

■财富故事 | Fortune Story |

# 一年收益20倍是如何炼成的

证券时报记者 吴晓辉

汪道宁是个很特别的职业股民。他有15年的股票交易经历,却从来从不读投资类书籍,也从来不与别人交流投资心得,甚至手机经常关机。但是,过去的一年里他的资金从100万变成2000万,他创造出一年20倍超高收益的传奇。

在太平洋证券昆明翠湖西路营业部交流的时候,他一直被追问在股市中的秘诀,他琢磨了很久说:“读懂人性,追涨杀跌,高速周转,积少成多。”回到昆明翠湖旁的酒店,他在咖啡厅里平静地加了一句,“追涨杀跌才是规避风险的最好方式。”

## 高速流转 追涨杀跌

昆明四季如春,晚上还有些凉意。汪道宁戴着黑色鸭舌帽,满脸黑白胡子,人到中年的微胖,缓缓道来他的投资经历。他大学的时候在昆明学习有色金属,90年代初来深圳从事国际贸易工作,也是从那时起开始接触股票。

第一次的股票启蒙教育实际上是5·19行情,“他说当时持有的股票在一周内涨了60%,然后他用在股市赚的钱帮父母置办了房产,这是我第一次感觉到股票给我带来的震撼。”时隔多年,记忆犹新。2000年以后,他成为一个职业股民。

从事多年贸易工作的汪道宁对资金流转的速度有种近乎狂热的追求,他认为资金只有流动才有价值。当时家电利润非常薄弱,家电跨国贸易要求资金流转性非常高,如果资金没有流动性,那是无法想象的。”

经过多年的磨练,汪道宁形成了资金高速运转的短线交易模式,通常是快

速重仓介入个股,产生一定的利润则全部退出,遇到连续涨停则多持有几天,一般情况下都不超过5天。太平洋证券昆明翠湖西路营业部总经理杨云生将他的交割单打印出来,以汪道宁现在的交易方法持续下去,一年100亿的成交额没有问题。

在股票交易中资金可以高速流转,汪道宁认为,如果没有完整的交易体系和严格的风险控制,短线将是消耗资金的最快方式。我事先过滤各种可能性的风险,比如高价股、景气度低的行业等,只选择大概率的事情,当行情走势与自己预判有出入则马上止损。”

“水只会流向阻力最小的地方。”或许这是汪道宁短线交易的最好解读,他十几年的好友作此评价。

## 顺势而为 规避风险

众所周知,投资者不可能每一笔都能交易成功。汪道宁认为,要选择适合自己的交易模式,能够在一段时间内盈利大于亏损,让自己的资产呈现螺旋式的上升。但是,大资金是否适合这种频繁的交易模式?汪道宁认为,现在是金融创新的年代,大笔资金流入股市,沪深成交量逐步放大,交易5000万到5亿没有多大区别。

选择投资方向在短线交易中至关重要。汪道宁认为,在牛市重势不重价。在捕捉市场热点的时候,首先要考虑事件驱动级别。比如政策是自国务院,还是各部委或是省政府,级别越高驱动力越强;再者,如果纲领性文件出台,一般会随后陆续出台相关配套政策,比如一带一路是个典型的例子;三者评估事件持续性影响递减性。

往往牛市的时候,主题投资是一方面,但也不要太在意是不是牛市,只要交易活了,市场的热点就会有盈利的机会。”汪道宁说,如果几乎没有有什么涨停的股票,或者涨停数不到10个个股,那你可以停一停,休息一下。”

在选股方面,汪道宁虽然非金融科班出身,但在工科背景下做贸易多年,对各个行业均有独到见解。他认为,做股票就是做生意,好公司不一定有好股价。交易的时候要货比三家,仔细衡量价格比。我看重公司有没有一个短期趋势,能否让我赚。如果没有就剔除自选,看错了立即走掉了。”汪道宁说:“我不去研究什么主力、指标,我关注的是公司的基本面貌、财务状况、比价效应、市场状况、强弱对比,然后做一个总对比,选择出合适标的。”

