



健中论道

个股和板块的速牛行情

近期尽管上证指数还在2100点处晃荡，但个股行情还是炒得不亦乐乎，每天市场都有几十个涨停板，炒作的热点不断地在下列板块间快速流动：创业板、自贸概念股、土改股甚至按图索骥对着地图轮番地炒一遍，这股市的成交量也没有实质性的放大，沪深股市日成交量最高也就2500亿元，市场还是走出个股及板块的速牛行情。

突然发现，最近大家把IPO都忘掉了，现在市场的话语体系与上半年判若两市，上半年对IPO排队公司进行所谓“历史上最严厉的财务大核查”，核查早已经结束，现在已经9月初了，按道理IPO应该启

动了，但现在依然按兵不动，如果再这样拖下去的话，今年仅剩的3个多月，再启动的概率越来越小，这样就将IPO的启动放到明年去了。去年暂停IPO时的上证指数是2100点，现在还是在这个点位附近，就地启动的难度确实很大，但拖到明年可以预料会有一部分排队公司业绩撑不过去，不过这也好，能够再度熬过这一关的是好公司，这对提高新股的质量还是有好处的。

也许正因为大家将原先悬在头上的IPO利剑忘掉了，这也给股市带来了一个修身养性的机会，市场的激情和活力再度点燃，看看最

近的盘面，大家有一个很切身的感觉就是市场似乎回到了15年前“踢开大盘炒个股”的状态，紧跟市场热点，快速建仓，快速拉高，快速撤离，不管热点如何演化，打一枪换一个地方，速决速战，这给积弱已久的股市扔进了一条活蹦乱跳的“鲶鱼”。

如果这样的炒作热情维持一段时日，市场的底部就会缓缓提高，走出低谷也可能指日可待，毕竟现在股市也只有2100点左右，与6000点的历史高位比，现在都是底部；也毕竟那些热炒的热门股说白了都是已经像乌龟似地趴在地上上好长时间的股票，盘面显得极

为轻盈了，横过来多长竖起来就有多高；当然像乌龟那样趴着的股票很多，能有幸竖起来的股票也只是一小部分，但这对激发市场的人气有很强的示范效应。

近期出现的个股和板块速牛行情，实际上各自不同的题材都是故事，市场炒作追求的并不是市盈率而是市梦率，炒概念、炒想象……而其本质还是炒小盘股，对于小盘股的概念不仅仅看流通股的多少，而是看能实际流通的股数是多少，有些股票看似流通股很大，但实际控制人持有的股票并不流通；还有要看流通市值，有些低价股，看似流通股数量不小，但价

低流通市值还是比较小。

现在的个股和板块的速牛行情似乎与大盘蓝筹股走势无关，与上证指数的走势也无关。那么大盘还有没有戏呢？笔者以为，大盘要有戏，还是要关注那些低价的诸如工、农、中、建商业银行的走势，这些股票已经横过来很长时间了，如果这批股票能像自贸概念股那样竖起来，这批股票与上证指数具有正相关关系，一旦竖起来，大盘则会惊天动地，牛市可期，所以，判断大盘走势也显得比较简单，这批银行股有戏则大盘有戏，但银行股没戏，小盘股依然还会自娱自乐下去。

应健中



文兴说市

情绪宣泄与预期改变

“炒地图”不是指有谁拿一查地图在那里贩卖，而是证券市场特有的一句用语，它特指投资者在某种预期的引导下，按某种规律几乎像看着地图一个地方接一个地方，把相关上市公司股票热炒一番，这种情况曾经在接连公布各个地区、各个行业发展规划时出现过，最近这个市况再度出现。先是热捧上海自由贸易区概念的股票，造成一批股票连续涨停、持续暴涨的局面。然后把上海自贸区概念在地图上从南到北、从东到西地衍生出“天津自贸区”概念、“重庆自贸区”概

