

股金周刊 Stock weekly

发现价值 收获财富

被遏止的投机

按照以往的老黄历,如果大盘是强势震荡的过程,一些单边下跌且股价被迅速腰斩的股票应该出现猛烈反弹才是。然而,在近两个月以来的强势震荡中,大多数题材股在迅速腰斩之后却始终反弹无力,这应该引起习惯思维者以及投机性较强的交易者的警觉,必须认识当前和将来的市场新背景和新环境。

在股改后的新市场背景下,未来受到全流通压力最大的是绩差股,绩差股公司“大非”“小非”的套现动机和欲望更强。最近两个月的震荡行情,尽管波动幅度不算太大,但已经使许多中小规模的私募基金遭到灭顶之灾,与此同时,5月底之前的“散户潮”在财富效应演变为“缩水效应”之后迅速退潮,使得以靠资金推动为主的绩差股投机炒作已经难以为继。更重要的是,绩差股行情的主要特点是“击鼓传花”,其投机性炒作是建立在高换手率基础上的。然而,在印花税后上调后交易成本已倍增,换手率越高意味着交易成本呈多倍地增加。

行情的差价投机在很大程度上被上述因素所遏止,使得弱势股因差价效应越来越弱而继续弱势,强势股因人们减少差价行为而能更好地保持强势,导致的行情格局必然是强者恒强,弱者恒弱。 陆水旗(阿琪)

基金:调控组合拳出 大盘继续上行

详见 A25 版

金融股撑住则股市满盘皆活

本轮市场调整,差不多有三分之一的股票几乎拦腰一刀,其价位相当于指数跌到2000点,而金融股板块却独占鳌头,成了稳定市场的中流砥柱。金融股板块中的股票可分三大类,走得最稳健的是中国人寿和中国平安,股价创出了新高,这两大公司走强完全得益于业绩的大幅增长,其增长既来源于主营业务的大幅提高,更得益于股权投资取得了爆

发性的盈利,还得益于保险资金投入股市之后的收益,这两大保险股票已经初现龙头股的征兆,如能长期持久地发展,将对股市提供定海神针的品种。

在大盘止跌回稳中,值得关注的是银行股板块。大盘银行股已经显现出有新主力吸盘的迹象,工商银行和中国银行在5元价位上坚如磐石,主力极耐心地在打造一个上升通道,招商银行和浦发银行在本轮调整中

几乎没跌过,银行股不跌,大盘能跌到哪里去呢?更值得一提的是,在宁波银行和南京银行的发行中,一级市场竟然创出了历史新高,超过20000亿资金去抢这两只袖珍银行股,上市之后,这两只袖珍银行股也有不俗的表现。

在金融股板块中,券商股是最活跃的,中信证券给市场带来了诸多想象空间,也给许多上市公司增厚利润带来了机会,如今其股价

在50元之上,“大非”“小非”越抛,中信证券越涨似乎成了一种定势。

保险、证券、银行股三足鼎立,构成了如今沪深股市的一大景观,这三类股票不跌,就不会出现“人吓人、吓死人”的所谓变盘。在中国经济发展的过程中,金融搞活,则全盘皆活,同样道理,在沪深股市中,金融股撑住,则股市满盘皆活。

应健中

新股将成为下半年市场的热点

虽然周末大盘强劲反弹,但最近最引人关注的还是关于新股的新闻,而且随着新股发行和上市节奏的加快,新股很可能成为下半年市场关注的主要热点之一。

近来关于新股的新闻不少,一是宁波银行等4只新股申购居然囤积了2万多亿元资金,创下了新股申购资金的新纪录。二是下周又有7只新股扎堆发行。

本周新股的上市依然大

受市场的热捧。宁波银行当日换手率高达73%,在沪深大盘总共不足千亿元的日成交量中两家银行股共吸走了近百亿元巨资。值得一提的是,宁波银行周五居然涨停,给炒新股来了个火上浇油。

炒新股现象之所以久盛不衰,主要由于新股上市首日不设涨停,从而使炒新者有当天涨幅大大超过10%甚至暴利的可能。正因为“炒新”有暴利机会,所

以不少希望短期资金翻番或者老股吃了亏希望在炒新中“搏一把”者跃跃欲试,试图来个“穷人翻身”。

炒新股虽然有暴利机会,但更多的则是让人长期套牢甚至全军覆没。最新的例子就是6月29日上市的拓邦电子,该股当天以39元开盘后,最高冲至71元,尾市收于60元,看似当天介入者都赚钱。但后几日却连续5个跌停板,至35.43元才打

