



名家博客



私募看盘

大蓝筹将继续落寞

下周弱反弹可期

从调整幅度看,从2007年10月16日的6124点至2008年2月26日的4123点,4个多月跌幅高达33%。从1月14日的5522点至2月26日的4123点,一个半月跌幅高达25.4%,成为次贷危机后全球股市跌幅之最。按照牛市的中级调整的极限是25%~30%的标准,显然已跌过头了。

“硬着陆”也意味着大盘遭到了“硬伤”,紧接着不是立马腾飞,而是需要“疗伤”。这是因为,导致“硬着陆”的三大因素即通胀和从紧货币政策、供大于求(大小非解禁、再融资、资金不足)和2008年经济增速减缓并没有改变。因此,投资者必须清醒地认识“硬着陆”后的股市新格局。

首先,牛市主升浪已因2006年大涨130%和2007年大涨96.6%而成为过去。2008年股市虽然牛市性质未变,但不存在仅靠指数上涨就可赚钱的系统性机会,而只有阶段性、波段性、结构性和局部性机会。

其次,研判大盘时需要将指数和个股切割开来。指数涨跌不等同于大盘好坏,仅以指数来论市,经常会找不到北。在指数比元旦前下跌1138点的情况下,对中小市值股作主题投资,照样能在逆势中赢利。

第三,2007年过分冲动的上涨的大蓝筹将继续落寞,“还债”。目前中国股市蓝筹股平均市盈率仍有30倍左右,AH股价差仍然很大。再加上紧缩的货币政策,排队抢购基金的局面不复存在,

基金连续3个月大量减持蓝筹股,抱团取暖已打散,蓝筹股的盘子已迅速扩大,品种更多。3月份仍有3700亿大小非解禁,因此,当务之急,是让上证50成份股的估值降到24倍市盈率,即银行年利率4.14%的倒数。因为如估值升高,大小非解禁和再融资的冲动便会使市场难以招架,目前大盘股回归价值是合理的,它们在上半年只有急跌后的反弹机会,而绝无反转的希望。

第四,2008年,尤其是春升行情的主要机会在高成长的中小盘股中。许多人不认同中小盘股的价值理由是其中市盈率高。其实,在国际成熟股市中,大盘股市盈率仅十几倍,中小市值股市盈率几十倍、几百倍的比比皆是,尤其是高科技类、创新类、创投类的中小盘。 李志林

2008年主板市场的投机机会以短线博超跌反弹为主,在印花税降低、创业板设立、股指期货出台三个关键因素出现一个之前,沪深股市不存在产生大行情的基础,在4000点以上每次较大反弹都是降低仓位的机会。

今年市场大机会是股指期货和创业板本身,以及与此有关的主板品种,只有在股指期货出台后,大盘蓝筹股的活力才可能复苏;只有在创业板开设后,部分主板股票的业绩才会给投资者想象力。而印花税的调整代表着管理层对指数趋势的态度。

3月份市场的大环境一般,但是技术上处于超跌状态,在重要会议期间人们也会有一些有一定道理的幻想,弱反弹的局面是可以期望的。股市作战方面需要注意以下几点。

一个中心:一切以控制风险为中心;两个基本点:逢低买一点,逢高卖一点;三个转变:牛市到熊市思维的转变,大盘股到中小盘股的转变,赚大钱到赚小钱的转变。 花荣

精彩网文

周五的行情让人昏昏欲睡,既没有波澜壮阔的激情,也没有跳楼机般的刺激,在这平淡的行情中,唯一要做的就是不追涨、不杀跌,可以对前期跌得比较严重但又成功筑底的个股进行补仓。任何一次割肉都极有可能把肉割在地板上,任何一次追涨都极有可能让自己站岗。 许文彪

关于降低证券交易成本的呼吁,据说已经成为相关民意代表的提案。消息传来,人们难免浮想联翩,似乎印花税一降,疯牛行情立马便会扑面而来。把救市的希望寄托在印花税上,实在是牵强附会的理由。这就像前期的暴跌,全都在“再融资门”的头上一样。恶意向钱、恶意向税当然不得人心,需要从法制的角度来完善规则,长效管理。但把印花税弄得像棉花糖一样伸缩自如,未必就是一件令人愉快的事情。 江月

股市也是一个喧嚣嘈杂的地方,很多在生活中比较明白的人一进股市便耳目失聪;股市又是一个充满诱惑的地方,很多在工作中较为理性的人一进股市便方寸大乱;股市更是一个不确定性很大的地方,这个世界的变数和博弈太多太多。因此,投资股票需要独立思考,可以说:心态不稳是投资的大敌,健全稳定的神经系统是投资制胜的关键! 老猫

股民学堂(二十八)

