

■财富故事 I Fortune Story I

乡村记忆与A股投资

付建利

A 股市场一进入后两会时代，投资者一下子就陷入了迷茫，不稳定的因素不少，后市到底哪些投资品种值得投资人重点关注？笔者在这里摆摆儿时的乡村记忆，不知与 A 股投资关系几何？

儿时的老家，还有不少小片的森林以及不少茂密的草丛、乱石岗等等，每到春天，万物复苏，野花遍地，春雷过后，春雨润如油，农民在犁地的时候，我们一帮小孩子会跟在后面，地里面的各种野果也顺势被翻出，成为小孩的一大美味。同时，冬眠刚刚苏醒的泥鳅也浮出水面，晚餐无论是干煸还是红烧泥鳅，都是不可多得的饕餮盛宴。随着春天的脚步慢慢走来，农村里大大小小的池塘也蓄满了水，鱼儿也开始多起来。尤其值得一提的是池塘边缠在树枝桠上的各种花散发出的花香，让在池塘边洗衣服的人们从心底里感觉到生活的美。

夏天是最值得怀念的，不必说蛙声阵、虫鸣声声，也不必说晚上边看萤火虫边数星星，单是那一阵暴雨过后，田地里、河沟里、江河里的草鱼、鲫鱼、鲢鱼、黑鱼，就永远让人怀念。往往一夜暴雨，第二天会捉鱼的农户便有动辄上百斤鱼的收获，足以吃一个夏天。就是小孩，拿着一个简易的捕鱼的工具，也能收获一两餐的美味。晚上，头上戴着帽子，帽子上固定一个手电筒，朝稻田里扫去，鲢鱼蠕动看得清清楚楚，半个夜里，收获一二十斤肥美的黄鳝并非难事。秋天，是收获的季节。金黄色的稻穗饱满得让人欣喜，迎风飘展。偶尔我们也会带上猎狗去小森林里捕捉野味，兔子、山鸡、刺猬，应有尽有。而到了冬天，厚厚的大雪覆盖大地，打雪仗、堆雪人是必做的功课，到野外的雪地里打兔子，更是让人兴致高昂。雪花融入大地之后，野地里放几把火，把野味或者野果子烤熟了吃，那种香味至今难忘。

如今，20 多年过去之后，农村的河沟都被填平了，由于过度使用农药，稻田里蛙声听不到了，泥鳅和鲢鱼也少之又少了。一幢幢小楼拔地而起，但小森林被砍伐光了，池塘的面积大大缩小了，池塘里的水变臭了，家家户户只能打井喝水。但与此同时，割谷机、插秧机、推土机代替了很多人工劳动，农民不必像过去那样整天面朝黄土背朝天苦干了。养猪场修起来了，规模化养猪已成气候，农村的马路修好了，农民开始使用电脑、学会手机上网了。

一边是古老的乡土中国慢慢地只能留存于我们的记忆中，美好的自然环境被人为破坏得凋敝如斯，当我们提倡“节能环保”、美丽中国”时，实际上印证了一个带有哲学意蕴的道理：当人类在科技的助力下越走越远时，我们仍然需要回到原点，回到真正的乡土中国，不唯农村，城市更是如此，物质生活的极大丰富，却让我们失去了蓝天白云、青山绿水，我们的努力与生活的幸福感很多时候其实是在背道而驰。如果农村的环境继续这样破坏下去，乡土中国、人文中国只能成为历史，这

显然是谁也不希望看到的。从这一点出发，环境保护、节能环保、节水灌溉、水土修复、生态治理、空气净化等等行业，一定会产生出一批巨型公司，这是乡土中国的需要，更是美丽中国的需要。

另一方面，农村的现代化正在往深度和广度进一步演进，比如农业生产的机械化、畜牧业养殖的规模化、农民消费的时尚化以及信息社会会大大激发农村消费市场，比如网络进入农村、汽车等耐用消费品进入农村，还有未来内需消费经济的大背景下，大众消费品大量进入农村市场，都会带来相关上市公司业绩的大大提升。

我们对乡土中国的怀念，是因为我们需要好的生存环境，这更多是出于我们的人文诉求、精神文化需求；我们需要便利时尚的生活，这更多出于我们对物质生活的需求。无论是哪个方面，乡土中国的演变，都给我们投资 A 股提供了新的启示，只不过，我们需要找到那些真正受益、并且能够把握机会的企业。

