

财苑社区

发现 关注 分享 互动 <http://cy.stcn.com/>

主编:方岩 编辑:陈英 Email:scb@zqsbs.com 电话:0755-83509452

中国大妈,2元股已消灭,速来

符海问

昨天,就在笔者瞄一眼股市行情当会,手机提示声响了一下,打开一看,某财经网站APP推送了一条消息:中国大妈,2元股已消灭,速来。”明眼人都看得出,这条消息的意思是告诉你:股市已走牛,快来参与。

是啊,等着股市走牛,中国股民已等了很久。如果从2008年熊市开始,至去年下半年,股市熊市已持续近7年。这7年来,股民经历了希望、煎熬、失望甚至绝望。尽管自去年7月份开始,股市开始有了起色,但很多人由于多年的熊市造成了“一朝被蛇咬,十年怕井绳”的心理阴影,有人已发誓不再碰股市。这部分人是否会由于行情在极度火爆时再度入市不得而知,不过从以往经历看,好了伤疤忘了痛”的情形并不少见。

既然行情来了,那股民该怎么做?笔者作为业内人士,今天也来聊两句。都说凡事预则立,不预则废”,这话一点不假。曾几何时,多少人经历了几轮牛市,回头一看大多都是竹篮打水一场空,究其原因,无非是如下几种心理在作祟:一是从众心理,看到别人赚到钱,自己跟着心动;二是赌博心理,认为炒股就是赌博;三是赚快钱心理,渴望一买就涨甚至大涨等。显然,牛市来时,首先要克服上述几种不正确的心理,只有思路正确,结果才不差。所以,当牛市来时,我们不妨先从如何克服上述三种不正确心理入手。天下熙熙皆为利来,天下攘攘皆为利

往”,大家热衷炒股票,无非是为了赚钱,可是钱这东西是稀缺资源,不是你想来就有的。所以当你听到某事能赚钱,特别是赚大钱的时候,你得先考虑清楚,你对这事是否已有充分的认识?不瞒你说,即便是2006、2007那两年A股史无前例的超级大牛市,还是有人亏钱的,甚至有人亏得很惨,这就是对炒股认识不足的缘故。确实有人在股市里赚到钱甚至大钱,但还有一句话你别忘了,就是在市场里通常是“赢二平七亏损”,可见能赚钱的人还是极少数的,不过这并不妨碍我们在牛市中也来分一杯羹。一件事情,只要有人做到,你也能,只要你找对方法和坚持不懈的努力。所以说,你下手之前,一定要想好,你的盈利方法是什么?经过验证了吗?特别是你跟随大众入市后,千万不要通过道听途说买股票。一个最简单的理由是,要是大家都说好的股票能赚钱的话,那就变成了股市里大多数人能赚钱,可是这跟现实是相反,恰恰说明

大家都看好的股票往往不是好股票。总之,买股票这事,你得考虑清楚,你得为你的血汗钱负责,说白了是你自己要为自己负责。

说到赌博心理,我想这跟不少人与生俱来的赌性有关。可是,股市真的不是赌场,尽管有人把它当作赌场,我只能说这是极其片面的看法。简单的一点就是,赌博是随机的,而股票投资却是有规律可循的,它是一门科学。在股市里能做到持续盈利者,都是下了大功夫。如果你以赌的心态入市,你就输在起跑线上了。问题在于,作为非专业人士,即便想下功夫,都无从何下手呀?再说了,牛市通常持续时间不长,现在才开始钻研,等到有点感觉时,说不定熊市都来了。确实有这种可能,不过你可以借力呀。当然,如何借

力也是一门学问,最直接的方法的参考业内人士意见,但要注意的,是利益的地方就有江湖,都说江湖险恶,所以,你要擦亮眼睛,关键在人。出意见的这个人,人品、学识、经验等都非常重要,至于哪个最重要,那就见仁见智了,你懂得。

