

## <<即将到来的股市大突破>>

### 图书基本信息

书名：<<即将到来的股市大突破>>

13位ISBN编号：9787508627373

10位ISBN编号：7508627377

出版时间：2011-5

出版时间：中信出版社

作者：程超泽

页数：244

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：<http://www.tushu007.com>

## &lt;&lt;即将到来的股市大突破&gt;&gt;

## 前言

中国股市的下一波投资荣景 2008年的世界金融危机席卷全球，令世界再一次高度关注中国经济的表现。

改革开放30多年来年均增长率接近10%的中国经济，其高增长能持续多久的问题，再度成为国际社会重要议题。

中国的分析人士倾向于认为，由于具有长期持续增长的动力、空间、环境和条件，中国经济仍将在未来10~20年维持8%左右的高增长。

中国社会科学院数量经济与技术经济研究所副所长李雪松表示，未来一二十年中国经济的增长轨迹将是一条比较平稳的曲线，但是由于2020年左右的基数较大，整体来说，曲线会呈现缓慢下降的趋势。

他表示：“根据我的预测分析，中国经济年均8%左右的高增长，应该还能够持续20年，即一直持续到2030年。”

世界银行副行长兼首席经济学家林毅夫早些时候曾表示，中国政府在基础设施建设领域的高效投资以及中国的城市化进程，将确保中国经济在未来20年继续保持高速增长。

他说，相比其他主要经济体，未来中国的经济更具发展潜力。

中国目前仍然是一个中等收入国家，随着未来城市化步伐的加快，对基础设施领域的投资需求会大量增加，从而确保中国经济长期高速增长。

经济学家、北京大学副校长海闻对未来20年中国经济持续高速发展的前景表示乐观。

他认为，中国经济发展面临四大“利好”：劳动力存在长期的比较优势，巨大的市场规模，制度改革空间广阔，国际环境趋向优化。

这四个有利条件决定中国经济未来20年有望以平均6%~10%的速度增长。

他表示，市场规模对经济发展非常重要。

日本等东亚经济体在高速增长后进入了缓慢发展阶段，其中一个重要原因就是它缺乏国内大市场。

而中国有得天独厚的优势，在前30年主要依赖国际市场推动经济起飞；未来的二三十年里，继续推动中国经济增长的主要动力来自国内市场的巨大需求。

国际经验表明，大国经济增长主要靠内需支撑。

中国改革开放30多年来，投资、出口和重工业推动了经济的高速发展。

目前，中国经济正在转向由内需拉动来实现增长。

2008年，美国、印度内需占总需求的比重分别为92%、88%，而同年中国这一比重仅为72.8%，中国内需市场的空间和潜力巨大。

当前，中国总体上还属于生存型社会，但正在朝着发展型社会迅速转变。

人民群众已不是单单追求温饱，还在需求的多样性、升级性、公平性和可持续性上提出了更高要求。

今后一二十年，中国居民的需求在数量和质量上都会有极大提升。

支撑中国经济未来成长的主要动力，一是推进城市化，这需要大量投资，也会产生极大的消费需求；二是产业升级，改造并提升传统产业，积极推进战略性新兴产业的发展；三是劳动力素质明显提高，1万人当中大学生的比例大幅上升。

未来一二十年中国最大的内需市场在哪里？

经济发展的最大潜力来自哪里？

毫无疑问是城市。

2009年，中国城镇人口占总人口的46.6%左右，发达国家城市化率一般已接近或高于80%，人均收入与中国相近的马来西亚、菲律宾等周边国家，城市化率也达60%以上。