■淘楼淘金 I Gold Rush I

调控步步紧逼 楼市投资客减持变现忙

证券时报记者 陈英

日前多地已经开始酝酿地方版的“国五条”调控细则。随着调控大限步步紧逼，置业者入市心态逐步放缓，成交量也开始趋于平稳，而部分持有多套物业且亟想脱手的业主心态则变得焦虑，求售急切，其中不乏想减持变现的投资客，中联地产数据显示，截至 3 月中旬二手房供求比较 2 月份增加了一倍。

调控之下，部分投资客纷纷降低手中持有物业的数量，其中不乏大中型物业。因为担心 20% 个税严格实行导致收益缩水，投资客抢在地方细则落地前加速减仓变现。

二手房成交火爆

最近几日，深圳的交通广播电台经常提醒车主：因近期前往地产权登记

中心的市民增多，北环路段交通繁忙，车行缓慢，建议车主改其它路线行驶。”记者前往位于北环路边上的深圳市房地产权登记中心看到，登记中心一楼到三楼已经涌满了人，二楼的收文处和三楼的发文、缴费、公证处业务窗口几乎全部开放。据工作人员介绍，近两日来缴税准备过户和咨询“国五条”的人数，日均几百人，为日常缴税人数的 5 倍。有工作人员表示，这几周末基本很少休息，一直处在加班中。

另一面，各中介门店也是一片繁忙景象。位于深圳南山红树湾某中原地产的房产经纪张先生告诉记者，最近二手房看房客源比往常增加了三倍多，看完房交定金的客户增加了一倍，签合同的增加了两倍。我以前一天最多接待 10 个客户，现在一天最少得接待 30 个客户；以前 30 个客户中想在一周之内签合同的只有 3-5 个，现在有 10 个左右。按照目前的销

售业绩，仅 3 月份，我的提成就差不多有 10 万元。”这么多？”记者有点不相信。“我们中介里比我业绩好的还有好几个，这个月，人人都干劲十足。不过，我担心，这也透支了未来的销售业绩。”张先生说。记者发现，甚至有多家中介由于业务过忙，打出了招聘启示，用以缓解当前的用人荒。

急于脱手大中型物业

上周，有一投资客表示，一次性抛售布吉一楼盘 2 套顶层复式单位，分别以 210 万元和 215 万元的价格成交，其买入价格约为 30 万元。”中联地产小王告诉记者，“如果个税严格按照 20% 征收，我这每套房的个税就近 40 万，还是早点走好。”那个投资客当时就是这么催促小王帮他找下家的。甚至有部分炒家急于脱手大中型物业，不惜降价，如南山一业主手中持有三套大中型单位，正急

售其中一套，价格可以面谈，尤其是少数别墅单位降幅达 20%。

究其降价的原因，主要还是投资客最看重的就是短期收益，如果执行 20% 个税，投资者在卖出房产时，投资收益将严重缩水。况且新政执行后，一旦市场进入观望状态，交易量下跌，脱手将更困难，所以投资客趁着近期交易活跃加速出货。其次，目前投资客抛出的物业大多在 2005 年至 2007 年购入，距离现在的市价已有数倍涨幅，新政实施后，按照 20% 所得征收个税，一套物业至少要征收数十万的税费，进而促使其降低持有物业比例。

与此同时，投资客也在调整其“持仓结构”，割舍风险大、品质低的物业，保留区位好、租金回报高的品种，优先考虑减持原特区外物业、大中型单位，保留中心区域和小户型单位，因为这种物业价格波动不大、租金收益稳定，而在住宅和写字楼之间，首选保留写字楼。

■财经书籍 I Business Book I

这本书一直有效



《股市获利倍增书》
作者：[美]杰森·凯利
译者：钱峰
出版单位：机械工业出版社

张艺博

很少有股票书籍敢在扉页写下“这本书一直有效”的字样，而《股市获利倍增书》敢。本书中所阐述的投资策略，其绩效几乎远远地超越其他投资方法以及专职财务经理。作为一部经典的再版书籍，人们期待本书是一本里程碑式的著作。的确，这是一本好书，值得反复阅读。具有诱惑力的重点似乎在“倍增术”这三个字上，从本书的架构也不难得知，倘若只是简单地讲股市获利术，单只是那些经典而入木三分，且高屋建瓴的总结，便可以达成目标。作者杰森·凯利自身并非资深投资者，所以他所能达到的高度也相对有限，他只是站在大师们的肩膀之上而已，而更为重要的是，他能够从善如流，如此便成就了他的 10 步投资法。

