

# 《冲动的资本》

## 图书基本信息

书名：《冲动的资本》

13位ISBN编号：9787509518441

10位ISBN编号：750951844X

出版时间：2009-11

出版社：中国财政经济出版社

作者：水皮

页数：324

版权说明：本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介以及在线试读，请支持正版图书。

更多资源请访问：[www.tushu000.com](http://www.tushu000.com)

# 《冲动的资本》

## 前言

关于股市的周期、估值和预测

(一) 牛熊轮回，三年一个周期。中国股市历史上的三次跨年度行情概莫如此。第一次跨年度行情从1995年的“5·18”起步，经历1996年，最后在1997年7月以后结束，这轮行情史称香港回归行情。第二轮跨年度行情从1999年的“5·19”起步，历经2000年，最后在2001年6月以后结束，这轮行情史称“5·19”政策行情。第三次跨年度行情从2005年6月的998点起步，历经2006年，最后在2007年10月以后结束，这轮行情史称股改行情或者奥运行情。牛市的下半场其实就是熊市的上半场，而熊市的下半场就是牛市的上半场。对于绝大多数投资者而言，牛熊轮回的判断是完不成的任务，往往大多数人对牛市达成共识时，牛市已经走完上半场，而大多数人对熊市达成共识时，熊市已经走完了下半场。所以，逆反思维是股市投资的不二法则。

(二) 判断牛熊转换，时间是一个因素，但不是唯一的因素。价值中枢的确定是一个更为重要的因素。股价总是围着价值波动的，当人们投资热情高涨的时候，股价往往会高于价值，当人们投资热情衰退的时候，股价往往会低于价值。

# 《冲动的资本》

## 内容概要

《冲动的资本:关于股市的周期、估值和预测》内容简介：“牛市”、“熊市”轮回，三年一个周期。牛市的下半场其实就是熊市的上半场，而熊市的下半场就是牛市的上半场。炒股是一种行为，一种金融行为，行为的背后是心理，大众的心理。对于投资者来说，不同的心态决定不同的结果。投机是投机者的墓志铭，投资是投资者的通行证。

# 《冲动的资本》

## 作者简介

水皮，原名吕平波，《华夏时报》总编辑，中国著名财经评论家，中央电视台和北京电视台特约评论员。因其文风犀利幽默、观察细致入微、评论入木三分，素有“股市鲁迅”的称谓。2005年底，在股市陷于长期低迷的情况下，水皮因准确作出“股指2006年底冲破2500点”预言，赢得“中国股市第一牛人”称号。2008年，在水皮获得的多个奖项中，最重要的当属在网络投票中高票当选“最受欢迎的股评家”。其主要著作有《猴市》、《黑庄》、《搏傻》、《解套》、《僵持》、《试错》、《政策市》、《谁在左右中国股市》、《谁在鱼肉中国股市》、《斗牛》、《金口直断》等。

