



□据 人民网

每年春节前后,投资者除了盘点过去一年的收成,还要面对持股过节还是持币过节这一两难选择。现在离蛇年春节还有8个交易日,从2月9日至17日,A股将迎来长达9天的“休市”。而这段时间外围市场将继续交易,这无疑大大增加了A股节后开盘的不确定性。是该平仓持币过节,还是继续持股等待上涨?不少股民心生疑问。



绘制 崔莉芬

春节休市 持股 or 持币

调查显示,近七成股民选择持股

乐观派

市场没有系统性风险

在某证券公司担任投资顾问的高兢看来,持股过节是比较理性的选择。“沪指在2300点虽然出现了一个比较大的震荡,但这两天又被拉起来了。从整个市场来看,除了白酒板块外,其他板块都没有系统性风险,被做空的概率很低。”高兢表示,A股目前估值并不高,市场在此点

位,没有系统性风险,所以可以乐观地持股过节。“权重股中的银行股前期涨幅比较大,但不建议再追高,可以关注金融板块中的券商、保险。”

高兢认为,沪指接下来会冲击2012年年初2478点的高位。“现在有点像2009年年初的行情,一方面政策起来了,另一

方面估值比较低。虽然金融、地产板块起来了,但煤炭、有色板块都还没动。即便到了中期的压力位,医药、环保也应该还有机会。”他判断,沪指到了2500点以上才会有系统性风险。“从时间节点上考虑,可能要到全国两会过后,才会有需要警惕的风险出现。”

相关链接

历年春节前后 股指上涨概率超八成

□据 凤凰网

蛇年春节将至,“春节行情”再次成为投资者津津乐道的话题,若想预判今年春节股指走势,不妨先来盘点下过去十多年间春节期间的股指走势。

1991年至1995年的市场规模较小,因此不具备参考和可比价值。从1996年至2012年17年间股指的“春节行情”来看,年前开始上涨的概率达到惊人的88%;年后上涨的概率也有82%。因此,每逢春节,不论是节前还是节后,股指上涨总是大概率事件,超过80%的概率支持上涨。此外,从节前和节后行情的联系上来看,节前处于高位箱体,节后往往下跌;节前处于强牛上涨过程中,节后往往继续维持强牛上涨趋势不变;节前处于大跌后的底部,节后大多展开大行情。

股指在春节前后经常出现上涨,这一方面源于春节的喜庆气氛,市场的做多能量在节后集中释放;另一方面,A股单边市的制度也决定了机构投资者每年都需要运作一波“吃饭行情”,再加上某些个股的年报行情等因素,春节后股指常有小幅上涨也就不足为奇,这也是熊市时行情多在4月就偃旗息鼓的重要原因。

尽管春节前后股指经常会有所上涨,但从中长期来看,春节这一因素并不能改变股指的总体趋势,牛市股指自然继续上涨,即便出现2007年那样节后第二个交易日的大跌也不能改变股指上涨的步伐;在下跌趋势中,即便在2002年有降息的利好消息,股指最终也仍然选择了继续下行。

(www.ifeng.com)

谨慎派

春节前最好降低仓位

“春节前应该降低仓位,最好保持不到50%的仓位。”某证券公司的分析师认为,沪指从1949点涨到2300多点,一直没有像样的回调,所以市场短期风险依然存在。

“尤其是前期涨幅比较大的板块,比如房产、军工、高送转概念等,短期可能有比较大的回调。如果持有这类股票,应该注意减仓。”这名分析师解释,虽然短期A股有回调需求,但从整体上看,春节后将迎来全国两会,这将给整个股市带来比较好的氛围,所以A股后

期面临的大形势还不错,不应过分担心。

此外,这名分析师还指出,春节期间吃喝玩乐将拉动大消费相关的板块,出行旅游也有利于旅游板块,投资者不妨多关注这些与春节消费息息相关的个股。

“A股目前来说是安全的,后期如何要看大市值银行股的表现。”投资策略分析师秦洪建议,投资者近期多关注大市值银行股以及1月的经济数据。“银行是这波行情的主线,但银行股只是估值修复行情,不是基本面发生了

根本性改变,所以不会是翻倍的行情。”

秦洪认为,这波行情是小市值银行股先往上走,市盈率已到6倍至8倍,小市值银行股估值修复已基本到位,但大市值银行股基本没有动。“后期如果大市值银行股补涨,连续出现长阳行情猛拉的话,这波行情可能就要结束了。”他提醒投资者,如果政策面没有利空,大市值银行股不“躁动”,可以安心持股。“但如果经济数据不乐观,或者大市值银行股大幅上冲,就要注意减仓了。”

调查

近七成股民选择持股

前事不忘,后事之师。要决定春节是持股还是持币,得先看看前些年A股春节前后的走势。巨丰投顾日前发布的报告显示,统计1996年以来的春节行情,股指上涨是大概率事件。

或是受以往经验鼓励,或是舍不得久违的反弹行情,不少股民在持股还是持币这一问题上,倾向于持股。

某知名财经网站正在进行的“持股过节”还是“持币过节”的调

查,截至发稿时,共有33000多名网友参与,其中有21000多名网友投票“持股过节”,占投票总人数的65.1%。而投票给“持币过节”的只有11000多人,占比34.9%。

(www.people.com.cn)