汪道宁举例子说,前期互联网金融非常火热,当时着重观察了中天城投和巢东股份,虽然按照传统行业划分两个公司都不同,但是实际上两个公司都涉及到互联网金融业务,当时两个股价都比较高。仔细的说,在上海或者北京做互联网金融的公司很多,但在贵州就显得凤毛麟角了,中天城投在贵州强力推行金融是很不容易,如果规模到一定程度就很容易在贵州形成垄断。极端情况是,它还有业绩兜底。另一只巢东股份当时股价比较低而且股本小,当时股价只有20多块钱,市值40多个亿,而大热点互联网金融的公司做到100个亿很多,横向一对比,巢东股份的价值就体现出来了。

他还强调,在热点投资的时候,抓不到龙头股也没有关系,关键是你想要多少利润,如果想要3%-5%的利润,选择热点第二梯队的个股即可。当然,如果热

点过热,比如龙头股股价超过百元或与非龙头股相差一倍的距离,那就要当心。“一般情况下,我买入的个股价格不会超过30元。”

## 克服弱点 积少成多

选好标的也未必能赚钱。也许很多投资者会经常遇到“看对了未必能做对,做对了未必能赚到,赚到了未必能守住利润”的窘境。其实股票市场是一种人性的反映。每个人都知道自己的弱点,但你要去克服,否则很难取得较好的利润。改变人性恐惧、贪婪、偏执等等的弱点,不要把自己心态搞坏,尽量让股票投资简单化,然后不停地复制。”

大多数投资者在股票市场上失败的重要原因是对自己人性的缺陷毫无察觉。“不要给自己有心理暗示,这个股票会涨到多少,可能会跌到多少,实际上那个对你一点好处都没有,预测股价是无效的。规避所有风险,把自己的风险降到最低,才是价值投资,而不是只是看市盈率。”汪道宁称。在这个市场能长期存活法则就是你要不断修正自己的交易方式,更贴近市场也适合自己,然后不停复制这个方法,直到这个方法不灵后再换。不要小看微不足道的利润,时间一长资金的增速很惊人的。

未来中国A股的走势将会如何?汪道宁认为,现在的牛市是在金融变革的大年代产生的,这个服务业催生的牛市周期会比上一个牛市周期更长些,时间上可能会维持5到10年的周期。

汪道宁又点了一杯咖啡,旁边几十年的老同学说:“我一直觉得他就是股市版的扫地僧。”

# 半年收益超六成 杨惊涛瞄准两大投资方向

证券时报记者 陈楚

私募产品成立也就半年多的时间,收益率目前超过60%,阳光私募天力拓投资金鼎系列产品的基金经理杨惊涛坦言,如果仓位更高一些,应该能够给客户带来更满意的收益率。此外,杨惊涛掌管的另外一只私募产品成立于今年2月,目前收益率也达到了35%左右。杨惊涛告诉证券时报记者,过去收益率的取得,主要依赖的就是抓住了热点板块,尤其是重仓了创业板。展望后市,杨惊涛最看好的还是国企改革和“一带一路”这两大投资主题。

41岁的杨惊涛是湖北随州人,在资本市场浸润了21年,2006年、2007年的那波大牛市,杨惊涛通过重仓券商股,收益率超过10倍,去年9月,杨惊涛开始发行自己掌管的私募产品,截至目前半年左右的时间里,这款私募产品收益率超过60%。杨惊涛透露,这主要得益于去年年末重仓保险股,今年以来又重仓买入创业板股票。之所以年初配置创业板股票,杨惊涛认为,创业板是中国创新

驱动的摇篮,成长股是经济转型的内在驱动力,在股票市场流动性较为充裕的背景之下,创业板股票一定会引起资金的注意。

其中,杨惊涛重仓买入一只当时被不少市场人士质疑的互联网股票,这家上市公司正在发力互联网汽车。杨惊涛认为,互联网汽车和新能源汽车是未来汽车产业发展的方向之所在,互联网汽车将实现无人驾驶的目标,汽车没有方向盘,只要在触摸屏上输入要到达的地点,汽车就会带你到达目的地,中间汽车会自动回避行人,遵守红绿灯交通规则,而在车里面可以自由办公。这家创业板上市公司正在将这一未来的图景变为现实,而且将首批获得相关牌照,重仓买入之后,这只股票给杨惊涛带来了超预期的收益。

