

# 2016年中国股市的十大猜想

## 1 上证综指最高可见到4444点

上证综指明年最低也就在3000点,即便跌破也是瞬间跌破,很快会被拉上来!

上证综指最高可见到4444点(这个数字好记、死死死死,提示风险),亦或甚至冲上4500点、4600点,再高、如到4800点“神仙也会跑路”,这是因为“今

年二季度的教训”太深刻!那种“连续跌停卖不掉”实在是太吓人、太害人!

也许到4000点之上很多人就会见好就收,渐渐减仓了!

笔者说过“中签后再缴款”价值1000个点,即3500点~4500点!

## 2 只有创业板会创历史新高

创业板的历史高点是4037.96点,近期在2800点一线,距离历史高点相差约1200点,还要涨40%才能创历史新高!

沪综指涨40%达到5000点,而创业板要是涨40%就能创历史新高,我认为创业板再涨40%的可能性要比沪综指再涨40%的可能性大得多!

2016年的日成交量不太可能再高达两万亿,配资、融资受到严格限制,市场存量资金只能奔小市值股票而去!

创业板再创历史新高的逻辑有好几条,比如“大众创业万众创新”的落脚点大多在中小微企业,比如互联网时代的

弄潮儿大多在“中小创”里显身手,又比如创业板的成长性及业绩都好于主板……

更重要的是“权重股给过人们太多的伤心,小盘股给过人们太多的惊喜”,“大盘股搭台,小盘股唱戏”符合常理,大盘股唱戏总是会塌台!

“黑五类”中有很多很多的“红孩子”!

坚定持有“能够成为大公司的小公司”渐渐成为共识!

这一切都会在创业板的股指上得以体现!

## 3 高送转蔚然成风,10送10成“起步价”

有人说“高送转”是“数字游戏”,殊不知如今的老股票的复权价相当一部分都比现价高一倍甚至好几倍!

深发展、深万科、苏宁电器、贵州茅台、第一铅笔等等上市公司,正是通过不断的高送转使中长线买家得以数倍甚至数十倍数百倍的投资收益!

百度、腾讯实际上实施的10送90、10送40,眼下正在填权之中!

由于2015年上市新股的股本大都严重压缩,股本扩张成为次新股的“本能”,2015年的分配方案10送10或成“起步价”,10送15、送20、送25、送30的或许会超过一两百家公司!

“除权-填权-再除权-再填权……”创造了无数个股市暴富的神话,2016年第一季度抢权、第二季度填权也许是局部牛市的一道最为亮丽的风景线!

## 4 注册制或在2017年甚至更后时间段实施

无论怎样给注册制以正解,无论怎样把注册制夸成是利好,但注册制毕竟是“扩容”,是以更便捷的途径增加股市的供给量,在绝大多数投资者心里,注册制是利空!

在经济下行压力不断增大的背景下,让更多的企业上市也不失为银行“甩包袱”之举。

有趣的是,一些一直是“死多头”一样的“死空头”,他们为注册制的即将到来兴奋不已、弹冠相庆!

看一看“新三板”的现状就可以知道“注册制”的未来!“造假上新三板”、“到处兜售新三板股权”也已成为大家心照不宣的事实!即便是在主板、中小板、创业板上市的一些企业,也不乏“一上市业绩就变脸”的反面角色、反面教材!

其实我们应该感到,管理层对施行注册制也小心翼翼、信心不是太足,反复在强调“注册制改革是一个循序渐进的过程,不会一步到位,对新股发行节奏和价格不会一下子放开,不会造成新股大规模扩容。”

所以笔者预感注册制注定会“雷声大雨点小”,即便是到了2017年,也不会“上规模”,而只会是“摸着石头过河”。

以注册制上市也不太会在4000点以下大批量实施,实施注册制要有一个牛市的氛围、背景、平台……

“两年内”只是一个“时间安排”,是要求、是目标,具体推进还得稳扎稳打,不会“破釜沉舟”,股市之舟沉不得也!

过了2016年、到了2017年,不排除注册制再往后拖延的可能性!

## 5 股息高于利息的大蓝筹被追捧

2015年内已经有5次降准,有5次降息(包含双降);眼下利率还处于下降通道,2016年最少还得有两三次降息,至于降准更会频繁!中国人很快会习惯在低利率的环境下过“金融生活”。

一些大蓝筹尤其是银行股的股息已经超过利息,今后还将更大地超过,这就让“股息大于利息”的大蓝筹重新被人们看好,尤其是养老金等大机构的投资标的配置必然少不了这些大蓝筹!

况且,2016年或许会加快新股发行的节奏,以市值来配号、来参与摇号,大蓝筹就成为最佳的“股息市值配售”的投资品种!因此,我预计大蓝筹会在2016年进一步扮演好护盘角色,3000点的护盘任务就由大蓝筹来担当了!

## 6 国际油价降2字头,用油大户业绩提升快

国际油价眼下已降至每桶35美元上下,而跌破30美金是迟早的事;页岩气、新能源、对俄制裁……多种因素将不断迫使油价下降,大宗商品也会随之一蹶不振!