这说明未来城市化进程推动中国经济发展的潜力巨大。

据有关部门预测，中国城市化进程加快，这个过程将持续相当长的时间。

到2030年，中国城市化率将达到65%左右，新增城镇人口3亿以上，达到9亿人口，这将为扩大消费和投资需求提供强大而持久的动力。

研究显示，近年来，每增加一个城镇人口，就可带动至少10万元城镇固定资产投资，这意味着20年内

## <<即将到来的股市大突破>>

，仅城市化一项就将催生超过30万亿元的内需空间。

另外，中国已经拉开了下一个10年西部大开发的序幕，这也将为中国经济增长创造空间。

加快产业结构优化升级对中国经济持续发展意义重大。

中国通过引进资金、技术，发挥低成本优势，已逐渐成长为世界制造业大国。

但大而不强一直是中国发展中的软肋，许多关键技术、大型成套设备、核心元器件和重要基础零部件都依赖进口。

缺乏自主创新能力是制约中国产业结构优化升级的重要因素。

中国政府提出，到2020年实现进入创新型国家行列的目标。

中国引人注目的新兴能源产业发展规划已经确立，国家能源局规划司司长江冰曾透露，新兴能源产业规划期为2011~2020年，期间累计增加直接投资10万亿元，每年增加产值1.5万亿元，增加就业岗位1500万个。

本书的主旨是： 第一，分析中国未来10年经济转型后的增长动能。

本书从一个求实的中国学者的视角，向读者揭示中国正在开启一个“中国式的罗斯福新政时代”，未来拉动中国经济增长需求的结构正在发生创新性剧变，中国经济具备了无限增长的合理内核和潜在动能。

本书以中国发展战略作为进一步探讨的逻辑前提，在21世纪中国经济何时赶上并超过美国的问题上作了创见性的预测与论证。

本书特别指出，2008年世界金融危机使中国经济增长的动力也发生了改变，由出口导向转为内需导向的增长、由依赖物质投入转向依赖技术进步、管理创新和人力资本。

因此，转型期的增长路径转变成：一是消费市场加速进入一个全新的黄金时代，二是产业升级催生高附加值制造业。

第二，预测并详细分析下一次中国长牛市将在2012~2013年这段时间出现，在2015~2017年达到巅峰。

在未来10年，用巴菲特的价值投资眼光和选股原则，精选值得长期持有的股票，分享中国大国脉动和崛起的丰厚红利。

第三，进一步用主题投资的方法研究分析下一波中国投资荣景中高附加值制造业和泛消费行业的成长性，推荐行业有：机械、通信设备、电子、化工、医药、农业、食品饮料、传媒、商贸，以及在泡沫中成长的新兴行业——新能源、智能电网、三网融合等。

这是一本在下一波投资荣景到来前读者不得不读的关于中国经济和中国股市大趋势的书，也为广大读者提供了分享21世纪二三十年经济大红利的技术指导书。

## <<即将到来的股市大突破>>

### 内容概要

程超泽曾多次对中国经济与股市走势作出预测，有些观点在当时被看做“疯言疯语”，但之后却一一被证实。

本书中，作者又对中国经济和股市未来十年的走势进行了大胆预言。

作者认为，21世纪是“中国世纪”，中国将于2024年超过美国成为全球第一大经济体。

在此经济发展大趋势的背景下，中国股市将以2012年为起点，开始新一轮大牛市行情，并于2015~2017年达到巅峰状态，届时，上证综指有可能突破万点。

站在下一波投资荣景的临界点上，你选择做旁观者，还是抓住这次千载难逢的机遇让自己的财富快速增值？

对于如何抓住你一生中最好的股市投资机会，作者给出了主题投资、价值投资与风险投资的建议，教你用牛市的思维、良好的心态、长线投资的方法、理性的风险预期，建立起跑赢大盘的投资组合策略，做一个真正的价值投资者。

更重要的是，作者把自己十几年来投资股市的研究结果分享给读者，圈定了主题投资的股票池，列举了中长期最值得投资的50只个股。

这是一本读者不能不读的关于中国经济和中国股市大趋势的书，也是为广大读者提供了分享21世纪二三十年代股市大红利方法的技术指导书。

## <<即将到来的股市大突破>>

### 作者简介

程超泽，1983年获华东师范大学经济学学士学位，1988年获美国科罗拉多大学发展经济学硕士学位。1992～1998年，任香港大学亚洲研究中心研究员；1998～2004年，任上海交通大学人文社会科学院教授。

