

# 去年新晋私募冠军常士杉： 今年沪指有望上4000点

## 目前最看好大盘蓝筹、军工、机械、高端装备制造

周四大盘急转而下，沪指3000点转瞬即逝，报收2957点，很多投资者担心此次A股重上3000点又是“一日游”的行情。但去年新晋私募冠军常士杉认为3000点奠定了2600点的底部区域，市场的强势可以确定，股指很有可能上4000点。调查显示近五成的私募认同常士杉的观点。

常士杉解释，目前正处在两会期间，两会结束后，政策基本定调，限制也会逐渐宽松，调控的力度会越来越缓。此外，常士杉表示，近期不少投资者都是赚了指数没赚钱，私募有一半都在亏，加上机构场内资金多，都希望能抓住股指修复的机会，大盘蓝筹的机会，所以乐观行情持续的可能性大。

“从对后市影响极大的CPI上看，由于2月份是淡季，CPI有所下降是预料中的。另外政策调控确实收到了一些效果，通胀压力有所减小，所以我认为阶段性的小牛市开始是有依据的。”

常士杉同时透露，综合今年的经济基本面、通胀情况、货币政策，今年操作思路有点变化。“因为现在是阶段性的小牛市，所以我满仓，而且要坚持拿股，不随便换股，以防频繁更换踏空行情。”他还提醒投资者，虽然3000点面临震荡的可能性非常大，但两会行情还在展开，投资者可以大胆一些，短期的波动要有定力。“今年我最看好大盘蓝筹、军工、机械、高端装备制造。” 孙琪



### 投资·论坛

## 谢国忠： 国内房价跌到底 股市才会进牛市

3月4日，独立经济学家谢国忠表示，股票市场的牛市行情可能到来，但前提是房地产市场必须充分地下跌。

此前，A股市场呈现小阳春行情，市场上看多之声甚隆，营造出牛市将来的舆论，甚或抛出“万点论”。媒体近期报道称，谢国忠已“倒戈”，与龚方雄齐看多A股。后者发表看多A股的评论，而谢国忠则多年来数次撰文剖析中国房地产市场与股市的泡沫。

3月4日，谢国忠在一封邮件中写道：“我曾在多个场合说过，股票牛市将在房地产市场下跌之后到来。但它只会发生在房地产市场价格已经充分下跌之后，可能是30%~50%。只有这样，青睐楼市的资金，才会重新钟情股票市场。”

2011年伊始，中央政府出台“国八条”对房地产进行新一轮调控，多个城市出台了严厉的“限购令”。目前这些城市的房地产市场成交量已出现显著萎缩，但明显的价格调整尚未出现。多位房地产界人士指出，严厉的调控政策可能带来房地产价格的回调。

杨娜

## 著名经济学家华生： 三到五年内中国股市或转牛

### 焦点·访谈

著名经济学家、燕京华侨大学校长华生日前表示，在解决股市一系列问题的前提下，3到5年内中国股市有可能迎来新一轮“大牛市”。以下是我们对其专访。

### 》》 CPI:控制在4%非常可能

问:CPI提出要控制在4%,可达到吗?

华生:如果经济发展速度是7%或者是8%,CPI控制在4%一点问题都没有。中央政府有坚定的决心,今年把稳定物价放在首

位,如果把经济增长速度不要说降到7%,就是降到8%、9%,稳定物价也没有问题。

问:出租车司机说以前吃一顿饭6块钱,现在涨到12块,起码涨了一倍。

华生:其实也不能这么说,有一些价格在涨,有一些价格在不断跌,比如说手机和计算机,综合起来是某些商品涨价,不能代表全部。

### 》》 股市:赚钱最多的是ST股

问:七年前中国股市1700点,现在3000点,您觉得股市改革应该从何处下手?

华生:年初2800点时,我曾说对今年股市不用悲观,当时说这个话有很多人不同意,因为那时候天天跌,现在可能信心高一些,但也不能太乐观。

我们的股市这十年确实不怎么样,大

家都跑去买楼了,楼市10年涨了10倍,股市涨了0.5倍。最惨的是储蓄的人,10年前存了100元,10年后只剩下90多块。股市10年涨0.5倍,涨得太少了,还有坏企业上市,占着茅坑不拉屎。要挽救坏企业,资金就涌入坏企业,所以赚钱最多的股是ST股,股市动力的方向都是错的。所以,我们制度

安排上有很大问题。

问:您说今年不用悲观,5年后的股市走向如何?