其实这对用油大国、进口油品大国的我们中国是重大利好,尤其利好用油大户航空、海运、汽车制造等板块,对整个上市公司的降低成本、业绩提升都大有裨益!

我曾预言“今年高铁,明年飞机”,飞机很可能在春节后起飞!

对油价的连续下跌我也有些许担忧,担忧油价过度下跌对俄罗斯伤害太深,这将会造成国际局势的进一步紧张;而战争、哪怕是局部战争都会影响全球股市的稳定!

## 7 上市公司股权争夺战愈演愈烈

万科与宝能的股权争夺战成为2015年年终大戏,也为2016年上市公司的股权争夺战掀开冰山一角!

万科与宝能谁能最终获胜还难下结论,但这场年终大戏却给所有上市公司的大股东提了一个醒!

一是“股权有风险,减持要谨慎”!上市公司大股东“51%”的持股底线不敢破!不及这一底线的会想方设法增持!二是“小散不可轻,用脚投票重”!无论王石他们重组也好、增发也罢,总得要现场投票网络投票来决定;这一次万科的中小股东把票投给谁比任何一家上市公司的投票都重要;不久将进行的万科重大决策股东大会的投票必然万众瞩目,万科中小股东的投票举足轻重,这将大大增加每一家上市公司中小股东的神圣感!

中小股东肯定都把票投给拉高股价的一方!

倘若宝能败下阵来,上市公司股权争夺战将会立马偃旗息鼓;假如王石败下阵来,上市公司股权争夺战将愈演愈烈!

## 8 2016年的“三个不会”

2016年不会实行T+0,不会取消涨跌停板,也不会取消印花税!

既然今年三季度股市的大幅波动是因过度投机所引起,那么被管理层认定的只会加大投机性的T+0不会被提上议事日程;另外,既然实行T+0的股指期货都已经名存实亡,现货市场更不会实施T+0了!

吴晓求最近建议“实行指数熔断机制后取消个股涨停板制度”。会不会放开涨跌停板制呢?笔者认为不会,熔断机制以7%为实施红线,那怎么会放开更大范围的10%的个股涨跌停限制呢?

哪怕再怎么呼吁,2016年都不会取消印花税!你看,国际油价都跌到这个份上了,发改委竟以治理雾霾为由不肯降油价。股市印花税是政府的一笔较看中的“额外收入”,不是会轻易取消的!

## 9 2016年的“三大利好”

明年最重大的实质性利好是:

- 养老金入市;
- A股纳入MSCI指数渐行渐近;
- 深港通开启。

这三张“好牌”的利好效应其实已被部分消化,养老金入市堪比“国家队”入市;A股即便纳入MSCI指数但海外资金大举进入A股还有一个不短的过程;最实质性的利好还是“深港通”,“深强沪弱”会在更多的交易日内显现!

2016年如果要再显大牛,还得依赖于管理层的“大智慧”!

## 10 2016年是稳健性投资年

2015年的中国股市是“激情燃烧的岁月”;而2016年,我则认为“今年二季度的百万亿成交”需要一个较长时间的消化过程、修复过程,2016年应该是“稳健型投资年”!

投资者应降低在2016年收益的预期,寻找较为稳健的投资渠道。

沙屯农

## 传递爱 感动心 东风悦达起亚2015年公益在行动

作为社会的细胞,国家的公民,企业既承载着发展的使命,也承担着社会的责任。2015年,东风悦达起亚公益在行动,援建希望小学、贫困家庭房屋援建、开展儿童安全日活动、为爆炸事故捐款……企业用心践行公益,用爱传递希望,让梦想火种和感动能量在中华大地上传播更

广。2010年,东风悦达起亚与中国青少年发展基金会合作,捐资1200万元启动为期3年的30所希望小学援建工程。2014年又注资1000万元援建20所希望小学,并为云南鲁甸地震灾区捐资200万元建设2所希望小学。预计到2016年,企业援建的希望小学数量将达到52所。

## 东风日产新车 MAXIMA 将于2016年上市

11月20日,东风日产在第十三届广州国际车展重磅首发“超感驾控运动座驾”MAXIMA,并公布其中文名“西玛”。即将于2016年上半年上市的MAXIMA,作为东风日

产在高端运动车型市场的力作,具有纯正的美式技术血统和深厚的运动基因,目标人群锁定为新生代极客,它的上市将进一步诠释东风日产动感活力品牌形象。

## 新规为货币基金创新护航

12月18日,证监会和人民银行联合发布《货币市场基金监督管理办法》。此次发布的《管理办法》使整个行业更加注重风控和流动性管理,回归货币基金管理的本源,使货币基金的安全性增强。此文件体现了很多余额宝

长期以来的管理理念,天弘基金一直践行“稳健理财,值得信赖”的经营理念,将风险控制放在首位,不追求短期业绩排名,希望给用户创造长期稳定可靠的收益。总体来说,新办法对流动性要求更高,对信用风险控制更严格,对估值管理更严格,对基金管理人救助基金保护基金持有人利益打开了口子。