财苑 社区

发现 关注 分享 互动 http://cy.stcn.com/

主编:肖国元 编辑:陈英 Email:cyscb@zqsbs.com 电话:0755-83509452

■财苑荟萃 Finance Court Meta

炒股很简单

唐唐

有人说彩票和股市是两个合法的大赌场。这话既对也不对。

彩票看不着，摸不着，但是股票起码实实在在，哪怕财务造假，哪怕内幕交易，总有看得到的股价显示着，总能把握一段行情的。对于股票，总有人不服输，误入赌徒谬误的怪圈：一个硬币10次抛上去，落地7次是正面，那么他就认为后面20次、100次的抛出落地正面几率大于反面。其实这有什么联系呢？每一次都联系不起来，但我们还是习惯主观认定。于是股市中很多图形、很多概念、热点就被牵强附会地联系起来。事实上，相同的概率总是渺小的。

炒股中，我们还习惯弄巧成拙，把疯狂延续到最高。2009年的甲流感、海南国际旅游岛各自成就了妖股莱茵生物和罗顿发展。更疯狂的是2012年大盘孱弱之时，市场对金改概念的追逐，许多股民都经历过追逐疯狂套牢在最高位看风景的时候。我们总是不知不觉地重复着错误，习惯了站岗，习惯了手足无措，习惯了底部斩仓。

其实，炒股很简单，我们却热衷于把简单问题复杂化，更糟糕的是养成了坏习惯。大学毕业你才发现所学非所用，而且能用的很少。股市也一样，当你成长过程中回头再看，什么基本面、什么软件、什么内幕消息或传闻、什么可靠技术，统统不管用。

股市磨砺了你的意志，也让你懂得珍惜，让你知道股市挣钱不容易，更让你学会知足常乐的话，说明你成熟了。如果这样的成熟吓到你，那你永远不会知足，永远不停地交学费，除非你选择离开。

其实每个人都在股市交了学费，只是多少而已。我与股市结缘也是无意之中，期间的酸甜苦辣大家都感同身受，不用赘述。简单分享下我的炒股心得。

灵活操作，戒骄戒贪。说起来容易，做起来难。灵活操作是散户的优势，但是我们往往变成了自己的弱势。资金小，可以灵活出击，无论中线短线都应游刃有余，但是有时盈利了却幻想更大收益，有时放大贪婪反而不好，有时破了心里止损位却幻想着反弹。这些都是我们不理智，忘记了初衷是稳妥盈利。大家都在谈论心态的重要性，但实际上许多人都是不理智，不自制。为免如此，可以两个亲人或朋友相互提示或相互交换账户操作，也可以是一人选股定计划，一人操作，总之要冷静操作。

选股问题，很早我谈过自己如何选概念龙头以及自己的一些选股方法，大家仁者见仁，智者见智。一是关于热点。首先一个板块或概念必须经过三个交易日以上炒作才能视作被炒起来了。很多人着急第一天盘中拉升就买入，这样是不理智的，如果遇到伪热点或见光死就得不偿失。三日内第一个涨停的就顺理成章成为龙头，不要担心错过龙头或热点，往往一旦热点确定，龙头股一般都会翻倍，第一波预热调整数日后第二波坐稳扶好就好。二是关于白马股。首先不得不看其基本面，以防有黑天鹅。低市盈率、中小盘或创业板、流通盘1亿以内、三年内毛利润稳定在30%以上、业绩稳步增长30%以上的，都是需要关注的好股票。比如2008年10月我选的潍柴动力、2011年选的舒泰神、2012年选的青青稞酒、佐力药业及力生制药。实践证明，它们就是白马股。

深圳唯澳佳公司以小博大竞风流

日前，备受瞩目的CBME婴孕童展（2012年儿童、婴儿、孕妇产品博览会）在上海新国际博览中心落幕。在有机食品专区的澳洲馆展出期间，深圳唯澳佳贸易有限公司展出的代理产品澳洲品牌Nature's Way儿童维生素软糖系列，以其口感好、品质优、口碑佳等优势赢得了国内外众多客户的青睐和欢迎，并在3天的展出期间，就与国内客户签订了近百万的意向性协议。

CBME婴孕童展经过十几年的发展，成为全球顶尖孕婴童产业博览会，同时也是亚洲规模最大、品类最全、水准最高的孕婴童产品博览会。每届展会都为所有参展商、观众开拓了全新视野，并提供了一个寻找广阔商机的平台。本次展会吸引了来自全球80个国家及地区的1200家展商和1900个品牌，仅观众和参观、洽谈的人数就达90000人次。CBME展被众多厂家、零售商、经销商、代理商以及海内外买家称为：一场异彩纷呈的掘金盛宴。

