

沪指跌5.33%直逼3000点

再现千股跌停

周一,沪深两市大幅低开,早盘沪指低开1.71%后,盘中有一小幅回暖迹象。临近午盘,沪指再次大幅下挫跌逾3%,一度失守3100点关口。午后开盘,沪指延续上午低位震荡趋势,在3100点位反复争夺,盘中沪指大跌逾5%,再现千股跌停局面,考验3000点支撑;创业板盘中跌逾6%,盘面上,题材股重挫,板块集体沦陷,两市逾千股飘绿。

截止收盘,沪指报3016.70点,跌5.33%,点位创3个月来新低;深成指报10212.46点,跌6.21%;创业板报2106.36点,跌6.34%。创

业板指重挫逾6%,军工板块逼近跌停,纺织服装、计算机、电力设备亦大幅下挫。期指“黑周一”重演,再度集体走低。

板块方面,两市各板块全线飘绿,卫星导航、全息概念、船舶板块跌幅居前。个股方面,两市逾千股跌停;飘红个股不足百只。

A股在2016年的第一周经历了罕见的巨震,市场在前四个交易日中就四次触发熔断机制,这引发了恐慌情绪的弥漫,各种技术形态被严重破坏。不过上周四晚间管理层连夜发布政策暂停了熔断机

制,使得上周五大盘长针探底后行情趋于平稳。

巨丰微策略:周一再创新低,市场恐慌情绪基本消散,短期还有反复。总体上,随着熔断制度的暂停,在减持影响弱化的当下,市场非理性下跌有望告一段落,近期有望逐步回归理性,而在持续下行后,修复性行情有望开启,后期估值修复或称为市场风向标,而高送转、政策利好刺激(如农业)等概念、板块有望成为市场热点。

具体操作上,建议中线逢低继续布局,重点还是关注估值优势的蓝筹股;而短线上,

待市场企稳,继续跟踪市场热门题材股。

王小盖:投资者对于周末政策性利好期望落空,导致周一市场恐慌情绪更加严重。从历次破位行情走势上来看,市场反弹修复是一个非常曲折和复杂的过程,在量没有改观的前提下,投资者应格外谨慎。短期而言,市场处于下跌趋势当中,目前暂无企稳迹象出现,盘面上多数个股快速奔向跌停也对市场人气打击较大。短期仍应当以规避风险为主,静待市场企稳。

(记者 单成镇 整理)

周二股市猜想

大势猜想:震荡筑底行情延续

原因描述:周一(1月11日)股指整体呈低开低走的走势,早盘两市股指大幅低开,而后在航空、高铁等板块拉升下,股指一度回升,但不久即快速跳水,沪指大跌逼近3000点关口,深成指和创业板指重挫近6%。板块上看,上涨的仅有钛白粉概念,

跌幅居前的是众筹、卫星导航和大飞机等概念。从数据上看,沪市委买盘较上周五(1月8日)大幅缩减,委卖盘则基本持平,资金观望情绪浓厚,空方周一(1月11日)大举占据上风。从盘面上看,市场热点基本全线熄火,市场再度上演跌停潮,题材

权重全线杀跌,两市量能萎缩明显,弱势特征显露无疑。分析认为,市场目前处于下跌趋势当中,前期重要的关键支撑点位均已打破,目前上方套牢盘密布且均线压制严重,且市场暂无企稳迹象出现,短期预计震荡筑底行情仍将延续。

后市策略:市场目前处于下跌趋势当中,前期重要的关键支撑点位均已打破,目前上方套牢盘密布且均线压制严重,且市场暂无企稳迹象出现,短期预计震荡筑底行情仍将延续,建议投资者近期谨慎参与市场。

资金猜想:资金流出为主

原因描述:周一(1月11日)股指整体呈弱势震荡的走势,沪指跌近5%直逼3000点关口,题材个股也表现较弱,深成指和创业板指跌幅均逼近6%。截止收盘,沪深300指数成分股大单资金净流出191亿元,资金流出呈现放大的趋势,主力资