最后就是克服急躁心理。笔者十几年的从业生涯里,真的见惯了涨涨跌跌,也见惯了各类股民的做法,其中急躁是最普遍的,在我的印象里,还真没遇到过有人炒短线赚到大钱的。谁

都希望一买就涨,可是天底下哪有这等好事呢?我们要做一门生意,你总得经历考察、找门面、找货源、找销路等等好多步骤吧,而完成这些步骤得花不少时间吧?还有,无论哪门生意,总需要回收期吧?炒股票其实也是一门生意,你也得花时间的,最简单的道理是,要是炒股一买就涨,还要人那么辛苦地做实体经济吗?近期,朋友圈流行一篇文章,题目是《做到两点六个字你就会成功:选对股,守得住》。是的,好股票大多都是守出来的。

利空变成利好 股市怎么会不牛?

罗峰

A股气势如虹,上证指数连创阶段新高。市场解读很多,但还是低估了两大因素的转变——本月纷纷扰扰的信息中有两大信号,一个令资金面的长期担忧得到破解,一个令政策面带来股票数量供给的忧虑得到破解。

这两大因素均在本月的全国两会上得到破解,并促成利空转变为利好的两大信号。

一是资金面的惯性忧虑得到转化。长期以来,每次股市走牛,就有一个话题浮出——资金从实体经济流入虚拟经济,股市牛了但实体经济虚了。这种话题经常纠缠于决策层,一些部门也不时出台政策以遏制这种“不良势头”。

经济改革首先是破除思想上的束缚、体制上的障碍,处于新兴加转轨转型期的中国股市也是如此。20多年前,在改革开放进行了十几年后,面对一些争议,邓小平喊出“市场经济不等于资本主义经济,社会主义也有市场”,从而为市场经济的全面发展打破思想束缚。

中国股市已经建立20多年,现在关于实体经济和资本市场的一些话题还揪扯不清,不光是一些宏观部门的官员,包括我国很多重要人士和新闻媒体,在股市出现较兴旺的局面时,经常发出“资金没有流入实体经济流入了股市”、“股市架空实体经济”等等观点和言论。且不论资金流入股市而没流入实体经济之说从来没有数据支撑、缺乏事实做依据,这种思维对股市的发展、对实体经济的发展都造成了很大困扰。

这次全国两会上,央行负责人第一次公开表示:“不反对结构性货币政策释放的资金进入股市,因为这样也能够支持实体经济。”央行首次坚决地指出,“资金在金融市场中自我循环就是脱离实体经济”的说法是错误的。

二是市场认识到新股发行(IPO)注册制对于股市不是利空而是重大利好。IPO注册制会使A股上市公司数量持续增加,增加股票供给,这一向被市场认为是利空,每次IPO开闸,都伴随市场极高关注度。

这次市场之所以逆转了认识,一是与上述央行最新表态有关,央行之所以不反对资金流入股市,是因为股市在市场资源配置中起到越来越核心的作用。这次全国两会期间是央行而不是证监会做出这种表述:“无论是股权融资还是银行贷款,这些资金都很好地支持了各类企业的发展,尤其是越来越多的企业通过发行股票融资,使实体经济得到发展;虽然有一些投机性的金融交易脱离了实体经济,但不能一概而论”。央行行长周小川说,目前我国金融市场进行的大量活动,都是在进行资源优化配置,直接或间接地服务实体经济。

而央行等宏观部门发出的这种信号,是伴随着我国政府加深了对资本市场的认识,本届国务院对资本市场的认识,已经超越了上世纪90年代的国企脱困工具、超越了本世纪初的企业融资工具的认识。

新一届政府施政后,明确把多层次资本市场的健康发展作为向改革要红利的一个重要领域,推动发挥市场在资源配置中的决定性作用。

有一个东西被所有的媒体包括财经媒体忽略了,那就是国务院历次《政府工作报告》对资本市场的表述在持续演化,是观察我国政府对股市定位的主要窗口。

笔者梳理发现,2012年的政府工作报告对资本市场没有具体表述。2013年有一句“促进资本市场稳定健康发展”、“加快发展多层次资本市场”,没有实质内容。2014年也只在“深化金融体制改革”这一段中出现一句“加快发展多层次资本市场,推进股票发行注册制改革,规范发展债券市场”。