深圳唯澳佳贸易公司是一家专门代理及销售澳大利亚品牌儿童健康食品及澳大利亚葡萄酒的中小型企业。面对国内代理市场的激烈竞争，该公司高起点，以小博大，瞄准市场，向精细、高端、个性化发展。该公司负责人来自澳大利亚，对产品的品质和价格竞争力颇有信心。他们通过市场调查，认真地分析了母婴产品的现状和广阔前景，以及消费者对母婴产品的需求趋向高端、精细，服务需求趋向全面和个性等情况，大胆决策，抓住机遇，决定增加代销更多澳洲著名品牌母婴保健系列产品。

该公司秉承"品牌+服务"的经营理念，通过在澳洲的多年实地考察与沟通，去年被澳大利亚知名健康保健食品国际公司Pharmacare授权为Nature's Way品牌儿童维生素软糖及儿童保健食品的中国总经销。Nature's Way是澳大利亚知名度极高及拥有极优口碑的健康食品品牌，产品包括婴童健康系列、男性保健和女性保健系列。为了保证代理产品的高品质，他们在澳大利亚设有自己的公司，直接参与产品的设计和生产，严把各道工序的质量关，从而产品更适合国内的消费人群。同时，精耕细作销售渠道，为目标客户群提供信息咨询，并做好售后质量跟踪回访，不断满足消费者的需求。

（曼玲）

散户炒股 各有一把辛酸泪

孙勇

中国人在一起聚会，最爱谈的是房子，但最近两年，股票也开始成为国人聚会时的热门话题。据我的个人经验，房子和股票，已成为国人聚会时热议度最高的两大关键词。在我工作的深圳，每逢聚会必谈股自不待言，在我的家乡蕲春——一个经济并不发达的内地县城，人们聚会时也喜欢谈论股票。下面所讲的炒股故事，是我从近期聚会话题中信手拈来的几个，就算是给股民这个为中国股市做出巨大贡献的群体，做一个原生态的记录吧。

故事之一：炒股亏工作赚，4年身家原地转。我的校友周律师是深圳一家律师事务所的合伙人，从2008年开始，他就将自己800万元资金的股票账户委托给一个私募高手进行操作，4年下来，亏损惨重。好在周律师每年的工作收入不错，因此他的生活质量并没有受到影响。但股票始终是他心头的一个结。谈到股票，周律师常常自嘲："我现在是一边在股市上亏钱，一边努力在工作中赚钱，几年下来，身家原地踏步。"持续数年的熊市也让他养成了一个习惯：每隔几个月才看一次股票账户。与此同时，周律师也压缩了社交应酬开支。在前不久召开的一次校友会上，当主持人宣布为某学术基金募捐时，身为校友会深圳分会理事的周律师借故提前退场，毕竟，受炒股亏损拖累，他的荷包远没有以前那样丰满。

故事之二：炒股5年亏损六成，自认风险控制佳。张哥是我的大学同学，也是一个有5年股龄的散户，目前供职于内地一家国企。2007年初进股市，张哥赚了一把，4万元资金变成了6万元。高兴之余，张哥便追加股票投资额度至10万元。经过几年的牛熊转换之后，张哥的股票账户如今只剩下4万元。在总结炒股经历时，张哥始终牢牢把握两点：其一，本人炒股的确亏了，股市的钱不好赚；其二，本人对仓位的风险控制总体是成功的，从2009年起，本人便停止追加股票投资额度，否则会亏损更多。张哥这样总结"炒股经"的时候，在座的听众不知道是该为他高兴，还是该为他伤感。

故事之三：卖房炒股亏4年，一家三口租单间。赵老师原本是湖北一所省重点中学的高级教师，2007年调到深圳某中学任教。受当年的牛市诱惑，赵老师将内地城市的住房卖掉，凑足50万杀入股市。赵老师的想法是：通过炒股实现财富翻番，在深圳买一套房子，将内地的老婆和儿子接过来团聚。事与愿违，在沪指4000点入市的赵老师的股票账户，仅仅享受了几个月的赚钱效应后，便开始承受持续4年的财富缩水之痛。赵老师的朋友圈子内，所谓的"内幕消息"从不断供，他也据此频繁更换股票，结果雪上加霜，从2008年至今亏损过半。如今，赵老师的老婆与儿子倒是来深圳了，可是一家三口只能挤住在租来的单间里。倍感压力的赵老师一年来每每谈及股票，最爱说一句话：只要能解套，此生再不炒股。不过，当我在聚会时看到赵老师依旧喜欢竖起耳朵打听炒股的"内幕消息"，就对他所说的这句话表示怀疑。

