

政府确保稳增长 下半年市场预期向好

名家看盘

安徽新闻专栏



对经济的预期

尽管年初政府已确定了今年GDP增长7.5%左右的目标,但国内外的经济学家、市场人士和多数投资者,普遍表示怀疑。许多市场分析人士坚称:“最多7%,甚至6.5%。”整个市场对2014年经济是一片悲观。

自从4月份政治局会议习近平总书记提出“党要管经济”,“发挥党在经济宏观调控中的核心作用”之后,李克强总理便强调“底线思维”,“对实现中国经济今年增长目标充满信心”,“确保今年经济增长7.5%的底线不破”,将“7.5%左右”改为确保7.5%,不留后路。

政府对稳增长的坚决态度,给市场以明确的预期,国内外舆论纷纷改变了原先的悲观论调,如大摩、瑞银、高盛、安信等原先的空头机构,纷纷翻多,不仅看好下半年的中国经济,而且预言下半年股市能涨11%和10%。国务院各部门均到地方调研经济形势,随着一系列定向发力、优化结构、差别化政策陆续实施,二季度经济企稳已比较明确,下半年再创佳绩,经济将继续企稳回暖,完成全年经济目标无虞。从已公布5月和6月的经济数据看,一个月比一个月好。这些积极因素,对下半年股市走强,无疑有重要的意义。

对货币政策的预期

上半年货币政策的基调是稳健,实际上却是货币从紧,全社会都感受到资金不足,人们很担心6月份再来一次去年那样的“钱荒”。

但是,从4月份起,货币政策有所松动。连续2次定向降准,并有一次扩大了覆盖面;银监会调整了商业银行存贷比的计算口径,

可向市场多释放8千亿元。这预示着,下半年实行的已不是原来意义上的“稳健货币政策”,确切地说,应该算“适度宽松的货币政策”。根据历次股市行情,只要货币政策稍有向宽松方向松动的信号,股市便会闻风而动,作出最灵敏的反应。

对股市供求的预期

上半年市场每个月都在等IPO重启,预期今年IPO的总量在300家以上,所以人们惊恐不已,都在等跌破2000点至1900点或1800点的抄底机会,连个股行情都不敢做。

但证监会在5月底已提前安民告示,今年后七个月IPO总量100家左右,并且是按月均衡发行。市场推算大约每月15家,每周沪深股市各2家。

这样,市场对下半年扩容的预期明确,即总量减半。如果算上新

股发行市盈率只有十几倍这个因素,那么,100家新股的融资量,只相当于今年1月48家高收益率发行的新股。

扩容的“双瘦身”、提前预告、限市盈率发行、按市值配售、上市首日限涨,在很大程度上消除了市场长期以来无法消除的“扩容恐惧症”,反而将新股上市的“利空”,变成带动市场上涨的助推器,并营造出强烈的赚钱效应,有效地激发了市场人气。

对市场震荡扩大的预期

上半年股市,从去年底2115点-1974点-2177点,震荡幅度只有10.3%,为24年股市中最小波幅。

但由于上述三原因,市场预期下半年震幅将大于上半年。而一旦震荡幅度加大,市场的机会也就增多,就会吸引场内外的投资者来股市做波段行情。近期可以明显

看到,市场的日成交量已经由原来的500多亿的常态,先变成六七百亿的常态,到本周,平均成交量已上升到865亿,周四的961亿成交量创出了三个月的新高。这显然是有新增资金进场。存量保证金由5月底的5155亿,增加到现在的6500亿,便是明证。

对热点的预期

上半年股市热点虽多,如软件、手游、智能穿戴、智能家居、机器人、上海国企改革、京津冀经济圈、丝绸之路经济带、长三角经济带、长江空间走廊等,令人眼花缭乱,目不暇接。但多数是昙花一现,缺乏持久性。追涨者稍有不慎,就被套牢,缺乏可操作性。

但是,市场根据政策取向,对下半年热点的预期却比较明确:一是军工概念股。先是,成飞集成以连续的单边涨停飙升,从15.08元到61.68元、300.09%的涨幅,傲视群雄。随后,以航天科技连续5个涨停板为代表的航空概念股整体崛起。目前,军工概念的热点正在全面扩散,并渗透各板中生产军工产品个股中去。由于发展军事事关捍卫国家主权、保卫现代化成果和广大人民利益的大事,所以市场对军工概念股中长期看好。

二是信息安全:软件概念股。为防止国外敌对势力窃取国家机密,现规定,从中央到

地方政府、从央企到地方国企、从科研单位到高等院校,都要将进口软件换成国产软件,信息安全被提到了首要位置。所以,信息安全概念股有着极大的、持久的社会需求。上半年中国软件和浪潮软件的暴涨效应,必将继续在下半年的市场,不断辐射出新的黑马股。三是混合所有制改革概念股。今年上半年,上海国企改革虽然有几波行情,但由于利益集团的干扰,基本上是在国企内部进行资产整合,改革力度有限,复牌后全面大跌,市场普遍失望。有鉴于此,上海市政府及时作出了新的部署,将改革的重点引向混合所有制,并于下周一召开第二次国企改革大会,即“深化国企改革、推进混合所有制”大会,并正式发布《推进混合所有制实施指导意见》的文件。笔者相信,一旦推进混合所有制的改革,国企改革必将面目一新,出现质的飞跃,定会引发资本市场的强烈震动,使股价有突出的表现,受到广大投资者的欢迎。

