轻指数 重个股 维系慢牛奔炒大盘股

名家看盘

□ 华东师范大学企业与经济发展研究所所长 李志林

上周五,人民日报发表了《管理层治理旨在慢牛,长牛未改变》的文章,媒体也发布了“6000亿社保基金将提前入市”的预期利好消息,让人们对4000点是底部有了底气和信心。加上首批申购新股的万亿资金解冻进场抄底,遂令股市一扫浓重的空头气氛和恐慌性杀跌行为,创业板再创新高,沪市夺回4200点震荡箱底。

从“利益”角度看牛市不能结束

在商品市场中,人们对一切不可思议的现象和问题,只要用“利益”二字,便可迎刃而解。

本轮牛市从去年7月底的2049-4572点,涨幅123.1%;深成指从7151-15009点,涨幅109.88%;中小板从6365-12922点,涨幅103.39%;创业板从1255-2974点,涨幅136.97%,可见,广大投资者都早已获得至少一倍的利益。

但是,股市的其他各方的利益还没有实现,或实现的甚少。从政府所获利益看,除了解决了新股发行难、每月能顺利发行几十只新股、财政部每天可获取20-30亿印花税收入以外,大多数利益都没有实现,发动本轮牛市的主要目的还没有达到。

例如:为经济稳增长、促消费服务,增加居民对存量房产的购买力、让更多的中小企业上市融资,化解地方政府十几万亿巨额债务的潜在危机,促使国有资产增值,在国资改革和混合所有制改革中提升国有股权的价值,推进新股发行注册制改革,更多的支持新兴产业的发展,让老百姓通过股市投资富起来,避免中国掉入“中等收入陷阱”,一定程度上解决中国社会“未富先老”问题,在房地产之外为125万亿发行货币寻找更大的蓄水池,划转国有股权给社保基金、部分弥补养老金缺口,为信贷资产证券化、化解银行坏呆账开通道路,支持政府“一带一路”的走出去战略,加快调整产业结构,实施工业4.0和互联网+计划,实现民富国强的“中国梦”等等。

这些重要的任务和国家利益,都有赖于股市长期走牛才能逐步实现。正因为此,在政府心目中,美国、欧洲、日本股市的牛市均走了5、6年,才解决了许多难题。而中国的牛市才走了9个月,大把的问题还没有消解,因此,牛市的曲不能终、人不能散、行情不能完。

这也是新华社、人民日报两大官媒隔三差五发文章、对市场进行舆论“窗口指导”,以统一1.89亿账户、上亿股民的思想的重要缘由。不得不承认,在9个多月的牛市中,两大官媒的唱多或短期看空的舆论导向作用,威力是巨大的,是分析师们所不能比拟的。

维系慢牛人人有责

这里所说的慢牛,主要是指上证指数。因为从国内投资者,到管理层和政府,再到海外投资者,基本上是以上证指数作为中国股市指数的代表。

何谓慢牛?用通俗的话来说,就是一段上升之路,要来回走N遍。如美国股市,在16000—18000点这2000点区间内,已经来回走了近一年,每天涨跌都是百分之零点几。同理,A股随后也将会在4100—4500点区间,震荡来回较长的时间。曲线比直线长,箱形来回震荡比单边上升机会更多,且安全系数高,慢牛是治暴跌的利器。

为了维护这种慢牛走势,吸取多次大盘股暴涨后被管理层利空政策抑制的教训,投资者只有一个对策:弃大盘股,做中小盘股;轻指数,重个股。

为了股市大局,防止市场系统性风险加剧,抑制暴量,减少新股扩容数量,避免管理层出大利空,人们尤其要忍痛放弃对银行股、保险股、券商股、中字头大盘股的炒作。

有人以为我对大盘股有偏见。其实,辩证法有一个基本的观点:一切以时间、地点、条件为转移,大盘股已今非昔比。

第一、许多周期性的大盘股已成为过剩产业、落后产业、污染环境行业,成为政府调结构的对象。

第二,许多大盘蓝筹股,尤其是银行股,虽然市盈率比较低,但是其成长性却是一年不如一年,从以往的30%-40%,下降到2014年的6%,今年一季度仅增长百分之一点几,今后还将进一步走低。因此,投资大盘股只能靠分红与银行利率比高低,做长期投资,而不能炒作。

第三、是抑制指数暴涨的需要,因为每当大盘蓝筹股一涨,指数就暴涨,市场情绪就会冲动,给管理层和政府领导带来很大的压力,遂都推出风险警示和调控措施,对整个市场无益。

同样,对题材股、成长股、改革股、重组股的炒作,也应尽量不要一味拔高,扶摇直上,招摇过市,而应多做波段。

滨湖唯一银联“全民付”落户宝能城

即日起,滨湖居民可在合肥宝能城实现 一站式缴纳水电、煤气、手机费、交通罚款等生活业务

昨日,笔者从合肥市宝能房地产开发有限公司获悉,合肥宝能城携手银联商务安徽分公司在宝能城营销中心设立合肥“全民付”自助终端。从今天开始,滨湖居民将实现在宝能城就能缴纳水电、煤气、手机费、交通罚款等生活业务,宝能也成为了滨湖唯一一家具有银联“全民付”的滨湖入驻点。

