

新概念层出不穷,小盘股鸡犬升天,究竟又是谁在摆弄股价呢?泡沫背后闪现的无疑是庄家的背影——华尔街有句老话叫做“华尔街无新鲜事”,A股似乎也正在经历华尔街的那些“老事”。

中小板闪现庄家“魅影”

都是讲故事 与国际元素扯上关系

从去年“11·7”行情启动以来,细数涨幅居前的“热门股”,会发现很多炒作主题都与美元、黄金、原油等资本市场的国际元素相关。A股的炒家们居然会如此认同一个模糊的概念,这些国际元素给A股带来的影响,费人思量。

“国际上,每次大熊市之后,率先反弹的一定是中小盘股。因为这些股票容易上涨,套牢盘小。这点在A股也不例外。”海归私募、上海鑫狮投资总裁迈克吴去年底在接受记者采访时曾这么说。

据统计,去年11月7日至今,涨幅排前10名的股票

中就有4只来自中小板,且状元和榜眼都是中小板股票。可以说,中小盘股的国际故事再次在中国成功上演。

其实,在这10只股票中,除了中小板的高送配概念是每年必炒的主题外,其余皆与国际元素扯得上一点关系。如恒邦股份、荣华实业就是借着国际金价一季度大涨之际炒起来的;三安光电、江苏国泰等皆与新能源有着或多或少的关系。特别是江苏国泰,可以说是借着“巴菲特买比亚迪”的故事开启了炒作新能源的大门。

不过,随着炒作的深入,泡沫已经出现。这10只股票

中,有9只已经超过上证指数6000点时的股价水平,恒邦股份更是接近100元,有色金属板块大多数已经翻倍,而这些股票的业绩并不是特别好,市盈率水平普遍都在40-50倍以上。

上海某知名券商的一位研究员说:“近期市场的炒作主线是,不管是否真有大通胀,反正先炒一把通胀预期再说。有朋友甚至发短信跟我说,经济恢复了,有色股会上涨数倍;通胀了,有色股也会上涨数倍。因此,有色股是长期持有的品种,现在最应该买的就是有色股了。”

结局会怎样? 吹尽黄沙始见金

奇怪的是,人们往往知道市场已经出现泡沫,也见识过各种泡沫破灭之后的威力,但仍然心甘情愿地接受忽悠。是什么驱使投资者做出这样的抉择呢?分析人士认为,越来越多的“朦胧故事”起着重要的诱导作用。

“最近我们的新能源策略团队比较沮丧,我们这里的研究哲学是理性客观,因此我们不会推荐概念性的新能源股票,这样我们没法取悦很多投资者。另外,我们更强调基础研究,把新能源产业基础搞清楚,可是很多投资者反对,因为如果我们跟市场传达清楚新能源是什么的话,那么绝大多数新能源概念股就没法炒作了。”国泰君安的研究员们在最近的策略报告中无奈写道。

毋庸置疑,目前不少主题概念板块都处在模糊估值阶段,而往往泡沫就在此时产生。“现在的市场似乎回到了进入2000年以后的那个阶段,整个市场处于新估值体系建立前的混沌状态。”某私募基金经理说。

确实,回顾以往每次局部泡沫都会发现,只有经过一轮泡沫的洗礼,在大起大落之后,一个有生命力的行业,一些有生命力的公司才会被筛选出来,如网络泡沫时代被大幅炒高的新浪、搜狐等。目前的新能源、生物医药等板块也同样如此。

据《中国证券报》

证券经纪人今起须持证上岗

《证券经纪人管理暂行规定》于4月13日正式施行,这意味着自即日起证券经纪人要取得证券经纪人证书方可执业。证监会提醒投资者,要增强自我保护意识,主动查验证书载明相关信息。

根据暂行规定及有关自律规则的要求,证券经纪人应当通过所服务的证券公司向中国证券业协会办理执业注册登记,并领取由所服务的证券公司颁发的证券经纪人证书,之后方可执业。证券经纪人要在执业过程中主动向客户出示证书。 据新华社电

