

跌到这个份上,再难也要坚持下去

在周梅森南京的住所,刚从山东避暑归来的他并没有记者想象中的义愤填膺,尽管近期他发表的要对股市进行二次股改的言论在市场上引起了不小波澜。采访过程中,周梅森始终坚持自己作家的本职身份,他说自己只是站在一个普通投资者的立场对中国资本市场进行审视,进而努力为自己所代表的中小投资者进行理所应当的维权。

制度缺陷导致资本市场暴涨暴跌循环

记者:您对中国资本市场的总体看法是什么?

周梅森:在我看来,中国的资本市场由于种种原因,现在已被产业资本主导,形成了一种从没有过的新的生态圈。在这个生态圈中,上亿中小股东是草,机构是羊,产业资本是狼。在经历了一场不完善的股改之后,市场还是那个市场,几乎没什么本质上的变化,它依然是大股东的提款机;而对广大中小投资者来说,仍然是绞肉机。产业资本在不断套利,发展至今,连一些投资机构 and 各大基金也成了没有什么市场话语权的弱势群体。

记者:您觉得造成目前这种现状的原因是什么?

周梅森:最主要的原因就是这个市场从来就不是为投资者而设立的,它是作为一个融资市场而设立的,是为了给国企解困的,它不是作为真正市场化经济的一个东西推出来的,这和资本市场的本性是南辕北辙的。正因为如此,很多垃圾公司上市了,在它庞大的股本中,最大的部分并没有拿出来交易,只是拿出一小部分来卖,这样就人为地造成了资源的稀缺,大家都拼命买,价格泡沫不断吹大。作为一个实体产业公司的董事长,他把一元钱的垃圾资产卖给你时,起码加价10倍,甚至是20倍和40倍。等到要股改了,他把

两种不同性质的股票,拿到一起来,要全流通,同股同价,产业资本和金融资本的持股成本太不平衡,出现了严重的错位,这种错位就造成了当今市场的困局。

记者:您觉得应该通过什么方式来取得平衡,恢复市场信心?

周梅森:其实这要做起来非常简单,就看管理层愿不愿意了。如果它是一元钱的产业资本,而我在金融市场上是花了10元、20元甚至50元买的,两者的比例最低都是1比10。现在要全流通,我就建议,当初有些公司,你是高价发行、高价增发的,应该10送20、10送50,一定要平衡持股成本。

解决“大小非”问题的有效手段是平准基金

记者:您一直认为“大小非”是市场最大的症结所在,而“大小非”正是上述矛盾的导火索?

周梅森:必须清醒地认识到,我们已进入了一个后股改时代,这个时代的主要市场特征早就不是证券金融资本自身的估值矛盾问题,而是证券金融资本和产业资本的尖锐矛盾问题。这绝不是降低印花税率等政策上的修正措施就可以缓解的,在强大产业套利资本的冲击下,金融证券资本估值面临崩溃的可能。

我觉得大小非的减持安排缺少科学性。大小非数量巨

大,本来就不应该在三年内匆忙流通,尤其是没有考虑一个熔断机制,比如股价跌到什么价格之下就不允许减持。如果有这种规定,就可以给金融资本和产业资本先找到一个平衡点,市场就有了预期,不会像现在这样草木皆兵。要知道有些大小非的持股成本非常之低,哪怕股市跌到1000点,他照样可以获利出局。

记者:应该采取什么样的弥补措施来缓解“大小非”带来的后遗症?

周梅森:当然最有效的解决方式,还是对中小股东的流通股进行二次股改,补足其利益,谋求平衡,继续送股,把这个持股的成本摊平。但是这个可能性不大。

第二个方法就是流动性的疏导,把资金流向国内资本市场。比如我认为管理层应以1万多亿美元的外汇储备和过度的流动性为依托,成立平准基金,用明确的国家意志告诉市场:中国资产的定价权在中国。政府的外汇储备这么多,拿去外国投资,这个钱为什么就不能拿来买“大小非”呢?我建议平准基金要高调入市,设立1万亿元的基金来平衡市场,这个市场马上就能回来,不会再跌。

记者:那您觉得实施这个措施可能性大吗?

