

在晚报理财QQ群里,来自中原、齐鲁、国泰君安三大券商研究所的专家与投资者“面对面”——

专家网友一线牵 理财群里股连天

□记者 刘黄周 见习记者 张何嘉

5日16时至17时,本报理财QQ群邀请中原证券财富中心证券分析师张刚、马钦琦,齐鲁证券研究所分析师古敬东,国泰君安证券研究所策略分析师舒晓光与群友进行关于“反弹进行时,股票该咋炒”的讨论。15时刚过,网友就在群里叽叽喳喳议论当日的行情,同时企盼着本群邀请的专家能早点到来。而一些老股民更是迫不及待地先聊起了这轮行情里自己股票的走势,网友“蓝天”还发出感慨“要是股市有天气这么热就好了”。15时50分前后,4位专家陆续来到,长达一个小时的讨论正式开始。

短期股市行情会怎样

大墙果(126**):**张刚老师先说说股市最近走势的玄机!

张刚(339**):**最近的市场应该还是处于反弹之中,短线可能要等待第二周宏观数据的明朗。如果数据在大家预期之内,调控政策变化不大,可能继续反弹。短线股指可能在2550点附近寻求支撑,2550点附近应是踏空者的机会。

舒晓光(936**):**7月市场走势较强,但宏观基本面并没有太大变化。今年宏观政策相对稳定,大家从今年新增贷款就可看出,中期

的新增贷款与预期基本一样,市场下跌时大家担心紧缩,好转时期望宽松,其实这些都不存在,所以市场近期可能更多属于超跌之后的正常回归。

独步随行(123**):**舒老师的意思是,目前只是反弹不是反转,可以这样理解吗?

舒晓光(936**):**我觉得目前只是反弹,市场的基本面其实与4月、5月、6月比没有变化,只是大家情绪上变化很大。

古敬东(158**):**齐鲁的观点是整个三季度股指将在底部宽

幅震荡,因为宏观经济和政策面都还面临较大的不确定性,这个阶段建议大家还是应该波段操作,现在短期压力还是比较大的。

笑笑倾城(906**):**今年的盘底在哪儿?

舒晓光(936**):**市场的底部很难预测,由于今年股指期货的推出对市场有很大影响,客观上也会使价格逐渐回归。现在市场的反弹第一波可能已经到位,是否会有第二波还不好说,至少应将仓位降下来。如果市场重新走强,再考虑介入。

各个板块未来如何

狗狗(347**):**马钦琦老师可是通信方面的高手啊!

马钦琦(751**):**呵呵,可惜下半年通信行业机会不大,近期基金也都在减仓通信行业。

狗狗(347**):**为什么呢?现在3G和物联网还有三网合一都在不间断炒呢。

马钦琦(751**):**行业受投资拉动效应明显,而未来3年整体

行业投资将出现较为明显的下滑。三大运营商的新业务都处于拓展阶段,都是赔钱赚吆喝,更多的是国家战略的体现。

舒晓光(936**):**证监会4日收市后有所动作,更多反映了管理层的明确态度,所以5日地产板块疲软。

独步随行(123**):**地产板块前期反弹强劲,表现疲软的话,

对市场影响会不会很大?

舒晓光(936**):**地产板块是反弹以来的风向标,应该影响蛮大。

繁星(140**):**请古老师谈一下煤炭板块的近期走势。

古敬东(158**):**煤炭板块作为资源类永远是一个投资主题,大盘上攻是不会少了它的,大盘既然回调,那么煤炭板块回调也是必然的,中期依然看好。

近期市场谁是热点

狗狗(347**):**近期市场似乎没有带有持续性的热点啊,感觉东一榔头,西一棒槌的。

张刚(339**):**近期热点就是通胀预期受益和大消费,如商业、农林牧渔、酿酒食品。

古敬东(158**):**顺势而为方为王道,大盘面临阶段的回调,避险将是第一位的。医药、农业、食品都是避险的好品种,只有回避得好,方能保护已得利润。

张刚(339**):**如果大盘回调到2550点附近,还是建议寻找第一波领涨的品种。

舒晓光(936**):**今年国家的经济政策主要在区域振兴和新兴产业方面,市场的热点也还会在这些方面,如新能源等。

马钦琦(751**):**从十二五新能源规划来看,天然气和水电规模高于原来的预期。

古敬东(158**):**大盘在前期涨幅过大,但底部有较大的成交量的支撑。第二周将是选择方向的一周,本人认为大盘将会回调至2550点一线,届时将会是最佳的买点。在板块方面,除符合国家产业发展政策的新能源之外,农业也会是不

错的投资方面。

开心(101**):**老师一解答,俺心里就踏实多了。

狗狗(347**):**券商呢?第一波涨势落后,但它应该也属于主流行业类型吧?

