

近期,大盘多上涨,个股多调整,A股风格转变难捉摸——

炒股虽易,赚钱不易,且行且珍惜

□记者 宋锋辉

4月10日,沪港股市互联互通试点获批的消息公布,对蓝筹股形成利好。再往前看,沪指近期表现可圈可点,并且有政策及相关预期支持大盘走强,银行、房地产、水泥、券商等蓝筹股被一些机构看好。有机构认为,沪指上行空间约400点。反对者则认为,宏观经济低迷,行情难以走远。

1 沪指涨,创业板指数跌,风格变了?

3月12日至4月9日,沪指从近期最低点1974.38点开始反弹,反弹幅度已经达到5.2%。同一时期内,创业板指数跌了1.82%。

从板块表现来看,在这段时间里,涨幅居前的行业板块分别是房地产、建材、银行、保险、电力、煤炭等。而环境保护、互联网等板块则跌幅居前。

如果时间再往前推,2月25日,创业板最高点1571.40点,到4月9日,创业板指数跌了11.01%。同期,沪指涨了1.37%。

从板块上来看,其间涨幅

居前的依然是房地产、电力、建材、银行等,电信运营、互联网、传媒娱乐、环境保护等跌幅居前。

从以上这些数据以及板块表现可以看出,自2月中下旬以来,大盘股的表现要强于中小盘股。那么这是否能够说明市场的风格在发生变化呢?

中原证券投资顾问李晓珂表示,近期权重板块的轮番上涨与前期涨幅较大的高估值成长股的疲弱走势形成鲜明对比,市场二八风格转换明显。

齐鲁证券投资顾问陈聪

则认为,市场的主要赚钱机会来自以创业板为代表的中小盘股,当前在无场外增量资金入市的大背景下,市场存量资金只能通过不断迁移来创造市场热点,但宏观经济的持续低迷以及拉抬大盘股比拉抬小盘股需要更多的资金这两个方面,就已经注定以蓝筹股为主导的大盘指数难有持续性强势,而中小盘股的调整更多来自机构之间的分歧。从中长期看,中小盘股虽然难以复制去年的牛市,但近期经过充分调整,后市的反弹机会仍大于主板。

2 二季度行情如何? 且行且珍惜

4月10日,证监会发布公告称,上海证券交易所和香港联合交易所将允许两地投资者通过当地证券公司(或经纪商)买卖规定范围内的对方交易所上市股票。

“沪港通”利好消息立刻引发了场内资金对蓝筹股的追捧。当日下午1时45分以后,沪指快速拉升,在约半个小时的时间内飙升了30多点,其间多只银行股涨幅超过2%。最终,沪指收于2134.30点,涨1.38%,当日成交量突破1200亿元。同日,创业板指数的涨幅仅为0.78%,中小板指数涨幅仅为0.36%。市场再次出现了蓝筹强中小盘股弱的行情格局。

在二季度,这个格局能否持续下去? 二季度的行情又将如何?

对于二季度的行情,国泰君安证券很看好,其研究所认为,从市场表现看,A股市场

面临的无风险收益率正在出现下行拐点,增量资金流入股市,推动A股出现大级别反弹。尽管宏观趋势不乐观,但新增资金流入才是边际影响的核心。国泰君安证券研究所二季度投资策略认为,本轮大级别反弹将由低估值、高分红的蓝筹股驱动。在本轮反弹中,预期二季度上证综指将出现20%(约400点)以上的反弹空间,沪深300将出现25%以上的反弹空间。

中原证券也认为二季度市场风格转换有望延续。中原证券投资顾问黄方芳说,一方面,影响市场热点的主要因素是资金的逐利性,创业板技术上已经处于中期下跌趋势,近期虽偶有反弹,但是量能依然萎靡,显示资金参与意愿不足,创业板尚未达到企稳条件。与此同时,沪市资金流入明显,特别是房地产、金融板

块底部量能放大明显,资金青睐度较高。

另一方面,政策上优先股、国企改革、新型城镇化、沪港互联互通等都成为蓝筹股炒作的理由。同时,国务院发布的“十二五”规划实施中期评估报告指出,“十二五”后半期及未来经济增长面临下行压力,要求合理把握宏观经济政策调控方向和力度,根据形势变化加大预调微调力度。预计二季度国家将出台一些预调微调政策。

陈聪的看法有所不同。他说,二季度主板难有大行情,宽幅震荡或仍将是主基调,待第二轮IPO开闸,市场供需关系再度平衡后,再关注中小盘股调整后的投资机会。目前,盘面看似热闹,实则操作难度增大,热点机会不断,但持续性很差,追高风险极大,所以只能短炒,不宜恋战。

3 配置建议:选择低估值、高分红的蓝筹股

随着市场的发展变化,哪些投资机会值得我们关注呢?

国泰君安证券研究所指出,从行业配置看,低估值、高分红的蓝筹股更符合阶段性市场特征,具备明显的机会,优选银行(如兴业银行、浦发银行、民生银行等)、水泥(如海螺水泥、华新水泥、江西水

泥等)、铁路设备(如中国南车、时代新材、北方创业等)、房地产(如华夏幸福、首开股份、荣盛发展等)、化工(如万华化学、三友化工、中泰化学等)“五朵金花”。

李晓珂认为,房地产板块中期估值修复的机会值得关注。在业绩稳定增长时期,影

响房地产股价的主要因素是估值,而政策是影响估值的主要因素。

陈聪说,从携程网的数据泄露事件,到微软Windows XP系统“退役”后暴露出来的安全问题,网络安全概念股有望再度受到投资者的关注。

股市笑谈



不是算命

● 股民: 股评家先生,前几天您预测大盘上涨,为什么这几天都在下跌呢?

● 股评家: 我的职责是评论,不是算命。能帮你预测就不错了,难道还要我打包票不成?



绘图/黄文

福彩多方搜寻未果 佛山635万元巨奖过期作废

□据 网易彩票

4月9日24时,佛山市福彩中心无奈宣布,第14013期双色球635万多元巨奖成为弃奖,悉数滚入福彩公益金,这成为2014年最大一笔弃奖。

据了解,双色球第14013期2月9日开奖,是该玩法春节后的首期开奖,开奖号码为:红球05、09、13、15、17、21,蓝球13。佛山市禅城区忠信路3号1号铺的44130252福彩投注站中出全省唯一1注一等奖,单注奖金635万多元,中奖彩票为10元5注机选单式,出票时间为1月29日下午。根据有关规定,中奖彩票兑奖期为当期开奖之日起60个自然日,最后兑奖日为4月9日。

随着兑奖限期迫近,佛山市福彩中心通过广播、电视、报刊和网络等多种渠道广发信息寻找大奖得主,提醒彩民注意核对手中的彩票。44130252福彩投注站位于禅城区著名的石湾陶瓷工业区,附近的工厂比较多,人流量也特别大。投注站的人非常遗憾,因为中奖彩票正是他敲出来的。不过10元机选票太普通了,所以他对购彩者也没有什么印象。

据了解,635万元弃奖刷新了佛山福彩有史以来的最高弃奖纪录,此前的最大弃奖产生于2009年12月8日,佛山顺德1注南粤风采“36选7”第09335期493万多元一等奖被弃,中奖彩票同样是10元单式票。



中国福利彩票 玩游戏 中大奖 请到中福在线销售厅

玻璃厂路销售厅 (63201009)	新区展览路销售厅 (69951870)
南昌路销售厅 (64605083)	珠江路销售厅 (80881012)
西苑路销售厅 (64915659)	北大街销售厅 (80881013)
中州中路销售厅 (63631292)	