

今年以来南京最火的一场投资理财论坛上周六上演——

# 2000水皮粉丝挤爆“快理财”

爆棚啦!上周六由现代快报“快理财”联手农行、瑞达期货推出的“水皮直击中国股市”大型财富论坛吸引了近2000位股民,成为今年以来南京地区最火的一场投资论坛。人民大会堂上下两层楼座无虚席,一些找不到座位的股民甚至站在过道里听完讲座。更有股民为了一睹水皮老师的风采,一大早就从高淳赶到了会场。对于下半年的投资策略,国内知名股评家水皮先生称,只要在2500点以下建仓都是安全的,他认为下半年在保增长的基调下,股指可能重上3000点甚至3500点。

□快报记者 王海燕



上周六,国内著名财经评论家水皮先生在“快理财”现场演讲 快报记者 路军 摄

## 下半年看高3500点

“很多股民都说,这波股市行情不知道是怎么涨起来的,恐怕涨不了太长时间。也有很多股民问我,这波行情能涨到多少点?”水皮先生认为,与其去猜测股指会涨到多少点,还不如把这个问题的判断交给政策。

水皮称,上半年股市之所以大跌,主要是宏观调控政策以及货币政策的影响。“上半年虽然说是宽松的货币政策,但实际上却是打左灯往右转的,再加上房地产市场调控政策这一导火索的作用,所以从4月份起股市就破了3200点的平台,一路下跌。”

水皮认为,下半年宏观政策的基调是保增长,而且货币政策上,央行也强调要切实落实适度宽松的货币政策。“存款准备金率今年已经调了3次,到了17%,而货币政策实行从紧的时候存款准备金率最高也就17.5%。”水皮称,按货币投放分布,今年下半年应该是3万亿,而去年下半年只有2万多亿,本来就比去年宽松。“所以说,在保增长的大趋势下,下半年股市是个加温的市场,如果非要问指数涨多少,我认为下半年能涨到3000点,如果政策继续支持,可以涨到市场的价值中枢3500点左右。股民在2500点以

下建仓都是安全的。”

不过,水皮同时也认为,这波行情因为是恢复性行情,并不是新一轮的景气周期,所以3500点再往上的机会也不大。

## 银行、地产股机会大

既然下半年股市有行情,那么投资者应该关注哪些板块机会更大呢?

“现在创业板、中小板估值都很高。”水皮称,在不到一年的时间里,创业板上了100家公司,在股市跌破2500点之后,补跌幅最大的正是创业板。“现在在创业板上市的公司,并不一定是最具高科技含量的公司,这些公司不具备在主板和中小板上市资格,降低门槛后在创业板上市,风险系数加大,而且和主板、中小板比,很多创业板股票并没有成长性。”

水皮称,在下半年行情中,应该寻找跌破头的、市盈率过低的股票,比如银行股、地产股。上半年房价一直不跌,果然房地产交易量大幅下跌,水皮称,最近万科开始了询价制度,“就是跟客户问,你说多少价格买,如果合适就卖给你了,这跟降价有什么区别?果然现在这样一搞成交量上来了。”

了。房地产销量上来了,那么今年的业绩预期就会增长,业绩增长了,股价还会跌么?而对金融股来讲,房地产风险降低了,金融股就受益了。所以布局估值较低的地产、银行股,风险不大。”

## 下半年房价会松动

对于近期的房地产市场调控,水皮认为现在存在两难的局面。他认为下半年房价应该会有松动,如果还没有松动,那么会招致更严厉的调控措施。

水皮称,房地产调控从2004年就开始了,但是房价越调越高。“历次调控都是混淆房产消费和投资需求的。”水皮称,作为商品来讲,房价长期肯定是涨的,因为地是越卖越少。

但是如果房地产成了投资品,那就完全不一样了。因为投资的特点就是“透支”,“如果你预测房价未来20年能涨一倍,那么明天房价就会给你涨一倍。”水皮称,这次房地产调控区分出了消费和投资需求,调控方向是对的,但关键是能否落实。

“如果房价真的出现一定程度的回落,管理层就没必要再出更严厉的调控。而房产税、物业税都会伤及无辜的。”他认为,尽管现在一些地产公司现金流充沛,但不一定能扛得过一年。

## “快理财”周六移师苏州

最牛基金经理如何布局年底行情?拨打96060等三种方式免费预留入场券为您解开谜底



水皮的活动刚一结束,快报粉丝就嚷嚷着要听下一场策略报告会了。在“请愿”的读者中,拥有近15万快报读者的苏州地区意愿最迫切。为了满足苏州读者的迫切要求,“快理财”与东吴基金强强联合,本周六,“快理财”外地“第一讲”将奔赴苏州,为苏州读者奉上一场理财大餐。

2010年东吴基金业绩瞩目,继上半年表现优异之后再交出月度最佳成绩单。据银河证券统计数据显示,截至7月31日,东吴策略、东吴双动力、东吴行业轮动基金在所有408只偏股型基金中分别名列第二、第四、第九,并且7月单月上涨均超10个百分点,大幅跑赢大盘及同类基金平均涨幅。为了更好地为投资者服务,东吴基金应“快理财”之邀,将于8月14日下午在苏州南园宾馆召开主题为“布局新兴产业把握财富未来”的策略报告会。本次报告会上,东吴基金投决会委员兼首席策略师陈宪先生将为您剖析下半年A股市场走势及投资策略,而明星基金东吴进取策略基金经理朱昆鹏将与您共同分享上半年投资经验及下半年的操作策略。

数据显示截至2010年7月31日,东吴进取策略以今年以来5.28%的净值增长率位居同类基金第一名。作为明星基金经理的朱昆鹏对下半年大势如何看?