开心(101**):**9494,券商呢?
张刚(339**):**如果大盘持续走强一段时间,对券商业绩的评估会有提升,应该也有机会的。

舒晓光(936**):**今年券商业绩可能不如去年,虽然股指期货的推出带来新的利润,但总量对券商来说还不太大。

下一步如何操作

马钦琦(751**):**8月中旬市场可能会有所反复,一方面宏观数据将陆续公布,在天灾人祸的夹击下,CPI有可能创下年内新高,引发市场对收缩流动性的担忧;另一方面中自开始业绩较差的中报也将陆续公布,可能对市场产生一定的不利影响。

三季度是市场真空期,政策预期从紧到适度放松,从紧政策和地产调控进入观察期,而进入四季度后市场可能将进入戴维斯双杀(所谓戴维斯双杀,就是先杀估值,后杀业绩)的业绩底阶段,四季度到

明年上半年经济趋势更趋于不明朗甚至可能出现较为明显的回调,四季度后GDP增速有可能将接近8%的增幅。

因此,第三季度有可能是今年和明年上半年唯一的一波中级行情。

笑笑倾城(906**):**股市未来3年如何做长线?

大墙果(126**):**如果打算做3年长线的话应该能赚很多吧……

舒晓光(936**):**我觉得期指推出后市场重心会适当下移,未来3年市场可能在区间内震荡,有

点像算命的。

马钦琦(751**):**我们预计2011年上市公司盈利增速会大幅下降,乐观地估计在个位数,悲观地估计则为负值。

舒晓光(936**):**国内市场波动太大,最好顺势操作,如长线投资,应考虑垄断性或定价能力的企业,如茅台。

古敬东(158**):**其实在个股方面,我们一直强调企业一定要有好的质地,即使大盘回调,你手中的股票能不能在回调后迅速地上涨才是最重要的。

图说财经

“金砖四国”或变“金砖五国”



路透社报道说,南非总统雅各布·祖马按计划于7日与俄罗斯总统梅德韦杰夫举行会面。随后他将前往北京,开始对中国的正式访问。这次访问的重要任务是拓展南非与中国和俄罗斯的经贸往来,吸引更多投资。南非正在向“金砖四国”积极靠拢,虽然南非今年经济增长率预计仅为2.3%,但仍是非洲发展最快的经济体。文章中说,南非“加入”后,“金砖四国”将变成“金砖五国”。

海南部分住宅区空置率达90%



据海南省住房和城乡建设厅统计显示,由于近年来海南超七成商品住房销售给岛外人士,部分住宅小区的空置率高达90%。今年上半年,岛外人士购买海口商品住房7566套,计78.09万平方米,分别占销售总套数和总面积的71%、63%;购买三亚商品住房6366套,计60.52万平方米,分别占销售总套数和总面积的85.5%、85.4%。

国美起诉黄光裕要求赔偿



5日上午国美电器在港交所突然停牌,到了晚间终于公布了答案,董事会决议对公司的股东及前任执行董事黄光裕提出正式起诉,就其于2008年1月及2月前后回购公司股份中被指称违反公司董事的受信责任及违反信托责任寻求赔偿。引人关注的是,国美在公告中转发了一份从黄光裕全资控制公司处收到的一封信要求举行特别股东大会的信函。

专为中国设计的宝马5系上市



华晨宝马汽车有限公司5日晚发布了宝马集团专门为中国市场开发设计的全新宝马5系长轴距版高级轿车。率先推出的4款车型分别是宝马523Li豪华型、宝马528Li豪华型、宝马535Li豪华型和宝马535Li行政型,价格区间从48.96万元至79.16万元。相比新宝马5系标准版,长轴距版在轴距方面增加了140毫米,达到3108毫米。

姚明代言吸金上千万



2日姚明签约某营养品牌。就在大家认为姚明已经今不如昔、商业价值在下降的时候,他却频频上演吸金好戏。事实上,姚明的吸金能力早已得到市场验证,其商业形象较之篮球而言更加深入人心。此前他的代言品牌已经多达十几种,据记者了解,这次签约这个营养品牌,姚明的个人账户将再进账上千万元人民币。

(记者 刘黄周 整理)