

对当前中国股市的三个基本判断

大腕飞镖

编者按:对于当前中国股市究竟向何处去,不少投资者感到很茫然,处于进退两难之中,广发基金投资总监朱平对当下股市有三个基本判断,符合逻辑,颇有道理,投资者不妨参考借鉴之。

第一,无论将来股市涨跌,有些行业可能会跑赢大盘。

首先是TMT,直观地看,中国基建和产能投资规模已无超世界领先水平,但TMT投资却相当落后,所以安防、智慧城市、电子医疗、物联网等行业今年无论从业绩还是股价表现都很优秀。从数量上分析TMT占市值比重,美国超过20%,中国才4%左右。其次是医疗,从年龄结构上看,就像成年男性酒

摄入量在35岁到40岁这五年间会大幅增长,中国人平均医疗支出在45岁到50岁这5年间要增加70%。所以,尽管中国的普通消费如猪肉服装等已相对过剩,未必跑赢大盘,但美国医疗占GDP超过16%,而中国只有不到5%,所以跑赢大盘也很有把握。第三是环保,日本七十年代重投资结束后治理污染,

其环保产业占GDP近8%,而中国还在为达到2%而努力。最后是娱乐传媒,随泰囧票房的一飞冲天,中国娱乐消费突然升温,实际上传媒行业去年一季度业绩增长超过30%,只是到今年大家才接受,娱乐传媒可能是将来必须投资的大行业,因为在美国娱乐传媒占GDP达6%,而中国只占0.6%。

第二,无论行业是好是坏,行业龙头的收益都会相对最高。

主要原因是中国经济的驱动力从资本、资源和人力的投入转为效率和创新。这对企业经营的影响有两个,一是效率最好的企业必须改造效率不佳的企业,否则整个行业的效率增长太慢。所

以,今年以来机制灵活的民营企业购并风起云涌成为业绩超预期的重要来源。二是以技术创新为核心的新兴行业企业快速成长,从一开始就表现出强者恒强的特征。中国经济如果能够顺利超过

美国,中国应有一批对位美国道琼斯30或标普500这样的龙头企业,从行业属性看现在上证50和沪深300与之不太匹配,而这批新蓝筹的出现和成长可能是中国资本市场将来最灿烂的故事。

第三,如果中国经济能顺利转型,那么中国股市会有一轮牛市,最大的受益者可能是民间资本。

如果中国今后十年GDP名义增长只有6%,十年后中国GDP可能达到90万亿,可能超过美国成为全球经过总量第一。如果按国际上的一般比例,国内资本市场总市值达到GDP的80%,则为70万亿,是现在股市的差不多3倍。大约有近50万亿的增长。从幅度上比较,上个十年股市从约3万亿涨到了30万亿,涨幅约10倍,远大于此。但从绝对数上看,上个牛市股市总市值只上涨了

差不多20多万亿,只是现在的一半。进一步计算,上个牛市国有股占三分之二以上,所以国有资本是大赢家,而民间投资可能只占总收益的三分之一,也就是7万亿,这个财富是2008年顶峰时的数据,现在上证综指只是那时的三分之一,就按一半来说最多不超过4万亿。而现在的增长至少一半是来自于新发行的新兴行业的增长,无论大小非还是流通股都是民间财富这就约占30万亿,

再加上其余股票的流通股的增长,应该有四分之三是民间财富,也就是有近40万亿的民间财富增长,这更是上个牛市的差不多10倍。所以,如果中国能非常幸运地解决了体制问题、结构问题和能力问题,有这么一个牛市,成为全球第一大经济体,看看现在股市中超过这1000亿市值的股票的数量和品种,投资者就会得出结论,这个牛市才刚刚拉开序幕。 广发基金投资总监 朱平

教你一招

只买能够上涨股

买股票是为了赚钱的,遗憾的是,大多数投资者做股票都不太认真,买股票时太随意。作为投资者,买股票的确很重要,在这个市场里,一失足成千古恨的例子太多了。

一、大市不好不下单

抛开大市做个股的说法一度很流行,但事实证明行不通,梦想大市不好的时候自己的股票仍上涨,就像梦想瓢泼大雨中自己脑袋上面的那一块是晴天。当然,有人说巴菲特就长期持股,但巴菲特也长期不看盘,如果咱能做到不看盘,也无所谓什么时候下单,如果咱忍不住要看盘,那么,做个股先要看大市。

二、对没有未来的企业不下单

一个企业有没有未来很重要,对于未来的企业而言,它的发展轨迹是“芝麻开花节节高”,即使市场暴跌也不要紧,而对于没有未来的企业来说,随着时间的延伸,它的业绩会越来越差,经营越来越困难,过的是有今天没明天的日子。

三、未经研究不下单

经过深入研究的股票,自己心中有数,心中有数就手中有准儿。如果仅仅靠听来的消息,再怎么言之凿凿、信誓旦旦,只要股价一跌,马上就慌神儿;再一跌,就怀疑消息的真实性;继续跌,就自我否认消息,最后割肉出局,卖了个地板价。只有经过深入调研,把“消息”变成“信息”,变成自己研究之后确定的东西,才可以成为值得信赖的投资参考。

四、对有问题企业的企业不下单

有硬伤的或有疑问的企业尽量避开,比如业绩烂得一塌糊涂,公司是否重组、大笔应收账款怎么处理,涉及巨大金额的诉讼还没有明确结果,这样的企业还是远离为好,股市里“股树”参天,巨木成林,何必非吊死在这棵歪脖树上?