2004年移居澳大利亚，现任澳大利亚《悉尼时报》财经主编，并从事财经类图书的策划、写作和出版。

近年来在国内外中英文杂志上发表文章40余篇，出版专著16本，代表作有：《走出山坳的中国》、《亚洲怎么了》、《大拐点》、《大财五年》、《警惕！中国式股市大崩盘》等。

## <<即将到来的股市大突破>>

### 书籍目录

推荐序 一次又一次对中国经济和股市的成功预测

序言 中国股市的下一波投资荣景

第一章 大牛市前夜的中国股市

世界经济进入景气上升周期

处在大变局中的中国经济走向

中国未来8年的“投资时钟”

四大市场预期助推中国崛起

市场的恐慌与价值投资的契机

2012：新一轮超级牛市的开端

迎来中国价值投资的时代

第二章 寻找大牛市：十字路口的迷思与战略机遇

中国经济增长的制度性迷思

“十二五”规划：中国经济发展的制度推手

战略性新兴产业：中国经济的华丽转身

培育七大战略性新兴产业的竞争优势

战略性新兴产业的发展基金来自哪里？

战略性新兴产业的投资分布图

第三章 寻找大牛市：人口学的思考与需求潜力的挖掘

人口红利：中国经济的刘易斯拐点？

新农村建设推动国内消费需求的跨越式增长

城市化进程引发消费需求的质变

中等收入阶层崛起，成为主流消费群体

第四章 寻找大牛市：巨国效应与中国经济的未来

13亿人口的红利效应

区域、行业与技术的梯度增长效应

中国区域经济的一体化效应

区位优势效应：从边缘地带到中央王国

高铁开启中国城市圈的联动效应

第五章 21世纪中国经济前景预测

中国何时会成为“世界重心”

确立全球新坐标和经济新规则

经济分析师对未来10年中国经济的展望

2024：中国超过美国成为全球第一大经济体

21世纪是中国世纪

第六章 锚定新一轮牛市的价值股

什么是主题投资？

新一轮大牛市的主题投资思路

主题投资下的行业股票池

中长期最值得投资的50只股票

第七章 下一波投资荣景，你准备好了吗？

变熊市思维为牛市思维

## <<即将到来的股市大突破>>

充分重视股市投资的时间成本  
良好的投资心态是价值投资的精髓  
理性预期投资风险，入市须谨慎  
建立起跑赢大盘的投资策略  
做一个真正的价值投资者  
大师的投资智慧：快乐投资  
参考文献

## &lt;&lt;即将到来的股市大突破&gt;&gt;

## 章节摘录

2012：新一轮超级牛市的开端 2012年是一个绝对无法忽视的重要年份。

在涨跌波动的中国股市，2012年将成为比2005年年底至2007年年底的牛市时间更长的超级大牛市的始点。

这是由中国人口与经济统计学趋势决定的。

要不是2008年的世界金融海啸，恐怕中国股市的上一波牛市（2005年年底至2007年年底）至今还没有结束。

中国新农村建设引发城市化进程加速，农村劳动力向非农业再次大规模转移，中西部各个大小经济区域受政策扶持掀起了新一轮开发和发展的热潮。

作为中国改革开放老的经济特区的深圳和沿海开放城市的上海，经济正在重新定位和规划；天津新区开发带动了黄渤海经济增长点的出现；海峡两岸大小三通迎来了“大中华经济圈”的形成。

2010年上海世界博览会顺利召开，并引发后续的世博会效应；迪士尼乐园在长达10年的谈判后最后落户上海。

在中央政策指导下，中国正在形成大规模的内需消费潮，以及在经济转型政策倾斜下新兴产业的最终形成等，都将使2012年后的中国经济迎来世界历史上最长的一次景气周期。

届时世界经济好转，也有助于中国经济最长的一次景气周期的形成。

下一波长牛市的形成显然是一系列经济增长因素“合力”作用的结果。

2001年中国加入世界贸易组织，截至2009年，中国的实际国内生产总值每年平均增长9.3%，是世界发达国家年均增长率的3倍，是全球其他新兴市场及发展中国家年均增长率的两倍多。

