



健中论道

今年的开盘最值得书写一笔

新年伊始,股市开门红带来了喜气。上证指数以3474点、创业板指数以2977点起步开始了全年的征程。中国股市三十年来,我们经历了30个年初开盘,应该说今年的开盘是最值得书写一笔的。

今年的开盘是踩在去年的最高指数也就是去年的收盘指数上高举高打的,这种状态还真是第一次见到。另外,新年首个交易日沪深两市日成交1万亿元以上,并且连续几个万亿级日成交,这也是第一次见到的。这种状态说明市场的结构已经大变特变了。但新年第一周交易中出现了一个很特别的现象,市

场的“二八”甚至于“一九”现象明显,指数在涨,大多数股票却在跌,这种状况以往出现过,但没有今年那样极端。

短短的一周交易可以看出新年股市的端倪。首先,市场告别了个股的齐涨共跌。当下股市实际上有两类股票:一类是会涨的股票,另一类是不会涨的股票。大家看看盘面,指数在涨,但三分之二的股票不涨甚至下跌。一天的个股走势有这个现象,一年的个股走势也差不多这样。这样的市场结构,正应了一句老话:赚了指数,赔了差价。看着指数天天涨很开心,但看看自己的资金卡却原地踏步

甚至于还缩水,这样的市场结构也许还会维持相当一段时日。

其次,市场行为已经机构化了,抱团取暖是一种通俗的说法。那么,现在机构们都买什么股票?买的几乎都是每个行业的头部公司,所以市场涨来涨去都是那些头部公司股票,当下市场机构的标配都是这些股票,这就形成了横向和纵向的抱团取暖,所谓横向的就是所有的基金都持有这类股票,而纵向的是指不同时段发行的基金都持有此类股票,这就形成了后浪推前浪的市场效应,也形成了基金操作的财富效应,所以进入2021年,

基金继续保持旺销的势头。

再次,这波结构性牛市的行情还将维持一段时日,至少在年报结束前不会改变。一月中旬上市公司将披露2020年财务报告,在一个会计年度中,年报是最有看点的,除了业绩、主力动向、分配方案外,更多地给投资者提供一个判断未来成长性的窗口。年报要到4月底结束,年报带来的分配方案影响时点要延续到整个上半年,因此这波结构性指数牛市行情可能延续到年报行情结束。年报带来的个股位次重新排列组合,会使市场热点转移,资金向价值洼地倾斜。

鉴于此,当下市场的操作还是要紧跟热点,在市场的波动中来跟上主力的步伐和节奏,在个股上抓到重点最好,抓不到重点那就买基金,让基金去跟上主力步伐。如果偏好指数,对今年大盘走势看多,那就可以去关注指数ETF,在二级市场上买指数型基金来获取市场的平均利润。今年的行情还刚刚开始,上证指数和创业板指数分别从3474点、2977点出发后,空间刚开始打开,市场来日方长,在年开盘指数附近,市场的安全性较好,因此保持多头思维,积极做多,依然是明智的选择。 应健中



文兴说市

本周股市有点特别,可以说是火爆的股市交易,冰冷刺骨的股票价格。怎么这样说呢?看看股民的总结就知道了:周一,三大指数爆红,两市下跌个股达到1100家;周二,三大指数爆红,两市下跌个股达2385家;周三,三大指数全红,两市下跌个股更达2980家;周四,三大指数全红,两市下跌个股再达3282家。股民们都说:看持仓,以为大盘跌惨了;看自选个股呢,觉得大盘还行;再看大盘呢,哇,突破上涨了!觉得自己虽然买了股票但几乎感觉不到是同一个股市!

的确,这种感觉并不是个别投资者的错觉,而是整个股市就是这样的状态。人们常说要做成什么事

需要警惕“抱团散伙”的风险

都必须天时地利人和,股市要有行情也是一看基本面二看资金面再看市场人气。我们都认为股市最大的基本面是疫情后经济的复苏。资金面更是新闻连连,爆款基金层出不穷,1月4日出现四只基金一日售罄的盛况之后,1月5日进入发行的银华旗下新基金也一日售罄,吸引来130亿元的认购资金;1月6日则是前海开源和兴证全球实现一日售罄,双双认购超200亿元;而1月7日,广发旗下新基金又出现一日售罄。仅从本周四天的新基金发行来看,就引来超千亿元的资金量。在市场红火的背后,爆款基金正在排队入场,也给市场带来增量资金。何况影响我国经济发展的不

利因素也在好转,在继与东盟签订合作协议之后,我国与欧盟也达成协议,大环境都正在好转,中国在世界经济体系中复苏也显而易见。但从行情走势上看,沪指连涨6天,个股却与指数严重背离,资金高低切换,赚钱难度较大。技术上,日线顶背离的风险虽有化解,但短线连续冲高消耗了市场过多的上攻动能,多空分歧明显加大,值得我们回头翻看历史了。

近期领涨的板块主要集中在新能源、白酒、军工等关注度较高的行业,资金继续向头部公司快速集中的趋势依然显著,我们认为春季行情有望继续进行,但需警惕抱团资金松动给市场带来冲击。

我们来看看股市里的四瓶“水”吧:金龙鱼15个交易日大涨80%;市值近七千亿;第二瓶正宗的水衣夫山泉,实际控制人借此成为了亚洲首富;第三瓶“水”就是海天酱油,市值也过六千多亿;第四瓶“水”就是茅台了,市值超过二万多亿。这四瓶“水”就占据了A股很大一片“天”,都知道是机构们抱团的后果,可是要知道向这些机构即基金源源不断提供抱团资金的,正是不断阴跌的其他A股投资者。