金持续从权重板块出逃。消息面上,两市融资金额六连减,截止1月8日两市合计减234.59亿元;12月PPI同比-5.9%,连续第46个月下滑。受周末消息面平淡影响,早盘股指大幅低开,而后全天维持弱势震荡的态势,三大股指均遭受重挫,

市场量能明显萎缩,资金谨慎情绪浓厚。分析认为,虽然熔断机制被暂停,但是导致市场大跌的主要因素仍未消除,个股集体杀跌更强烈打击市场信心,在无利好提振的情况下,近期预计资金仍将呈现流出为主的态势。

后市策略:虽然熔断机制被暂停,但是导致市场大跌的主要因素仍未消除,个股集体杀跌更强烈打击市场信心,在无利好提振的情况下,近期预计资金仍将呈现流出为主的态势。

汽车反垄断“组合拳”将出台

4S店时代或被终结

近日,据中国之声《天下财经》报道,《汽车行业反垄断指南》征求意见稿初稿(以下简称“《指南》初稿”)已经形成,并向厂商、经销商、配件生产商等相关环节广泛征求意见。这将为反垄断执法提供更有力的背书。

2014年,日本12家零部件企业因反垄断行为被国家发改委罚款12亿,创下我国反垄断罚单纪录。随后,奔驰、宝马、奥迪、大众、东风日产等车企也因整车价格垄断被罚20.47亿元。自此,国家对汽车行业反垄断的打击力度变得前所未有的大。

人们常说的“养车难”说的就是售后环节的配件售价、工时费用畸高。一位多次参与汽车行业反垄断调查的工作人员表示,这其中明显有着垄断行为的身影。越是高端的汽车,售后市场的兼容性越差。“也就是说你买的车越贵,你越有可能只能去4S店。你去了其他地方,你没有任何希望拿到原厂件,或者特别复杂的维修技术”其表示。

据了解,一辆车所有的零部件单独出售,其价格总和是整车价格的好几倍,也就是“零整比”很高。公开资料显示,某些豪华品牌的“零整比”更是一度达到1200%,是整车价格的12倍。

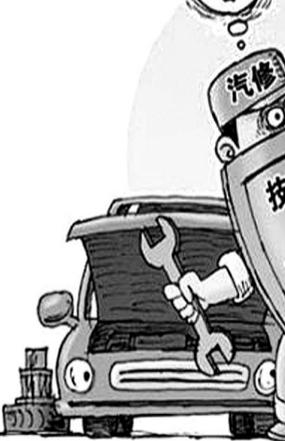
据悉,维修技术信息不公开和原厂配件专供是畸高零整比的根源。对于前者,交通

运输部去年九月就曾发文禁止。而后者,则主要表现为厂商禁止配件生产厂家对体系外销售配件,也不允许4S店单独销售配件让消费者带去店外维修,所以很多配件只有4S店才有,但收费高昂。据了解,《指南》初稿明确厂商没有正当理由,不应限制售后配件的供应与流通。

今后消费者在4S店售后所用的配件有可能是出自厂家直接提供,也有可能是4S店从平行进口渠道获得,还有可能是非原厂但与初装件同等质量的所谓“同质配件”;反过来说,消费者在4S店以外的独立维修店,也有使用到原厂配件的可能。

此外,2015年10月份,交通运输部等八部委联合发布《汽车维修技术信息公开实施管理办法》,规定从2016年1月1日起,汽车生产者应采用网上信息公开方式,公开所销售汽车车型的维修技术信息的义务,这也为同质配件的同质认证扫清了技术指标障碍。

中国汽车维修行业协会汽车维修配件工作委员会秘书长魏同伟认为,同质配件推广的最大意义在于打破原有维修配件渠道的垄断,将带动整个行业转型升级。在国家明确允许使用同质配件并要求维修信息技术的背景下,生产企业生产的副厂件经过认证也可以进入同质配件的流通渠道,维修企业则可以



