



cnstock 理财

今日视频·在线 上证第一直播室

“TOP 股金在线”

每天送牛股 四小时高手为你在线答疑

今天在线:

时间: 10:30-11:30

德鼎投资 汪贻文

时间: 13:00-16:00

周华、高卫民、周贵银、赵立强、吴青芸、张达铭、盛昕、张谦

基金在线问答:

震荡市基金持有还是赎回

在线嘉宾:

乐嘉庆先生 华安基金上海业务部副总经理

王国庆先生 宏源证券大连营业部注册理财师

时间: 2月2日 14:00-15:00

中国证券网 www.cnstock.com

机构游资分歧催生跷跷板行情

在上一日大幅下跌后,昨日沪市虽然在2700点附近止跌企稳,但难以再现先期多次出现的大阳线后立报以大阳线的局面,尾盘仍微跌0.9个点。然而,与大盘欲振乏力截然相反的是个股的涨跌比为489:342,而且居然有20多个个股涨停。

主力休战 <<< 大盘欲振乏力

继本周三的大阴线后,昨日股市前市继续低开低走。主流板块在前几日后依然持续弱势,银行股工行在连跌两天后再度杀跌,上一日走势顽强的中行突然反手做空,盘中大跌4.84%。上日跌停的华夏银行复牌后再度接近跌停,以至银行股成了主要的做空力量。房地产板块虽然由于前几日后企稳,但反弹力度显然不够。上一日大跌8.76%的中石化空头能量尚存,上涨不易下跌难。银行、地产和中石化等主流股的弱势,使大跌后本该出现的反弹乏力,以至昨日沪市日成交量萎缩到近710亿元,达到了今年以来的“地量”水平。

主力进入休战,很大程度上也是一种无奈的选择。一方面,近期市场热钱包括信贷资金大量入市,使部分个股出现了明显的泡沫,并急剧放大了股市的短期风险。主流股如果持续走强,大盘一旦越过3000点,市场将会失控。另外,近期市场关于“股市泡沫”的说法,也使基金等主力行为有所收敛,与其遭遇利空,不如主动休战,让大盘低调整理。

游资活跃 <<< 个股暗流涌动

主力的休战,对不甘寂寞的游资无疑提供了大施拳脚的有利时机。坦率地说,近几个月的个股行情让游资备感失落。一天天看着股指日长夜大,但市场的热点却集中在几个大盘股身上。而“唯大是美”一边倒的市场舆论使游资一度失去了市场。既然

现在大主力主动休战,游资当然立马显示其雄厚的功力。

昨日涨停个股中,对大盘贡献最大的首先是人气股梅林,该股的涨停使东方明珠等有线网络及3G概念、通讯设备等科技股异常活跃。而梅林、沪东重机、都市股份的涨停则引发了上海本地股的热炒,永生数据、交运股份、上海金陵、中西药业纷纷涨停。

游资的炒作虽然有点重概念、重题材,轻业绩,但其巧妙之处在于:一、这些股票多数是此轮行情被冷落、获利盘少、流通盘极小的个股。二、这些个股权重极小,即使几个涨停,也不会使股指大涨。三、这些个股中,有些确实质地不错,属于价值被低估的。

低调整理 <<< 蓄势有利后市

昨日大盘欲振乏力,使大盘在跌破20日均线后未能及时收复该线,而这种情况在此轮牛市中极为罕见,一旦不能迅速重返该线之上,则表明如果持续走强,大盘一旦越过3000点,市场将会失控。另外,近期市场关于“股市泡沫”的说法,也使基金等主力行为有所收敛,与其遭遇利空,不如主动休战,让大盘低调整理。

大盘会不会出现大幅度调整?从目前看可能性不大。一是因为只要牛市格局不变,主力不会大规模减仓,而且一旦下跌趋势明朗,主力减仓上加难。二是因为市场资金仍然充裕,投资者都想充分分享牛市的快乐,高位减持的资金很可能会乘机空头回补。三是随着大量的新股要发行,大量的H股要海归,市场需要保持一定的热度。

(世基投资 王利敏)