市场观察

新热点助力大盘突破年线

上周A股市场在震荡中重心快速上移,其中中小板指数在上周五已创反弹行情以来新高,而上证指数在周K线也形成了下影线较长的周阳线,初步具备了突破年线的能量。看来,本周A股市场仍然乐观可期。

从上周盘面来看,A股市场能够迅速走出上周三暴跌的阴影,除了得益于外围市场的活跃氛围外,还与多头资金极强的控盘能力有着一定的关联度。这主要体现在两点。一是权重股渐有逞强的趋势。上周保险股中的中国太保、中国人寿与中国平安的强势走势就是最好的说明。与此同时,大秦铁路等二线蓝筹股也有补涨的趋势,从而使得A股市场渐有形成蓝筹股渐趋活跃,从而

呵护市场短线强势格局的趋势。二是市场形成了表现较为突出的领涨先锋。因为权重股搭台使得大盘调整幅度相对有限,所以,这激发了各路资金做多底气,从而牵引着新能源股与资源股的反复活跃。

更为重要的是,随着资金面的宽裕以及新增资金的持续涌入,A股市场有形成新领涨热点的可能性。比如说上周末的S股反复活跃,折射出新增资金打造新兴热点的趋势。而就目前来看,一季度业绩预喜股、科技股等品种也有活跃的趋势,不排除此类个股成为本周A股市场新的兴奋点,从而牵引着市场形成新的买盘力量,助力大盘在本周突破年线。

金百灵投资 秦洪

资金动向

主力杀回马枪 上周五净流入86.1亿

上周沪指2400点的激烈争夺战中,两市主力资金先出后进,最终在上周五借蓝筹股勇杀回马枪,单日净流入86.1亿元。

通过大单及超级大单的估算,大智慧超赢数据显示,上周四个交易日内大盘探底回升,主力资金也从净流出转向净流入。4月7日至9日,主力资金净撤离近150亿

元。但行近周末,主力资金在上周五一天之内净流入86.1亿元。累计一周,两市主力资金净流出73.9亿元。

市场人士认为,沪指周线已连拉四阳,尤其上周市场主要力量实现从空到多的快速转变。在逐渐恢复的市场信心带领下,后市蓝筹股有望成为行情中心,游资活跃度也有望再提升。 快报记者 杨晶

还是那些事 泡沫背后闪现“魅影”

究竟又是谁在摆弄股价呢?一次机缘巧合,记者了解到荣华实业主力的行踪。当时,荣华实业的股价还在9元附近,但频繁的高换手和连续的涨停,似乎在提前消耗该股的上涨动能。果不其然,庄家的资金出现了一些问题。私募界一位朋友当天收到了一条荣华实业庄家的融资信息,主要意思是“以4600万股荣华实业作抵押,融资1.2亿元资金”。在这条短信发出的数天内,该股出现了反复调整行情。但3月17日后,该股又展开了猛烈攻势,显然是融资成功。

事后,上海一位私募老手告诉记者,现在市场存在很多类似的融资渠道。而据记者了

解,一些机构也开始做类似的融资业务。一位机构的从业人员告诉记者:“融资杠杆是1:2,以500万元为门槛,如果有1000万元的资金就可以融到2000万元。”

其实,在近期的热门股中,多数都可以看到庄家的“魅影”。根据对交易公开数据的解读,就可以发现,很多涨幅较大的股票都有一个共同的特征,那就是“基金参与少,超级大户控盘多,敢死队接力拉升明显”。

在恒邦股份中,高度控盘的是一位叫高焕明的超级大户。他于去年二三季度分批进驻,控制了该股流通股4.49%的股份。去年11月4日,机构

大举出逃,游资全面接手。今年的2月底,恒邦股份已经由16元的最低价涨到近50元,不少游资开始加速出逃,但随后又有新的游资进驻,直到该股涨到近100元。

那么,在这种炒作思路下,市场会否重演“德隆”悲剧呢?“猎庄高手”、上海麒麟资产管理有限公司总裁钟麟表示,现在庄家出货的门道很多,而且现在的市场也不像当年那样一潭死水。“找人接盘,是一种选择,或利用除权之后,绝对价格降低再慢慢地出局。如果是在没有利好配合的情况下,可以长时间横盘出局。要不就是直接砸盘在低位放量再做反弹出局。”