2008年的世界经济危机，使中国经济出现了增长放缓的趋势，但经济危机同时又在倒逼经济结构转型。

中国工业制造在危机中经历了重创，但同时也经历了凤凰涅、浴火重生。

新农村建设展开，城市化加速，中产阶级消费群体迅速崛起，以及由庞大的国内人口促成的消费市场正面临一次前所未有的升级。

调查表明，买房、购车、自费旅游是当今乃至未来中国中产阶级的三大消费热点。

目前中国的中产阶级还没有成为一个实力群体，这正好说明中国中产阶级消费的巨大潜力。

今后几十年，中国消费结构升级与经济扩张将形成新的良性循环，表现为：城镇居民消费结构升级→房地产行业、汽车制造业等一批相关产业增长→经济活动的总量水平提高→农民向非农业转移和城市化进程加快→农民收入提高并在较低层次上形成消费需求→为加工业、原材料工业和建筑业提供了广阔市场→国民经济进入扩张期。

我将在第二章详细论述这些具有人口学意义的大牛市形成的原因。

2008年金融危机在危害中国经济的同时，也给建立在新技术、低成本条件下的新能源产业（包括动力新能源等）、高端服务业（包括金融、消费升级、网络等）、以医疗和健康为核心的生物技术（尤其以干细胞和基因技术为核心，进入商业化阶段）以及改造规模化传统产业的革命性、颠覆性技术行业，带来了前所未有的机会。

未来，我们将看到，新一波经济增长浪潮将和3G、4G等升级换代的技术革命浪潮交叉融合，而后者是我们迄今看到的自第二次工业革命以来最重大的一次，它是一次由芯片技术的发展引发的信息革命，是对20世纪末和21世纪初的IT革命的“否定之否定”。

而这场3G技术革命浪潮在中国才刚刚拉开帷幕。

3G不仅可以推动与3G相关的产业链的形成，更可拉动近2万亿元的社会投资，对刺激中国经济增长有着重要意义。

它将形成一条包括3G网络建设、终端设备制造、运营服务、信息服务在内的通信产业链，对扩大内需、刺激经济发展有重要作用。

在2010年后的3年内，该产业链将拉动1.8万亿~2万亿元的社会投资。

根据经济学的乘数效应原理，在投资项目选择上必须着力于产业链长、带动效应大的项目。



## &lt;&lt;即将到来的股市大突破&gt;&gt;

世界银行的研究报告《基础设施对于总产出的贡献》指出，电信行业投资带来的生产率增长明显高于交通、电力甚至教育等领域投资带来的生产率增长。

从经济学角度来看，其带动的相关产业可以达到10倍，就是15万亿元，相当于10个三峡工程。3G投资也将对国内生产总值的增长起到拉动作用，其贡献表现在两方面：一是直接对国内生产总值的增长作出贡献；二是通过信息化产品提升其他行业的生产效率，进而提高这些行业对国内生产总值增长的贡献度。

需要指出的有两点：（1）如果说中国在过去没有赶上第二次工业革命浪潮的话，那么在20世纪和21世纪之交的信息革命浪潮，以及本次的3G技术革命浪潮中，中国已经和世界发达国家站在了同一起跑线上，处于世界领先地位。

（2）新出现的3G技术革命浪潮，在未来10~15年左右将和中国庞大的人口生命周期相耦合，和中国产业改造相耦合，和中国“十二五”规划相耦合。

这可能出现世界历史上最为壮观的一场技术革命大跃迁和中国经济在世界经济中地位的大幅提升。

有关大牛市形成原因之一的新兴产业布局，我们将在第四章进行分析。

上述一系列重大经济事件，将引发中国历史上一次很大的投资浪潮，政策的倾斜和扶持，也将直接影响或拉动与基础设施建设相关的钢铁、水泥、能源、高速公路、航空、家电、消费、商业、旅游等产业的蓬勃发展。

同时，政府在2009~2010年进行的政策强制性指引，将一改中国经济过去30年来一直沿用的外延式粗放型经济发展模式，一场内涵式集约化经济发展模式的变革正在到来，虽然变革在短期内不可能完成。

