

山东神光张鲁东首场报告会上指明兔年A股钱程

不是大牛市,也有“好收成”

本报讯(财金记者 王小平 季静静)3月19日上午,备受读者关注的兔年首场A股投资策略报告会在山东新闻大厦举办。会上,山东神光金融研究所副所长张鲁东全面分析了在通胀背景下的兔年A股市场运行趋势,并结合当前国内外经济形势、两会的产业政策动向及当前散户的心态对股市进行全面解析。他着重指出,虽然不会出现大牛市,但只要把握好“结构性牛市”中的机会,股民照样会有“好收成”。

近期,日本地震事件和国内央行上调存款准备金率,牵动了投资者的神经。对日本突发地震带来的市场影响,张鲁东指出,日本大地震将结束美股的上涨行情,导致美股进入类似中国A股市场3478点开始的调整走势。张鲁东提醒投资者,由于美国是世界第一大经济体,美股下跌可能会对国内市场产生一定的心理影响,要注意防范。

周末,中国央行宣布存准率

第三次上调,这更让股民有些忐忑不安,对A股市场的中短期走势产生了忧虑。在报告会上,张鲁东指出,这种紧缩主要是针对最近部分的央票到期以及部分国外资金的冲击等因素,这也说明当前市场的流动性非常充裕。这次上调短期会对股市带来冲击,但影响并不大,即使周一股市可能会有震荡也只是暂时的,将很快回到正常运行轨道上来。

张鲁东说,“股市中不缺资金,缺少的是信心。当信心来的时候,股市一定能上去”。他认为,CPI持续大幅上涨,负利率情况下存钱变成了亏钱,而房地产价格在国家调控下或将下行,市场上的资金缺少出路,一旦股市赚钱效应显现,这些资金会一下涌进来,助推行情往好的方向发展。

针对兔年A股走势,张鲁东认为,虽然包括日本大地震在内的很多不确定因素加剧了A股反弹的曲折性,但A股将会有不错的表现。首先中国股市自2008年10月反



弹以来,上证指数第一浪最大涨幅109%,随后进入第二浪调整至2319点,幅度正好是1/3,这是一个非常标准的第二浪走势。他认为,目前A股正运行在第三浪的上升浪势中。

最新数据显示,2月份国内CPI上涨4.9%,通胀压力非常明显。针对“通胀之下无牛市”的说法,张鲁东认为,“没有牛市”不代

表没有结构性牛市,投资者可从多个渠道把握通胀下的投资机会。

他建议投资者关注美元趋势。美元走势决定了商品市场的价格方向,像原油、黄金、铜、铝、农产品等都以美元计价,美元下跌意味着这些商品价格上涨。如近期受到利比亚局势恶化的影响,国际油价在回调后再次上涨,

这对煤炭股来说,是利好。另外,要关注黄金价格走势。在世界经济不确定性以及局部地区政治局势恶化等因素影响下,国际金价也出现上涨,将对黄金股带来很大影响。对于短期市场机会,张鲁东认为,日本大地震以及核泄漏也会对一些行业带来涨价机会,像电子元器件、精细化工、多晶硅等。

20%!准备金率创历史新高

预计将冻结资金约4000亿元

央行18日晚间宣布,自2011年3月25日起,上调存款类金融机构人民币存款准备金率0.5个百分点。这是今年以来央行第三次全面上调存款准备金率,也是自去年货币政策开始收缩后的第九次上调。此次调整距上次间隔一个月。至此,大型银行的存款准备金率已上调至20%的历史新高位。预计此次上调存款准备金率将冻结资金约4000亿元。

鲁政委认为,由于这种调整是在此前传闻央行下调了一些小机构差别准备金率,日本大地震、公开市场操作小幅放量三大因素所诱发的政策放松预期下“突然”出现的,因

而,“意外”造成的冲击可能更大。

对于未来存款准备金率的走势,大部分市场人士预期央行会继续上调。央行在2007年-2008年上半年间,曾经以接近每月一次的频率共计上调了15次存款准备金率。而对于今年的存款准备金率高点,鲁政委预测将达到23%左右。

尽管存款准备金率上调已经常态化,但加息的预期依然强烈。不过,多位业内人士认为近期加息的可能性不大,鲁政委认为下一次加息的时点将在2季度,年内还有3至4次加息的可能性。也有分析师认为,央行最快将在4月份启动加息。(苗燕)

●主力洞悉

基金在调结构中主动减仓

截至3月17日,以股票为主要投资方向的主动型基金仓位均有所下降。可比主动股票基金加权平均仓位为84.34%,相比前周下降1.86个百分点;偏股混合型基金加权平均仓位为78.76%,相比前周下降1.77个百分点;配置混合型基金加权平均仓位70.91%,相比前周下降1.71个百分点。扣除被动仓位变化后,各类型偏股方向基金均有明显主动减持迹象。

上周股指冲高回落,整体表现低迷,基金亦延续了过往谨慎操作,多以减仓为主。德圣基金研究中心认为,虽然基金

总体仓位水平仍然偏高,但不同于基金之间策略分化日趋显著:国投瑞银、国联安等旗下大幅主动减仓的基金仍在进行小幅度的持仓结构调整,持仓逐渐向均衡配置回归;部分基金保持着一贯的高仓位风格,如大成、汇添富、广发等;也有基金在震荡市中持续控制较轻仓位,如兴业全球、招商等。

此外,从上周操作来看,国投、国联安等旗下基金主动减仓较为明显;增仓基金相对较少,招商、海富通旗下基金主动增仓较为显著。(德圣基金研究中心)



