

盘点 2010 年七大利空传闻 谣言猛于虎 股民受折磨

如果说人的一生中死亡和税收是不可避免的,对股市而言炒作和谣传则是不可避免的,这点对尚未完全成熟的中国股市而言尤其。

2010 股市涨不及 2009 年多,跌不如 2008 年惨,但却热闹非凡,尤其各种利空谣传总是在关键时刻“狼烟四起”,令大盘为之震荡。股市谣传考验的不仅仅是投资者的心理素质,也是市场的规范性和成熟度。真真假假虚虚实实,涨涨跌跌盈盈亏亏,一年又过去了,不实谣传导致的损失,谁来为股民埋单?



指双双收跌 2.38%。股市谣传从来都不是单打独斗的,2010 年 3 月 4 日早间,市场就传闻近期央行很可能再度上调银行存款准备金率,接着又有传闻称,一位私募巨鳄早上透露多家基金日前已经密谋战略性出逃。利空流言布下天罗地网,股市自然是插翅难飞了。

传“更严厉”楼市调控将出台 两市双双跌逾 5%

2010 年 5 月 16 日有报道称,国家发改委目前正在牵头起草一部“更严厉”的关于楼市调控政策的新文件,力度和范围将大于不久前刚刚出台的“国十条”。2010 年 5 月 17 日该报道传出后,上证综指大跌 5.07%,深成指大跌 5.79%。

发改委随后出面澄清,但关于“更严厉”调控的谣传仍阴魂不散,18 日又传出,上海可能率先出台房地产税,导致地产板块 18 日再度加入杀跌大军。

银行压力测试 假设楼价跌 60%地产股重挫

2010 年 8 月 5 日,有报道称,中国要求银行进行新一轮压力测试,其中包括假设房价下跌六成的情况。当日 300 地产指数午盘下跌 2.44%,300 银行指数午盘下跌 1.73%,沪指报收跌幅 0.67%;深成指收跌 0.94%。

2010 年 9 月 9 日,市场传闻某从事橡胶期货交易的客户因不当行为遭到监管部门调查,期货市场出现跳崖式下跌并累及外围市场,连锁反应波及股市。当天上证综指收跌 1.44%;深证成指收跌 2.20%。



这则谣传出自中国股民一向较为信赖的国外知名媒体,产生在去年新增信贷创历史纪录、银行坏账担忧渐浓、楼市泡沫呼声四起的情况下,并且详细罗列压力测试各种假设情况,有鼻子有眼睛实在让人不敢不信。

乌龙报告传国际板即将推出 B 股井喷 A 股跳水

2010 年 8 月 24 日,有报道称,中金公司发表研报指出,中国监管部门在上海推出国际板后,可能会着手合并中国的 A 股和 B 股市场。一向走势冷静的 B 股当天出现暴涨,上证 B 股指数收涨 5.1%,深证 B 指涨 3.2%,而 A 股则在盘尾明显跳水,当日涨幅大幅回落。事后中金公司澄清,该不实传闻源自媒体对中金一份英文报告的误译。

“查庄”传闻引连锁反应 股市无端受累成冤大头

比数据的 8 只航空股同期涨幅达 7.77%,四大航空公司中,中国国航、东方航空、海南航空的涨幅均在 10% 以上,表现最差的南方航空也有 9.24% 的正收益进账;而受益于春节旅游游的旅游股同样表现不俗,有可比数据的 18 只旅游股涨幅达 4.01%,领先大盘 11 个百分点,其中 14 只个股取得正收益,西藏旅游的同期涨幅更是高达 41.10%。

今年贺岁行情有望逆市走强

距离农历兔年还有不到一个月时间,对于节前行情选择进攻还是防御,各大券商的意见并不统一。申银万国“1-2 月 A 股投资策略”预计,上证综指将在震荡中向 2600 点区域靠拢,短期或企稳,中期仍谨慎,未来两个月沪指的波动区间

印花税传闻投重磅炸弹 酿成 A 股“11·12 惨案”

2010 年 11 月 12 日市场传言证券交易印花税将于近日甚至就是周末上调或改双边征收,当日上证综指失守 3000 点心理关口,收跌 5.16%,深成指暴跌 7%,双双创下一年多以来最大单日跌幅,被股民戏称为“11·12 惨案”。

当然,酿成“11·12”惨案还有高盛“建议客户抛售手上全部中国股票”的利空报告,此外中石油、中石化的诡异行情上演“两桶油引发的血案”等数个帮凶,但印花税上调传闻绝对是“11·12 惨案”的主谋。

没过几日,2010 年 11 月 16 日市场传闻主角被锁定为华夏基金总经理范勇宏。当日沪指出现百点大跌,并下探至 2900 点下方,业内人士戏称此次大跌为“范式大跌”。

(摘自《证券时报》)