五星电器山西路卖场本周迎来八周年庆

本周,五星电器将迎来山西路卖场八周年的店庆,届时五星将联合百大中外厂家掀起山西路商圈最大一波让利热潮。必将给消费者带来史无前例的家电价格盛宴。即日起消费者拨打83311000/83277952预约,活动期间购物满1000元即加赠100元超市券。另外五星山西路卖场店庆期间,消费者存50元得100元通用券,可购单件600元以上商品,100%品牌参加,详见店堂公告。

百大厂家鼎力助阵八周年庆

五星电器南京分部总经理黄寿宝介绍,八年来,五星

山西路卖场的服务也在不断升级。家电顾问、贴心保、2小时准备配送、包装代保管等给消费者的生活带来了便捷。以家电顾问为例,山西路卖场在2005年开始首批引用家电顾问,他们是五星的自有员工,没有偏见地为消费者提供集成家电解决方案,整合各个品类,提供一站式服务。目前,山西路卖场已经是五星家电顾问推广的较成熟的卖场。他们给消费者提供了更加人性化的服务,包括顺畅的沟通、套餐的选择。家电顾问的服务已经成为五星电器超越同行业平均服务水准的一个标杆,最

大程度满足消费者在个性化服务上的需求。

本周,五星电器山西路卖场八周年庆典即将强力启动。此次参与八周年庆典的家电以空调、彩电、厨具、冰洗、通讯、数码等畅销品类为主,整体让利幅度达到30%。海尔、三星、诺基亚、索尼爱立信、松下、惠普、LG、美的、樱花、西门子、老板、格力、索尼、夏普、飞利浦等全球百大厂家已经与五星电器完成了八周年店庆资源的对接,在原有大盘协议的基础上,追加促销资源及额度,届时优惠的价格必将再次引爆山西路商圈。

风险偏好不等同风险承受力

在投资市场里,时常有人效仿赌神,赌侠的潇洒豪气,不顾风险孤注一掷,求取一夜暴富。可惜,电影里的赌神总是有难以想像的好运庇佑,而现实中的人们往往以惨败收场。

赌神可以无惧风险,投资者却不能。作为投资者,必须正确认知风险。一些投资者会根据风险偏好做投资,另一些投资者则会运用风险承受能力来决定投资。风险偏好与风险承受能力,这两者究竟哪个更适合作为投资判断的依据呢?

风险偏好指的是对风险的好恶。倾向于认为不确定性

会带来机会,就属于风险偏爱型;倾向于认为不确定性会带来不安,就属于风险厌恶型。风险承受能力则是指一个人有多大能力承担风险,也就是你能承受多大的投资损失而不会影响你的正常生活。风险承受能力要综合衡量,与个人资产状况、家庭情况、工作情况等等都有关系。

投资者应明了风险偏好并不等同于风险承受能力,风险承受能力才是个人理财规划中一个重要的依据。投资者愿意承受更多的风险只能说明他的风险偏好,但这决不等同于

他实际上具有较高的风险承受能力。如果一个投资者在高收益的诱惑之下,根本不考虑自己的风险承受能力,投资一些完全不符合自身收益风险特征的理财产品,一旦出现风险损失,那将会带来不良后果。

投资的成败首先取决于我们对风险的认知程度。只有冷静对待自己的风险偏好,下工夫认识清楚自己的风险承受能力,并据此选择与此相匹配的理财产品,才能在有效控制投资风险的前提下,最终实现其投资目标。

汇添富基金

还在和时间赛跑?

回家看互动电视吧!

● 互动电视的“频道回看”功能,能回看重要频道72小时以内的节目内容,让您不必再脚步匆匆...

江苏省广播电视信息网络股份有限公司南京分公司

广电网络的大营业厅均可办理 客服热线:96296 www.njcatv.net