直接通过电商平台和物流体系采购同质配件,形成短链高效、全程可追溯的流通环节,最终确保消费者使用高质量的正品配件。

近年来,汽车售后电商逐渐兴起。而他们或将得益于上述《指南》初稿和《汽车维修技术信息公开实施管理办法》,从而将迎来更多商机。

汽车售后电商分为多种模式,比较典型的有中驰车福,养车无忧,康众汽配等。中驰车福通过仓库物流体系备货配送,提供网上下单、在线支付、仓储物流、终端配送等多种服务,在维修配件工厂和维修厂之间构建交易平台和供应链服务平台,属于B2B模式。养车无忧将配件直接卖给车主,属于B2C模式。康众汽配坚持以直营的方式搭

建服务网络,强化线下服务,成为O2O的典范之一。

养车无忧网创始人陈文凯认为,目前汽配电商还处于初级发展阶段。他指出,各平台面临的挑战是,汽车配件属于工业品,消费者对其并不了解。不过,在他看来,专业汽配电商至少可以从产品甄选、向车主推荐和向服务商推荐三个方面有效地加速同质配件推广。

随着反垄断和售后领域的相关政策陆续出台,汽车售后环节的“暴利”时代或将结束,而4S的“统治”也将很有可能被终结。但目前《指南》尚处于初稿阶段,最终版本会如何平衡整车厂、配件生产厂、4S店以及消费者之间的利益还无法定论。

“熔断”几万亿 “暂停”就能交代?

姜涛

2016年新年上班第一周,有一场“试验”花费了几亿元人民币。4个交易日,新推出的熔断机制就启动了4次,其中1月7日的二度熔断使得当日的交易时间仅有短短15分钟,整个市场就收市了。放眼全球,中国股市独一无二!“熔断”一时成为热词,各种段子满天飞。调侃背后是愤怒,不少专家、网民呼吁:“取消了吧!”

这次,证监会迅速听取了民意,紧急研究后于深夜叫停了“熔断”。但是,股票市场市值几万亿已经打了水漂,这样的代价,好像不是一个“暂停”就能交代的。

金融市场,如今已经是一个国家不可缺少的生产要素市场、市场经济下沟通诸要素市场必不可少的一环。股市作为金融市场的重要组成部分,其重要性相信监管部门比谁都清楚。这个市场对我国来说是新事物,很多方面有待成熟。因此,任何机制上的变化都要慎之又慎,“鞋子合不合适只有脚知道”,除非实践证明有效可行。

不客气地说,熔断机制的出台如此仓促,公众难免怀疑征求意见程序“走了过场”,也让人看到当下许多“拍脑袋”决策的影子。

证监会负责人表示,中国股市引入熔断机制是在2015年股市异常波动发生以后,应各有关方面的呼吁开始启动的,有关方案经过了审慎的论证并向社会公开征求了意见。征求意见时反对意见不绝于耳,机制推出后4天就被市场轻易地投了“否定票”,真不知道为何还敢说“经过了审慎的论证”和“向社会公开征求了意见”。如果真是这样自信,公众可以有这样一种疑问,这是不是在扎扎实实“走过场”?想想熔断机制推出前那些被忽略的逆耳忠言;想想不经过充分市场模拟就敢推出的“自信”,有没有人脸红出汗?

“拍脑袋”决策之所以屡禁不止,监督缺乏、问责不力是根本原因。行政问责有多种,刑事问责也有规定,对于类似事件,问责部门是不是该拿规矩的尺子量一量?

知错就改,还是好同志,对暂停熔断,我们可以点个赞。但一码归一码,错误决策带来的负面影响和真金白银的巨大损失,乃至对整个经济的损害,也该有人来担责。更要反思的是,决策在征求民意的过程中,怎样才能不糊弄人?

启事

如果你是炒股牛人,在征战股市上有独到的策略;如果你是资深股民,在股海浮沉中有酸甜苦辣故事;亦或你仅是对股市政策、大盘趋势、行业基本面、操作技术有看法和思考;如果你会精打细算,是那种理财持家之道的达人,请将您的一己之见或故事发至《钱经》版,与广大读者分享。

投稿注意事项:①稿件字数不限,内容简洁明了,逻辑清晰。②投稿邮箱:wbbjb2012@163.com。③联系电话:0632-3319120。④投稿请注明姓名、准确的联系方式、邮政编码、邮箱。⑤来稿一经采用,将通过电子邮件或电话形式通知作者并发送稿费。