

## 2008 理财报告会系列报道(2)

水皮 原名吕平波,《华夏时报》总编辑。中国著名财经评论家,中央电视台和北京电视台特约评论员。

“水皮杂谈”其系列杂谈堪称“中国股市现实版《呐喊》”,被誉为“股市鲁迅”。

2005年底,在股市陷于长期低迷的情况下,水皮因准确作出“股指2006年底冲破2500点”预言,赢得“中国股市第一牛人”称号。



# “猴市”有望“坐七望八”

“现在我们应该怎么办?”相信这句话是很多投资者近期对市场的一大疑惑。3月1日,在中信银行郑州分行10年行庆的投资理财报告会上,财经评论家水皮先生大胆放言——6100点绝对不是这一轮的顶。目前国外市场可能已经逐渐探底,A股市场和国际市场具有很强的联动性,预计在未来一个月,国外市场可能逐渐重拾升途,这对A股市场的发展也起到了暗示作用。

晚报记者 来从严 见习记者 倪子/文 晚报记者 赵楠/图

### 市场背景

#### 次贷危机引发中国“猴市”

“把钱存在银行其实很‘危险’。”一开场,水皮就戏称道,“一月份CPI达到7.1%。如果单纯地把钱放在银行,那钱就不值钱了。”股市下跌,不少“储蓄大搬家”的投资者觉得失望。

当券商、基金公司等机构纷纷预言今年仍是牛市格局时,水皮提出了“猴市”之说——股指忽高忽低上窜下跳如同一只猴子。“2007年的这波单边上扬行情,可能到今年6月份就将结束。因为从2008年初始,由于受多方面不确定因素,中国的股市行情越来越复杂。‘上蹿下跳’似的不稳定猴市特征越来越明显,并且受外盘因素的影响越来越大。”

“美国次贷危机引发香港恒生指数前段时间也大幅下挫,这对中国的经济不能不说没有影响。”他举例说,美国道琼斯指数从高位14198点下跌不过2000点左右,跌幅不到17%,香港恒生指数跌幅超过30%,然而上证指数的跌幅竟达到了33%。

“香港是一个估值偏低的‘离岸市场’。美国次贷危机之后,金融类股票的估值显得更加明显。金融板块不管从港股还是A股市场来看,都没有被高估。因此,它具有投资价值,跑过大盘的机会很大。”

### 政府态度

#### 证监会发表利好言论

近日,中国证监会相关发言人发表了被看作“利好”的积极言论:“在中国经济持续健康较快发展,资本市场改革开放不断推进,金融市场流动性充裕的情况下,股市出现较快发展的势头有其必然性和合理性。”

水皮说:“证监会的这个表态是市场比较想要的一个结果,是对本轮市场行情的一个肯定,说发展得快一点是‘合理的’也是‘必然的’。政府‘救市’的关键取决于领导层的‘一个姿态’。”但他提出,现在市场信心不稳定,印花税什么时候能单边收费,什

么时候能降低,还需要监管部门做出一定“姿态”。

但政策的拐点会成为市场的拐点吗?“沪深300成份股的动态市场本已经下降到26倍,对于一个GDP维系在10%以上,上市公司业绩增长40%以上的市场而言已经具备了相当的投资价值。我估计,目前国外市场可能已经逐渐探底,然而中国A股市场和国际市场具有很强的联动性,预计在未来一个月,国外市场可能逐渐重拾升途,这对A股市场的发展也起到了暗示作用。”

### 投资态度

#### 需要“不抛弃,不放弃”

继日前批准中国农业银行下属的合资基金公司的设立申请后,富国天成红利灵活配置证券投资基金、万家双引擎灵活配置这两只混合型基金,信诚盛世蓝筹股票型基金也正式获证监会批准发行。三只新基金获准发行,表示监管部门再次发出了稳定市场行情的“暖风”政策。

投资者应该怎样抓住投资时机呢?水皮建议投资者不妨“大跌大买、小跌小买、大涨大卖、小涨小卖”。他说,既然你要投资市场,那么就应该学习《士兵突击》里的“不抛弃,不放

弃”。“监管部门再次同意新基金入市,就表明管理层的态度发生改变,对市场的稳定发展是有好处的。”