念和“海南自贸区”概念。

充满热情的炒作、不断在涨停板上排队，现在只见外高桥等少数几个股票继续高举“自贸区概念”的大旗，其他按地图拉起来的“某某自贸区概念”股票已经重回平静。不过，市场还是难以平静，“土地流转”概念再度领衔“炒地图”大军，南有海南岛的公司，北到东北大地企业，从东面的崇明岛炒到新疆的喀什。周三在喀什经济开发区消息的刺激下，39个新疆股票全线上涨，不去分析别的，仅就如此高昂的人气，循着某种轨迹在中国

地图上到处寻找可投资的目标，也值得竖起大拇指，牛！

其实，这些资金如此快速流动，集中到哪儿哪儿就是涨停一片，而且几乎都是基金、机构持仓的空白点。至少能够得出一个结论：它们具备强烈的情绪，敢于做多！来无踪、去无影的“大侠”作风令人印象深刻。所以，当听说有部分习惯封涨停板的股民收到有关部门的监管警示也就理解了，行情要做，但要慢慢做，看看最近股市盘面是否有点改变。

不过，就笔者观察而言，能够

持久的上述热点话题中，还是首推“上海自贸区”板块。理由如下：首先是人们对改革的预期十分强烈。相对于深圳为中国开创三十年经济快速增长的跨时代壮举而言，上海自贸区有望以更快的速度、更加国际化的视野推动国内经济改革，非常值得期待。以试点促改革是我国改革开放的一个特色，其一方面可以避免逐项改革推进中由于部分改革滞后而导致的协调性差、效果打折的问题，改革红利显而易见；另一方面，也可以通过最小范围以最小阻力率先推进改革实践，

具有可行性。

见诸媒体的有以金融改革作为突破口，在区域内实现金融市场利率市场化，金融机构资产方价格实行市场化定价；在风险可控的前提下，资本项目可兑换也可以先行先试；允许设立外资银行以及民营与外资合办中外合资银行，外商投资资信调查公司；允许部分中资银行从事离岸业务等等。在笔者看来，这是加速推进人民币国际化的重要尝试，有助于为全国金融改革与人民币国际化积累经验，促进人民币早日成为可储备货币。

上述任何一点的成功，都将复制到全国其他地方，这样的主题机会股市怎么可能只是一波行情呢？拭目以待吧。

文兴

农行上海分行精神文明创建工作 重实招 显成效

近年来，农行上海分行高度重视并倾力推进全行精神文明创建工作，将“战略设计与执行能力、市场竞争力、价值创造能力、学习创新能力、服务品质、员工队伍、企业文化、规则意识、社会责任”作为衡量标准，加大对实体经济支持力度，为经营转型、持续发展注入勃勃生机，开创了服务社会和自身发展的双赢局面，生动诠释了农业银行“负责任、有担当”的大行形象。

农行上海分行以“内聚人心、外树形象”为目标，加强组织领导，认真落实“一岗双责”，突出正面激励，落实精神文明创建和企业文化建设专职人员专司其职。该行重视协调联动，将精神文明创建和企业文化深植任务分解落实到各职能部门、业务条线和基层网点，使其真正服务转型发展的中心工作，贯穿业务经营始终。该行重视银政合作和管理创新，主动加强与地方政府联系，取得各区县党政及精神文明创建主管部门的大力支持，持续多年开展“三进”和“为民服务在金融”活动。该行重点抓好目标管理、过程管控与检查考核，努力探索精神文明创建工作的新特点、新路径和新方法，通过建立健全创建档案管理、申报流程、特色活动等机制，坚持突出农行上海分行的创建特色。