“年报业绩浪能看多高”大讨论

与中国证券网·股票频道(cnstock.com/gupiao)实时互动;来稿请发至:zhouyi@ssnews.com.cn

预增预盈股成为资金避风港

□银河证券 罗路石

随着价值投资的深入人心和大行其道,越来越多的机构投资者开始将目光投向业绩预增类个股。特别是在上市公司2006年度业绩预告落幕后,已经有数据显示业绩预告的675家沪深上市公司中,有461家预计全年业绩增长或盈利,占比超过68%,预增预盈公司比例之高在近年来的业绩预告中尚属罕见。结合去年市场结构调整、制度变革,众多行业持续景气等利好因素,2006年度上市公司总体业绩再创新高似乎已无悬念。我们认为后市即使调整,风险也主要集中在涨幅巨大的个股身上。对于一些尚处低位低价的预增、预盈品种,我们仍然可以给予高度的关注。在大盘展开激烈的调整后,我们

不必惊慌失措,一批业绩即将大增的股票将脱颖而出,成为后市跑赢大盘的黑马。尤其是那些前期涨幅较小、价位不高、估值水平仍有提升空间的股票,更有望成为后市的亮点。周四以澳柯玛、保定天鹅、泸州老窖等年报绩优预增的个股强势冲击涨停,再次掀起了预增预盈概念股涨停高潮。

据此思路,建议投资者关注申达股份(600626),公司拥有大量的土地资源,在会计新政下,这些投资有望获得倍数的增值,因而该股是标准的重估增值受惠概念股。此外,在汽车制造业方兴未艾背景下,该公司的拳头产品汽配纺织品也展现出广阔的发展空间。目前公司有八家控股或合资的汽车配套纺织企业,分别是上海大众、上海通用、武汉神龙、安徽奇瑞等公司的主要供应商,综合能力在国内汽车配套纺织行业中居龙头地位。

更多内容请见中国证券网股票频道 www.cnstock.com/gupiao/nbyjgd

能股份(600642)的50万股,通达创业(600647)的63万股等十多家上市公司的法人股。在经过多次分红送配后,申达股份持股成本已非常低了。尤其是目前上证指数比去年底升幅达150%左右,在会计新政下,这些投资有望获得倍数的增值,因而该股是标准的重估增值受惠概念股。

人们分析近期行情震荡的理由有很多,但就行情内在动态来看,行情驱动力转移是一个很重要的原因。

按我思路,那样的情景应是会出现,毕竟在退一万步来说,不少大资金要真正全身而退,至少仍需要有一个最后诱导的过程。

总之,目前的心态不必过于恐慌,不经历风雨怎么见阳光呢?保持多一分平静,淡然处之,是你的就是你的,不是你的强求也没用。来到这个市场,无“欲”往往才“刚”。财富需要追求,但追求的过程中更重要的是那颗平常心!

wuguoqing.blog.cnstock.com

机构视点 >>>C6

申万推2月重点品种

1月热点,可用“一线股熄火,二线股热闹”来形容。投资者在享受二线品种大面积走高的牛市成果之际,也不要忘记正是一线股的率先启动带来了牛市氛围。随着银行地产等一线股在近期充分调整后,受益人民币升值的潜力仍将受到重视,其重新走强也将为后市股指再创新高提供可靠推力。操作上不妨七三分成,七分仓位灵活投向当前热点,而中长期底仓耐心持有一线品种者终将是牛市的最大赢家。

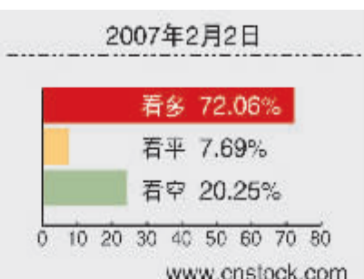
首先,目前已经进入年报披露期,那些预增、预盈特别是其中业绩超出市场预期的个股存在较大的超额收益机会;其次,目前市场估值偏高与估值偏低个股共存,部分估值偏高个股其实已经进入了调整阶段;第三,具有潜在资产注入题材的个股值得长期关注。

2月份市场机会主要在于自下而上的个股选择,板块效应不会很明显。根据以上思路,我们选择以下品种作为2月份的重点品种:长江电力、西山煤电、维维股份、海南椰岛、建发股份、华仪电气、金陵药业、营口港、上实医药、青岛软控。

