

谈股论市

# 全球市场都噼里啪啦往下砸 咱A股还能吭哧吭哧往上爬



### 参与方式

你不理财,财不理你,真是这回事儿。  
若想寻找好的理财方法,让钱生钱,欢迎加入“晚报理财群”(群号:433305965),还可通过电话18103883458联系。

## 黄金股强 我市股民欣喜

□记者 智慧

### 股民:市场表现让人欣喜

“春节期间外围股市的表现和消息面基本都是利空的,低开是预料之中的,本以为会大跌,谁知道低开后又涨回来不少,重要的是我买的股票居然还飘红。”昨日,在新区某证券营业厅内,股民张浩用四个字概括了他对当天盘面的看法:意外之喜。

记者看到,张浩手中飘红的股票是锂电池概念股——西藏矿业,随着创业板指数一路走高,该股上涨2.19%。

昨天最幸运的投资者是持有黄金股过节的股民。在我市一家券商的股民交流群中,记者看到,上午9时10分,几名持有黄金股的股民就开始讨论“黄金股是否会涨”的话题,随后,该题材果然不负众望,黄金概念整体涨幅超过7.5%,成为当天市场上最大的亮点。

整体来看,在洛阳本地股中,上涨和下跌的个股各占一半,洛阳铝业、中航光电、轴研科技涨幅居前。

### 观点:市场杀跌动能减弱

中泰证券南昌路营业部高级投资顾问陈聪认为,目前的交易量几乎相当于2014年行情启动之初的状态,缩量的情况下低开回升意味着空方已是强弩之末。

“市场经历一个多月的大幅下跌后,做空能量已经得到较大程度释放。”陈聪预计,随着“两会”临近,一些强势题材股的上佳表现有助于市场人气聚集,市场在未来一段时间可能止跌企稳,目前投资者可将仓位控制在五成之内,待市场进一步走稳后再逐步加仓。

对于短期走势,中原证券洛阳开元大道营业部高级投资顾问韩正刚判断,目前市场杀跌动能减弱,沪指2638点仍存在跌破的可能性,投资者宜控制仓位。板块方面,他建议适当关注油品升级、中药、建材等板块。

从具体点位来看,韩正刚分析,今年股市可能持续低迷,A股处于历史的大箱体震荡状态,本轮自沪指5178点以来的调整低点,若参考上一次最终低点,可能是2009年7月至2014年10月的高点位置,也就是2450点区域。

而华安证券洛阳营业部投资顾问遇方兴建议中线投资者大胆买入,逢低吸纳符合“两会”主题的国企改革以及新兴产业个股,对盘面上已有所表现的黄金类、原油类股票以三成左右仓位适当跟进。

### 利好 外围股市有所反弹

首先是外围股市与石油的价格在上周五都有了一定程度的反弹,这意味着投资者已经从反应过度中恢复过来,对过度的恐慌情绪做出了一定的修正。

另一方面,对于大家最担心的资金因美元加息而外流的情况,央行行长周

小川表示,中国经济的增速在世界上还是较高的,投资中国仍是有所为的。

不少市场人士认为,随着各国股市暴跌,日本出现负利率,人民币对美元贬值的短期压力已经释放。

### 利空 港股大跌或拖累A股

第一个是香港股市的大跌,尤其是A、H股挂钩的企业股价大跌,或有可能拖累A股的表现。

第二个令投资者心塞的事情是德意志银行推出亏损68亿欧元的年度业绩,令投资者担心金融行业的资产质量并担忧雷曼破产一事重演。

而好买研究中心的专业人士认为,A股猴年不利的两大主要因素还在于,一个是目前的A股估值依然偏高,在全球股市下跌后更是如此。第二个则是在去年的暴涨暴跌之后,国内投资者风险偏好大幅下降,绝对收益类的投资者将成为主流。

### 专家“会诊把脉” 对A股节后走势不宜过分悲观

由于节前已经有明显下跌,所以对A股节后开盘不宜过分悲观。

**A 金百临咨询秦洪:**预计股指会小幅低开,但“涨也涨不到哪里去,跌也跌不到哪里去”。

**B 南京证券徐银斌:**投资者以观望为主,仓位很轻的投资者可关注三大板块:黄金、传媒影视以及军工。

**C 中金王汉锋:**从估值的角度来看,当前A股蓝筹估值处于历史估值区间中偏低水平,而小市值股票估值处于历史估值区间中偏高水平,均处于可上可下的尴尬水平。

政策预期支持蓝筹+超跌龙头成长。房地产产业链及供给侧改革相关的板块,仍将享受政策预期支持;消费成长龙头股在节前已经明显下跌,可以逢低吸纳估值已经逐渐合理的泛消费龙头成长股。

**D 国金证券:**2016年A股市场本身是一个难以操作的市场,行业配置方面,考虑到市场整体处于弱势格局,建议行业配置上以偏低估值的消费类的防御性板块为主。主题方面,紧随产业政策,推荐有事件或政策预期驱动的“供给侧改革(钢铁)、迪士尼、国企改革”等。

**E 信达证券:**横向对比与全球主要国家和地区的估值,目前上证综指估值依然处于中位数水平,恒生国企指数估值最低。

**F 华夏基金:**供给侧改革为股市带来了结构性投资机会,高端旅游、体育、动漫、健康医疗等新兴消费领域的增长潜力很大,随着市场集中度提高,这些领域的蓝筹股将有很好的表现机会。

**G 广发证券:**机构目前大多处于轻仓范围,一旦市场走稳,会有较为充沛的资金入市。

□据《羊城晚报》《法制晚报》等

猴年首个交易日两市低开震荡上行,两市1600只个股下跌。截至收盘,沪指跌0.63%,报2746.20点;深成指跌0.05%,报9668.84点。

盘面上,黄金、有色等板块领涨,钢铁、券商等板块跌幅居前。

### 股民说股

**好心情:**昨天的尾盘要涨,但结果是收阴,涨得少就有人跑,如果国家队此时出手将事半功倍。紧紧挨着5日均线收盘,大盘选择了叫你猜不透的策略。

**李翔:**昨天成交量3289亿元,继续萎缩,石油今天或明天大跌的话,希望大盘能多放量,行情如果继续不上不下磨蹭下去,股民头上将永远悬着一把剑。

**无论如何:**从盘面观察,应该是绝大多数人被套了,所以反弹无量。

**似水流年:**春节期间,中国电影市场票房达到30亿元,参投春节档电影《美人鱼》的光线传媒昨日早盘涨约6%,当代东方、昆仑万维涨幅均超过5%,联想《半月传》热播时乐视网股价大涨,传媒影视板块或将迎来大利好。

(冯保萍 整理)

