

# 4月15日晚上民间高手已拉响防空警报—— 今天出发 向2000点挺进

就在许多人盼着股指期货和融资融券带来蓝行情的时候,想象中的行情不但没来,迎来的却是大盘的暴跌——昨天上证综指以暴跌150点收盘,创下近5个月来的最大跌幅。

记者在知钱俱乐部向班长的博客中发现,3月23日,向班长发表了《股指期货和融资融券,两个瘦哥而已》,认为股指期货推出之时大盘会暴跌,在股指期货上市的头一天即4月15日晚上,向班长更是发表了《今天出发,向2000点挺进》的博客。

## 若房价跌30% 股市也要跌30%

记者于19日收盘后采访了向班长,真的会到2000点吗?

向班长说,可能性非常大。他从以下几个方面对后期市场进行了分析。

房地产板块,首付提高,利率提高,直接导致需求下降。保障性住房和总用地面积的增加,导致供给增加。经济学常识告诉我们,房价的6124点就在2010年4月15日。接下来的就是房价的调整,房地产的股票继续下跌。

而银行业,工商银行行长杨凯生表示,未来五年内,中国四大上市银行可能面临总计至少4800亿元人民币的资本缺口。如果房价下跌30%,则面向个人的房屋贷款也将坏账丛生。银行股目前尽管只有10多倍的市盈

率,但即使股价不跌,明年后也可能是20倍的市盈率。

出口方面,今年第一季度,在连续70个月的顺差之后,出现了贸易逆差,这绝对不是偶然,而是人民币绑定美元,美元升值从而导致人民币对欧元、日元等主要贸易伙伴的货币升值造成的,这种趋势还将继续。

对指数影响较大的石化双雄,上周的油价已调到历史新高,而国际原油价格刚刚过半,对一半原油靠进口的国家,中石油和中石化已经完全没有利润增长的空间。

房地产不行了,外贸不行了,中国经济的三驾马车两驾面临巨大的风险,单靠内需目前不可能对经济形成持续的拉动。因为房价跌30%以上,则成负资产,政府必然再次救市。房价跌30%,则股市差不多也跌30%。刚好接近2000点。

## 非理性下跌孕育投资机会

华商领先企业基金经理助理胡宇权认为,由于10号文中已经明确淡化了对房地产支柱行业地位的提法,在房地产行业调整的同时,经济结构性转换将使得经济增长短期内不会过于乐观。同时,由于通胀的压力,如果下半年针对通胀的紧缩货币政策出台,将对房地产商形成真正的打击。该政策对房地产企业的负面影响可能在下半年才真正显现。

但是,从另一个层面来看,出口拉动的实体经济回暖将逐步吸引资本的回流,而结构性调整虽然带来了短痛,但对于长期而言是中国经济继续保持稳健增长的根本保证。

市场虽然在极度担忧中下跌,但是盈利增长超预期、实体经济的逐步正常化、结构调整的实质性推进将支持未来市场的长期上升。胡宇权说,过度的下跌是投资机会所在,我们有可能处在一个重要的投资时机。

## 过渡期止盈比止损重要

房地产十条显示了政府对房地产调控的坚决态度,对项目平台打包贷款还原之后银行资产质量的担忧加剧了对货币环境的担忧。这些因素在股指期货推出之后的第二天集中爆发。

广发基金认为,政策打击和信心崩溃直接导致了昨天的大跌,思考今后的方向才更重要。随着政策压力的释放,经济形势和预期的稳定,市场将在一段时间的整理之中重新积蓄能量。在市场信心受到打击,市场全线调整的时候,应该把注意力转移到寻找买入机会上来。当前宏观环境处于一个“鞍点”状态,尽管环比能够稳定增长,但GDP同比涨幅将逐季回落。全球范围内对金融监管的讨论加剧了对货币金融环境的担忧。经济过渡期增长数字高位回落和政策紧缩忧虑给市场的空间上了一个紧箍,市场的信心也十分脆弱。正是在这样一个市场环境中,我们认为在过渡期止盈比止损更重要。”

长期来看,广发基金坚持今后两年经济和市场处于过渡期的基本判断,建议在过渡期中逢低建仓。短期来看,政策冲击对信心的打击将维持一段时间,但短期冲击的力度之大同时也制约了下行的空间。随着政策压力的释放,经济形势和预期的稳定,市场将在一段时间的整理之中重新积蓄能量。在市场信心受到打击,市场全线调整时,应把注意力转移到寻找买入机会上来。

全景 快报记者 王慧娟

## 世界金融期货之父昨在宁称: 如没有股指期货 大盘会跌得更惨

昨天华泰证券、长城伟业期货共同举办了股指期货投资策略高峰论坛。对于昨天股指期货暴跌超过6%高于现货跌幅,有投资者提出质疑:“股指期货不是应有利于平抑股票现货市场的波动么?怎么跌幅比现货要大?”对此现象,“世界金融期货之父”梅拉梅德称,昨天市场的暴跌主要是因为中国管理层对房产市场的压缩,紧缩银根,所以市场做出了反应。“如果今天没有股指期货,我只能说股市现货跌幅肯定比今天跌得更多,股指期货还承担了一些跌幅。”梅拉梅德称过去50年,全球著名学府如牛津、剑桥、麻省理工大等均研究表明,股指期货可稳定现货市场。