2050点新平台有望构成

目前,市场很多人在呼唤“大牛市来了”,笔者不敢苟同,认为基本面和资金面的条件,尚无法推动20万亿流通市值的大盘整体走牛。笔者主张,以50点为一个箱体,反复震荡、盘实;指数小涨,个股轮涨;热点火爆,以新带老。

先将2050点盘扎实,尽量在低指数上做个股行情较为明智。一是因为,首批三新股已经连续6个10%的涨停,累计涨幅高达155%,至今没有成交量。下周当他们打开涨停后,便会引来中签者的倾巢而出,需要有几十亿的资金去接盘,那时,新股的抽血压力才会显现出来。二是因为,7月的15只左右的新股发行即将开始,二级市场定会受到较大

的抽血压力。虽然动静不会像6月份那么大,但二级市场的炒高个股的获利回吐是必然的。所以,2050点成为新的平台,需经受以上这两大冲击,才能确立。

本周五市场有两大传言:工行和国开行将发行1000亿央票,7月或将发行20家新股。遂引其市场的剧烈波动。但收盘后,均被有关银行和证监会分别澄清。预计,下周市场仍将继续演绎“指数慢牛、个股轮番火爆”的格局。但在新股打开涨停、冲击年线或2100点时,要注意量价配合,进行波段操作。

华东师范大学企业与经济发展研究所所长 李志林

一支小药膏 吃定皮肤病

一种来自香港的神奇小药膏持续火爆大江南北,在我国香港、上海、武汉、广州、重庆、大连、南京、安徽等23座城市均掀起抢购狂潮,销量再次出现井喷,无数饱受老顽癣、皮炎、湿疹、瘙痒、鳞屑困扰的皮肤病患者找回了健康的皮肤,在享受这种价格低廉、效果神奇的“平民药”同时,老百姓说得最多的一句话就是:一支小药膏,吃定皮肤病。



万教授提醒皮肤病患者,如果皮炎、湿疹、顽癣的朋友仅一味追求止痒效果,则大错特错,痒是皮肤病的一个症状,单纯除痒很难从根愈疾,雪蛤素纯中药制剂,无添加和依赖,药效威猛,深层拔毒,止痒更治痒。

雪蛤素除顽癣、皮炎、湿疹为何如此给力呢?

雪蛤素是香港福瑞达公司历经5年时间联合北京、上海等108位皮肤病专家及国内25家三甲皮

肤科专业医院,采用古现结合生物制药技术研制出的新一代皮肤类产品。其主要以长白山雪蛤为原料,结合凤仙花、白鲜皮、苦参、蛇床子、黄连等38味珍贵中草药配伍,凝胶剂能够快速渗透皮下20mm处,瞬间起到冰镇解毒、快速止痒、愈后不复发的功效,打破了传统药物穿透力不强、药效差、愈后复发的弊端。

万教授坦承,要说雪蛤素百分百根除,那肯定是吹牛,但至少治一个笑一个。头癣、体癣、股癣、手足癣、花斑癣、脚气、湿疹、荨麻疹、神经性皮炎、皮肤过敏、瘙痒等皮肤顽症可迅速见效;皮肤瘙痒、疼痛、红肿、皮屑哗哗掉的症状立见奇效。

老顽癣、皮炎、湿疹及皮肤病反复发作的患者可以拨打专家热线:400-880-8857-0551-66010287咨询订购,7月5日-7月10日购买还可以享受买5盒送1盒,买10盒送3盒,也可以到合肥、德胜大药房(阜阳路城北) 广济大药房各连锁店(大市场,胜利路店) 宿州路商之都红府超市负一楼药品专柜(及大东门商之都红府超市一楼) 天健园一店(无为路星河路小学隔壁) 天健园二店(省立医院西50米) 丰泰大药房(马鞍山路合家福旁) 德康大药房(安徽大剧院东) 金仕达药房(省立医院旁) 德福药房(习友路与铭传路交口) 广源源大药房(三孝口46中斜对面) 古洲大药房(南七三院对面) 杏花公园世纪联华一楼药品专柜 佳康大药房(四里河滨菜市场旁) 经开区:新城大药房(芙蓉交口安医二附院西对面) 滨湖:佳乐大药房(广西路与福州路口永辉超市后面) 肥西县:民安堂大药房(永辉超市旁) 肥东县:翔泰大药房(通济桥头) 巢湖市:康复大药房连锁药店(向阳路店,百大街店) 六安市:惠兴大药房(大市场二期18号) 长丰县:长寿路大药房购买,请务必认准雪蛤素品牌。免费送货。

【强力止痒】:每克含有经纳米技术提纯的5000万单位的药物因子迅速渗透被皮肤吸收;凉颯颯,药效直往皮肤里钻,迅速止痒。

【祛癣消疹】:皮屑脱落,增厚的表皮变薄,红斑范围明显缩小。湿疹皮肤不再红肿,丘疹逐渐消退,色素沉着变淡。

【修复皮损】:顽固性皮肤病患者皮屑脱落,开始长出新鲜肤质;绝大部分的手、足、体、股癣皮损已经修复。

【免疫再造】:皮肤好了,不痒不肿也不起小疹子了,并且一点痕迹也没留,受损皮肤免疫基因得到修复,并恢复皮肤自我免疫屏障。

忠告:遵医用药,按疗程使用,皮疾愈速
 承诺:使用无效,分文不要;1年内复发,免费用药
 咨询订购: 0551-66010287 400-880-8857