

网民说市

## 疯牛变慢牛

## 强势回归后如何布局

疯牛变慢牛 继本周一股市暴跌之后,市场便迎来连续反弹,尤其周三市场更是强势凸显。需要提醒的是,由于此前暴跌时,上证指数恰在通道下轨获得支撑,一旦在上轨位受压再度向下,市场就可能走出头肩顶形态。而3478点是众所周知的高点,必定在投资者心理上造成一些压力。此外,尽管“1·19”暴跌与“5·30”暴跌有本质区别,但市场追涨杀跌本性并未改变。好在本轮牛市根基未变,短期调整有利于让疯牛变慢牛。所以,对于稳健型投资者来说,只要沪指没有有效上破近五年高点3478点,就应坚持采取轻仓操作策略。

后市可关注的热点,一是“一号文件”即将公开,农村集体产权制度改革将成为2015年农村改革重点内容;二是财政部表示将继续加大环保建设投入,相关收益公司值得重点关注。**沙漠雄鹰** <http://blog.cs.com.cn/a/0101000109E400E19CA3E892.html>

连续反攻透三大信号 本周大盘连续反攻释放出资金抄底意愿十分强烈信号。在外资抄底下,大盘再次在保险股带领下大举反攻。此外,本周打新资金逐渐回流,更是开始疯狂捡便宜筹码。具有政策利好、业绩大增与高送转概念股均成为抄底对象。其次,2014年中国经济增速虽创24年新低,但经济下行也让市场对央行降准降息预期强烈,从而令A股做多人气不减,这是近期A股延续反弹的内因。这也释放出市场不缺钱,主力资金对中国未来经济依旧看好信号。最后,A股大跌后连续反攻释放出牛市格局不变信号。从历史行情来看,在明显涨势中,任何政策打压都不会改变其原本趋势,这从2007年上调印花税后,大盘创出历史新高6124点行情中便可看出来。

总的来看,在牛市行情不改情况下,务必把握住牛市龙头方能跑赢大盘。**广州万隆** <http://blog.cs.com.cn/a/01010005A34000E199209442.html>

三类股将受青睐 市场重新回归强势模式,尤其是金融股出现报复性反弹,上证指数更是创出5年来单日最大涨幅纪录,市场可以说是满血强势复活。此外,股指完成长阴修复后,下一步将冲击新高,也必有新主流热点涌现。在标的方向上,以下三类个股或将受到资金青睐:其一,低估值、低价,且有改革利好的蓝筹股始终是增量资金首选;其二,政策题材类个股,如市场标杆“一带一路”、高铁、核电等;其三,年报金股,如今已是年报披露阶段,业绩金股近期走势不错,市场调整过后恰恰给予资金运作年报股机会。(玉名 <http://blog.cs.com.cn/a/01010001113300E19CB18CFA.html>)

避免惯性冲高后调整 展望后市,创业板、中小板阶段行情已持续三周,短线可能会出现带级别的调整。只是提前预判很多投资者多半是不见棺材不落泪,或是好了伤疤忘了疼。至于主板,其实也差不多,金融股板块带来的风险,近日就会集中体现,并在主板指数上做出反应。金融板块出现涨停个股,一般而言,强势的话,次日惯性冲高后就会出现调整;如果不是特别强势的话,次日就会直接开始调整。总之,短线要回避创业板、中小板乃至主板风险,避免惯性冲高后调整。**陶气天尊** <http://blog.cs.com.cn/a/010100054BE100E19D58B7D9.html>)

## 微博关键词

## A股震荡

@张亿东: 风“停了”,猪“要歇一歇,但鹰”还会高飞。短期来看,大盘不会快速结束调整而恢复大涨,不排除行情还会反复,关键要看是否有“新风”加入。而且应注意到,股市过快上涨和过快下跌可能有损股市生态。政策面频繁调整也不利于好不容易重塑的市场信心,要防止市场情绪集中宣泄。

@张皓: 大跌后反弹如期而至,一方面体现市场投机资金的巨大影响力,另一方面也印证牛市不会终结,只不过今后上涨模式将有所改变。当前反弹主力板块依然为保险、银行、券商、石化及房地产板块,在各路资金纷纷调仓配置蓝筹股板块背景下,市场明确了未来股指中线上涨走势。

## GDP增速放缓

@周如东: 过高的GDP并不是完美的GDP,放慢的GDP同样也不是坏的GDP。任何经济体都不是永动机,任何行业也都有起起落落。在经历近30年两位数增长之后,我国经济发展正处于增长速度换挡期、结构调整阵痛期、前期刺激政策消化期“三期叠加”阶段。经济结构调整是痛苦的,但却是不得不关的关口。

@黄毛不器: 现在GDP增速虽有放缓,但就业情况不错,市场上物价比较稳定,感觉明显的是日常生活必需品,如蔬菜水果、衣物百货价格基本没怎么涨,说明目前经济结构调整效果已显现出来。尤其是房价可能维持在长期稳定状态,很难出现过大涨幅和跌幅,这对于有买房需求的人来说是件好事。