零售业 关注抗通胀的奢侈品股

从零售业数据来看,宏观层面上,去年 1-11 月份社会零售总额实现 139224 亿元,同比增长 18.4%。11 月社会零售总额 13911 亿,同比增长 18.7%。我们认为,在关注社零总额持续高增长的基础上,应加强对高通胀的警惕和解析。考虑上月 CPI 的大幅提升,社零总额实际增速为减缓。食品类价格上行再次推进了 CPI 达到年内新高 5.1%,宏观上预计 CPI 将持续高位运行直至 2010 年初。

行业层面上,高通胀促成高消费。近期社零总额名义增速之所以在淡季依然表现强劲明显受国内通胀的影响。当然相对零售行业而言,高通胀也促成了高消费。因此,我们认为在高通胀压力下,建议投资者积极关注奢侈品等抗通胀的商品消费行情,如:美克股份和飞亚达。

维持行业“推荐”评级,在行业景气持续的情况下,成长是投资的主线。建议结合对行业未来发展趋势的判断考虑“利基+正循环”稳健扩张的公司,我们建议的投资标的选择原则是:有稳定的利基市场、向新兴产业、新兴地区进行区域扩张、业态扩张及品类(模式)稳健扩张、同时管理能力及商业模式能够实现“正循环”公司。推荐汽车 4S 业态的区域龙头大厦股份与奥特莱斯业态的先行者西单商场。可关注两市唯一一家奢侈品名表连锁公司飞亚达与具备自主中高端品牌价值的家居零售行业领导者美克股份。推荐苏宁电器、王府井、鄂武商、友阿股份等,以及短期内业绩出现拐点,有经营管理改善预期的公司。推荐武汉中商、渤海物流和中兴商业。(摘自《证券时报》)

投资课堂 I

卖出股票的五大法则

买股票是为了赚钱,但也会让投资者发生亏损。为了避免资金发生大的损失,个人投资者需要学习如何卖股票。学习和使用卖股票方法,第一是要学习一些有用的卖出规则;第二是在你所有的市场活动中遵循这些规则;第三是永远不要违反这些规则。俗话说:会买是银,会卖是金。如果买了好的股票,未能选择好的卖出时机,将会给股票投资带来诸多遗憾。

买对股票只完成投资过程的一半或更少,接下来就是跟踪个股,并在股价大幅上涨之后卖掉股票,所以如何卖股票至关重要。以下就是卖出股票的法则。

第一,低于买入价 7-8% 坚决止损

第一个和最重要的一个卖出规则对于许多投资者来讲是很困难的。毕竟对许多人来说,承认自己犯了错误是比较困难的。投资最重要的就在于当你犯错误时迅速认识到错误并将损失控制在最小,这是 7% 止损规则产生的原因。

通过研究发现,40% 的大牛股在爆发之后最终往往回到最初的爆发点。同样的研究也发现,在关键点位下跌 7-8% 的股票未来有较好表现的机会较小。投资者应注意不要只看见少数的大跌后股票大涨的例子。长期来看,持续地将损失控制在最小范围内投资将会获得较好收益。

因此,底线就是股价下跌至买入价的 7-8% 以下时,卖掉股票!不要担心在犯错误时承担小的损失,当你没犯错误的时候,你将获得更多的补偿。当然,使用止损规则时有一点要注意:买入点应该是关键点位,投资者买入该股时判断买入点为爆发点,虽然事后来看买入点并不一定是爆发点。

第二,高潮之后卖出股票

有许多方法判断一只牛股将见顶而回落到合理价位,一个最常用的判断方法就是当市场上所有投资者都试图拥有该股票的时候。一只股票在逐渐攀升 100% 甚至更多以后,突然加速上涨,股价在 1-2 周内上涨 25-50%,从图形上看几乎是垂直上升。这种情况是不是令人振奋?不过持股者在高兴之余应该意识到:该抛出股票了。这只股票已经进入了所

谓的高潮区。一般股价很难继续上升了,因为没有人愿意以更高价买入了。突然,对该股的巨大需求变成了巨大的卖压。根据研究,股价在高潮后很难再回到原高点,如果能回来也需要 3-5 年的时间。

第三,连续缩量创出高点为卖出时机

股票价格由供求关系决定。当一只股票股价开始大幅上涨的时候,其成交量往往大幅攀升。原因在于机构投资者争相买入该股以抢在竞争对手的前头。在一个较长时期的上涨后,股价上涨动力衰竭。股价也会继续创出新高,但成交量开始下降。这个时候就得小心了,这个时候很少有机构投资者愿意再买入该股,供给开始超过需求,最终卖压越来越大。一系列缩量上涨往往预示着反转。

第四,获利 20% 以后了结

不是所有的股票会不断上涨的,许多成长型投资者往往在股价上涨 20% 以后卖出股票。如果你能够在获利 20% 抛出股票而在 7% 止损,那么你投资 4 次对 1 次就不会遭受亏损。对于这一规则欧奈尔给出了一个例外,他指出,如果股价在爆发点之后的 1-3 周内就上涨了 20%,不要卖出,至少持有 8 周。他认为,这么快速上升的股票有股价上升 100-200% 的动能,因此需要持有更长的时间以分享更多的收益。