向大师学投资

从作者所列举的大师们不难看出，杰森·凯利是价值投资的追随者，因为迄今为止依然屹立不倒的似乎也只有价值投资者。格雷厄姆、费雪、巴菲特、林奇、欧奈尔和米勒，他们无一不是在走基本面的价值投资之路。其中，欧奈尔略显技术派，他提出过杯柄形状的圣杯，这往往会导致我们大多数人忽略他的基本面选股方法。以上几位大师的投资策略已经为人们所熟知，那么作者还能总结提炼出什么精粹么？是的，他找到了他们的共性。在“投资大师的一致看法”章节进行了深入的剖析，除了健康的财务报表数字，同样需要“进行彻底的研究”，“知道为什么购买”、“注重公司的潜力，以低于潜力的价格购买”和更重要的“持续购买业绩好的股票”，如果有可能，还要“抓住价格下降的时机”。似乎可以看出，价值投资者无论在什么情况下都始终保持乐观积极的投资精神，如果市场上扬，那么持续购买业绩好的股票；如果市场下跌，那么抓住价格下降的时机；如果市场横盘，就注重寻找价格低于公司潜力的股票。总而言之，他们无论在什么时候都有信心。而这个信心是建立在彻底研究公司的基础之上的。简而言之，就是知道为什么购买。

向历史学投资

市场浩如烟海，大师们毕竟也是沧海一粟，从 300 年市场历史来统计和研究发现，就能得到“读史使人明智”的古谚验证。作者借用詹姆斯·肯恩内西对 1952

提到永久的投资组，我就能想到《投资者的未来》一书。是的，放到一个足够广阔的时间区间来看，股票市场确实是最好的投资市场。那些经典的耳熟能详的大公司，指数标的蓝筹，到底是什么投资者在持有它们呢？持有这样的投资组合真的很难被市场打败，说它是永久的，是因为在价值投资者眼里的确如此，且一直如此。你还记得有多少赚了指数不赚钱的操作经历吗？每次都身心疲惫且收益不佳，看到人家轻轻松松赚钱心里确实不是滋味。这一部分我感触最多的是“中等市值的最大化”。小市值公司有风险，还没有历经磨难，大公司太过稳健成长动力不足，只有中等市值的公司具有两者兼具的优点。这不正是我们普通人容易忽略的公司吗？讲到这里自然而然的就是作者的“10 步投资法”闪亮登场了。是的，所有的经验已经总结，所有的数据已经被检验，是时候稳健长期获利了。

开始你的投资之路吧。建立属于自己的核心投资组合，时时维护组合中的股票，使用自己的选股理由，成长还是价值，逐步购买，忽略大师，以信心为依据在不同的市场阶段积极应对组合的市值变化，忽略市场传闻，始终坚持自己的投资标准。记住巴菲特说过的那句话吧，时间帮助那些优秀的公司，同时摧毁那些平庸的公司。本书的优点是基于作者对市场本身深刻透彻的理解之上的，获利稳定丝毫不存在问题，至于倍增二字利用的是杠杆，他给出的安全获利方法切实有效，还能边学边做，是一本价值投资者终身受益的好书。更重要的是，这本书一直有效。

新书推荐

《心灵酒吧》
作者：拉尔夫·戈登施密特
出版社：南海出版社
内容简介：

每个人都有一颗漂泊的心，为了生活，我们的肉体穿梭在喧闹的都市，霓虹闪烁的繁华中，哪里能找到一处宁静的心灵港湾？事业、家庭、爱情、婚姻、健康上的问题接踵而来，困惑、迷茫、无助的表情写在每一个都市人的脸上，来《心灵酒吧》为自己打造一个专属的灵魂栖息地吧！

《心灵酒吧》是一本风格独特的心理励志读本，7 个各具特色的小故事从多方面折射了你其他某方面的生活缩影，语言风格幽默、诙谐，富有感染力，启示我们如何扮演好生活中的多重角色，平衡好生活中的各个方面，更好地享受生活的美好乐趣，尤其值得当今“压力山大”的现代人阅读。作者拉尔夫·戈登施密特擅长以幽默的演讲征服听众，他众多热情洋溢的演讲已经触动了成千上万听众的心灵，并激励他们活出更加精彩的自己。

