



第八最好不相问,如此便可不挂念

每个股市牛人都不简单

第七最好不守旧,如此便可不失机

板块变化反映大趋势

□记者 宋锋辉

在熊市中,投资者炒概念、题材较为盛行。而在过去的几年中,我国先是大规模投资刺激经济,随后又进行经济结构调整。这一切都反映到了板块行情中。

1 板块普涨明显,概念强于行业

统计发现,从2008年10月28日至2013年10月23日,行业板块和概念板块呈现普涨格局,而且部分行业和概念涨幅巨大。如行业板块中房地产、水务、互联网等9个板块涨幅超过200%,博彩、生物疫苗、智能穿戴等6个板块涨幅超过300%。

行业板块中船舶涨幅最小,约12%,而倒数第二的保险涨幅超过了30%。概念板块中次新股是唯一在5年中下跌的板块,跌幅为8.3%。

2 分水岭前后板块表现差异显著

从上面的一些数据,我们还看不出很多有价值的信息。考虑到从2008年沪指创下1664点之后,到2009年8月,沪指翻番,涨幅巨大。我们以2009年8月初为分水岭再次作了统计。

统计发现,在2009年8月之前,涨幅较大的行业板块是煤炭、房地产、有色、化纤、钢铁、酿酒等与能源、基建、餐饮关系密切的行业板块。而从2009年8月至今,涨幅较大的行业板块是互联网、传媒娱乐、医疗保健、环境保护、软件服务等。而在2008年10月至2009年8月涨幅排名第一的煤炭,从2009年8月至今跌幅超过了40%。钢铁、公共交通、运输服务、有色等均有较大的跌幅。

从概念板块上来看,在2009年8月之前表现特别强势的稀缺资源、黄金、新三板、低碳经济、涉矿等板块纷纷被智能交通、苹果、智能穿戴、网络游戏、文化振兴等取代。

3 板块表现准确地体现了经济、政策的变化

对于上述的统计结果,民生证券投资顾问刘轩表示,2008年全球金融危机,国内出台4万亿元经济刺激政策,政府主导投资于基础设施,由于基础设施建设以及房地产行业大的发展,对电解铝、水泥、钢铁的需求量大增,在产能大增的同时对能源需求有一个快速上涨,使煤炭、有色、房地产行业充分受益进而股价大涨。

在新的经济改革目标下,产能过剩与经济结构调整影响了一些行业的发展。如全球经济下行导致航运业全球过剩,以船舶为代表的产能过剩造成全行业订单不足,竞争又导致利润降低。基本面导致股价持续下行。取而代之的是一些新兴产业和受经济政策扶持的行业,如环境保护、文化传媒、高科技等。

行业板块和概念板块的这种表现正是我国经济政策、经济结构调整的结果。

□本刊记者 郭飞飞

25日沪指开盘2163点,收盘2132点,自1664点以来,股市有涨有跌,至今仍没有走出熊市行情,但是无论K线是红是绿,大盘是涨是跌,总有一些牛人在股市中获得了不菲的收益。他们是怎么做到的?有哪些投资哲学和方法值得我们借鉴呢?

1 一颗红心向太阳 选股跟着政策走

政策,无疑是影响中国股市的主要因素。股民朱阿姨认为,自己之所以能在股市中赚到钱,就是因为关注国家宏观经济政策,并将其作为自己的选股依据。1997年,作为会计的朱阿姨在齐鲁证券洛阳营业部开了户,当时她投入股市的资金为3000元,而今她从股市中赚的钱早已翻了几番。

朱阿姨说:“国家政策扶持的行业,在股市中的表现也一定不会差。今年,受雾霾天气的影响和国家相关政策的出台,环境治理被摆在了重要位置,这反映在股市中就是循环经济、低碳经济等概念股的走强。同理,由于国家对房地产行业的调控,与之相关的建筑、水泥、煤炭等行业板块一定会受到不利的影响。”

不过,朱阿姨也说了,有的行业虽然很重要,但是由于和民生密切相关,在股市中也不会出现大幅上涨的行情,如海水淡化

概念股、电力行业股等。

2 欲知未来涨与跌 基本面里找答案

相信很多人和朱阿姨一样,也是在国家政策支持的行业中选择上市公司,但为什么没有赚钱呢?因为股价的波动是各种错综复杂的因素影响的结果,其中个股的基本情况不得不看,也就是我们常说的基本面。在中原证券开户的张先生说:“普通股民要想了解上市公司的经营状况,就应该学会查看财务报表,从中得到公司经营的相关信息,帮助自己更好地判断个股走势。”

朱阿姨一般会选择公司公积金缴纳额、未分配利润、现金流、债权债务等几个指标重点查看,她说:“这些指标反映了公司的‘家底’,它可以帮助我们更加理性地看待公司业绩,甚至能帮助我们选出即将出现爆发式行情的牛股。”

3 进退有度 仓空心不空

股市有句谚语:会买的是徒弟,会卖的是师傅,会空仓的是祖师爷。股市就像一座金山,人们兴奋地奔去拼命地拿,因为贪婪的欲望,不停地往自己身上装,直到拿得太多,累死或被压死在这座金山上。如果你只拿一个金元宝,虽然不多但你可以华丽转身离去。

在和股民的交流过程中,我们得知,那些牛人都能够严守操作纪律,懂得取舍有度。股民贺阿姨就是抓住了2008年之前的那一波行情,以18万元入场,80万元高兴离场的。但是自2007年10月卖掉股票至今,她再也没有购买任何股票。她认为股市已经走过了三波大的行情,不可能继续向上攀升。

股民朱阿姨同样是抓波段来做的,她说:“第四季度银行都忙着揽储,各家公司也都要进行资金回笼,且从目前大盘的走势来看,第四季度股市出现上涨行情的可能性不大,这时候应逐渐减仓,甚至可以空仓。”

他山之石,可以攻玉。这些成功股民的经验自然有其合理之处,不过要想在股市中取得胜利,偏听偏信是绝对不行的,只有在实际操作过程中,真切地感受市场的震荡,用心去总结得失的经验,才能形成自己独特的盈利模式,实现自己的股市淘金梦。