我们有理由得出结论，在经历了世界金融海啸后的新一波世界经济增长浪潮中，中国将作为世界经济真正的引擎来发挥作用。

联合国发布的《2009年世界经济报告》与我的预测吻合。

2010年全球经济增幅可能仅为1%，不过，中国经济仍将保持较快的发展速度，其对世界经济的贡献率将达到50%。

正如美国从1929年的那场大萧条中蜕变成世界超级大国，中国也很有可能在2008年的金融海啸和经济危机中浴火重生，成为新的超级大国。

至此，我们相信，作为未来中国经济晴雨表的A股，终将从危机过后的熊市阴霾中走出来，碎步走向世界历史上最长的一次超级大牛市，而这个超级大牛市的起点就是2012年。

和我2006年出版的《大财五年：抓住你一生中最好的投资机会》一书中设定的长牛市的假设一样，中国下一波投资荣景的前提条件是：（1）没有战争或重大自然灾害；（2）没有全球性政治、社会或经济危机；（3）中国股市的上升是建立在证券制度建设有序推进的基础之上的，投资者也是理性的。

在假设的基础上，如果我们充分了解了未来10年中国经济发展的大趋势和长周期，就能为未来必将到来的新一轮超级大牛市做好思想准备和物质准备。

现在就开始勤做功课，一步步逢低买入中国潜力股，然后耐心持有，等待下一次大牛市的到来。

当然，随着下一波大牛市的到来，包括中国在内的全球经济从恢复到复苏，再到全面复苏，由于供不应求，上游产品价格将不断被推高，世界能源紧缺也将引发新一轮价格大幅上涨。

所有这些，都将使中国通货膨胀率再次上升。

再一次，全球经济和中国经济开始了繁荣和泡沫相伴相生的过程，一些相关的股票将带头持续上涨。尽管那时通货膨胀率也会不断上升，从而使得央行加大收紧银根的力度，但同时，中国股市指数也会被推向一个历史巅峰。

基于这样一个前提，我认为，在2010~2012年市场信心不足的背景下，战术上强调仓位控制，力图灵活操作。

同时，在时间换空间的积累下，当2012年时机到来时果断行动，逢低买入股票，然后把它们忘掉，直到2017年长周期向下的大拐点到来之前果断卖出，即便2017年后仍然有很大涨幅也在所不惜。

2012~2017年的中国股市繁荣和泡沫交织的过程，也为下一轮经济危机埋下了令人忧心的种子，只是这次危机什么时候到来，导火索是什么，从哪国或哪个地区出现，我们无法预测。

基于下一波长周期以及中国经济还有15~20年的持续高速增长长期来推算，下一次世界经济危机可能是

<<即将到来的股市大突破>>

好多年以后的事。  
&hellip;&hellip;

## <<即将到来的股市大突破>>

### 媒体关注与评论

2008年全球金融危机的“重灾区”美国股市已经回升到了危机前的水平，而在“领跑”全球经济复苏的中国，A股市场却成了2009年全球最差的资本市场。

股市作为经济的晴雨表，难道在中国失灵了？

《即将到来的股市大突破》的作者认为，这是下一波投资荣景到来前一次最重要的战略性洗盘。

尽管世界经济的基本面还存在着不确定性，但最坏的时期已经过去。

中国经济从复苏走向全面景气之路虽然存在着无法前料的变数，股市的上下震荡也难以趋避，但最能反映中国经济前景的A股市场正在难耐的闷局中悄无声息地酝酿着一轮前所未有的大突破行情。

作者更大胆预言，下一轮中国大牛市将成为中国股市史上时空跨度最长的一次超级牛市。

## <<即将到来的股市大突破>>

### 编辑推荐

《即将到来的股市大突破》：21世纪的第二个十年，中国经济增速依然会领跑全球吗？

中国何时会赶超美国，成为全球第一大经济体？

2012年，会成为下一轮中国大牛市的起始年吗？

现在是股市价值投资的最佳时点吗？

哪些个股更有希望跑赢大盘？

一本你不能不读的中国经济和股市趋势预言书

一本教你分享下一轮大牛市红利的股市实操书

<<即将到来的股市大突破>>

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:<http://www.tushu007.com>