对于现在股指期货50万的门槛是否有可能拆成迷你合约的问题,梅拉梅德称“希望如此”。据他介绍,美国一开始推出标准500合约的时候是大合约,后来推出了迷你合约门槛是大合约的五分之一,而且目前芝加哥最活跃的合约就是迷你合约,占到全部交易量的30%。快报记者 王海燕

私家车拨打4008-000-000:  
**比比看,车险省够了吗?**

中国平安 PINGAN | 电话车险 4008-000-000

# 全省版 覆盖 信息涵盖:各类公告、招聘、招商、贷款、转让、销售、遗失等 苏皖 广告热线:025-84712849 / 84519772

<h3>招聘信息</h3> <p><b>国家注册审核员</b> 就业首选:国家注册审核员。 北京经纬方正及方圆认证中心在南京开办质量、环境、安全国家注册审核员培训班,专家授课,确保合格,取证后安排上岗,招大专以上学员,报名地址:长白街科巷江苏老年大学。质量班本月26号开课,同时受理各项认证业务。欲报从速,欢迎垂询。 联系电话:025-84958757,84958756 孙老师:13915958686,15852922718</p>	<h3>贷款咨询服务</h3> <p>金陵:个人、企业贷款,免抵押,外地可,成功收费。 025-66039901 晨信投资 银行合作,专做中小型企业承兑汇票,银城贴现,垫现、过桥;各种疑难贷款,急用钱当日放款,外地可,成功收费。 025-83557994</p>	<h3>养小龙虾 致富发家</h3> <p>免费培训技术 供应高产种苗 上门指导建厂 专家热线:027-67679728/87672173 www.xl368.com</p>	<h3>黄河姜啤诚招加盟</h3> <p>健脾暖胃,祛寒镇咳,美容抗癌,填补市场空白,15050571616付</p>	<h3>在家赚钱 轻松当老板</h3> <p>AAA级国际合资集团—总部成立于1998年,因出口退税全国最优惠加工户:纯手工布艺服饰,日可获利90-280元,规模不限,家庭、个人均可合作,总部长期免费供料,上门收货,现金结算。短信编辑详细地址、姓名、邮编发送至15810309800(全国不限地区,实物样品、合作资料一律免费邮寄) VIP全国免费咨询咨询热线:400-6306-696 欢迎登陆官方网站:WWW.HCCHU.COM</p>
<h3>招商加盟</h3> <p><b>加盟布兰奇</b> www.bonnych.com <b>缔造财富传奇</b> 开一家高档次的洗衣店是一个稳赚当投资,轻轻松松盈利,市场巨大,前景广阔的好项目。 财富热线:13980825499/025-83693307</p>	<h2>特百惠—创业新选择</h2> <p>全球著名家居用品制造商之一,无须经商背景,公司全程扶持,全国3000多家专卖店验证成功,有家的地方,就需要特百惠,前景广阔,2010年免收加盟费。特百惠公司现 诚征:江苏省各地加盟专卖店 咨询电话:025-86827277 13912946190 江苏省办事处: 南京长江路188号德基大厦13楼E座</p>			

