

# 跌跌不休! 千股跌停! 到底怎么了?



作者:陈文强

“谈股论金”栏目今天又与读者朋友们见面了。快扫描关注“晨念AMOY”微信公众号吧! 陈文强将“献声”为您把脉经济、分析A股。



本周,A股没有出现预期的开门红行情,反而受外盘影响,接连大跌。昨日A股主要股指集体重挫,沪深两市个股普跌,仅70余只交易品种上涨。不计算ST个股,两市仅20只个股涨停,跌停个股则超过千只。朋友同事纷纷来问怎么了?何时才是底?

其实,上周本专栏也说了,A股有许多不足,比如长期不分红、没有集体诉讼、没有辩方举证、没有做空机制,而且新股上市权重大的计入指数,导致指数失真,典型的如中国石油等股票,所以看A股与H股的价差,大约会知道泡沫更大,而这些根本的制度要改起来,可能不是一天两天的事。

周四的暴跌,又有很多精彩段子随之涌现。话说回来,无论我们如何痛恨中国股市,有一点是不能否认的,那就是中国股市是一个可以创造奇迹的地方。据Wind资讯的统计,在过去的10年,虽然上证指数的绝对值并没

有多少变化,依然在2500点附近徘徊,但仍有30多只股票的累计涨幅超过10倍,成为不折不扣的大牛股。

那么哪些股票会成为下一只超级牛股呢?对于那些已经涨了10倍甚至几十倍的股票来说,你要指望它在下一个10年里再涨10倍,可能性几乎不存在。因此,每个投资人都需要瞪大眼睛,从3000多只股票中选出有可能10年涨10倍的股票。

从过去的经验看,牛股应出自能代表经济发展方向、符合经济增长规律、低股价、低估值、股本适中、主营稳健的个股中。医药、旅游和食品饮料行业代表了未来消费升级和转型的方向,可以重点关注。

从行业看,金融、电信、教育、医疗等行业面临重大改革,相应的信息化领域将受益下游行业的改革红利。互联网对传统行业的改造存在巨大空间,互联网企业以及

有能力触网的企业将迎来重大机遇。国家安全被提升到空前的高度,信息安全要求自主可控,信息产业有望迎来新的发展机遇。

选择大牛股,最关键的还在于投资心态。窃以为,投资人需要走到K线后面去,通过公司和行业的调研和分析,对公司的投资价值 and 风险作出识别和取舍,不为市场一时涨跌所动。

以上可认为是A股跌跌不休的内部因素。从外部因素看,前天美股遭遇恐慌性杀跌,纳指收盘大跌逾4%,标普500指数下跌逾3%,道指跌逾800点。美国科技股创2011年8月份以来最糟糕的一天表现。早前收盘的欧洲市场未能幸免,截至收盘,欧洲三大股指集体大跌,创3个月来最差表现。香港恒生指数、台湾加权指数、日经均遭遇大跌。

消息面上,特朗普指责美联储在不断犯错。特朗普表示,他一直不赞成美联储当前的货币政

策,他认为美联储目前执行的货币政策“太紧”,本轮抛售是市场等待已久的“回调”,而自己对美联储当前政策“实在不能认同”。

此外,基准十年期美国国债收益率本周三报3.22%左右,此前一度触及自2011年以来的最高水平。与此同时,两年期美国国债收益率也触及自2008年以来的最高水平。近30多年来,每当美国10年期国债收益率上涨到长期曲线时,美股下跌概率大幅增加。而今年早些时候,十年期美国国债收益率从1月份的2.4%上升至5月份高点。

从历史上看,美股也多是10月开启暴跌模式,如1987年的股灾。而A股今年以来就没什么表现,连跌了9个月,目前看,如果指数在第四季度降到最低,不意味着市场就此上涨,更可能的是低位震荡,因为市场无法在短期内就未来经济增长新动力形成一致预期。

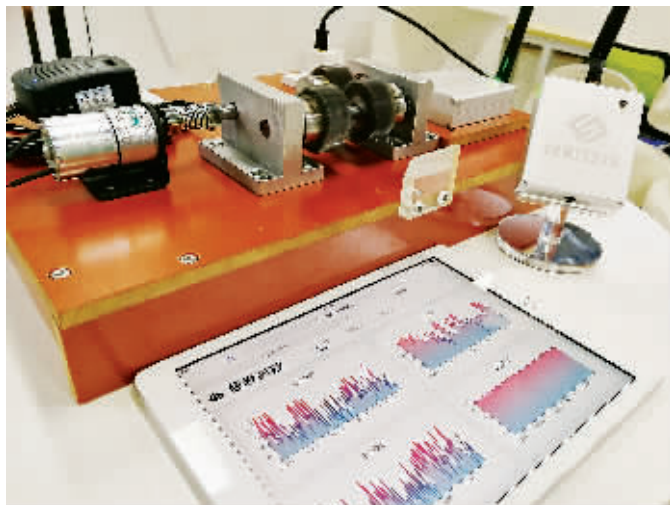


## 听噪声便知机器哪里“病”了

晨报讯(记者王德赛)以前工厂里的机器出了问题,往往需要经验丰富的老工人来救场,找出问题所在,并不容易。如今,随着科学技术的发展,这不再是难题。昨日,在集美软件园举行的2018年大众创业万众创新活动周福建分会场上,一项名为“机器人听诊大师”的项目引起了人们的关注。它利用噪声采集设备与智能算法,为工业机器“诊病”,助力传统工业企业向智能化方向转型升级。