孔伟

在和和田玉尤其是和田玉籽料价格日渐高企的情况下，一些爱玉者开始转向特色收藏，诸如原石（仅限于籽料、山流水或戈壁料。山料的外形系开采形成，一般情况下不在选择之列）上有与我们所熟知的某些喜爱之物的造型或图案，比如鸟、猫狗甚至人形等，或者是皮色上的“风景”漂亮、生动，都成为爱玉者搜寻的对象，一时间此类料子大有“洛阳纸贵”之势。

漂亮的“美眉”

古玩城新来的维族卖家东西不错，但价格用我们的话说就是“死贵死贵的”，老板汉语也不太熟练，跟他讨价还价相当费劲。不过，看在料子还算高档的份上，大家也只好耐着性子跟他交流，期望在他“高高喊”的基础上能够成功实现“使劲砍”，最终达到捡漏的目的。但最终大家还是失望了——他只管喊价，不听还价，爱咋咋地。既然如此，大家也就只好“晾”他一会了——古玩城的一帮玉友比较团结，一声招呼立马全线撤退，刚才还熙熙攘攘的摊上顿时空无一人。走开后偶尔一回头，果然见到了预期中的效果——老板的脸上写满了迷茫与失望。

当然，东西还是要买的，转悠一圈之后，大家又“拉开距离”地回到“老地方”，这回老板的开价明显实在了不少，并且还可以在此基础上适当优惠。得，目的达到，赶紧淘吧！或许是我回来得晚了一

些，到摊子上已经没有立锥之地了，并且白度稍好或者皮色漂亮的籽料都已经被一抢而空，我只好在一些小籽中扒拉，看能不能找到些许漏网之鱼。几乎就要失望之际，突然发现一颗小白籽上面似乎有图案，仔细一看，像极了人的眼睫毛。我赶紧不动声色地将料子捏在手心里，并拿起另外几块比较大的料子询价，在听到很高的报价后将大料子逐一放下，最后只剩下两大一小三块料子，最终以 2500 元拿下。

同行的玉友有些纳闷，觉得买得偏贵了，尤其那颗小籽，根本不值这价。但仔细一看全都傻眼了，我一说美眉，没有人认为不形象的，但也有人较真：美眉？这不是眉毛啊，严格说来应该叫美睫。

不难认的“天书”

人称“小东北”的玉友砍价的水平在古玩城恐怕无人能出其右。这不，摊主开价并不算高的白玉加少许墨点青花把件籽料，就被他以开价的 1/4 拿到手了。按照惯例，中午大家在一起聚餐的时候，小东北会把自己捡漏的东西拿出来得瑟一阵的。大家传看一通之后，都认为买得不错，市场价应该在摊主的开价之上，而不是小东北的最后成交价。我也接过来仔细端详，在对着门外的光线细看时，突然发现玉石里面竟然有几个字，依稀是“山上人”三字。指给大家一看，都很兴奋，尤其



各种神似的玉件。

孔伟/摄

是小东北，很夸张地大叫了一声说，天书啊，值大价钱了！随即又略显失望，说，要不是“山上人”，而是“人上人”三个字，这块料子最少也值几十万！

想想也是。但老天爷的安排就是如此，小东北此说似乎有些得便宜卖乖。大家在饭桌上商定：这块料子卖掉之后，小东北必须请大家吃饭，尤其是我这个“新大陆”发现者。

“参天”大树

在网上看到一块青玉籽料，玉质、外形没什么值得称道的地方，但一面却长

出了一棵“树”，整块石头顿时活了起来，价值也随之大幅攀升。

但一看店主的标价，又一下子泄气了：9600 元，以目前的市场价，完全可以买到十几块品质相若的青玉籽料了——当然，前提的上面没有种“树”。

一位玉友越看越心痒，但与老板的砍价又始终未果，不得已只好放弃了。临了还恨恨地锤了一下桌子：哼！我自己在这玉堆里淘去，就不信找不到这样的东西！

找不找得到得靠缘分，而有了在“乱石堆”里淘特色料的机，机遇说不定真会随时敲门呢。