“互联网+”上升为国家战略之后,尽管不少互联网股票涨幅巨大,但杨惊涛认为,这里面还是有不少投资机会,他瞄准了一家世界500强的中国企业,这家上市公司每年的电商交易额高达2000亿元,但市值较小,而且股价涨幅

远远低于当时已经暴涨的上海钢联和怡亚通,杨惊涛以17元左右的成本价买入之后,一个多月就赚取了50%的收益。一带一路的政策出来不久,杨惊涛去北京调研,有个大老板在西部围绕一带一路投资了100多个亿,在这个大老板的带动下,一些江浙地区的老板也动辄投资几个亿的资金,国外的资金也纷纷进来投资“一带一路”,杨惊涛敏锐地意识到,一带一路已经上升为国家战略,这里面的投资机会将是巨大的。重仓买入3只一带一路股票后,杨惊涛也收获了超额回报。

之所以在去年年底买入保险股并持有至今,杨惊涛的逻辑是:保险公司的利润调节能力一般都比较强,有的保险公司还推出了员工持股计划,牛市里券商股大涨,而保险资金持有大量券商股和银行股,保险资金的收益率会直接受益于牛市。此外,随着居民收入的提高,对保险产品的需求也明显增加。如今,杨惊涛买入的一只保险股,股价已经翻倍。杨惊涛的核心投资理念可用九个字来概括:看大势、抓热点、选龙头。看大势就是

从宏观的角度看清楚当前社会政治经济大趋势。只有顺势而为,才能把握到最大的投资机会,所以要顺应时势去选择当前最重要的热点,然后再选取其中最优异的龙头公司。

杨惊涛未来最看好两大投资方向,即国企改革和一带一路。2015年国企改革顶层设计方案将要出台,这将成为资本市场的重要风口,从而提升A股国企改革市值平台,央企大象也会起舞。国企改革和员工持股有望取得突破,国企改革证券化和混合所有制改革将深度融合,资本市场是支撑国企改革的重要力量,也是本轮混合所有制改革的主要平台。

此外,杨惊涛还认为,A股市场将进入“中国创造”和“中国制造”比翼齐飞的系统性行情阶段,一带一路将归结为三条主线:资本输出促进产业升级,比如基建产业链、高铁和核电;丝绸之路经济带地域首推新疆和山西,相关领域的建筑建材、钢铁有色、机械等基建产业链最受益;海上丝绸之路地域首推福建和广西,重点值得关注的行业是交运。

# 深圳欢乐谷推出百秒微视频网络魔术创意大赛

今年五一期间,作为第十一届文博会深圳欢乐谷分会场的重头戏,中国魔术最高奖项、魔坛奥斯卡——第九届中国杂技金菊奖第六次全国魔术比赛将在深圳欢乐谷盛大举行。作为金菊奖全国魔术比赛的特别增设赛事,本次大赛是由深圳欢乐谷首创的国内大型魔术主题微视频大赛,大赛面向广大魔术爱好者征集时长100秒的网络创意魔术视频,并特邀金菊奖全国魔术比赛的评委嘉宾进行线下评选,借助互联网效应,以当今大众所习惯和喜爱的方式有效推广和普及魔术文化,促进魔术创新作品的诞生。

自5月1日起,深圳欢乐谷文博会分会场精彩纷呈的系列文化活动也将拉开序幕。为献礼文博会并加强文博会分会场的公众效应与社会影响力,由中国文联、中国杂技家协会主办

的“深入生活 扎根人民”中国文联文艺志愿服务团赴深圳采风慰问演出将在深圳欢乐谷上演,为广市民、优秀劳动者、义工、基层职工等群体奉献一场国内最高水准的公益文化晚会;与由法国文化部授权的中法文化艺术交流协会共同打造《同一片蓝天,同一个梦想》2015年中法文化艺术交流音乐晚会也将为广大市民游客提供了一次与世界顶级艺术殿堂接轨的良好机会。