周爱宝

上周,日本在大地震之后,又出现核泄露危机。担心海水被核辐射污染或受吃碘盐抗辐射等传言,3月17日,国内许多地方出现了非理性的“抢盐风潮”,股市里的盐业股也趁机被游资炒了一把。虽然现在看来上周的“抢”盐有些可笑,但从侧面反映出人们在大灾大难面前的心态,那就是“生存最重要”。

就跟日本震后带给人们的思考一样,爱宝觉得,散户们也同样要牢记一句话,“生存比赚钱更重要”。上周,A股市场在日本核危

股市生存比赚钱重要

机等外部因素左右下,跌宕起伏。周末,央行又上调准备金率0.5个百分点,利比亚战争也被多国部队引爆。在股市余震未了的情况下,爱宝认为,在目前的股市上生存比赚钱更重要,在交过若干“学费”之后,我们不要把本钱赔光,行情总会来的。

去年深秋时候,我写过一篇《股市里的野菊花》,谈到“民间炒股高手就像山上的野菊花一样,虽然不高贵,但很淡定,散发着独特的芬芳”。在上周末,本报组织的民间炒股高手投资者心得交流会上,许多散户分享了他们股市生存的经验。

虽然在股市上打拼,散户高手不如机构在投研和资金上有实力,但民间高手有自己的智慧和不断学习的能力,凭借这些特殊的潜质,他们在这个市场上生存

下来,而且“活”得很精彩。本报擂台赛高手有位选手“满仓红”,去年实战年收益高达259.35%,把16.68万元炒成了59.94万元!还有些选手从“单纯是为了赚钱”阶段,成长到“通过炒股研究经济层面”,许多人已经把对人生哲学层面的感悟应用到投资上来。

实话实说,不是每个人都适合炒股,但是炒股确实能带来很多乐趣,炒股确实能考验出人性的弱点。如许多选手坦承,自己最大的弱点就是“贪婪”和缺乏信心。炒股如人生,先谋生存,再图发展,面对暂时挫折不能灰心,要信心百倍地迎接未来。



“满仓红”成人气王

在周六本报举办的民间炒股高手见面会上,去年多次夺得本报擂台赛冠军的济南平阴选手“满仓红”,成了见面会的“人气王”,他自成一派的“纯技术”炒股方法,引起了现场读者的关注。

在交流炒股经验时,“满仓红”声音有点小,急地坐在后面的股民移到前排的空座上,现场工作人员也多次调整话筒的位置,最后干脆换成了手持式的话筒。见面会结束后,刚走下讲台的“满仓红”迅速被慕名前来的粉丝团“包围”,许多人向他讨要联系方式,便于日后交流。从会场前排列到会场外的电梯,不过二十米远,“满仓红”竟用了一刻钟。

(实习记者 李文彬)

粉丝团会后发力

民间炒股高手见面会结束后,很多慕名而来的热情读者把选手们团团围住。有的拉着选手的胳膊,不停地追问“老师,某某股票长期持有就行吧?”有的紧追选手,锲而不舍的索要联系方式,“老师,您有博客吧?”“没有。”“那您平时都怎么跟大家交流啊?”“用QQ。”“那您把QQ号告诉我行吗?”有的“粉丝”更是颇有追星架势,带来包装精美的礼物在会后送给“偶像”。

直到会后,主持人邀请擂台赛选手合影留念时,很多“粉丝”仍然恋恋不舍,还拉着选手的胳膊不放松。

(实习记者 仇纳青)

见面会花絮

刷交行太平洋卡 享受生活交“享”乐

◆惊喜一:

返现多多优惠您

即日起至2011年3月31日,成功核发指定交通银行信用卡卡主卡的新客户,在核卡之日起的45天内于指定超市(详咨下文热线),单笔刷卡消费满¥200元,即可获赠¥100元刷卡礼金,每位客户仅限得一次奖励。

即日起至2011年6月30日,每周五于各指定超市(详咨下文热线)单笔有积分

消费满¥128元(不包括购买购物卡)可享该笔交易5%现金回馈,持卡人需要通过交通银行信用卡网站注册方可参加本次活动,每位客户每月最多返还¥200元(沃尔玛联名卡、乐购联名卡、卜蜂莲花联名卡除外)。

◆惊喜二:

外出旅行方便您

即日起至2011年3月31日,交通银行信用卡持卡人通过芒果网专线40066 40066

使用交通银行信用卡进行预订支付就能参与台湾温泉品质游:上海出发体验台湾6天温泉品质游专享价¥4999元起/人,深圳/广州出发体验台湾5天温泉品质游专享价¥4280元起/人,北京出发品味台湾8天温泉品质游专享价¥5288元起/人。

◆惊喜三:

丰盛人生伴您

即日起至2011年6月30日,刷交通银行信用卡累计

有积分消费达到一定金额,即可选择获赠高额刷卡金或相应价值的积分奖励。刷卡金可以在有效期内抵扣您的任何有积分消费,积分则可以兑换丰富多彩的礼品或航空里程。让交通银行信用卡在您身边,一起品味人生的丰盛,并收获更丰盛的人生。

活动详情请垂询:

济南:0531-80965005

0531-80965007

潍坊:0536-8302206

0536-8302207

烟台:0535-6699115

0535-6699131

24小时热线电话4008893888



寻找

共同创业的兄弟姐妹

好项目 大品牌

投资少 收益高

咨询电话:0531-86117788

400-8095-777