



健康论道

本周股市一惊一乍,投资者还没从A股纳入MSCI的期货利多缓过神来,接下来万达系、复星系……股价的大幅下跌,将股民们打蒙了,利好利空形成了一个对冲,股市盘局依旧。

今年A股“入摩”既在意料之中也在意料之外。说意料之外,与前三年的申办相比,今年各路机构和媒体的姿态要低得多,去年志在必得结果落空了,而今年似乎大家都兴趣不大,哎,最终成功了!说是意料之中,其实说白了,今年“入摩”的概率比前三年大多了,对于一个总市值在全球市场中排第二位的国家,在新兴市场中独占鳌头的股市,A股“入摩”顺理成章。

中国股市走向国际实际上从B股就开始了,但B股这个口子最终萎缩了。接下来



文兴说市

这次在中欧继巴尔干旅行,由衷地认识到中国的发展速度是相当快的,特别是互联网与移动互联在中国的应用极为迅速,可以说在人们的衣食住行上(不讨论质量的话),我们已经远远地把欧洲甩在后面了。只要有网络,中国人跑到哪里想生活下来都问题不大,当然,马云的支付宝还没有在中欧东欧巴尔干打开局面,这也是阿里巴巴的发展空间。

让笔者惊奇的是,“大众点评”已经伴随着国人的脚步到处都有了,有了前人的点评与介绍你很快就能融入当地仿佛从来没有离开。在“大众点评”上知道当天美泉宫还有音乐会时,才发现自己不做攻略还是有损失的,虽然不做攻略会有惊喜,但一样会有遗憾。

一惊一乍 多空对冲

是开放了QFII,但QFII最终还是没能做大,再接下来是沪港通和深港通的开出,但这些口子的瓶颈还是在于外汇制度的关口,现在MSCI来了,尽管份额还是在A股的5%,由于市场的扩容,222个权重股的筛选比去年传说的169个要多,但即便如此,在MSCI新兴市场指数的权重中也只占0.73%,可见,随着日后市场的发展,A股融合于国际市场的空间宽大无比。可以这样说,此次“入摩”等于A股的国际化又多开了一个窗,接下来再打开一扇门,最后推倒一堵墙,最终必将融合于国际市场。就像10年、20年前难以想象现在的市场是如此的浩瀚那样,我们也难以想象再过10年、20年,中国股市会长成什么样!别将A股“入摩”的事想复杂了,明晟公

司是一家企业,MSCI也是一种商业行为,既然是商业行为背后都有利益,去年没“入摩”的原因有的真是鸡毛蒜皮的小事,现在看看A股市场,外汇管控越来越严、对市场的行政干预还是很厉害,至于停牌,那就自己看吧,从去年停牌到现在的公司又不是一家两家,而今年反而“入摩”了,规则是一回事,利益则是另一回事,而利益远大于规则。但不管怎么样,今年将A股纳入MSCI,尽管是一年后可以兑现的“期货”利多,但对于中国股市的长远发展而言,的确是件好事。

“入摩”是一个长线题材,就短线而言,还只是一个心理因素,还不构成实质性的资金入市的利多因素。短线行情还是要看这个系、那个系的股票和债券的走势,金融的去杠

杆、对海外收购兼并的从严管控,这些宏观基本面的影响才是近期影响资本市场的主要因素,而这个基本面还将维持相当一段时间。

短期市场依然是一个小幅整理的态势,二八走势和八二走势轮番地切换,市场还是显得疲软。当下市场与其看指数还不如看成交易,现在每天只有4000亿元左右的成交量,很明显地反映出当下股市没有增量资金的介入,存量资金不断地在各个不同的板块中倒腾来倒腾去,现在只不过多了一个叫MSCI板块,可这个板块的222个个股,上证50指数全覆盖,沪深300指数大部分覆盖,时间一久,这样的炒作也会审美疲劳。至于这个系、那个系的板块要看是否撑得住,撑不住那还要拖累大盘。

应健中

在纳格拉本大街“发呆”