记者了解到,今年4月,厦门烟草工业有限责任公司工厂曾险些停机,多亏一枚不起眼的小盒子才避免了这一风波。这一小盒子是硕橙(厦门)科技有限公司研发的机器听诊产品,叫作“硕橙盒子”。它与鼠标大小相仿,连通电源、WiFi后放到机器旁,不与机器有实体接触就能通过数据分析出机器的运行状态。

原来,硕橙盒子巧妙利用了“噪声”这个宝库:它收集机器发出的噪音,通过智能算法对其进行处理,就能从中“诊断”出机器哪里出了毛病。整个过程无须人工干预,实现了真正的全自动化。对于生产企业来讲,硕橙盒子的采购成本并不高,且因为剔除了



“硕橙盒子”利用噪声采集设备与智能算法为工业机器“诊病”。 P18A114632

不稳定的人为因素,能大幅提高车间的生产效率,避免因机器故障停摆造成的经济损失。

据统计,目前厦门市共有国家高新技术企业1425家,在生物医药、集成电路等多个产业涌现出一批爆发式增长的企业。目前,厦门已在多个工业产业领域走在全国前列,“预测性维护”行业即是其中之一。

预测性维护是“工业4.0”概念中蕴含的关键创新点之一。所谓预测性维护,就是借助算法分

析检测故障发生前的机械状态,并预测故障发生的时间。目前在我国这一行业还处于初创阶段,像厦门硕橙科技这样利用噪声作诊断的企业并不多。作为一家厦门的科技驱动型企业,硕橙科技的产品服务已遍及全国多个省市。在今年举行的“9·8”投洽会上,硕橙科技亮相“人才项目资本合作展”,并登上了“2018厦门黑科技企业Top10”榜单,这也标志着厦门市在“工业诊疗”行业步入国内前列。S8A12042

## 厦门持续加大企业上市扶持

晨报讯(记者钟宝坤)为进一步提升资本市场服务实体经济的能力,促进厦门市拟上市企业抓住资本市场变革的重要机遇融资发展,实现更好更快地对接资本市场,昨日,厦门市金融办、厦门证监局、厦门市财政局、深圳证券交易所共同举办“厦门市拟上市企业对接资本市场培训会”。

据悉,厦门市出台了推动企业上市扶持政策,建立市区联动的上市公司跟踪服务工作机制,坚持开展各类上市辅导培训和政策宣讲,持续加大企业上市扶持奖励和服务力度。市区财政对企业进入证监局辅导备案和中国证监会正式受理、企业融资及在本市投资等方面均有奖励,2017年来已奖励支出超过6000万元。

截至目前,厦门市境内上市公司已有47家,占全省的35%;已报证监会受理材料的企业6家,正在厦门证监局辅导备案的企业16家;新三板挂牌企业160家,年内新增5家,占全省的42%;在厦门两岸股权交易中心挂牌企业1987家,年内新增156家。厦门市境内上市公司、新三板企业、区域股权市场挂牌企业数量均位居全省第一。此外,2018年厦门市还评定上市后备企业266家,其中省级重点上市后备企业126家。

会上,深圳证券交易所上市推广部总监副总监兰邦华、固定收益部高级经理郑文才等人就深交所多层次资本市场与IPO政策动态、香港资本市场助力新兴及创新产业发展等内容进行了分析讲解。 S8A12039

## 200件宝玉石明起在厦展出

晨报讯(记者叶子申)一场宝玉石盛会将于明天开启。记者昨日获悉,2018第四届宝玉石“神艺杯”暨国家级宝玉石“天工奖”入围作品闽南地区展评盛会,将于10月13日至15日在厦门珠宝城举办。届时,将有来自厦漳泉近200件优秀宝玉石作品同时展出,给厦门市民带来一场视觉盛宴。

据介绍,此次将展出的宝玉石涉及优秀的玉石雕刻、珠宝饰品镶嵌、贵金属首饰设计、制作加工工艺品等。评委将从中挑选出优秀的作品,参与“天工奖”的评选。此外,活动现场还将邀请珠宝鉴定名家,现场免费进行珠宝鉴定。感兴趣的市民可前去参加。

本次活动由厦门市科学技术协会的指导,中国宝玉石首饰行业协会、福建省宝玉石协会主办。 S8A12041