

●周二,以券商股为代表的金融股王者归来,包括煤炭、钢铁、保险、军工改制等权重板块也表现活跃。

●上周两市新增股民账户约90万户,长沙多家券商营业部表示80后、90后新股民占约八成。

券商板块“回笼觉”睡醒,沪深股市收盘再创3年半新高 80后股民像“新韭菜”疯长

■记者 黄文成

“没买券商股,不好意思说自己是炒股的”。12月16日,券商板块再度以集体涨停的方式宣告,已从“回笼觉中醒来”全线涨停。而在券商股的带动下,其他金融股也纷纷在午盘快速拉升,包括钢铁、煤炭开采等权重板块也开始活跃,尾盘,沪指大涨2.31%,重回3000点大关,两市共有53只股票涨停。

受到证监会检查券商两融业务的影响,上周A股市场出现巨幅震荡。不过,进入本周随着重大利空的澄清,市场资金继续回归券商板块。市场分析认为,作为目前成长性确定、进入资金最集中的板块,市场给予券商股的溢价是必然的,券商板块有望形成第二波行情。

实际上,虽然证监会检查券商两融业务利空已被市场消化,但不可忽视的是本周四起新一批IPO将申购。据各大券商预计,本轮打新冻结资金将再创历史记录,将达到惊人的2.2万亿。不过如此惊人的巨资分流,大盘却无视,周二两市蓝筹股再次风云涌动,带领股指大幅反弹,彻底打破了这一逢打新便下跌的魔咒。

不过,蓝筹股集体“舞动”带来的结果是,市场再度出现“赚指数,不赚钱”的现象。当日,两市仅825家个股上涨,而超过1500家下跌。创业板、中小板早盘冲高后,便一直处于“潜水”状态。

财富证券分析师赵欢认为,股指牛市冲天,对低估值、低价、高股息率的二线蓝筹,投资者可大胆买入。

面孔/

开户数量逐步攀升 80、90后跑步入场

尽管市场上周震荡盘整,但并未阻挡投资者的入场步伐。中国结算最新周报显示,上周(12月8日至12日),两市新增股票账户89.22万户,创2007年10月以来新高。而据记者从长沙多家营业部了解到的开户数据发现,80、90后已成为新股民的主要来源。

湖南本土券商财富证券负责互联网业务的相关负责人告诉记者,“近来开户的新股民中,接近80%的投资者是80后、90后”。其实这并不是一家券商的特殊情况,而是普遍现象。而另外一家全国性大券商湖南营业部投顾负责人也表示,就他们营业部来看,80后、90后占比已超过80%。该营业部经纪业务经理告诉记者,他在一家国企一次性开了9个户,全部是85后。

记者随机采访了几名85后新股民,他们均为12月才进入股市,过去基本不关注股市。而且他们还有一个共同特点:操作非常大胆,且对市场变化反应很敏捷。

“我12月4日买进厦门国贸,12月8日涨停板我就抛出了。”85后梁先生11月底刚开户,即将1万余闲钱投入股市,一笔操作下来赚了1500多元。上周A股出现回调走势,梁先生在招商证券连续回调两日后买入。12月16日该股再度冲至涨停板,这也让他获利超过10%。

对此,财富证券李朝宇分析认为,这一现象也属于正常现象,一方面80后、90后已进入理财需求期,他们都有了一定经济实力;另一方面,随着互联网渠道的开通,年轻人才懂得操作,因此他们在网上开户的数量非常多;此外1980年以前的人,多数已开户或者是休眠账户。这一现象也是市场的自然法则,好比韭菜一茬接一茬。

分析/

3000-3350区间 震荡将成新常态

自上周经历短暂实现站上3000点后,大盘出现了5个交易日巨震。巨幅震荡对于新股民来说,无疑是惊心动魄。不过,老股民往往都能处变不惊。实际上,回看A股历次牛市走势来看,往往在初期都会经历一段较大幅度的震荡。

如1999年的“5·19”行情后经历半年多的震荡,才重回上升趋势;2006年5月后即经历一波长达4个月的横盘震荡,随后涨了1000余点才回调;而目前大盘持续暴涨后,并未经历较长时间的横盘震荡。

由此可见,后市继续震荡的可能性较大。

湖南资深投资人士吴镇南从波浪理论的角度分析指出,从1849点涨至2270点为一浪;2270至今年7月份反弹启动前为第二浪,为锯齿浪;7月份启动以来至3091为第三浪;接下来将进入第四浪,而第四浪多为调整浪。