周梅森:平心而论,中国股市不缺资金,流动性依然过剩,中国股市缺的是信心。如果有政府背景的平准基金高

调入市,我相信也许用不了多少资金的低位投入,就可以把市场的信心一下挽回,遏制住现在不停溃败的局面。不过,也不排除出现疯狂暴涨,那种情况的话,平准基金就该卖出股票,反向制约了。

但是这里的问题是,现在这么低迷,大家都知道有投资价值,但是由于惧怕“大小非”,都不敢入市。设想一下,6000点跌到4000点时,大家亏光了钱;而现在2000点时,你要进入市场低位买入股票,进行平衡,很可能又被大家骂“与民争利”。所以换个角度看,处理起来也有难度,我现在只负责提出问题。

用阿Q精神炒股

记者:能谈谈您自己买的股票和心得吗?对中小投资者有什么建议?

周梅森:在股市里我有两个习惯,第一我不判断趋势;第二我不预测点位。我一般从宏观的世界经济形势来判断,再从中国经济现状来判断,再就是从金融证券市场本身的特征来判断。

我买股票原则有两条,只要有大小非减持问题的,一律不碰,不管这个公司多有投资价值。中石油跌到7元、8元我也不会碰的。第二,新股不碰。小盘新股我买不到,大盘新股不买的理由上面已经说过了。

我是一个价值投资者,现在挑选股票也会长期跟踪一段时间,主要是通过看公司报

表,然后选择一些受宏观调控影响不大的股票来投资。同时,我绝对不炒短线,也不听消息。

还有,炒股要用闲钱,一定要用闲钱,借钱炒股我是不赞同的,进入股市不要先问能挣多少钱,而要问自己能承担多少资本的损失,自己的承受范围是多少。

我觉得比起银行的4.14%定期利率,投资股市还是必然的选择。三年下来,任何一只股的收益率都会高于这个。因为银行本身是不创造财富的,没有风险的投资是不会有财富的回报的。

对于投资者的建议是,再难也要坚持下去。因为到了现在这个份上,中国股市最深痛的时刻已经过去了,现在的市场非常有价值,遍地是黄金。但是,如果你们问我,现在买能挣钱吗?我说,不仅不能,可能还会继续跌,继续亏。底在哪里?我不知道。但我知道,现在已经基本处于低谷区域,所以投资者不能丧失耐心、丧失信心。我国的发展还远远没有结束,仍然处于一个起飞的阶段。我的判断是,现在各种刺激因素都可能促成这个市场马上起来,比如说限制大小非流通,征收暴利税等等,说不定马上就是三个涨停了。最近,大家也看到管理层的态度比较积极,和以前有所不同了,所以我还是愿意继续停留并继续审视的。

据《东方早报》

人物简介

周梅森:1956年出生,江苏徐州人。当过矿工、文学编辑,挂职出任过政府官员,下海经过商,从事过房地产开发、实业经营、证券投资等。根据其小说改编制作的电视连续剧《绝对权利》《国家公诉》《忠诚》等家喻户晓,被誉为“中国政治小说第一人”。2005年,周梅森以第二大流通股股东的身份对金丰投资股权分置改革方案公开说不,并发表了《致全国中小流通股股东的公开信》,毅然对上市公司股权分置改革方案投反对票,被提名为2005年CCTV中国经济年度社会公益人物。

refine 瑞风 年度“最佳MPV” 中国二线品牌MPV年度冠军车型

买瑞风 就能榜上有名!

托起中国千万中小企业的事业形象

12.38万 9.99万

江淮瑞风南京汇通特约销售服务店 销售专线:025-57908698 15951878799 售后服务专线:025-57908818 4S店地址:大明路595号

特约经销商 镇江江新:0511-88785888 丹阳广胜:0511-86918666

24小时服务热线 4008-889933

凡购买任意一款瑞风商务车,均可免费获赠两次当地主流媒体更好版面或分类广告位置。江淮瑞风与您的事业和形象同步升级,致力于向中国4000万创业群体提供经济新浪潮下的发展新契机。(限有时需凭企业有效证件)

激情9月,秋风送惊喜!

买车送全年车辆保险

交强险+车损险+三责险(20万)+不计免赔+车船税

详细活动内容请咨询展厅热线

一家亲

JAC

第2届现代快报读者啤酒节

9.19-9.21 18:00-21:00

现场啤酒免费畅饮 送完为止

特别支持: 天目湖啤酒 Budweiser 雪津 SEDRIN

活动地点: SHUIMU QINHUA 水不秦淮 (草场门桥至定淮门桥之间,江苏电视台旁)

主办: 现代快报社 江苏都市网 www.js.cn