人们都说国人已经离不开手机了,到了饭店、到了酒店第一件事就是寻找WIFI,一个WIFI路由机能吸引一群人。不过还是佩服马云,最近他又做了一件事:可以不用手机就能消费。还记得支付宝的黑科技“空付”么?这个3年多前的愚人节玩笑看来真的要实现了。6月20日,上海虹桥停车场和支付宝推出升级版的无现金停车场,用户出停车场的时候,不需要停车,不需要掏现金,甚至也不需要掏手机,车子开过去的时候,摄像头在识别车牌后,会自动从车主的支付宝里扣取停车费,这整个过程,用户实现“无感支付”,而且车辆通过时间会比原来节省80%。

这种无感支付的体验,背后的原理其实就是“空付”。你可以扫描任何东西,比

如一只宠物,然后绑定支付宝,设置金额上限,然后就可以不拿出手机,借助那只宠物完成支付。就在一个月前,微博上出现一则刷脸支付的爆料视频,支付宝随后公开回应,刷脸支付的确已经完成从实验室到商用的最后一步,将很快在一些门店试用。马云正在做的事情就是让人们实现不用手机。想一想这样的镜像:在新装修的新一百大楼,人们进店消费,看到喜欢的东西可以拿了就走,在某处镜头前“露一个脸”或者给镜头看看手掌就可以走了,“空付”就成功了,上海虹桥停车场不停车支付就是“空付”原理的成功体现。以后新一百大楼可能就是中国首家“空付”商场了,亚马逊能做到的,马云也能做到。这就是升级的支付。

坐在纳格拉本大街看着黑死病纪念馆柱,也默默统计着进出对面名表店的人数,看看周围几乎坐满的街边卡座,好奇地走到酒吧里面,发现老外真的喜欢室外,室内座位几乎没有人,人都在街上。消费是升级了,可消费的人呢?

听说外贸数据还不太稳定,但看看街面喝酒聊天的老外,再看看“奢侈品”店的购买人群,一个结论:市场还是在国内。谁培育市场习惯,谁就赢得市场。看看国内消费结账都会问一下“能用支付宝吗?”,就知道马云的股票空间还有多大。

在纳格拉本大街“发呆”,看看进去的人群,心里就在“畅想着”新的一百大楼会是怎样。阿里巴巴与百联战略合作不知道进展如何了,但看到上海虹桥停车场和支付宝推出升级版的无现金停车场,新的一百大楼会不会成为中国首家“无现金商城”呢?

纳格拉本大街与南京东路的人流能比吗?笔者笑着结束“发呆”。

文兴

农民与股民

农民与股民看似两个毫不相干的群体,但却有着许多惊人的相似之处。

农民面朝黄土背朝天,很多时候都要看天吃饭。天公作美之时便是五谷丰登之日。同样,股民也需看天吃饭,此“天”便是市场内外的大环境。政策面的扶持加资金面的支持,股市就有望走牛,股民也能喜笑颜开。

诚然,天有不测风云,无论是农民还是股民,都会遭遇歉收之年。故,留点存粮好过年就显得格外重要。农民留点余粮待到歉收之年可作果腹之用;股民留点资金可使操作变得更为灵活与主动。

从古至今,农民总是遵循着“春播夏长秋收冬藏”的自然规律。种子一旦播下,就不可轻易翻动,更不能拔苗助长。看天吃饭不假,但个人的勤奋努力也必不可少。按时浇水施肥除虫去杂草,这些都是农民的分内之事、应尽之责。

同样,每日阅读财经新闻把握政策导向、掌握行业动态、分析市场走向,这些也是股民的应尽之责。投资股票要张弛有度、动静适宜。不是说买入股票之后就完全一动不动,应视具体情况适当地进行一些高抛低吸,这既可以有效规避市场的系统性风险,同时还能降低持股成本,提高收益率。

放眼当下的市场环境,在金融“去杠杆”,资金“脱虚向实”的大背景下,股市注定难有起色,投资人只能继续“深挖洞、广积粮、缓称王”,继续对个股进行深耕细作的研究。

许磊



创新转型一线索

汤子勤画

远水不救近火

股市是一个学无止境的大课堂,需要好好静下心来慢慢体会。如何将理论知识与炒股实践有机结合,其实并不是一件容易的事。一味地照抄照搬,不加以灵活应用,就犹如是远水不救近火,许多时候陡增许多烦恼。

