

股民须紧跟“升级版”两只轮子前行

名家看盘

安徽新闻名专栏

自从“习李新政”提出了“中国梦”和“打中国经济升级版”两个宏伟口号后,主板一路下行,一直是被市场最看坏的创业板“独轮”转动,并在市场的一片非议声中,实现了120.2%的大牛市涨幅。这两周,随着国务院和政治局批准了“中国(上海)中国自由贸易区”,升级版又多了一只轮子,一二十只上海自贸概念股,以连续涨停的方式,使股价快速翻倍,谱写了升级版“双轮驱动”的雄壮美妙的交响曲。至此,紧跟升级版的两辆车轮前行,就成了市场的主旋律。

创业板体现经济转型升级

近年来,市场绝大多数投资者受到“大盘蓝筹股有罕见投资价值”、“反对炒小炒新炒差”两个口号的误导,对创业板抱有严重的偏见。许多技术分析人士仍沿袭着“用上证指数技术分析代表对整个股市分析的方法,从创业板刚领先上证指数的涨幅开始,就一再预言:“创业板要补跌”、“市场风格将发生转换”。直到如今创业板涨幅高达120.2%,而上证指数仅涨了10.3%,才大跌眼镜,无言以对。究其原因,最主要的是对新一届政府“打造中国经济升级版”的政策取向

无动于衷,甚至持怀疑态度。

殊不知,我所概括的主要集中在创业板的“新五朵金花”(节能环保、信息消费、文化传媒、新能源、医药),正是经济升级版的集中体现。创业板拔地而起的冲天走势,既体现了对新一届政府政策取向的敏感和创造股市新热点的能力,又以实际行动呼应了打造经济升级版的号召,更显示了新政策的无穷魅力和强大威力。

创业板震惊四座的涨幅,甚至比经济领域打造升级版的反应更灵敏,动作

更快,效果更明显。不妨说,创业板才充分体现了股市的经济转型升级的晴雨表功能。本周创业板以250亿的温和成交量,连涨五天连续两次创新高,再次将创业板“筑头”舆论击得粉碎。

在市场经济领域有一句名言:智者创造机遇,能者把握机遇。但这个机遇,不是从天上掉下来,也不是从固化在脑子里的旧观念中来,更不是仅靠资金推动就能炒出来,而是只能从最新的政治取向中发掘出来。因此,人们务必正确看待,并百倍呵护创业板。

自贸区概念是升级版的“后发”轮子

自8月23日国务院批准了中国(上海)自由贸易试验区后,“自贸区概念股”,便成了打造中国经济升级版的另一只轮子。出乎市场多数人意料的是:“自贸区概念股”群体的涨势,是以两周内连续8个涨停实现的。其概念股群体之广、股价涨幅之高,翻倍时间之短,推高股价所用资金之少,市场响应程度之大,都远远超过了22年中国股市历史上的任何一次,如上世纪90年代初的“老八股”时代、1999年“5.19”时代、2006—2007年大牛市时代,以及今年9个月以来创业板的单边上市。

最重要的原因:一是级别高,上海自由贸易区是由国务院和中央政治局共同批准,高于深圳特区和浦东开发的创立规格;二是力度大,即改革开放的力度大,创新的力度大,自由度高,兼有自由港的功能。它对中国的新一轮改革开放,打造经济升级版,更好地提高中国的国际竞争力,加快中国未来十年的崛起,切实地实现“中国梦”,具有不可估量的意义。

迄今,绝不像有些人所言,自贸区概念股行情已经结束,而仅仅是帷幕只拉开了一个角,大幕将在9月27日国务院来揭牌后才开启。往后的3年,还有一系列的细化政策要推出;区内承担人民币自由兑换业务的银行待确定;跨国公司、外资和中外合资银行、大量的中外物流、贸易、航运、客货运等企业将相继落户;已经在自贸区内落户的物流、贸易、仓储、冷库、港口等上市公司,其受益程度将会不断扩大;为区内提供包括基础设施建设、智能化管理系统、综合服务的相关受益区外上市公司,将会逐步登台亮相;众多的上海本地股都将不同程度地受益于自贸区。更重要的是,自贸区正式运转后所带来的制度红利、改革红利之丰厚,人们至今还无法想象。

令人欣喜的是,本周,当自贸区概念股在连续7个涨停板被打开之后,进行了巨量换手,有的股甚至两天换手率达100%。显然,筹码已从游资手中转到了机构手中,本周五,再掀涨停潮,表明自贸区概念的第二波行情明显是机构

行为。它们若不立足于做中长线,若不较大幅度地拉高,怎会轻易汹涌而来,又怎能功成身退?

自贸区概念的崛起不仅为股价普跌了75%以上、长期沉沦的浦东概念股和上海本地股快速打了翻身仗,也给沉寂已久的上海主板投资者提供了曲线解套的获利机会,更将在2000点关口岌岌可危的上证指数,摆脱了危局,攻克了久攻未果2100点整数关,站上了2130点重要位置。尤其是,扭转了自4月20日以来沪市成交量明显小于深市的局面,每天成交量均在1100—1200亿,吸引了大量新增资金进场。

可见,自贸区概念的轮子,毫不逊色于创业板。从此,升级版有了两只轮子,轮番上攻,相互辉映,相得益彰,携手共进。激烈的赚钱效应,有效地揭开了市场久违的高涨人气,将使股市的结构行情演绎得更为精彩,更为壮观。甚至,在中小板和创业板中,也可发掘出一些被多数人意想不到的上海自贸区概念股。