# 《冲动的资本》

## 书籍目录

序关于股市的周期、估值和预测第一章 牛市下半场(2007年1月~2007年10月)萨默斯警告有意义吗?牛市的尾巴究竟有多长?茅台在百元能站多久?泡沫是与生俱来政府干预应遵循的四项基本原则股市调控透露了什么政策信号?三大证券报在替谁喊话?叶公好龙是一种什么心态?人无远虑,必有近忧国资委是一个什么样的机构?加息的过程就是牛市的过程股市是最讲政治的地方央行“完全不代表”的潜台词券商黑社会文化的牺牲品黑石的学费付得值不值?5000点是谁的青藏高原?十七大是目前最大的政治肉价、房价和股价假如关联今天减息国有股划拨岂不皆大欢喜?5500点限速是谁的杰作?管理层会不会打压指数?谁制造了蓝筹股泡沫?十七大报告的市场价值有多大?6000点拷贝3000点行情第二章 熊市上半场(2007年11月~2008年5月)中石油是馅饼还是陷阱?让我们敲希望的钟吧!牛市什么时候才会结束?谁在左右上证指数的走势?我们需要一个和谐的股市王岐山为什么值得投资者期待?三个因素影响股价未来走势何时才能满仓等待暴跌?伟大的时代,伟大的博弈“八二”现象悄然而至?油价、次债和中国股市第二次“5·30”的概率有多大?股灾究竟是谁惹的祸?中国式救市为什么如此彷徨?猴市特征为什么越来越明显?谁该对这个市场负责任?政策拐点会不会变成市场拐点?周小川扮演的是什么角色?6000亿救市资金从何而来?中国股市的系统性风险何在?第二次被推倒重来的代价政策救市在等待什么时机?投资者的信心何时才能恢复?谁对市场的稳定负责任?将“救市”革命进行到底谁让证监会陷入了被动?3500点是灾后重建的价值中枢第三章 熊市下半场(2008年6月~2008年11月1日)A股整体进入“买套”阶段市场进入黎明前的黑暗宏观调控进入市场拐点投资是一种信仰证监会应当成为第一责任人宏观调控的本质是什么?奥运会是一个什么样的拐点?第二次“5·19”行情会不会出现?谁来稳定经济发展的预期?创世纪的奥运信心是靠什么点燃的?二次股改还是政治任务?历史总有惊人的相似之处尚主席以为然否?解铃还需系铃人救市的根本在“二次股改中国何时能做美元的主?天将降大任于斯人也中国式救市的细节魔鬼中国拉动GDP的药方管理层为什么会逆势而动?第四章 牛市上半场(2008年11月~)底在我们每一个人的心里关键要激活民间投资讲政治比什么都重要流动性就像一条河为什么执迷不悟地乐观?油价就像冬天里的童话改革才是救市的出路凤凰涅槃浴火重生一年之计在于春决策层的大智慧从何而来?中国为什么不一样?总理操心操到了点子上CCTV为什么如此火爆?行情还有没有新高点?多杀多调整的过程会有多长?两会行情是个例外吗?总理讲话的含金量有多少?华尔街见底的代价中国银行的今天就是美国银行的明天行情总是在犹犹豫豫中发展“小阳春”会不会迎来“倒春寒”?第二次“5·19”行情的新特征此2500点和彼3500点恢复性行情刚刚有点感觉“诺贝尔的烦恼”价值几何?中国经济增长是虚假繁荣吗?中石油会成为泡沫的制造者吗?三大强势特征如期而至中国政府否决悍马并购的三大理由外来的和尚好念经流动性陷阱困扰了谁?指数拉锯战会持续多久?谁吹大了股市的泡沫?油价暴跌意味着什么?IPO能不能抵消通胀压力?3500点:中国经济的分水岭谁最担心股市暴跌?谁会成为“调整”的替罪羊?“独立行情”能走多远?谁是暴涨暴跌的受害者?晴雨表就是这样发挥作用的复苏之道为何一波三折?复苏之后是增长吗?流动性过剩是一种必然国之重器,谁主沉浮?

# 《冲动的资本》

## 章节摘录

萨默斯警告有意义吗？ 萨默斯是美国前财政部部长，2006年的12月27日，英国的《金融时报》刊登了这位老兄的一篇文章，题目叫“缺乏忧患意识令人不安”。萨默斯在文章中对于美国的股票价格创下历史新高和公司与发展中国家所必须支付的风险溢价已达成或接近历史最低水平表示他的忧虑。 吸引水皮关注的与其讲是这位前财长对于金融市场的担心，不如说是他在文中对于资本市场危机周期性的分析。 “过去20年，世界经济经历了1987年的市场崩溃，上个世纪90年代初的银行业危机、1992年的亚洲金融危机、1998年美国长期资本管理公司的危机、本世纪初发生的纳斯达克股市暴跌以及‘9·11’恐怖袭击事件。尽管其中每一个事件都是独立的，但记录表明，危机大概每三年发生一次。” 危机每三年发生一次。 萨默斯的警告对于中国股市有没有意义呢？ 在水皮的世界观里，这样的警告是非常有意义的。2006年5月初，水皮之所以预期中国股市会在年内达到2500点，很重要的一个前提就是，在股改之后，中国股市已经和全球资本市场接轨，已经成长为全球资本市场的一个有机组成部分。中国股市将会和全球资本市场在大趋势上保持一致。当时，恒生指数已创新高，道琼斯接近历史高位，根据上一轮的经验，恒指领先内地股市半年创新高，道指则领先一年创新高。据此，水皮认为在未来的半年之中，中国股市将会创出新高。而考虑到指数虚增的因素，股指在2006年内达到2500点是可能的。现在恒指已经到达过20000点，道指也已经越过12000点，全球资本市场的牛势不减，中国股市在2007年当然也会屡创新高。

# 《冲动的资本》

## 精彩短评

- 1、水皮的评论集：相当到位。
- 2、水皮

# 《冲动的资本》

## 版权说明

本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问：[www.tushu000.com](http://www.tushu000.com)