华生:股市跟经济密切相关。可以说,今年不是那么差,但大牛市还没有到来。我认为未来的三五年,中国股市会迎来大的发展,出现大的牛市完全有可能。 王飞 杨进

### 股海·淘金

## 实施国家战略 打造核电强国

日前,全国政协委员、中国核动力研究院设计院名誉院长杨岐在全国政协十一届四次会议第三次全体会议上发言时表示,中国应该实施国家战略,推动核电出口。他认为,中国核电出口条件已基本成熟。国际核电市场需求日益增加为中国核电出口提供了良好机遇。据国际原子能机构统计,到2030年,有30个国家计划建造约300个核电站。发展中国家纷纷提出建设成熟、安全、经济的二代改进型核电站的需求。

这个提议具有前瞻性,中国核电如果能够成为高铁之后,又一个高端产业向国际输出,那么中国在全球产业链的地位才有望不断上升,当然这取决于中国核电企业质量以及是否具有持续创新的能力,因为在这个领域欧美国家的主导地位一直没有动摇过,尤其是在当今国际社会不断对环境的要求提高,发展这种清洁能源就成为各国很迫切的选择,近期中东动荡的局势再次让我们认识到单纯依靠石油资源的风险正在不断加大。建议积极关注受益的核电企业:(000777)中核科技、(002167)东方锆业、(600226)升华拜克、(600622)嘉宝集团、(600848)自仪股份、(002255)海陆重工、(600875)东方电气、(600202)哈空调等。

新财

## 云计算掀IT业新革命

云计算被视为新一代科技革命,作为战略性新兴产业的云计算在2011年将迸发更大的能量。云计算来势凶猛,已经在IT市场上初露锋芒。未来,云计算带来的新机遇将促使传统IT产品实现转变。

云计算概念的提出,一直被冠以改变整个IT产业模式的巨大光环。近日,以“云端生活与工作”为主题的2011消费电子、信息及通信博览会在德国汉诺威开幕,3D技术、平板电脑、云计算三者成为此次展会最耀眼的三大亮点。

### 云计算时代触手可及

与往届相比,今年消费电子、信息及通信博览会最大看点之一是将云计算作为核心主题。关于“云”的话题被热炒,大到遍布世界各地的巨型数据中心,小到人们手中的各种平板电脑和智能手机,其渗透力之广已经远远超出当初人们的设想。可以说,云计算时代正在来临。

金山网络近日宣布,将投入3000万元实施“云盾”计划,并正式对外开放其云安全平台API接口。同时将开放其包括网址安全、文件安全查询等在内的云安全平台,允许网页浏览器、搜索引擎、即时通信工具、电子商务、网游、软件下载工具等第三方应用程序提

供者免费使用授权接口,向用户提供安全功能或者服务。而目前,百度、遨游等厂商已与金山网络达成相关合作。

除了软件提供商在云计算时代谋求转型外,硬件商如戴尔等也在寻求转型。目前,戴尔的PC业务处于一种“很难追赶惠普,又极有可能被宏碁超越”的尴尬境地。戴尔创始人兼首席执行官迈克尔·戴尔把目光放在了云计算和云服务上,且收到了一些效果。

IT行业资深人士田溯宁认为,云计算为我国提供了前所未有的机遇,过去30年,全球制造业向我国转移,最先进的互联网模式在我国得到复制,我国具备云计算所需要的所有产业链环节。业内专家指出,随着技术的进一步成熟和推广步伐的加快,国产自主装备、操作系统和应用软件等领域研发能力的快速突破提升,作为战略性新兴产业的云计算在2011年将迸发出更大的能量。

### 云计算或重构IT设备产业链

云计算所带来的市场前景让业界大

为期待,它的快速发展究竟能带来什么呢?

IT产业链包括设备供应商、软件开发商、代理商、系统集成商、服务提供商和运营商等。传统的产业链在过去10多年中,培育了大批的代理商、系统集成商和服务提供商,然而运营商仍一直处于产业链和价值链的末梢甚至被边缘化。

目前,部分设备商和软件厂家已经认识到市场的变化,自身正在向云计算运营商转型,云计算市场的竞争也会随之而来。云计算市场作为新兴市场潜力巨大,未来发展中终端厂商是靠自身云计算研发,还是产业协作将是思考重点。

目前,A股市场涉及云计算概念的股票有:紫光股份、浪潮信息、华胜天成、中兴通讯、方正科技、长城电脑、综艺股份、东软集团、浪潮软件、卫士通、鹏博士、网宿科技、神州泰岳、用友软件、焦点科技、生意宝。

王春超