中国银联“全民付”自助终端落户合肥宝能城

据悉,合肥“全民付”自助终端集中分布在百大集团鼓楼商厦、CBD购物广场,百盛元一店、天鹅湖店,以及银泰百货、金鹰宿州路店等大型百货商场。此次落户宝能城,正是看重宝能城高端的商业定位以及在滨湖CBD板块中的核心商业价值。

宝能商铺尚未开盘 商业合作已经开始

在刚刚结束的滨湖区域发展论坛暨名仕看宝能活动中,中国银联、同庆楼、老乡鸡、仟吉、大步车业、华然装饰、顺达旅业等数十位安徽商界名流将目光纷纷投向合肥宝能城,认为合肥未来发展中心在滨湖,而合肥宝能城作为区域国际性地标,将会成为这一区域的发展核心。

宝能城300万方城市综合体尚在建设之中,一期商业尚未交付,来自商业各领域的合作就已开始了。银联商务正是看重了宝能城在滨湖独一无二的优势地位,将滨湖唯一的全民付自助终端设置在了宝能城。宝能城以565米为首的7栋摩天地标群、60万方旗舰商业、双地铁线、三地铁站等豪华配置,将开创合肥新的商业商务中心,繁华前景指日可待,

宝能街铺稳赚压倒一切

宝能城3万自住人口、滨湖百万高端消费群、每年3000万人次旅游客群,庞大的客群基础使得宝能城刚推出的招财进宝街铺已是众人热捧。

笔者了解到,宝能招财进宝街铺紧邻地铁口,铺铺临街,人流旺盛。区别于普通商铺的40年产权,宝能招财进宝街铺拥有70年使用年限,且公摊面积小、使用率高,升值潜力大。依托300万方宝能城的国际购物中心、沿湖酒吧风情商业街、5A甲级写字楼集群等高端业态,招财进宝街价值上涨在即,抢赚滨湖财富就在现在。

股民热线:0551-62556617
E-mail:wq69535104@sina.com

2015年5月11日沪深指数

上证指数:
开盘:4231.27 最高:4334.88
最低:4187.82 收盘:4333.58
涨跌:127.67点 成交:7152.47亿元
上涨:981家 下跌:4家 平盘:100家

深成指数:
开盘:14572.82 最高:14946.65
最低:14447.78 收盘:14944.88
涨跌:463.63点 成交:6984.98亿元
上涨:1075家 下跌:10家 平盘:176家

上证指数日K线图

深成指数日K线图

国元视点

再度降息 股指上扬

周末央行再度降息,刺激周一股指直接跳空高开,小板市场承接近期强势格局,一路高歌猛进,大涨超过5%,创业板指数站上3100点整数关,让市场再次体验没有最高、只有更高的感觉。相较于小板市场的“芝麻开花节节高”,主板走势略显疲弱,沪指高开后震荡回落,早盘甚至还一度飘绿,其后在“一带一路”、房地产走强下翻红,午后金融股全线反抽,最终成就沪指百点反弹。

市场呈现普涨格局。与“互联网+”相关概念股持续上扬,电商概念、国产软件、信息安全、互联金融等概念涨幅均超过6%,金证股份、信雅达、同花顺等纷纷涨停,持续走强给市场带来明显赚钱效应,吸引资金不断净流入,互联网发展被纳入国家经济的顶层设计,将推助经济转型腾飞,各行业与互联网融合加速,二级市场挖掘深度、广度亦被进一步打开。

央行10日宣布,下调1年期存贷款基准利率0.25个百分点,并将存款利率浮动区间的上限由1.3倍上调为1.5倍。目的是进一步推动社会融资成本下行,支持实体经济持续健康发展。此次降息在情理之中,但距离上次大幅降准仅3个星期,这将进一步锁定市场对于货币政策放松的预期。考虑到这已是去年11月以来的第3次降息,存准率也下降了1.5个百分点,累积效应不容忽视。房地产及相关建筑行业已有回暖迹象,未来还将持续受益。

创业板市场持续走牛,而周末降息无疑又给强势市场再添了一把火,市场虽然存在创业板指数“高处不胜寒”的情绪,但依然满怀敬畏之情,资金尊崇顺势而为真理,小板市场近两个交易日成交量逐级放大。沪指经历了上周的快速深幅调整之后,借降息之东风,展开强势反弹,成功收复5日、20均线,仍然受制于10日均线的反压,从宏观经济基本面和政策面来看,未来主板市场的慢牛趋势将是主基调。具体操作上,软件服务、互联金融等强势品种将强者恒强,而“一带一路”、金融股等蓝筹品种也具备再展雄风的机会。 国元证券

国元证券 GUOYUAN SECURITIES
凯旋大厦营业部
服务专线:62627033
www.gyzq.com.cn
手机开户支持 或