何为大涨?一个涨停或连续两个涨停就是大涨。投资者要正确面对今后的市场行情,2007年那种单边扬扬的行情已经不存在。“我认为,投资者可以将某只股票在近段震荡中的最低点当作买卖参考。假如和它最低点时期的股价相比,已经获得50%的上涨,那么你就可以考虑获利了结了。或者清仓大部分,只留小部分做灵活来回,以便把握较好的投资时机。”

### 水皮观点

#### 分析猴市冷静投资

作为知名财经评论家,水皮的一些观点经常会对市场产生重要影响。面对“猴市”,水皮同样抛出了不少这样的观点。

#### 高价圈钱损人不利己

中国平安、浦发银行再融资,中国人寿收益下降、港股中金融股估值下降等利空引发基金持续减仓,引发部分机构抛盘,A股再度受重创。对此,水皮表示,上市公司再融资本是件正常的事情,但正常的事情如果选择的时机和场合不对,也会变成不正常的事情。在市场有些走弱的环境下,“霸王硬上弓”是一种损人不利己的行为。

#### 6100点绝对不是顶

“6100点绝对不是这一轮的顶,也绝对不是整个行情的高点。”水皮表示,2007年年底,很多人猜测2008年指数会到多少点,部分人预测指数会到8000点。也有人认为2008年的指数增长幅度在4100~6300点之间。“股市‘坐七望八’的可能性仍然极大。如果股市好可能到7000点,也可能会看到8000点,很重要的一个理由是因为市场经过美国次级债打击之后,国内股票的股值已经不高了。”

广告服务热线:0371-63396000 67655128 刊登时间:周一至周五

## 颈椎病、腰肌劳损、关节炎……您用周林频谱保健治疗仪了吗?

以新型101C型周林频谱保健治疗仪为主的周林频谱保健治疗仪,通过直接作用于人体,达到治疗保健效果。上市以后,以良好的信誉为许多家庭了解并使用。周林频谱保健治疗仪具有促进血液循环,改善血液流变性,促进新陈代谢,改善神经系统功能,提高机体免疫能力的作用。适用于:软组织损伤、腰肌劳损。

周林频谱保健治疗仪操作十分简便,只需照射患处和穴位就行,每次每个部位照射20-30分钟,距离以皮肤感觉温热为宜,照射时最好裸露。

可用于下列疾病的治疗或辅助治疗:  
 内科:支气管炎、支气管哮喘、慢性肝炎、肠炎、便秘、腹泻、慢性胃炎、十二指肠溃疡  
 外科:预防伤口感染、伤口愈合不良、慢性前列腺炎  
 骨伤科:软组织损伤、腰肌劳损、骨关节炎、颈椎病  
 皮肤科:带状疱疹、湿疹、神经性皮炎、轻度烧伤、褥疮、冻疮  
 妇科:慢性盆腔炎、痛经  
 儿科:小儿肺炎、腮腺炎等

(郑州周林频谱公司 请在医生指导下使用)  
 电话:0371-65713079 地址:经五路15号附18号(与红专路交叉口向北30米路东)

## 九九鸭总店 樊记鸭脖 加盟进行中

现已注册 谨防假冒

“樊记鸭脖”是制而成,绿色自然,不添加任何添加剂和化工原料,真正做到辣不上火,香不腻,骨里透香,达到“吃一口,三日余香”的境界,使人吃了还想吃。

“樊记鸭脖火爆中原”,仅有的8家店已远远不能满足郑州市广大消费者的需求,为了让郑州市广大消费者能方便快捷地吃到“樊记鸭脖”如此“人间美味”,同时也让外地消费者共享这人间难得的“佳肴”,应广大消费者要求“樊记鸭脖”特推出限量加盟活动,适合于下岗职工、初创业者加盟创业,投资小,致富快,有意加盟者请速与赵小姐联系,并认准“赵达福鸭脖”注册商标。

电话:66580605  
 手机:13598080826  
 地址:郑州市工人路与伊河路交叉口向北20米路西107号

统筹 卢士海 程相伟 见习编辑 董丽敏 美编 李薛 校对 王泓 版式 陈媛媛