别被虚幻的“新热点”扰乱了视线

当上海(自贸区概念股)刚运作一周,就出现了两种杂音,两个“新热点”:有人打着“各地自贸区概念”的旗号,轮番“炒地图”。其实谬也!第一,自贸区的名称是“中国(上海)”。这意味着,上海自贸区不是代表上海,不是上海向中央要优惠政策,而是代表中国,深化改革,利用上海经济、金融、港口、物流“四大中心”的优势,以及独特地理位置的优势,面向世界,参与国际竞争,提升整个国家的形象和实力。所以根本就不存在地域概念,不是在分蛋糕。第二,名称中还有“试验区”三个字,国务院将试验期定为三年。这意味着,新一届政府在若干上报自

由贸易区规划的省市中,最终选择了上海,其他省市都已落选。也就是说,在三年试验期内,中央不会再批准其他的自贸区。第三,与2009年各省市出台十二五规划、政府为应对全球金融危机而大力振兴区域经济不同。当时股市之所以“炒地图”,是因为出台规划的决定权在地方政府,而这次决定权在国务院和政治局。所以,现在再“炒地图”,没戏!

另一种杂音是:炒土地流转概念。我认为,这个概念很虚幻。因为,土地流转改革的一个总原则是农用土地不得到市场中买卖,只是将农民分散的宅基地转移到新城镇,将分割的土地连成片,进行机

械化耕作,提高农业生产效率;连成片的土地只能承租给别人,而不能出售。既不能买卖,何来价值重估?那么,炒作上市公司拥有多少亩农地,又有何意义?

可见,本周市场炒得如火如荼的“流转”概念,实际上是在炒“流言”。我的这个看法,已得到了国土部的印证。两天前,国土部已澄清了所谓“农用地流转试点的两个文件已经下达”的传言。投资者务必独立思考,擦亮眼睛,切不要被市场冒出的各种各样的虚概念、假概念牵着鼻子走,以避免蒙受不必要的损失。

华东师范大学企业与经济发展研究所所长 李志林

投资论坛

光大为何拒设补偿基金?

在8月30日证监会举行的新闻通气会上,证监会就“8.16”光大证券乌龙指事件对光大证券开出了史上最重罚单:没收光大证券违法所得8721万元,并处5倍罚款,共计5.23亿元,同时停止光大证券从事证券自营业务(固定收益证券除外),暂停审批光大证券新业务。

就证监会对光大证券的处罚来说,确实让市场为之一振,充分体现出“钢腕治市”的精神。比如敢啃硬骨头,快速高效,上限处罚等。因此,证监会对光大证券的处罚确实体现了中国股市的一种正能量。

但非常遗憾的是,在证监会对这次光大证券“8.16”事件的查处中,并没有妥善解决对投资者的赔偿问题。证监会新闻发言人表示,对于投资者因光大证券内幕交易受到的损失,投资者可以依法提起民事诉讼要求赔偿。但就目前的司法条件来说,通过民事诉讼索赔基本上“此路不通”。

正是基于通过民事诉讼索赔在司法上存在困难,所以不少投资者希望光大证券能够向平安证券学习,主动设立专项补偿基金来赔偿投资者的损失。不过,光大证券拒绝了主动设立补偿基金的做法。尽管在“8.16”乌龙指事件发生后,光大证券董秘也曾表示会讨论赔偿问题,但最终光大证券又一次食言了,失信于广大投资者。据有关媒体报道,在证监会上周五召开通气会公布调查结果和处罚之前,有关方面曾尝试与光大集团沟通,建议其效仿平安证券在万福生科案件上的处理方式,但光大集团拒绝了这一建议。

这是笔者意料之中的事情。实际上还在光大证券董秘表示会讨论赔偿问题的时候,笔者就曾发文表示光大证券主动赔偿的可能性很小。毕竟光大证券与平安证券所面临的情况存在很大的不同。

之一,二者赔偿的金额不同。就万福生科案来说,整个案件的赔偿对象仅限于万福生科的投资者,赔偿的金额也相对有限。所以平安证券设立了投资者专项补偿基金,出资额以3亿元为限,最终实际赔偿12756名投资者合计约1.79亿元。而光大证券要赔偿的投资者范围不仅涉及到整个A股市场,甚至还涉及到股指期货的投资者,其赔偿金额之大恐怕不是目前市场上所猜测的27亿元。由于目前并没有确定赔偿对象范围,所以赔偿金额还很难推算出大致的数字,但如果把股指期货投资者也纳入赔偿范围的话,这27亿元就是赔偿股指期货的投资者恐怕都不够。正是由于赔偿金额可能是一个巨大的数字,所以光大证券不会主动来赔偿这笔巨额资金。

之二,两个案件的司法条件存在差异,而这种差异对光大证券构成巨大的保护作用。就万福生科案来说是虚假陈述类案件,这类案件是司法部门目前可以立案受理的案件,而光大证券内幕交易案,目前司法部门还没有相关的司法解释,这类案件面临着立案难的问题。既然通过司法诉讼很难让光大证券赔偿损失,光大证券又何必主动来赔偿投资者的损失呢,更何况这个赔偿金额有可能是会让光大证券致命的。

之三,两家公司大股东的背景不同。平安证券的大股东是平安保险,而平安保险基本上

公告

蜀山区笔架山街道书香苑小区第二届业主委员会投票选举工作,定于2013年9月9日至17日进行,请书香苑业主积极参加,行使民主权利。
书香苑小区第二届业主委员会筹备组2013年9月8日

皮海洲