在开创文明创建新局面的过程中，农行上海分行着力于“五个强化”重实招。一是强化高层引领。该行制定并全面实施“十二五”期间精神文明创建工作意见，

努力搭建员工“想干事、能干事、干成事”的平台，不断增强全员向心力和凝聚力。期间，该行党委成员带头参加创建活动，负总责、直接抓，发出全员传动的号召，充分激发广大干部员工的创建热情。二是强化机制保障。该行建立目标责任制、创建预警等机制，搭建职能部门微信平台，发布创建信息、交流工作心得，并通过开展企业文化胜任力培训活动，为基层培养近百名企业文化和文明创建辅导员。同时，该行定期开展自查互查，及时发现和总结新情况、新方法、新经验，有序推进创建工作。三是强化宣传造势。农行上海分行以打造受人尊敬的商业银行和践行“拼、闯、韧、合、实”五字精神为主题，连续三次组织覆盖全行员工的主题宣讲，充分调动广大干部员工的热情与干劲。该行统一制作企业文化核心理念宣传展板，通过环境布置营造争创氛围，将先进事迹和创建措施刻成学习光盘全行联播，并借助《农行上海分行文明之路》宣传片和在营业机构滚动播放创建要素，积极营造人人关心文明创建，人人参与文明创建添砖加瓦的良好氛围。四是强化载体功能。该行不仅以辅导和督导为载体，每年至少对已获文明荣誉称号和创建先进的单位开展一次检查和辅导，确保文明创建活动始终如一的高标准严要求，而且以学习活动为载体，围绕业务经营重点和热点，举办以“创经济增加值、向管理要效益”和“创新思维、力促中间业务发展再上新

台阶”为主题的知识竞赛、演讲比赛、员工交流会等活动35场，确保创建工作形式多样、亮点不断。除此之外，该行以共建活动为载体，开展由多方主体参与的银企、银政、银军、银村（社区）和银校精神文明共建活动，广泛与各行各业交流和分享精神文明创建经验和成果。农行上海分行重视“以人为本”的员工关怀，创新开办“周末快乐营”和“浓情家园”等活动，将创建工作打造成为提升员工幸福感的有效渠道。五是强化考核激励。农行上海分行党委坚持将精神文明建设与“四好班子”、“先进单位”和“优秀党组织”等评先活动挂钩，不断完善精神文明创建评价体系和验收标准，对精神文明创建工作实施专项检查、考评和奖励。该行明确，在精神文明创建活动中，对工作措施落实到位、工作存在明显失误的行（部）实行一票否决制，由此强化各级部门和单位在文明创建工作中的使命感和紧迫感。

在农行上海分行党委班子带头推进，全行干部员工全情投入下，农行上海分行精神文明创建水平不断提高，成果不断显现，实现了与业务经营的“两促进，共提升”。在经营业绩方面，农行上海分行主体指标超额完成三年发展规划预定目标，市场地位稳步提升。其中，人民币各项存款、贷款、中间业务收入三大主体业务指标增速和份额提升幅度均列沪上四大行之首，拨备后利润市场排名实现两连跳，充分显示了精神文明创建活动对业务经营的

有力助推。在服务水平方面，农行上海分行结合视觉识别系统，坚持“软硬并举”的网点转型战略，持续开展创“文明柜组”、“文明服务示范窗口”、“五星级优质服务网点”和“五星级优质服务明星”活动，客户投诉下降明显，服务水平整体提升。在员工综合素质方面，通过组织员工系统学习党的基础理论、举办青年论坛、组织“双先”和杜喜同志先进事迹学习活动，以及开展主题鲜明、形式新颖的主题教育活动，提高全行员工思想素质。该行连续4年举办全行性的“读书月”活动，大大提升员工“自主学习、争先创优”意识，并通过细分培训对象，开展全行性的“五狮”计划，加大对员工职业生涯辅助成长力度，提高其业务水平和职业竞争能力，全面增强职业自觉、自励、自强、自信和自省能力。在系统开展“创先争优”活动的过程中，农行上海分行以“规范自身、带动一个、影响一个”为主题，推进“共产党员示范岗”创建活动，党员先锋模范作用提升明显，农行上海分行负责大行的形象更广为人知。

按照新三年发展规划，农行上海分行将不断固化精神文明创建活动中总结的有益经验，持续加大工作力度，积极投身上海市重大项目建设和民生工程，全力支持现代都市“三农”、小微企业发展和现代城镇化建设，争做上海国际金融中心建设的排头兵和促进派，为全面建成小康社会提供优质的金融服务。（何东 赵峰）