

新一轮慢牛行情是否来临?

锁定高成长二线蓝筹股进行价值投资

名博点津

周一大盘低开回升,深成指再创新高,上证尾盘也近乎翻红,股指收盘仍坚定地站在5日均线上方。上周五晚欧美股市大跌,导致周一亚太股市一片惨绿,相对来说,A股目前的行情其实很强势,也说明主力仍有继续冲关决心。目前短线上涨趋势仍保持完好,大家相信趋势的力量即可。除了这些短暂走势之外,本人认为当行情处于重大转折关口时,需要思考一些战略性的问题。目前,我认为下面三个问题值得大家一起来思考。

淘金客

中国股市是否已进入新的牛市行情?

这是投资者最关心的问题,也是争议最大的问题。对于新一轮牛市行情的形成,往往需要宏观经济环境配合,需要国家政策支持,需要资金面支持,需要外围股市支持,需要技术面支持,需要投资者形成共识。就上面情况来看,目前国内宏观经济仍处于下行状态,只是有可能在二季度见底三季度回升。如果按照股市提前半年反映宏观经济变化,那么目前的上涨行情其实已经提前见底。央行货币政策方面,市场很期待再度降低银行存款准备金率,但上周央行突然重启

逆回购,使得降准预期推迟。但央行开闸放水,也在实际上放松银根。说到资金面,个人认为证监会正在做这方面的事情:一是推动养老金入市,二是推动银行理财资金入市,三是提高QFII额度。由于目前房地产仍处于下降状态,如果能吸引楼市资金进入股市,那么股市资金面将面临较大改观。而外围股市方面,美股已经创四年新高,已经逼近历史新高,本轮行情涨幅非常可观。虽然短线二次筑顶,但如果A股出现跟随性上涨,那么也足以上行好一阵子了。而

技术上,目前短中期都处于上涨趋势中,仍支持股市继续上行。趋势的形成,往往是市场合力的结果,而在趋势形成之初,则容易出现迷惑。本人认为,大盘目前就处于底部大的上涨趋势形成初期,而这正是市场对目前的行情存有疑惑的原因。随着时间推移,一旦更确定的大周期上涨趋势摆在大家面前,那么相信投资者会更坚定对行情发展的信念。

本人认为,中国股市目前正处于新一轮超上涨周期起涨初期,新一轮慢牛行情已经来临。

郭氏新政行情能走多远?

自从郭树清履新证监会主席以后,市场可以明显感受到一系列新政出台。强势分红、新股发行、退市制度、简化审批、引资入市,郭树清到证监会以来,新政密集出台。本人可以明显感到,郭树清实行的是中国股市新的顶层设计,是希望将中国

股市运行更加市场化,更加凸显价值投资理念。这对中国股市的长期发展来说,无疑是相当大的推进。只是,本人似乎感到,郭主席的这一系列动作,有点一个人的战役味道。由于资本市场涉及到宏观经济以及其他部门的权力分配,还有其

他各种即得利益力量的干扰,郭主席的改革越往前走,所遭受的阻力也会越大。从目前情况来看,郭主席的改革仍在继续推动着行情发展,真的希望郭主席的改革能继续顺利深入,那么中国股市有望在制度层面除旧迎新。

目前是否该转变思路投资蓝筹股?

十几年的投资生涯,本人的核心投资经验是“宏观决定大势,政策催生热点,技术判断进出”。因此是否投资蓝筹股,并不是由行业某位领导说了算,还是要根据国家政策战略导向来决定的。从目前来看,我国调整经济结构的战略方针依然未变,那么国家就还会抑制传统过剩产业发展,还会推动战略性新兴产业发展。如果从这个角度来说,符合国家政策导向的高成

长性新兴产业股才是主要投资方向。但是,从目前郭树清所处的证监会部门角度来看,显然在引导资金进行价值投资,这从主板和创业板退市制度的急急出台就可可见一斑,更不用说之前非常直白地大谈“蓝筹股极具投资潜力”了。本人认为,如果站在证监会角度来说,目前应采取价值投资策略;如果站在国家宏观经济结构转型角度来说,目前仍应采取成长性投资策略。这就