同时,2015年深圳欢乐谷“欢乐再升级”,5月1日起,斥资近千万元的华南地区最大的室内互动娱乐冰雪项目《冰雪世界》、魔幻剧场美国西部经典剧目《淘金奇缘》、全新升级的国内首台大型原创都市主题魔术情景剧《梦幻深圳》将与市民及广大游客见面,带给游客融参与性与娱乐性为一体的全新的游乐体验。(孙可欣)

# 五一小长假 深圳世界之窗举办热气球节

人类对天空的莫大兴趣至少可以追溯到嫦娥奔月,西方人先是发明了飞行器后,又发明了热气球,对飞行了解越多对升天的兴趣越浓。站在地面看地面和站在高处看地面是两种完全不同的震撼。

今年五一小长假,原汁原味的“热气球节”来到深圳世界之窗,盛会为期3天(5月1日至3日),每天早晨,埃菲尔铁塔下,游客可体验乘坐大型热气球升空观景趣味之旅。在晨光的映射下,逐渐升空的热气球焕发出斑斓绚丽的光芒,带领游客感受飞翔的惬意和俯瞰景区乃至鹏城繁华的惊艳。

如果你担心赶不上清晨这场“飞翔”奇妙之旅,还有精彩纷呈的互动游戏和表演在等着你。主环道上热气球奔FUN大赛拉开帷幕,游客加入热气球的搬运队伍带着气球High起来!将有机会赢取乘坐大巡游彩车、与主持

人演员零距离接触的机会!世界广场环球舞台将举办英格兰嘉年华,女皇出巡,欢乐使者开路,主持人乘坐热气球与游客展开空中互动!而赢得热气球奔FUN大赛的游客

将在这里与舞蹈演员们一起展开欢乐之旅。散落在景区四周的十大参与性项目自然也是游玩的首选,穿越欧罗巴、飞跃美利坚、科罗拉多峡谷漂流、地心探险等,好玩动感绚烂的踏青之旅将会让你大呼过瘾。

热气球飞享奇妙旅,英格兰演绎异域风情,这个春天就是这般精彩,一起来世界之窗欣赏穹顶之下的美丽吧!(陈媃)



**中航证券有限公司**  
AVIC SECURITIES CO., LTD.

---

共同成长 财富中航

---

客服热线: 400-8866-567

■客官别急 | Easy Investment |

# 智斗日本“假币”的历史启示



朱凯

如果做真货能够赚钱,我想没有谁会去做假货。做假货一旦身败名裂,往往就需要付出更大的代价去“洗白”。此外,造假的主力若是一个人,大不了转行或是隐匿;但如果是一个地区集体造假,那相关政府早晚有着急的一天。

这就是我亲历的一件事。阿里巴巴集团近期开始推出一项与各主要轻工制品产地合作的“中国质造”活动,第一站选择了福建莆田。在当天的发布仪式上,莆田市长亲自为莆田鞋企“站台”,声称政府不仅会持续严厉打假,而且要出台具体政策措施,帮助扶持一度陷入造假泥潭的莆田制鞋企业重新振兴。

的确,福建莆田曾经就是“造假”的代名词,不过今天来看,这一切正在朝着积极方向转变。随着中央政府“互联网+”战略持续推进的决心日益明确,莆田想必也要抓住这个历史机遇,树立品牌,逐步扭转与“假”字沾边的尴尬。

在我国近代史上,也曾经有过一段惊心动魄的“打假”故事。上世纪30年代末一直到太平洋战争爆发之后数年,为扰乱我国金融秩序以和非法获取物资资源,日本特务机构大量印制了仿冒程度极高的法币,并将这一计划命名为“杉工作”。此举为国民政府发觉之后,蒋介石派人查封假币,与其展开了一场声势浩大的反击活动。

据相关资料披露,国民党军统后来实施了“以假治假”的策略,开始仿制日币,并计划将其投向日本本土使用。不过,由于日币纸张特殊及加入了一种日本独有的植物纤维,因此仿造难度非常大。后来,国民政府大量成功仿制了日伪政府的货币以及所谓的日本“军用票”,对敌人起到了很好的还击和震慑作用。

不管结局如何,这都是一段屈辱的历史。但该事例也证明了一

点,那就是科学技术的重要性,从古至今都是十分巨大的。据记载,在仿制当时的法币之前,日本陆军第九研究所主任山本宪藏,已经对中国当时的货币制度进行了长达4年的研究,也因此得到了臭名昭著的东条英机的赏识。