开盘30分钟预示一天走势

多头为了顺利地吸到货,开盘后常会迫不及待地抢进,而空头为了顺利地派发,也故意拉高,于是造成开盘后的急速冲高,这是强势经常看见的;而多头为了吸到便宜货,会在开盘时即往下砸,而空头或散户胆战心惊,不顾一切地抛售,造成开盘后的急速下跌。通过观察开盘后30分钟的市场表现,有助于投资者对大势做出正确判断。

多空双方之所以重视开盘后的第一个10分钟,是因为此时股民人数不多,盘中买卖量都不是很大,因此用不大的量即可以达到预期的目的,俗称“花钱少,收获大”。

第二个10分钟则是多空双方进入休整阶段

的时间,一般会对原有趋势进行修正。如空头逼得太急,多头会组织反击,抄底盘会大举介入;如多头攻得太猛,空头会予以反击,获得盘会积极回吐。因此,这段时间是买入或卖出的一个转折点。

第三个10分钟因参与交易的人越来越多,买卖盘变得较实在,因此可信度较大,这段时间的走势基本上成为全天走向的基础。

为了能正确地把握走势特点与规律,可以以开盘为原始起点(因为开盘价是多空双方都认可的结果,它也是多空力量的均衡)。然后以开盘后的第10分钟、20分钟、30分钟指数或价位移动点连成三条线段,这开盘30分钟的走向实际上预示了这一天的走势未来趋势。 我为股狂

长城证券理财专栏

近期市场缩量反映操作心态犹豫,即使中石油、银行板块的适时表演也未能激发做多热情。题材股这两天出现了一定的反弹,走势上远远强于大盘。只要大盘不出现大的暴跌,题材股基本都是涨多跌少,这说明市场的热情还是在题材股身上。只是今年题材股的行情不会轻易复制去年

上半年热炒题材股

5:30以前的走势,主力会更加注重去揣摩整个市场的环境和政策面的态度,这将决定他们的成败。对题材股,我们还是认为它们是今年上半年行情的主线,只是它们的波段机会要大于单边上扬的机会,投资者要根据市场的变化来转变自己的投资理念。 咨询热线 60232026

问:8.12元买进华电国际(600027)1500股,后市还能否继续持有?
答:华电国际是大盘蓝筹股,近期整理态势明显,中线看有希望解套,可以继续持有。

问:11.29买进湖北金环(000615)3000股,现在严重被套,是不是要割肉卖掉?
答:从技术上看湖北金环已调整到位开始反弹,后市有希望解套,建议持股等待。

问:16.5元买进深天马A(000050)800股,后市该如何操作?
答:深天马A股性非常活跃,从技术上看目前已调整到位,有上涨的迹象,可以持股待涨。

问:我现在想买西藏发展(000752),是否可以?
答:从技术上看西藏发展已面临突破,如果你的仓位不重,逢低可以适量介入。

注册证券分析师 卢培天

<p>通有 货运·搬家专栏 规格: 0.5cm x 3.3cm / 25元 广告刊登热线: 66568866 空房保洁 65238888 大禹 66962888(铁文) 大禹 68369994(苗圃)</p>	<p>顺利物流 67211067 13383858029 整车零担天天发车 自备2---20T车辆 招聘业务经理、司机</p>	<p>上海江苏专线 66666939 专业搬钢琴、拆装家具、拆装空调、长短途货运24小时服务</p>	<p>金水 60101199 二 66238066 二七 69110952</p>	<p>平安 67668981 66833811 69110952 各区总机 69110953</p>	<p>中原管城 68888888 67111111 66666611 63929333 66836587</p>	<p>吉利 66668855 大顺 65651818 66666565 61322222 66722222 66668877 66669977 61655555</p>	<p>华中 66661601 66661602 中国服务业协会常务级单位 星宇 67422222 63333331 67538080 63600086 63361111 65953118 114 导航连线星宇搬家 专业搬钢琴、拆装家具、空调、长短途货运搬家</p>
<p>康利 67666555 66666603 66666605 68985678</p>	<p>康利 68615666 66666009 军工 各区 10线 66666662 65999999</p>	<p>吉利 66666010 66666448 66661622 66661522 六公司 三人专业搬钢琴</p>	<p>利民 68888888 67111111 66666611 63929333 66836587</p>	<p>大众搬家 60999999 管城 66353118 中原 63943188 66316118 中原 60978696 66250116 区 67533118 金水 63836633 二 68885959 65752118 七 67625577 63818118 区 68281111 66835700 百度查寻大众搬家 免费客服电话: 8008836566</p>	<p>禧 68855333 666378222 665736333</p>	<p>吉 67999999 63688888 65788888 65558888 67273888 63815555 66200777 66665666 63831383 63811118</p>	<p>顺达 63732111 66666646 61099999 利民 63607777 63867222 聘司机工人 自备20T以下货车、厢货、吊车(23T),长短途货运</p>
<p>天顺 63607333 67333333 专业搬家</p>	<p>惠丰搬家 66666655 66699955</p>	<p>如意 66666660 专业搬家搬钢琴 68888887 移修空调</p>	<p>网址: www.jxbj.com</p>				