到了本月,十二届全国人大三次会议开幕会上李克强总理做《政府工作报告》,没有把资本市场放在“金融改革”中,而是单独用一段来讲资本市场:“加强多层次资本市场体系建设,实施股票发行注册制改革,发展服务中小企业的区域性股权市场,开展股权众筹融资试点,推进信贷资产证券化,扩大企业债券发行规模,发展金融衍生品市场。”

资本市场的地位发生变化,很大一个原因,是人们越来越意识到资本市场在资源配置的效率和作用,不管是适应和引领经济发展新常态,还是提高经济发展质量和效益、转方式调结构,突出创新驱动,都绕不过资本市场,注册制下股票有进有出,进出很大程度由市场决定,这是政府对股市空前重视的最大原因之一。

正是如此,资金进入股市也能支持实体经济”才能成为高层的共识,A股才在全国两会后掀起更大波浪,不断突破前期高点,牛势逼人。



吴比较/制图

收购券商 为何互联网公司唱主角?

程翰

牛市来了,券商股往往会闻风先动,但是在实体经济领域,互联网公司动手的速度要比它们快得多。

今年以来,已经有多个并购计划出炉,比如东方财富拟收购西藏同信证券70%股权,大智慧则拟收购湘财证券100%股权,同花顺则与东吴证券签署《战略合作协议》,双方拟在互联网金融领域开展深度合作。从目前透露的信息来看,几乎都由互联网公司占据主导地位。

请注意,这种主导型的姿态是建立在两个前提上。一是券商经纪业务的疲软。过去几年,由于A股市场的疲软以及炒股软件的普及,券商对客户的“掌控力度”逐渐变小,以前还能股民聚集在营业部看行情,聊投资,现在营业部的人气低了,培训活动也少了,股民都分散在电脑屏幕、手机屏幕前,相应地,当券商把精力放在投行业务以及资管业务的同时,第三方软件公司接过了直面客户工作,通过行情软件也好,证券理财门户网站也好,站在了与客户交流的第一线上。第二,寻求深层次合作。去年,国金和腾讯合作之后,其佣金宝产品一度成为市场明星,并拉低了市场整体佣金水平。这对用户是利好,但对于券商来说,无疑是“挖了一块肉”,这种此消彼长的模式,并不是互联网产品的最佳模式,最佳模式应该像是余额宝一样的双赢,这需要更深层次的合作,但这并不容易。

拿佣金宝来说吧,据说与腾讯最先谈合作的并不是国金,而是另一家券商,但因为种种原因双方无法达成一致,而国金领导层给予了这个项目高度支持,从各个部门抽调人手成立专项小组,最终促成了

项目落地。这表明,在券商这样的传统企业进行“互联网化”,并不是成立一个部门就皆大欢喜了,它需要高层的支持,资源的倾斜,要大刀阔斧的改革,有什么比控制一家券商更能实现自己的想法呢?

但吸引互联网公司“入市”的最重要原因,还是牛市来了,不管这轮行情如何演变,从去年10月到现在50%的大盘涨幅确实吸引了不少“新客户”,激活了不少“存量客户”,对于互联网公司来说,得用户者得天下,这个基本思路在证券领域依然行之有效,在得到了用户之后,其下一步思路就是思考如何将流量变现,从而实现公司业务转型。目前,从券商还是从互联网公司层面来看,都没有市场学习和复制的盈利模式,借着牛市的春风,无论是产品销售还是客户累计都能事半功倍,所以才会在这个时间段中看到,互联网公司频频出手券商。