故事之四：算命清仓运气好，小亏出局免深套。蔡先生是内地一家企业的管理人员，也算得上一个资深股民。他有一个特点：不怕风险投资，但是怕老婆和丈母娘。由于有老婆和丈母娘在一旁盯着，蔡先生在股海中始终未能倾囊出击并充分施展拳脚。2011年春，迷信的丈母娘在神像前给蔡先生求了一卦，卦曰：2011年是张先生的破财之年，不宜投资。于是，丈母娘坚决命令蔡先生将股票清仓，蔡先生只得遵命，在沪指3000点之上卖光股票。没想到，这个卦还真的押准了。拜丈母娘求卦所赐，蔡先生炒股小亏出局，避免了深度套牢。于是，"感谢丈母娘"成了蔡先生近期的口头禅，每当他在饭桌上以得意的口吻宣讲"丈母娘求卦"的故事，满座宾朋无不哈哈大笑，有人甚至还笑得呛出了眼泪。

以静制动 做好守夜人

旧菜刀

宋朝是中国历史上相当有特点的时代，一个各种矛盾各种纠结交缠在一起的时代。中央控制力较汉唐大为提升，但集权力量尚不够强大，皇权并未达到随心所欲的地步。随着科举制度的普及，士族对政治的影响力逐渐衰退，但豪强土地兼并现象非常严重。手工业、工商业以及市民文化逐渐兴起，出现了很多商贸发达的大型城市，科技水平貌似超时代的发达，但同时，却无力保护自己的文明，屡屡受到落后草原文明的侵袭，甚至最后被其所吞噬。模糊记得历史书上分析过困扰宋朝的三冗问题：冗兵、冗员、冗费，针对积贫积弱之困局，王安石领导了著名的熙宁变法。

老王同志的变法中，有两条给人印象特别深，一是青苗法，一是市易法。市易法，是政府出资，设立专门机构，收购商贩手中滞销货物，但市场缺货时售出，平抑物价。同时，向商贩发放贷款，收取利息。二是青苗法，允许地方政府运作国储粮：低买高卖。同时，向农夫发放贷款，允许农夫以粮或钱还贷，收取利息，充实财政。按照老王的话，民不加赋而国用足。而更与我们几千年高度雷同的历史不同的是，老王的变法，尤其是青苗法，现代味道很浓。不免令俺狐疑：老王该不会是穿越回去的吧？

熙宁变法，可以说并不成功。拗相公执政时，朝堂动荡，驱司马、逐东坡，其身未死，其法已败，空余一地鸡毛。其后不到50年光景，金人南侵，靖康耻生。时人多以其为滋事、扰民。恰逢大旱，因青苗法，不少地方官员将国储粮早已卖出，无粮赈灾，有人献上"流民图"，其状惨不忍睹。后人评说则毁誉参半，誉者谓其"三代下唯一完人"，毁者多诟其用人不当，用法太急。而以现代眼光来看，这些评论都自有道理，但又难免失于偏颇。青苗法和市易法都有着较浓厚的现代经济特色，国家参与其中，老王希望的是国家能够起到稳定器的作用。但实际上，问题正出在这里。国家是一个抽象的名词，其具体代表的个人，必然能力、操守各有差异。而要求这些能力操守各异的国家代言人，都有着同样的责任心、同样的能力，去面对各地千差万别的需求，这难度是不是有点太大了？事情难度很大，而他们利用手中的权力为自己谋点福利却很容易，面对这样的情况，您会如何选择？这不是用人的问题，用谁都会出现同样的问题，从根本上来说，是制度设计出现了问题。

苛责古人，如果老王将青苗法的贷款机构改为私人运营如何呢？那不就是现代的银行，或者农村合作信用社吗？政府抽身在外，行监督之职，给予强迫存款、贷款的违法者以处罚，不正可以回避掉政府运营其中的用人尴尬吗？

官兵 \图

逝者如斯夫，千年一瞬，当历史到了清末时，同样的问题又出现了。同治中兴，中学为体西学为用，张之洞等大办官营经济，学习西方技术。然而奇怪的是，同样的技术，到了中国，却就是无法发挥出应有的威力。何故？无他，又是百年后的改革开放解释得很清楚：相信农民会种地。同样，相信企业能生产人们需要的产品，相信商人会卖出市场需要的商品，相信老百姓可以做好这些和他们休戚相关的事情，那么，就不需要国家插手其中，安身其外做好守夜人。实际上，以人类几千年的发展来看，不但需要这种信任，更需要让老百姓能够监管这些守夜人，长夜漫漫防打盹，更要防其误入民宅。

