

## 哪些经济数据影响股市

很多，举例子：

前几天跳水的直接原因是上午发布的经济数据不好：7月工业增加值同比增长4.8%，预估为6%，社会消费品零售总额同比增长7.6%，预估为8.6%。

工业增加值指的是工业企业扣除折旧之后，实际财富的增量，衡量工业的繁荣情况。社会消费品零售总额简单说，就是全社会老百姓一共消费了多少东西。

前几天M2和社融数据出来之后，也是不及预期，当时可能也预料到了这种结果。

打压地产，再加上汽车行业一直负增长，宏观经济的两大龙头都很虚弱，经济数据自然会不好看。

而且，7月份和8月份对地产的调控变得严格了，所以未来几个月数据也不大好看。

但是我不是一个宏观分析师，我是一个投资炒股的，我要做的是让大家再黑暗之中能够找到一点光。

宏观经济整体不行，不代表所有的行业不行，这就是官方的表述“结构化经济”的意思。

举个例子：工业的子门类里面，电力、热力、燃气业增长6.9%，加快0.3个百分点。

说明电力行业还是可以的，对比一下华能国际年报80%的业绩增速，就能提前预判到最近一些电力股表现较好了。

除了这个之外，增速比较高的是：非金属矿物制品、专用设备制造和计算机通信电子设备制造。

包括每月都发布的社会消费品零售数据，有些子类别也是高增长。

这个可比企业的财报及时得多，这种从宏观，自上而下分析选股方法，也是我想强调的。

## PMI与股市有关系吗

PMI，制造业采购经理人指数。以50为荣枯线，我国长期位于50以上，属于比较理想的类型，有利于经济的健康发展。也为股市长期向好打下坚实的基础。