其实,我国福建莆田等地此前存在的所谓造假,倒并不是什么偷工减料或以次充好。据笔者与当地业界及监管部门的交流得知,莆田一直以来就是以代工擅长的,即凭借其出色的设备、技术及原材料,帮助国际一流知名运动品牌从事生产加工,尽管二十多年来的代工定位,使得莆田鞋企拥有了高超工艺与技术,但他们却在这种“好日子”中丧失了创造独立品牌的意识与良机。

随着人口红利面临终结以及劳动力成本的不断高涨,中国“全球制造工厂”的地位正在日渐式微。或许正是因为此,莆田部分鞋企开始了造假的“单程冒险”。他们或是假冒国际品牌加以销售,或是仿造一些山寨产品,让其大量充斥市场。

但殊不知,造假容易,重新树立市场信誉却十分艰难。据莆田市长翁玉耀介绍,当地300多个自主鞋业品牌所用生产线,与国际知名品牌完全一样,但却一直是“养在深闺人未识”。对此,笔者也颇有感想,从某种不客气的意义上来说,莆田鞋企的转型升级之路,或许也是一种倒逼与无奈。而这与其当初的代工、仿冒直至自创品牌的路径,其实逻辑上也是一致的。

与上述日本特务机构的“假币战”类似,侵略者们的趁火打劫和顺手牵羊能够长久不被发觉,其前提或许也与相应的仿制技术精湛有关。相反,其本土日伪反仿制技术的成熟,也阻碍了国民政府“以假治假”策略的顺利实施。

莆田鞋业全国闻名,但品牌的树立仍需刻苦耕耘和不断研发,这绝不是挂在嘴上的一句空话。同时笔者认为,光依靠政府有关部门的周转资金和政策优惠,的确能起到一定作用,但绝不会是核心解决之道。从造假到打假,再从打假到“做真”,这仿佛是一个历史宿命,却又是一个令人难以捉摸的哲学怪圈。莆田鞋企的重生之路,不仅是要依靠对重点品牌的宣传,笔者认为,他更需要企业另辟蹊径,从外观到功能进行全面的革新和研发,才能够寻找到突破口。

<p>证券代码:300372 证券简称:欣泰电气 公告编号:2015-031号</p> <p style="text-align: center;"><b>丹东欣泰电气股份有限公司</b></p> <p style="text-align: center;"><b>2014 年度报告、2015 年第一季度报告</b></p> <p style="text-align: center;"><b>披露提示性公告</b></p> <p style="font-size: 8px;">本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。</p> <p style="font-size: 8px;">2015年4月23日,丹东欣泰电气股份有限公司(以下简称:公司)召开第三届董事会第十七次会议,审议通过了公司《2014 年度报告》及其摘要、《2015 年第一季度报告》。为使投资者全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,公司《2014 年度报告》及其摘要及《2015 年第一季度报告》于2015年4月25日刊登在中国证监会指定的创业板上市公司信息披露网站。</p> <p style="font-size: 8px;">特此公告!</p> <p style="text-align: right; font-size: 8px;">丹东欣泰电气股份有限公司 董 事 会 二〇一五年四月二十五日</p>	<p>证券代码:300372 证券简称:欣泰电气 公告编号:2015-034号</p> <p style="text-align: center;"><b>丹东欣泰电气股份有限公司</b></p> <p style="text-align: center;"><b>2015 年第一季度报告披露提示性公告</b></p> <p style="font-size: 8px;">本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。</p> <p style="font-size: 8px;">2015年4月23日,丹东欣泰电气股份有限公司(以下简称:公司)召开第三届董事会第十七次会议,审议通过了公司《2015 年第一季度报告》。为使投资者全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,公司《2015 年第一季度报告》于2015年4月25日在中国证监会指定的创业板信息披露网站上披露,敬请投资者注意查阅。</p> <p style="font-size: 8px;">特此公告!</p> <p style="text-align: right; font-size: 8px;">丹东欣泰电气股份有限公司 董 事 会 二〇一五年四月二十五日</p>	
--	--	--