作为千年前人的拗相公，他自然不可能知道身后之事，但我们这些后生晚辈应该知道监管者应处之位。证券市场高度市场化，参与其中的人，肯定会比身处其外的人更关心自己的荷包，所谓买者自负，应有之义。市场流行什么样的投资热点，对于监管者而言，其实应该不是关注重点了。既然名为监管，自然是针对游戏中的违规者的违规行为进行监督与管理。夫子云，举直错诸枉，能使枉者直。打击了违规者，就是对守规矩人的保护，自然这个游戏才能更顺畅地进行下去。别的，貌似不需要那么劳神。

欧美"再工业化"的再思考

汤亚平

在后危机时期，欧美国家实施"再工业化"战略正成为趋势。从"去工业化"转向"再工业化"，意味着欧美制造业的就业比重开始回升，也意味着部分资金从发展中国家回流发达国家。

众所周知，西方发达国家是去工业化的始作俑者。由于土地和劳动力等生产成本不断提高，环境保护意识不断增强，加之资源渐趋枯竭，从上世纪六、七十年代起，很多欧美国家企业开始将劳动密集型的加工装配环节，分散到国外工资成本相对低廉的地区。但是，"去工业化"也给就业和经济发展带来不少突出问题。在2008年金融危机爆发后，特别是欧债危机持续蔓延，美国家庭的"去债务化"和欧洲政府的"去债务化"，促使欧美国家开始对"去工业化"进行反思和渴望重归实体经济。

应该看到，欧美国家"再工业化"，已经直接挑战"中国制造"。在今年博鳌论坛上，与会的美国通用电气集团负责人坦言，从全球金融危机中，美国看到经济虚拟化使失业率高、消费信心不足。必须从"去工业化"转向"再工业化"，重振制造业，把就业岗位带回美国。

31年来首次出现年度贸易逆差的日本，也出台激励措施，避免产业"空心化"带来的经济社会问题。

与此同时，欧美等国还借"再工业化"重新搭起贸易壁垒，并且通过"碳税"、劳工标准、社会责任等规则，重夺国际产业竞争主导权。

笔者认为，面对西方"再工业化"给中国制造业带来的冲击，我们必须有应变之策和防范之策。

就前者而言，主要是因应高端制造业和低端制造业之变。欧美重回制造业的内在含义在于抢占全球产业科技的制高点，掌握高端制造业的领导权。去年中国制造业总量已经是全球第一，但制造业产品的附加值很低，基本上处于国际产业的低端，是大而不强、大而不优，而且为此付出的资源环境的代价非常大。"十二五"期间，中国高端制造业列为七大战略新兴产业之一，是产业转型升级的重中之重。此外，要借机加快海外并购步伐，在新一轮产业竞争中抢夺制高点。

同时，作为全球最大规模的"世界工厂"，"中国制造"的地位不但不能削弱而且应该加强。经过30年改革开放，中国已形成了巨大生产能力，而且是面向全球需求模式的。可是，"中国制造"长期依赖的低成本比较优势逐步削弱，新的竞争优势尚未形成。因此，一方面中国制造业要形成"新比较优势"，重在培育核心技术和新一代产业工人。另一方面，要全面发掘内生动力，向内需要发展是"中国制造"拥有的最大机遇之一。

就防范之策而言，作为发展中国家的中国，"去工业化"、"产业空心化"现象也普遍存在。例如，一些大城市争抢国际金融中心的地位，一些中等城市热衷搞金融创新项目，一些企业只想走直径赚快钱。殊不知，16家上市银行2011年实现净利润约8750亿元，每家银行平均每天净赚1.5亿元。这相当于全部上市公司净利润总和的一半，同时这一数字还超越了125个国家2011年的国民生产总值（GDP）水平。银行业的净利润已达到富可敌国的地步，但净利润绝大部分来源于存贷息差，让中国企业和家庭背负沉重的还款利息包袱。

还需要指出的是，一些地方政府对经济增长数值崇拜，当靠内力发展达不到官方既定经济增长目标，便不遗余力出卖土地，盲目引进技术资金，还以地方平台借贷配套资金。这虽然增加了国内生产总值，另一方面也抑制了原有的内部发展动力，原有的工业生态被打破，产业结构出现畸形。正如《对我们生活的误测:为什么GDP增长不等于社会进步》前言写道："大多数时候，我们混淆了目的与手段。金融部门是让经济更多富有成效的手段，而它本身并非目的。更糟糕的是，混淆幸福衡量标准的改善和幸福本身的改善。我们的经济应该让我们更幸福，而经济本身同样不是目的。"这位诺贝尔经济学奖获得者似乎也告诫我们：保增长是手段，保民生才是目的。