“下半年将是一个震荡市,指数

会在2300到2800间徘徊,创前期2319点新低的概率比较小,在此背景下,优选个股将非常重要。”朱昆鹏解释,上半年我国GDP增速达11.1%,而2010年全年的目标是保八。上半年经济的高速增长为下半年经济结构调整奠定了基础,下半年国内GDP增速将下行。受此影响,上市公司盈利增速有下降的趋势。“这一预期是上证指数上行的压力,所以下半年指数很难超过2800。”而对于下半年指数为何不会创前期2319的新低,朱昆鹏的解释是,破前期新低预示着国内经济有二次探底的风险,但实际情况是国内经济将保持8%—9%的增速,此增速相较于国内此前超过10%的增速确有降低,但相对来说还算不错的业绩,在GDP保持8%—9%增速的预期下,国内经济不会二次探底,指数创前期新低的概率相应就小。

而对于决定股市走势的另一种重要因素——资金流动性,朱昆鹏预计,今年下半年将比上半年充沛。“在GDP增速放缓的预期下,中国经济明年一季度将比今年四季度还难。”而央行的货币政策具有前瞻性,朱昆鹏表示,为确保2011年保增长任务的完成,央行会在经济预期变坏的情况下,提前加大社会资金的供给。“所以,整体上今年下半年流动性会比上半年好。同时,保险资金投资股市比例的上调也将增加股市资金供给。”整体把握下半年局势,朱昆鹏表示,下半年个股分化将严重。个股分化后,哪些板块将迎来资金青睐,哪些个股将有投资机会?本周六下午,答案即揭晓。

快报记者 刘芳

## 读者免费参与“快理财”方式

a.电话:拨打96060,留下您的姓名、手机号。

讲座时间:2010年8月14日(周六)13:30-16:00

b.短信:手机发短信“KLC”+您的姓名,移动用户发送到1065830096060;电信用户发送到10659396060;联通用户发送到1065596060(通讯费0.1元/条)。

c.邮箱:发邮件到kbcj6002@163.com,留下您的姓

名、手机号。

讲座地点:苏州市沧浪区带城桥路99号苏州南园宾馆(一楼飞泉厅)

因场地有限,读者需提前报名以便为您预留入场券,之后到东吴证券苏州市各营业部就近领取。

**中国移动通信 CHINA MOBILE**

**无线音乐俱乐部 推出新歌首发活动**

**新歌速递,还送歌手CD、海报、歌友会门票**

这里有最受欢迎的歌手,这里有最新潮流新歌!8月31日前,参加中国移动无线音乐新歌首发活动,还有歌手CD、海报、歌友会门票赠送,惊喜无极限!

活动时间:2010年7月15日—2010年8月31日

### 无线音乐俱乐部业务介绍

周杰伦、林依晨、莫文蔚、梁咏琪、张信哲等歌手的最新专辑将通过music.10086.cn门户“独家首发”专区以及“新歌速递”铃音盒、专辑汇、全曲包呈现:

- (一) 将在music.10086.cn(原12530.com)网站、咪咕杂志、音乐随身听客户端等设立“独家首发”专区。
- (二) “新歌速递”铃音盒:
  - 1、“新歌速递1元包”铃音盒内每月有1首新歌彩铃,资费:1元/月,每月月初更换,定制方式:发送短信“AHX1”到10658830订购,编辑短信“AHX1A”到10658830实现预订。
  - 2、“新歌速递2元包”铃音盒内每月有2首新歌彩铃,定制方式:发送短信“AHX2”到10658830订购,编辑短信“AHX2A”到10658830实现预订。
  - 3、“新歌速递3元包”的铃音盒内每月有3首新歌彩铃,定制方式:发送短信“AHX3”到10658830订购,编辑短信“AHX3A”到10658830实现预订。
- (三) 无线音乐专辑汇:
  - 1. 主打歌彩铃汇(版本+全曲):3首歌曲,单价3元,有效期半年。
  - 2. 金曲汇(版本+全曲):专辑附有歌曲,单价10元,有效期半年。
- (四) 歌友会曲包:
  - 每季度专辑将分别建立“首发专辑全曲包”,打包专辑内所有歌曲的全曲产品,单价8元。

活动内容:活动期间订购新歌专辑彩铃、铃音或歌曲的客户,将有机会获得相关歌手的CD、海报、歌友会门票等奖品。

### 订购方式:

1. 登录无线音乐俱乐部进入活动专区,客户可订购活动彩铃和铃音盒、专辑汇和全曲包。
2. 客户拨打12530的1号键,或者12530019,下载活动彩铃。
3. 客户发送内容为“周杰伦”、“林依晨”、“莫文蔚”、“张信哲”、“梁咏琪”、“吴奇隆”、“张信哲”到10658830,下载活动彩铃、铃音、歌曲。
4. 拨打12580可下载活动彩铃。
5. 客户登录音乐随身听客户端或wap.10086.cn无线音乐专区可下载新歌专辑。

无线音乐俱乐部普通会员下载9折,高级会员下载7折

歌曲	歌手	资费
因时生效	蔡依林	2.00元
Hey I Wish(童话)	梁咏琪	2.00元
夏一秒(国语)	梁咏琪	2.00元
机子之手	莫文蔚	2.00元
Good Bye	莫文蔚	2.00元
耳朵要解渴	莫文蔚	2.00元
说谎	张信哲	2.00元
不由自主	张信哲	2.00元
当时	张信哲	2.00元
跨时代	周杰伦	2.00元
烟花易冷	周杰伦	2.00元
雨下一整夜	周杰伦	2.00元
醉人不会飞	周杰伦	2.00元