开跌停,即使上市首日以最低价介入者也全线被套。去年6月19日上市的中工国际当天以17.11元开盘后,居然一口气冲高至50元,尾市回落至31.97元收盘。从次日连续6个跌停板,直到16.98元才打开跌停。50元介入者更是被套在历史天价。当时的大盘指数仅仅1586点,套牢者实际上失去了资金至少翻一至两倍的机会。 王利敏

大盘缩量重上4000点玄机何在

政策面频发转暖的信号是决定性因素。7月6日国资委率先作出超出市场预期,显示对国有股减持政策,显示对对中国股市长期看好的积极姿态。随后,财政部长金人庆称“1.55万亿特别国债不针对股市”,央行副行长吴晓灵称“货币政策不直接针对股市楼市”,证监会批准第三批基金入市,人大常委会财经委称“要防止股市出现大的波动”,保险资金入市比例由5%上升到10%……这些都表明政府各部门对股

市的小心呵护。谁要是无视上述政策面转暖的信号并且一意孤行地看空股市,便白白丧失了3563点以来近500点的行情。

抄底资金坚决做多。7月6日上午收于3563点,午后神秘资金便奋勇抄底,强力扫盘,当日收出222点的大阳线。但与6月5日3404点神秘资金抄底后放量上涨明显不同,7月6日以后市场普遍不看好,大盘一直缩量横盘,主力无法做差价,也不可能甘心被粘被套,遂与基金和保

险资金在一线蓝筹股中“抱团取暖”,并在160只基金重仓股中坚决建仓,令其逆势上涨甚至创出新高。这也是缩量也能使指数缓慢上涨的鲜为人知的原因,再次印证了地量即底部、地量即筹码集中在主力手里的铁律。

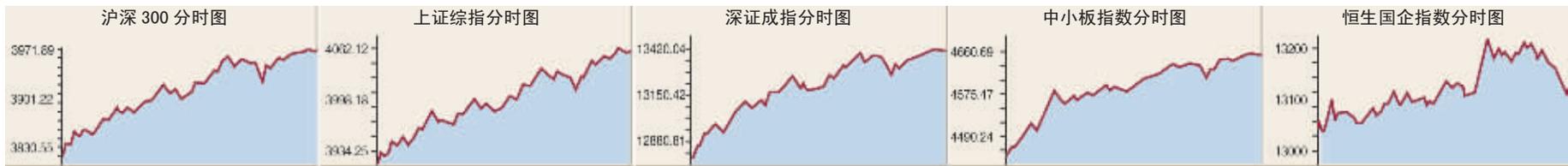
市场的恐慌情绪逐步消除,持股信心加强。7月6日之前,大多数人恐惧4300点M头,并从技术分析上得出将跌到2500点的悲观结论。随着政策面的变化,7月6日后10个交易日日阳多阴

少,阳实体大于阴实体,主力力宣扬的“二八现象”并没有出现,人民币连创新高、业绩预增喜报频传,大多数经济学家、券商、机构和中外投行看好下半年能见到5000点的预测,人们相信“5·30”以来最困难的时段已经过去,底部将逐步抬高,割肉盘和微利获盘越来越少,终酿成突破。

结构调整使3900点—4000点的“压力区”变成了“真空带”。许多人对3900点—4000点乃至上方数万亿

套牢筹码堆积的巨大压力忧心忡忡,但细加分析,这个“压力区”实际并不存在,因为160只基金重仓股价位早已突破4000点,而券商概念股、ST股、低价股、题材股普遍跌去30—40%,其股价实际点位在2600—3100点,与4000点压力相去甚远。因此,现在大盘重上4000点,多空双方不会打遭遇战,这种股价结构性的错位和指数与个股的错位,导致缩量也能轻松上涨。

李志林(忠言)



各大新闻媒体全程跟踪: 南京第一家“中西合璧”最完美的顶级餐厅 • 刷新本土餐饮业多项“世界纪录” • 特聘澳洲名厨打造“燕、鲍、翅”南京一流

好记大酒店第二旗舰店(朝天宫店)试营业啦!!!

好记系列1 燕窝、鲍鱼、鱼翅、海鲜、江鲜

“燕、鲍、翅”吃多少送多少

那是一种美妙的味道! 那是一种欣喜的感觉!
那是一种闲适的心情! 那是一种独特的品位!
那是一种神韵的气质!

这就是好记大酒店! 好记真好!!!

在好记,不仅是让您满意,更是感动……

对时间充满热爱的人,就能留住青春;
对明天不断追求的人,就能拥有未来。

好记朝天宫店: 止马营65号(朝天宫西侧) 订餐热线: (025) 52337733 52337688