五、向上空间小于30%不下单

经常有人去博几毛钱或者10%的反弹而“火中取栗”,仔细想想,实在不值。若火中有金子,不妨冒冒险,那叫“真金不怕火炼”;若火里有颗栗子,即使是“糖炒的”,也不值得伸手。

六、没有胜算不下单

把前面几种情况想明白了,胜算也就出来了,该不该动手指头,下单如下注,心里想了再想然后下单也不迟。 苏渝

投资论坛

如何看待创业板史上最大解禁潮?

估计对创业板整体走势影响不大 不过具体公司还得区别对待

有媒体报道,八月、九月将迎来创业板史上最大解禁潮,如何看待创业板史上最大解禁潮?要回答这个问题,先得分析一下今年以来强势创业板的几大特征。

第一,创业板已取得“牛霸全球”的骄人纪录。创业板指从去年底713.86点涨至8月6日最高1219.12点,涨幅超过70%,但是,真正强势的个股不过五分之一。

第二,创业板呈现“高富帅”、“瘦小弱”的特点。目前,创业板流通市值合计约为6300亿元,其中流通市值在100亿元以上的5家“百亿俱乐部”成员,平均涨幅超过100%;而流通市值在5亿元以下的72只个股倒有35只下跌,平均涨幅仅为4.13%。

第三,解禁潮并不影响股价节节攀升。统计显示,今年上半年创业板解禁市

值为931.59亿元,而实际减持市值为153.63亿元,占同期解禁市值的16.50%,可见解禁市值并不等于实际减持。

既然如此,八月、九月即将到来的创业板史上最大解禁潮,估计也不是影响创业板走势的主要因素。当然到具体公司还得具体分析,那些涨幅已透支业绩,且解禁股东非董监高的还是得谨慎对待。 贺宛男

分类广告征订电话:0551-62649617 62625568 地址:省政府对面花园街4号科技大厦15楼

牛市股票配资

★为广大股民朋友提供融资炒股服务,时间灵活、费用低;
★您的自有炒股资金可以放大5倍杠杆,5万可以配25万;
★为有闲置资金的客户,提供高回报、零风险理财服务;
出众电话:0551-65544354 15345693736
投资网址:www.ahgppz.com 地址:合肥市庐阳区濉溪路国金大厦1305室

1分起无抵押信用贷款
车辆贷款(不押车)
15655168668

富民低息贷款
企业过桥、垫资、房产、车辆、土地抵押
13856042296 67311956

无抵押贷款
月息最低一分二
15556964971

兑现0.515155129058
垫还0.718788877299

兑现垫还15077911794 经开区海恒

兑现垫还0.6 13033054622

0.6兑现 13955197148 亳州路长丰路

兑现0.6垫还0.8元
办大额卡 15922416374

兑现垫还 15956987839 全市最低 安全快捷

蓝瑞投资

专业提供:股票、期货、合作配资
联系电话:13013098555 13866732611

通宝投资

车辆贷款
不影响车辆使用
同行合作
月月返点

全产权房、贷款房、土地、设备等抵押借款,具备偿还能力的无抵押信用借款及各类合同借款咨询,当天放款,月息1.5分起。
62860197 18788866650 桐城路与芜湖路交口城市华庭C座1708室

厂房招租
双凤大道旁5000m²厂房内有办公室、食堂、员工宿舍、空地、独门独院 13655609175

酒店转让
财富广场对面2200m²,一、二、三层餐饮,三、四、五层整体或分开转让,前后大院有大型停车场 15955152436

招聘
江淮混凝土双凤分公司气泵车、搅拌机驾驶员若干名
13505600703

遗失声明

安徽圣鹰药业有限公司遗失2010年至2011年期间下发的药品再注册批件44个,声明作废。名称分别为:双氯芬酸钾凝胶,酮洛芬肠溶胶囊,盐酸环丙沙星片,甲硝唑片,吡拉西坦片,盐酸地尔硫卓片,盐酸二氧丙嗪片,盐酸雷尼替丁胶囊,益多酯胶囊,阿司匹林肠溶片,益多酯片,灯盏花素片,诺氟沙星胶囊,肌醇烟酰胺片,复方氨酚烷胺片,银杏叶片,复方葛根氢氯噻嗪片,小儿氨酚黄那敏颗粒,颠茄磺苄啉片,维U颠茄铝镁片,阿替洛尔片,磺胺新林胶囊,吡喃硫胺片,曲匹地尔片,琥乙红霉素颗粒,盐酸普罗帕酮片,维生素C片,制霉菌素片,阿苯达唑片,尼尔雌醇片,牡蛎碳酸钙颗粒,琥乙红霉素片,宁心宝胶囊,虫草孢菌胶囊,环吡酮胺乳膏。

注销公告
经安徽华东塑化材料有限公司(注册号:340102016811)股东会决定,拟向公司登记机关申请注销登记,2013年8月1日已完成清算组,清算组由潘劲松、黄晶、程明组成,请债权人携带债权证明材料于2013年8月10日起45日内向本公司清算组申报债权。
安徽华东塑化材料有限公司
二〇一三年八月十日

●安徽华东塑化材料有限公司营业执照正、副本,注册号:340102016811 遗失特此声明作废

遗失声明
●中国人寿财产保险股份有限公司以下单证丢失:交强险保单副流水号:1310091598 内置标志印刷流水号为:3440119098 商业险保单副流水号为:1310141053 交强险发票号码为:00858234 商业险发票号码为:00858235 共5份声明作废
●凤台县敬才商贸有限公司的营业执照正本号:340421000010398 遗失特此声明
●杨丽保险代理从业人员资格证书号:02000034010300112009000069 遗失
●01200906340000001176 遗失
●00201102340000010322 遗失
●安徽道美美餐饮有限公司的通打卷式税控有票发票一卷,票号:00781800-00782000,共200份遗失特此声明