出现了一个矛盾,如何二者之间找到一个平衡点很重要。或许,最中庸的方式,就是寻找既具有高成长性又兼具蓝筹性质(或可能会成长为蓝筹股)的股票来投资。如果按照这种思路,显然许多传统行业的权重指标股虽然具有蓝筹性质,但并不适合价值投资。本人认为,寻找仍具有保持高成长性的二线蓝筹股进行价值投资,或许会比较稳妥。

证监会副主席姚刚: 新三板拟开放个人投资者

权威论坛

券商创新大会昨日在京召开,证监会副主席姚刚发表讲

话。姚刚指出,新三板可以探索引入证券公司做市商制度,允许证券公司持有股权进行双边报价,对于符合条件的可以转板,可以开放新三板再融资。姚刚指

出,新三板的投资者门槛,目前是只许法人,今后打算开放个人投资者,但门槛依然会很高,包括投资年限和资金。

和讯

社保基金调集资金攻坚A股

有此一说

股指挑战年内新高之际,传出全国社保基金加仓的消息。据报道,近期社保基金的多家管理人接受了新一轮资金委托,拟在A股市场建立新的投资组合。某

知情人士称,社保提出要求比较仓促,所以现在他们正在组织人手,建立重点股票池,也在向行业分析员“求助”,希望能为新组合提供优秀的投资标的。

社保基金似乎对2400点情有独钟。去年8月9日,沪指综创出2437.68点低点时,社保基金申

购了百亿基金进场救市,其后几日,指数出现百点反弹。“这次和去年不一样。当时是短打,这回是长线。”知情人士说。

中登公司最新数据显示,自去年9月到今年3月,社保基金已连续6个月未新开A股账户,这一局面将在近期被打破。 韦笑



股民热线:0551-5223801 E-mail:wq69535104@sina.com

5月7日沪深指数

上证指数:
开盘:2441.76 最高:2451.95 最低:2432.74
收盘:2451.95 涨跌:-0.07 成交:1113.95元
上涨:517家 下跌:378家 平盘:85家

深成指:
开盘:10512.69 最高:10616.28 最低:10509.75
收盘:10612.89 涨跌:39.30 成交:880.18亿元
上涨:985家 下跌:407家 平盘:97家

上证指数日K线图



深成指日K线图



本报证券读者交流QQ群:226147830

国元视点

个股分化 适当加仓

周一两市低开后分化显著,沪指方面盘中窄幅震荡,涨跌互现,创业板指数领涨各大指数,煤炭石油保险等权重品种领跌两市,进而拖累沪指走势,截至收盘,沪指报收于2451点,成交略有放大。就后市来看,由于前期高点2478点附近资金有较大分歧,故震荡整理并不意外,其后仍有挑战前期高点,操作中逢回落可适当加仓。

消息面上券商创新大会在北京召开,其中提到直接金融是创新的最主要方向,但必须分业监管,银行可以办保险,信托可以办投行,但必须坚持分业监管,这意味着未来对券商的经营方向也会出现类似于银行可以办保险这种说

法,只是要在分业监管的框架下,这也是一直以来市场所期待的未来券商行业的发展方向之一。

受上周末大宗商品及美股下跌影响,周一两市低开,煤炭石油等板块受原油价格下跌影响表现不佳,市场走势出现明显分化,其中沪指表现平平,但创业板指数震荡上扬,位居指数涨幅第一,本轮行情中创业板指数涨幅远落后于沪指,且近期受到创业板退市制度率先推出的消息打压一直表现不佳,但创业板公司并不乏成长性比较突出的公司,个股齐涨共跌的现象已经结束,部分成长较好的股票在错杀后有资金继续关注。周一表现比较好的板块首当其冲是环保,尤其是水务股受消息面刺激普遍大涨,此外汽车、锂电池、稀土永磁等板块中也不乏个股表现突出,而前期一直受券商创新大会将召开预期受惠的券商板块在创新大会真的来临之际整体表现并不佳。 国元证券

国元证券
GUOYUAN SECURITIES
股民培训基地
“股指期货实战技巧培训”
地址:合肥市金寨路327号凯旋大厦营业部
全能服务专线:2627033
www.gyzq.com.cn