第五,当一只股票突破最新平台失败时卖出股票

大家都知道春夏秋冬四季变化,大牛股的走势也有相似的循环。这些股票经历着快速上涨和构筑平台的交替变化。一般来讲,构筑平台的时间越长则股价上升的幅度越大。但这也存在着股价见顶的可能,股价有可能大幅下挫。通常,股价见顶时,盈利和销售增长情况非常好,因为股价是反映未来的。无疑,股价将在公司增长迅速放缓之前见顶。当有较大的不利消息时,如果预计该消息将导致最新平台构建失败,投资者应迅速卖出股票。

股票和股票市场都是遵循一定规律的,成功地卖出股票的要诀在于毫无例外地简单执行我们以上总结的规律。买入股票后就应该时刻保持警惕,在符合卖出规则的情况发生时坚决卖出股票。严格执行卖出规则不仅可以帮助你避免大的损失,而且将帮助你的财富增长。(摘自《金融界》)



加息传言“狼来了”喊声不断 股民成惊弓之鸟

先是 2010 年 1 月 20 日,传闻央行计划于该周加息 0.27 个百分点,当日上证指数收跌 2.93%;深成指跌 3.25%。

2010 年 9 月 11 日,市场传闻央行或进行 3 年以来首次加息。至 9 月 15 日,午后市场风传央行将实施不对称加息方案获批,当日上证指数收跌 1.34%;深圳成指收跌 2.17%。

2010 年 11 月 17 日,央行将一次性大幅加息的谣言再度传出,上证指数收跌 55.68 点,跌幅达 1.92%,最低探至 2824.12 点,失守年线。

市场加息传闻远不止上述几宗,虽然只拉弓不射箭,但也足以让股民成为惊弓之鸟,让股市为之颤栗。可笑的是,加息传闻不胜枚举悉数落空,但 2010 年 10 月份央行真正加息前,市场却一片平静,毫无预警。

传严查金融机构贷款入市 虎年 A 股遭遇倒春寒

2010 年 3 月 4 日午后,一则坊间消息在业内快速流传,消息称“中央将严查金融机构贷款入市,各银行已经收到文了”。当日沪指和深成

贺岁股有望逆势走强 成为资金避风港

影院里贺岁片正如火如荼地上演着,而这一幕也同样出现在股市中。虽然股指持续低迷,一干贺岁行情的主力股已悄然活跃起来。历年岁末年初,随着年味越来越浓,与春节衣食住行息息相关的贺岁股都能走出一段亮丽行情,2010 年初,以旅游酒店为首的“贺岁部队”齐齐爆发,将颓废的大盘指数远远抛在了身后。



历年贺岁股均领先大盘

2010 年春节前后正值创业板的第一波低潮期,个股普跌,沪指综指在 1-2 月间下挫了 6.87%。然而,有可比数据的零售行业 66 只个股同期涨幅却达 5.13%,将大盘远远抛在了身后。这贺岁风不只刮到了百货零售业,旅游酒店业、航空业在此期间均受益匪浅。其中酒店业表现最为抢

眼,巨灵金融服务平台数据显示,2010 年 1-2 月间,有可比数据的 8 只酒店业个股,同期涨幅达 15.62%,领先大盘近 23 个百分点,以 ST 东海 A、东方宾馆为首的 5 只个股涨幅均在 10% 以上;航空业紧随其后,有可

“军民融合”关注两条投资主线

市场人士认为,未来一段时间,随着军工业的大发展以及军工企业改革、重组进程的提速,相关投资机会将日益明晰。其中,资产注入和战略性新兴产业是最受关注的两条主线。

重组、注入的预期较高。而 2011 年上市公司持续资产注入推动下的估值整体提升值得期待,目前几大军工集团正致力于利用资本市场进一步完成集团内部或者集团与集团之间的专业化重组。据分析,航空动力、航天电子和航天晨光等均存在这种可能性。

光大证券则认为,重组预期比

较强烈的公司包括中国重工、东安黑豹、中航精机、中航光电、北化股份和北方国际。而中信建投分析认为,贵航股份和航天晨光进行资产注入的预期较高,值得重点关注。

另一方面,战略性新兴产业和民品业务方面,有良好发展势头的公司,也是市场关注的热点之一。对此,光大证券认为,军工企业民品搞得比

较好的包括凌云股份、晋西车轴、贵航股份、航天信息、中航光电和中国重工等。中航证券的分析师则更看好东安黑豹、中航重机、中国卫星和航天电子未来的发展空间。

另外,在“民参军”方面,威海广泰、高德红外、秦川发展、昆明机床、西部材料(002149)、川大智胜、四维图新和国腾电子等公司在相关产品研制和生产方面具备一定优势,也受到部分市场人士的关注。

(摘自《山东商报》文/周逸)