2018年年初也出现过类似的情况:春季行情从2017年12月28日开始,一直持续到2018年1月26日,共持续21个交易日,上证指数区间累计涨幅达8.62%,大于

3000亿市值的个股平均涨幅12%,而市值100亿以下的个股平均涨幅不到1%。成因抱团,败也因抱团。春季行情后,抱团瓦解,市场开始出现一波大幅调整,10个交易日下跌高达12%。当时市场抱团“上证50”,导致众多蓝筹白马股涨势大幅超过基本面及盈利预期支撑。美股下跌引发国内市场下跌后负反馈效应开始强化,基金被赎回导致的卖压加大,最后形成踩踏。

基金公司总是持有大量的大市值股票,后续进入的资金没有理由不再持续进入已经起来的大市值股票,因此会出现大市值股票的流动性溢价,而对小市值股票产生挤压效应。因此,我们要警惕这种激励效应的阶段性陷阱:抱团散伙。当然,问题的关键就是何时锁定利润。 文兴

高品质干海参新春大促 40-60头直降至1980元/斤! 现场挑选 本店即将涨价

品质保障!干度高,泡发率高,权威检测指标合格 售后保障!免费代泡发,30天退换货保障 价格更优!现场比一比价格,买贵就补差价



省去中间繁多加价环节,直供货!更省钱!

一般来说,海参从海域捕捞到顾客手中,需要经过参农→加工厂→总经销→批发商→专卖店→顾客。我们要做的就是从我们海洋加工基地,直接到消费者手中,薄利多销,减少环节,就是让顾客省钱。

好产地,好工艺,品质过硬!

现场在售的海参全部捕捞自海参黄金区域,是优质海参的主产区,这里的海参刺

多肉厚,而且Q弹,营养更丰富。大连海参一般选用4-6年参龄,保证每个刺参都体型肥厚、圆润饱满、营养充足。为保证刺参的品味,在加工中坚持精工细作,使刺参的口味清淡,保留营养,是养生滋补上选,同时具有以下五大优势:

优势1、参龄:海参越大生长年限越长,营养价值越高,达到4年以上海参中蛋白质、多糖、精氨酸等含量高。

优势2、安全可靠:海参在无污染的自然环境中长大;

优势3、泡发率高:海参好不好,泡发率很关键,我们1斤干海参的实际泡发率在约10倍,无须多次蒸煮;

优势4、坚决拒绝糖干,更营养;

优势5、售后服务更关键,6年实体店经营,我们提供免费代泡发,如果有任何问题30天内提供退换货,让你无忧。

特别提醒:本店海参即将涨价,请广大消费者把握最后机会!



是趁趋势还是逆思维?

财看门道

看到这个题目,相信八九成的人都会说:肯定是趁趋势啦!

的确,趁趋势是一种安全度相对较高的选择。在趋势里,就像吃鱼只吃中段,确定性高,风险小。正所谓大势所趋,莫要螳臂当车。

在股市里,能赶上趋势,是很明智且幸运的。最具代表性的说法是:有智慧不如趁趋势。辛辛苦苦的研究,营营役役的选股,可能敌不过系统性牛市里的清洁工阿姨。上升趋势里,几乎所有人都会有机会成为“股神”!

但,那只是一种幻觉。老司机们常说:没有经历过起碼两轮牛熊,不要夸自己懂股票。高潮时的股神,在退潮时才明白什么是“投资者教育”。

但任何趋势都有尽头。以前“三十年河东三十年河西”,现在“三年河东三年河西”,周期速度加快了,但事物循环的道理不变。

当很多人以为白酒要调整的时候,它们继续顽强地新高不断,甚至把与酒字沾边的股都带上;当机构们对超低估值的银行股发出买买建议后,他们却连续阴线,硬生生把一位刚刚评上第一名的新财富分析师推至台前“打脸”。于是,很多关于银行股各种“哀其不幸”

“怒其不争”的分析又充斥各种媒体,都很有道理的样子。无他,因为银行股还在跌势中。墙倒众人推。为现象寻借口总是对的。

然而物极必反,否极泰来。很多变化,在初期时是不为人察觉的。知道江水暖的是鸭子,而不是人。

趁趋势,某种程度上是一种从众。逆思维,却是孤独的。需要的不仅仅是勇气,还要过人的胆识。

若趁趋势,自然是继续看好那些强势股,那些高高在上仍然高处未算高的消费股。但若是新新资金入场,会去追山顶上的,还是捞山脚的?当然,新资金们不会告诉你,一段时间之后,你才会知道他们当初的选择。若我们逆向思维一下,以稍微长远一点的眼光,去山脚捡那些外表憔悴枯槁但内里质地无损的打折好货,起码,这个年会过得安稳吧?

那位最佳的分析师哥哥,节奏踩得有点早,有点可惜;曹永明老师的券商股,“下蹲”幅度有点大,让人捏了一把汗。但他们的逻辑都是没有大问题的。

现在的问题是:当下若要在买入后睡得安稳,是躺在高高的山峰上还是躺在金融三驾马车里?各人自己选吧。 黎婉仪

本版观点仅供参考

晚宝良品 waobao 地址:静安区南京西路555号二楼 订购热线:021-80261688 (货到满意后付款)