但是,相对于餐饮、旅游等其他行业,金融领域的监管力度明显不在一个重量级,所以如何在业务创新和政策法规中平衡发展,是每一家互联网公司必须研究的课题。这不,就前两天,中证协发布修订后的《证券公司网上证券信息系统技术指引》,就将导致业内有关券商同互联网公司开展的接口类合作的设想受到一定限制。但据业内人士反馈,影响没有想象中那么大,这从大智慧、同花顺等相关个股的走势就能看出,监管部门并没有想象中那么保守。

实际上,从政策走向来看,开放才是大趋势。在国务院总理提出“互联网+”的概念之后,中证协已经火速响应,很快举行了互联网证券专业委员会成立大会。包括证监会、腾讯、大智慧等互联网公司都有参与,该专业委员会的重点是研究互联网证券业务。政府都大力提倡,企业还担心什么?

牛市来了 你过得幸福吗?

付建利

A股8连阳,上证综指已经突破了3600点大关,很多投资者原本以为股指会在3478点这个历史位置震荡盘整的,没想到A股市场的牛脾气实在了得,赚钱效应不断刺激着老股民、新股民……每当这个时候,投资者的平静生活总是被打断了,生活缺少了股票,似乎就不是生活。然而,这终究是我们想要的生活吗?

我的一位朋友,这轮牛市赚了100%以上,而且他的资金量在百万以上,这样意味着他至少赚了100万,但越是到最后,他的生活越是紧张。想当初几十万资金的时候,一旦亏个10%左右,也就是一两万块钱,这对于我的这位朋友来说根本影响不了他的生活质量。如今他把几乎全部身家都放在股市上面时,股指上下跳动,也意味着他的股票账户市值上下跳动,最终成为他的心跳曲线图。以前股票市场的交易时间,我的这位朋友还可以偶尔全身心地投入到工作中去,如今资金量

大了之后,交易时间他几乎全部放在看盘上了,一旦盘中急剧震荡,这位朋友的精神还紧张得不行,无非是因为股票市值也在剧烈波动。持有的股票不涨或者涨得慢,心急!卖掉的股票大涨,懊恼!这种情绪,几乎成了牛市大部分散户投资者的共同生存状态,尤其是新股民,还随时担心股指大跳水,到手的盈利飞了。

而对于老股民来说,我的一位邻居,如今已经73岁,炒了十多年的股票,在互联网概念大涨的年代,她的知识结构明显跟不上时代发展的需要。面对到处充斥的移动互联、移动医疗、互联网金融这些新名词,老太太只能搞个似懂非懂,拿自己熟悉的大盘股吧,涨得慢吞吞,老太太又不高兴;买创业板股票吧,自己又不了解,最终还是投入到了这些新兴产业股票的炒作洪流中去,这也意味着他的不安急剧加深,甚至半夜还睡不着觉。

你不理财,财不理你!这句老生常谈的话90后都懂,在物价和房价飞涨的年代,谁都想通过理

财让自己多收三五斗,何况有幸遇到如今的大牛市,无奈的是,年轻的新股民们对股市理所当然地缺乏了解,尤其是在心态上面,大胆的一个劲地往创业板冲,忽而看到一篇谈创业板估值大泡沫的文章,又担心创业板大跌,整天守着自己的股票惴惴不安、焦灼的心态,叠加初入职场上的工作压力,那叫一个累!

钱不是万能的,但没有钱又是万万不能的!在这个牛市里,各种新名词层出不穷,互联网改变了我们的生活,也改变了股市的生态,同样也改变了股民的心态。所有的投资者都在投资,但很多时候,是不明就里的投机。所有的投资者都在讨论互联网,但很多时候,仅仅只是跟风赶时髦而已。每个人都在投资和理财这条道上紧张追赶,生活的节奏空前加快,而转型期的社会环境,投射在投资者的内心深处,除了对未来的憧憬,更有太多对不确定性的焦虑与不安,如何从这些纷繁芜杂的生活中抽身出来,在自己的内心深处留一块宁静的自留地,是对投资者的考验,更是对人性的考验。