十佳分析师指数



上证网友指数



新华富时中国指数

新华富时中国	前收盘	日涨跌	最高	最低
新华富时中国A50指数	10276.91	-157	10337.94	9954.96
新华富时中国A30指数	7465.32	18.01	7163.48	4827.42
新华富时富时等权重100指数	8978.51	-452	8931.05	8571.68
红利150指数	10294.47	93.96		
600成本行业指数	941.16	15.91		
600周期行业指数	1074.48	3.15		
600稳定行业指数	1378.09	2.17		
策略股票指数	11807.84	25.26		
新华富时富时等权重	11314	-411	0.20(1-31 年总回报)	

在线视频访谈·理财总动员

牛市的高速公路也会有曲折

嘉宾精彩观点

- 挑选基金首先要了解自己,再要了解基金、了解基金公司
- 今年股市绝对不是一个高速公路,一口气开到终点
- 面对震荡,我们会选择一些进攻、退可守的品种
- 沪深300指数的价值,将会得到进一步的挖掘

主持人:上海证券报 唐雪来 王杰
访谈嘉宾:博时基金管理公司副总裁 李全

主持人:从宏观角度看,应该怎么去挑选基金?

嘉宾:首先,挑选基金要了解自己,包括投资偏好、风险承受能力。再要了解基金、了解基金公司、了解市场的整体情况。在挑选基金的时候,首先对基金品种要比较熟悉,比如哪些是风险高的,哪些是风险低的。目前市场分五种类型:股票型、债券型、货币型、指数型、平衡型。股票型基金其中又分很多种,比如混合型、指数型,风险上还是有一些区别。

而且,各家基金管理公司

有不同特点,有的对固定收益比较擅长,有的对高风险的比较高。不同基金经理的风格也不太一样,有的擅长做牛市,有的擅长做成长型,有的擅长做稳健型的,投资者买之前要做功课。

另外,投资者还要从大的方面了解整个市场处于什么位置,比如经济环境是处于复苏期、高涨期还是衰退期。因为国民经济宏观表现比较好的话,在微观层面就可以找到一些盈利比较丰厚,能够享受经济成长的公司等。

主持人:在挑选具体基金

的时候,有什么技巧?

嘉宾:比如说基金公司,首先要看成立的历史。成立历史较长的一些公司,内部磨合、管理水平相对来说会好一些。大基金管理公司本身的风险也会小一些。基金公司本身生存有问题,就很难管好投资者的钱。另外大基金管理公司产品线比较丰富一些,能够满足投资者各种需要。另外选择基金管理公司,还要考虑客户服务方面。

主持人:今年如何从控制风险的角度进行资产配置?

嘉宾:首先要对自己的财务状况、风险承受能力做一个分析。比如说财务状况比较好,而且年龄也不大,风险承受能力还比较强的话,我觉得可以把70%或者80%分配到股票型基金上,20%、30%分配到货币市场基金上。我们总体对今年维持相对乐观的看法,但是今年绝对不是一个高速公路,一口气开到终点,在

高速公路道路上会有曲曲折折,不排除有一些大的调整。所以投资者资产配置的时候首先要对自己财务状况分析,然后对风险状况做分析。

主持人:现在3000点附近出现非常大的震荡行情,面对新情况,博时基金有没有调整?

嘉宾:第一个方面,在资产配置方面可能会有一些弹性空间。另一方面,品种选择上会选择一些进攻、退可守的品种。同时,对于市场的跟踪、观察包括市场主要的竞争对手和主要参与者的动态,始终保持跟这个市场步伐调整比较合拍的一个角度。

主持人:开放式基金和封闭式基金投资机会如何分析?

嘉宾:2006年我一直在不遗余力的推封闭式基金,特别是三年内快封到期的基金,我觉得非常有投资价值。如果你愿意买基金的话,现在我还是觉得应该去买快到期

的封闭式基金。但是买封闭式基金可能有两个问题,投资者买之前必须要考虑到,一是市场发生了变化,把折价部分给跌完了,这是买之前必须要考虑到的。二是封闭式基金封转开的时候,有一段时间会停牌。所以,投资者会受到一定流动性方面的影响。

按我思路,那样的情景应是会出现,毕竟在退一万步来说,不少大资金要真正全身而退,至少仍需要有一个最后诱导的过程。

总之,目前的心态不必过于恐慌,不经历风雨怎么见阳光呢?保持多一分平静,淡然处之,是你的就是你的,不是你的强求也没用。来到这个市场,无“欲”往往才“刚”。财富需要追求,但追求的过程中更重要的是那颗平常心!

wuguoqing.blog.cnstock.com

快 就用大智慧

免费下载: www.gw.com.cn