《韩非子·说林上》道:“失火而取水于海,海水虽多,火必不灭矣,远水不救近火也。”说的是用一种缓慢的解决办法是不能够完成灭火需要的,由此常被喻为缓不济急。这样的做法,由于采用的方式方法不对,结果已经可想而知。在股市里,每当遇到大跌乃至暴跌时,才成了“平时不烧香,急来抱佛脚”之人,想从书本上寻找“炒股宝典”,多不能一下子解决实际问题。因为书本上的炒股理论知识,主要还是思路的启发、方法的介绍,一切还要靠自己去实践和摸索,同时还要结合股市的实际情况予以综合判断。

炒股的思路和方法,在尽可能地掌握书本炒股要领中,亦应注重平时炒股实践成功与失败案例的日积月累,以便拨开层层迷雾。股市的瞬息万变,书本上不可能事无巨细,面面俱到。如果真是那样的话,拿来只要依样画葫芦一番,就能包赢不输,岂不成了每个股民都可以从容应对的“万宝全书”,那还需要什么实践经验来予以不断修正和辅佐呢?事实也并非如此。远水不救近火,说的就是这个道理。

在诡谲的股市里博弈,对理论知识的掌握非常重要,但如果只在应急时才去偶尔翻阅,不经意间就容易陷入生搬硬套的各种遗憾里。将理论知识与炒股实践自觉结合起来,常能少走许多弯路,并由此找出最恰当的炒股路径来,从而在积极应对股市大跌乃至暴跌中做到轻松自如。

邵天骏

城 看门道

在网上偶尔看到这样一个故事:从前,有一个渔民、一个书生和一个商人都想去大海北边的一个富裕的岛屿谋生。有经验的老渔民告诉他们,那个地方很远很远,渡海的时候一定要带上一个指南针,免得迷失方向。渔民和书生各买了一个指南针。唯独商人不相信,认为没有指南针,照样可以闯过难关。于是,商人只是买了船,装足了食物,就跟着出发了。走到半路,海面上起了大雾,顿时四处雾气蒙蒙,看不清方向,商人和他的伙伴失去了联系,结果闯进了急流,落了个船翻人亡的下场。渔民和书生闯过了大雾,碰见了一片礁林。渔民说:“快绕开,不然就会把船碰翻。”书生指着指南针,摇摇头说:“使不得,指南针指明方

股市是变化最快的地方(上)

向,一丝一毫不能改!”书生不听渔民劝阻,眼睛盯住指南针,径直将船驶进了礁林,结果触礁翻船,遭到了同商人一样的下场。只有那个渔民,绕过了片片礁林,闯过了重重风浪,终于到达了目的地。

股票市场有如浩瀚的大海,是世界上变化最大、最快的地方,经常会爆出许多新的概念和亮点,如最近的:虚拟现实、地热、智能穿戴、无人驾驶、一带一路、页岩气、智慧城市、大数据、可燃冰、碳纤维、量子通信、生物质能、特斯拉、物联网、石墨烯、OLED、超导、区块链、粤港澳和雄安新区等等,这些名词刚开始冒出时有些闻所未闻,即使熟知了名词,许多投资者可能仍然无法完全理解该名词的正确含义。

因此只有不断地求变创新才能适应这个市场。股票市场是一个接受新鲜事物最快、最灵敏和最敏感的市场,有些木讷的投资者可能在生活中没有听到过“区块链”的名称,然而做了股票就很快地接受了这个名词,并且把区块链和比特币联系在一起了。

自从有了股市,让许多投资者更密切地关注国家和国际上随时发生的很多很多新闻,并且将其与投资作一定程度的联想,因为及时掌握信息,才能第一时间作出投资的新决定。有人在微信上调侃:股票投资者现在越来越忙了,早上五点就急切地关心A股是否被纳入MSCI指数;中午关注沙特王储被废;下午相互讨论陆家嘴论坛消息

和原油价格;晚上研讨Uber CEO下台对硅谷科技股和创新的影响。天下大事运筹帷幄,炒股改变了我们,炒股改变了观察角度和方向,炒股让我们对一切保持敏感。有人在外出旅游会密切关注上市公司的运营状态,观察接触到的上市公司一切有价值的信息,目的还不是为了炒股服务呀。

炒股没有经验和盘感不行,但光有经验也不能墨守成规、一直不变。商人依据从商经验,认定指南针无用,最终落了个船翻人亡的下场;书生墨守成规,只相信指南针,不观察时刻变化的海况,不注意根据海况及时改变策略和行进方向,最终结果就是触礁翻船。(待续)陈晓钟

本版观点仅供参考