# 运输物流·全省版 订版电话:南京025-68677256 快捷苏南0512-68026110 飞渡皖南0553-4225475 快捷苏北0519-83795622 飞渡皖北0553-4225472

<h3>北大荒物流</h3> <p>天津 青 岛 025-85665077 85574678</p>	<h3>大鸿运物流</h3> <p>南京→西安、芜湖 地址:南京花卉市场8号 85569936, 85577151, 13770507000</p>	<h3>大方物流</h3> <p>南京 合肥、滁州、宣城 来安、全椒、芜湖 阜南、淮南、蚌埠 电话:025-85564678 13770674466</p>	<h3>南京安速物流</h3> <p>南京→新疆、上海、广西、浙江 金 承接全国各地整车零担配载业务 电话:025-85578820 13815431972 公司网址:物流供应商 http://njswl.wany6.com</p>	<h3>沃尔德物流</h3> <p>南京→上海 宁波 杭州 南京→北京 广州 深圳 全国整车零担 025-85665089, 85665029, 13905172011</p>	<h3>百安物流</h3> <p>免费热线:400 611 1516 13584077355 18951004156 受理南京至江苏及全国货运业务 www.BA56.com</p>					
<h3>南京道兴物流有限公司</h3> <p>南京 整车 全 无 自备车辆承接全国 南京 零担 国 各地包车往返业务 上门提货、免费送货、代办保险 手机:13770752877, 85665377</p>	<h3>乾元物流</h3> <p>南京→成都 承接全国各地整车,零担运输业务 地址:南京仙林汽配城4库1号门 电话:025-85784079, 13770616668</p>	<h3>快驰通 航空货运</h3> <p>南京机场空运(快递)服务 当日到港 可付 025-85752678 13675155558</p>	<h3>湖南洪鑫物流</h3> <p>南京 无锡→长沙 常州 (湖南全境) 南京洪鑫:025-86236888 无锡洪鑫:0510-66125999 常州洪鑫:0519-83277351 13275236555</p>	<h3>协安物流</h3> <p>南京→马鞍山、金华、衢州 整车零担 天天发车 协安理念 杜绝暴利 精心服务 协作共赢 北京260元/吨 贵阳620元/吨 成都580元/吨 南宁420元/吨 昆明650元/吨 重庆580元/吨 福州380元/吨 武汉240元/吨 西安270元/吨 郑州220元/吨 长沙250元/吨 沈阳450元/吨 天津240元/吨 广州360元/吨 兰州470元/吨 太原300元/吨 电话:025-84023888 84023555</p>	<h3>南都物流</h3> <p>南京→淄博 滨州 东营 (山东全境) 电话:025-85660368 传真:025-8567718 手机:13770594688, 15951881513 刘 地址:南京栖霞区花卉市场物流中心3号库</p>	<h3>路易物流</h3> <p>南京至江、浙、沪 电话:025-84023907 手机:13057585420 仓库地址:尧胜村中曹103号(天林装饰城后)</p>	<h3>内蒙物流</h3> <p>南京 内蒙全境、张家口、 大同、榆林等地 办公电话:025-68696068 仓库电话:025-68696608</p>	<h3>苏州三一物流</h3> <p>苏→常 金 溧 宜 丹 州→州 坛 阳 兴 阳 业务电话:13063706199 赵先生 电话:0512-65567917 传真:05566866</p>	<h3>宏一物流</h3> <p>注册号:320503000072210 道路运输证:320500309257 苏州→广州 东莞 深圳 中山 客服:15862384666 (广东全境) 电话:0512-65973269 65356798</p>	<h3>湘达货运</h3> <p>苏州→济南 山东全境 苏州:0512-65352198 15050458208</p>
<h3>华源物流苏州分公司</h3> <p>福建 三明 龙岩 专线 电话:0512-69321860 13776054256 邱经理 地址:苏州市金阊区菜花物流园C区3号</p>	<h3>旺平达物流</h3> <p>深圳 东莞 惠州 香港 澳门 苏州:0512-67577063 无锡:0510-82402679 常州:0519-88808171 南京:025-85337005</p>	<h3>合肥迅宜物流苏州分公司</h3> <p>苏→合肥 专线 电话:0512-69321125 手机:13372103311 邓经理</p>	<h3>迅杰物流</h3> <p>张家港→北京 天津 常州→北京 天津 常州:0512-58145668 13773268568</p>	<h3>苏州宏辉物流</h3> <p>苏州→福建 广东 全境 苏锡常 电话:0512-57079969 手机:13862390799 葛洪华</p>	<h3>闽通物流</h3> <p>昆山→福州 汕头 电话:0512-57879687 57288967 手机:13773151968 18912691068</p>	<h3>苏州亿立物流</h3> <p>物流园招租 电话:0512-50108666 13812886898</p>	<h3>鑫吉达货运</h3> <p>空运 专业航空物 流指定代理 全国 客服:0512-53373086 13451793878</p>	<h3>功臣物流</h3> <p>常州→北京 天津 常州:0519-83883358 手机:13775108555 地址:常州市常金大桥西800米功臣物流园</p>	<h3>安凯物流</h3> <p>常州→广东 昆明 客服:400-668-9580 0519-86511518 13337887128</p>	<h3>鼎通运输</h3> <p>常州→连云港 专线 服务 热线 0519-83118828 13606147111</p>
<h3>鸿安物流</h3> <p>常州→赣州 韶关 客服:0519-83281569 18915022726 地址:常州市城西货运市场18幢6号</p>	<h3>永晶物流</h3> <p>常州→成都 电话:0519-86387791 汪经理 手机:13806125629 13921049977 地址:亚邦物流基地B座1区112号</p>	<h3>奔腾物流</h3> <p>武汉 长沙 广州 武汉线:0519-83888727 长沙线:0519-83882658 广州线:0519-67770668 投诉电话:13186661718</p>	<h3>安凯物流</h3> <p>常州→广东 昆明 客服:400-668-9580 0519-86511518 13337887128</p>	<h3>宏一物流</h3> <p>注册号:320503000072210 道路运输证:320500309257 苏州→广州 东莞 深圳 中山 客服:15862384666 (广东全境) 电话:0512-65973269 65356798</p>	<h3>湘达货运</h3> <p>苏州→济南 山东全境 苏州:0512-65352198 15050458208</p>					