此外,从黄金分割率的角度来看,以1849点为基点,目前大盘所处位置为0.618位置,对应点位大概为3000点。上周首次突破该位置后,并未站稳,因而出现回调。

而再往上一个位置为0.809,对应点位为3350点左右。在0.618与0.809两个位置之间,沪指曾经历了多次见顶的情况,如2009年11月高点3361点,2010年4月3181点,2010年11月的3186点等等。

基于以上情况,有资深分析人士认为,未来两个月大盘或将维持在3000-3350左右的区间震荡。

对于上述这一点,财富证券李朝宇和湖南资深投资人士吴镇南均表示基本认同。



12月16日,股民在一家证券营业部内关注股市行情。 新华社图

操作/

“持有银行股 死了也不卖”

从目前A股趋势来看,市场各方已普遍确认牛市已来临。在遭遇3000点大关后,市场也普遍认为有震荡调整的需要。那么基于以上趋势,投资者又该采取怎样的操作策略?

对此,李朝宇建议投资者,震荡期间注意控制仓位,但是长期来看则应采取持股待涨策略,这也符合牛市操作的需要。此外,他特别提醒投资者,如果风险承受能力不是很强的话,还是尽量不要给自己的账户资金加大杠杆,参与融资融券的操作,以避免放大杠杆带来巨大风险。

吴镇南也表示,牛市的炒股法则与熊市绝然不同,熊市里短线是金,而牛市长线是金,捂股为上。当然并不是说所有的股都要捂住待涨,比如说那些炒得很高的绩差题材股就不宜捂,而且一定要换股到绩优蓝筹股中来。

而湖南资深投资人士李布维则更为直接,他的建议是:持有银行股,死了也不卖。他表示,牛市中长期配置的品种就是银行股,而且可以获得超额的回报。如上一轮牛市大盘从998点涨至6124点,银行股远远超过了大盘涨幅,而且晚于大盘半个月时间见顶,伴随牛市全程,还有额外的出货逃顶机会。



金融股 是市场天敌?

券商板块再演全线涨停奇迹,银行、保险板块也有不俗表现,指数随之重回3000点,盘面煞是好看。不过,金融股之外的品种却表现欠佳。周二,根据通达行情软件统计的全部A股56个行业板块中,有30个板块处于下跌中,同时个股下跌家数也远远大于上涨家数。这与上周四指数跌而个股普涨的局面相映成趣。

难道金融股涨其他个股就难有机会,金融股是市场天敌?

其实金融股与证券市场的联系最为紧密,特别是其中的券商板块与证券市场更是息息相关,市场行情的好坏直接影响着券商的业绩,也因而影响着其股价表现。所以每次市场发动较大行情时,券商板块一定一马当先跑在最前面。

但是,“一花独放不是春”,如果只有少数几类股票涨,那一定不是大牛市。不是大牛市,也就难以支撑券商板块的持续表现,这一点从2007年的大牛市和2009年、2010年的两波反弹中有着清晰的反映。

那为何如今以券商板块为主的金融股行情始终占据着市场主线,丝毫没有让贤的意思?难道其他板块就只能唱配角?

这其中有两个重要原因。一是这轮牛市启动的大背景。与上一轮牛市不同,此次行情是在经济处于下行趋势中启动的,因而大批上市公司的股价是缺乏基本面支撑的。相比其他缺乏基

本面支撑的板块,金融股以其良好的业绩表现获得了资金的青睐。这一点从周二金融股的成交金额上可见一斑。当日券商、银行、保险三个板块的成交金额高达2225.8亿元,几乎占了整个市场成交的三分之一,而这也是行情加速上升以来的常态。

另一个原因则是目前金融股的构成已经今非昔比。在2007年的大牛市启动之初,总共只有中信证券、海通证券等三四家券商,银行股的数量也少于现在。更重要的是,在股权分置改革之前,金融股的流通市值与现在相比也差了好几个数量级。所以在那一轮牛市启动不久,市场热点就很快向金融股以外的其他板块蔓延。但以目前金融股的体量而言,资金要在完成一波推动之后向其他板块扩散,其所需要的资金量将大大超出想像。

一方面金融股的良好基本面深深吸引了各路资金,另一方面金融股经过几年扩容后,也成为“资金黑洞”。源源不断的资金被金融股牢牢吸住,其他板块自然很难雨露均沾。

不过这种局面并非会永远持续下去。随着行情的发展,金融股自身有调整需求,后入场资金不会再愿为炒高的金融股“抬轿子”,而且经过一定时间的经济转型发展,其他板块的基本面也将逐步有所改善,那时,金融股之外的板块就将有大大显身手的机会。

■记者 李庆钢