## 瑞郎事件

@自然: 瑞郎事件背后是新一轮央行宽松竞赛信号。2015年,需求端去杠杆压力不减,供给端油价下跌压低成本,全球通缩风险不断加剧。短期来看,结构性改革难以立竿见影,各国除继续货币宽松和推动贬值外,似乎没有太好办法刺激需求。预计2015年全球主要央行将在货币宽松道路上继续奔跑。

@黄日涵: 必须承认,瑞士央行忽然取消汇率上限举动,加剧了全球金融市场动荡及汇率波动。对于中国来说,资本大量流出会使资金紧张,对流动性推动的金融牛市行情来说不是个好消息,由此会引发中国股市动荡,还将带来其他后续效应。(田鸿伟 整理)

时尚消费

## 连续三年百亿投资拉动

## 三亚海棠湾打造亲子旅游模板

□ 本报记者 李阳丹

趁休年假,小李决定携全家老小奔向温暖的三亚,来一次舒适的亲子旅行。伴随80后逐渐升级为父母,国内亲子游需求也日趋攀升,而众多豪华型酒店纷纷趁热推出亲子主题,让大人小孩享受一站式旅游乐趣。

位于海南省三亚市东北部海滨的海棠湾,除了荣获响当当的“国家海岸线”称号外,也因完善的亲子设施和贴心的亲子服务,成为众多年轻父母亲子出游的首选。

## 亲子游市场巨大

自真人秀节目《爸爸去哪儿》热播后,亲子旅游热度也随一路飙升。带着孩子去旅行,加强亲子互动成为新的潮流。亲子游的火爆,使在线旅游网站、旅行社纷纷推出亲子旅游特色项目,吸引家长们前往。携程网数据显示,亲子游市场规模将继续增加,寒暑假期间,香港、日韩及诸多海岛类旅游线路都打起了“亲子牌”,销售量增长非常迅猛。有业内人士甚至预计,亲子旅游有望形成近1000亿元市场。

2014年暑期前,去哪儿网度假频道针对近千位暑期有亲子游意向的家长展开调研,并发布《2014暑期亲子游意愿调研报告》。报告显示,女性是决定亲子游的主力人群,80后年轻父母带子女出游意愿尤为强烈。以80后年轻父母带子女出游为主体的亲子游消费特征是“要求品质、舍得花钱”。

各大旅行社根据儿童偏好及父母期望打造不同类型旅游线路。根据去哪儿网调研报告,在关于“亲子游类型”选择上,六成家长倾心海岛游。其它较受欢迎的亲子游类型为:自然风光、公园乐园、美食游、文化古迹、邮轮游、欧洲名校游、故地怀旧游。去哪儿网度假事业部总经理高兴认为,除海岛游外,邮轮游近年也逐渐被消费者熟知。邮轮上安逸、不折腾的环境很适合亲子游。

流行前沿

## 上门服务类O2O:服务多样 模式待考验

□ 本报记者 张玉洁

随着“御宅一族”不断扩大,专为“懒人”服务的O2O平台应运而生,种类繁多足以满足“御宅一族”的各种需求。厨师上门服务APP、上门美甲APP、上门洗车APP……没有做不到,只有想不到。

王小姐最近尝试了某上门厨师O2O平台服务。通过相应APP,王小姐选择了附近一位厨师进行上门服务。随后客服与王小姐确认用餐时间和人数。在约定时间,上门厨师穿着专业服装携带调味品上门服务。在师傅完成约定菜肴的烹饪后,临走时还将厨房收拾完毕。

分析人士指出,上门类O2O服务解决部分消费群体的日常需求,因而在特定人群中拥有一定市场,因而也受到资本青睐,不少项目已获得风

潮流

## 3D打印多面观 阳春白雪与下里巴人

□ 本报记者 徐金忠

近日,数幢使用3D打印技术建造的建筑亮相苏州工业园区,轻松实现用100多万元打印出售价可达数千万元的别墅。而仅仅离苏州不远的城市无锡,自营相机辅助器材材料的高先生,在自己几十平方米的工作室里堆放着2014年5月“淘宝”而来的3D打印机、打印材料和一些打印半成品。在2014年6月,曝出新闻称,“超人”李嘉诚千万美元投资“3D打印猪肉”公司,同样在2014年的11月,一家国内3D打印的领军企业上海的一次展会上,展示出自己3D打印技术在工艺品上的运用。

3D打印技术发展至今,当初其无所不能的光环已渐渐淡化,其效用更趋理性。这种时至今日在普通人看来仍不可思议的技术,或将在



## 百亿投资拉动海棠湾旅游

小李这趟亲子游目的地选择了三亚海棠湾。“这里是三亚新兴的旅游区,酒店新而且性价比高,也有亲子游乐设施,酒店就在海边,能下海能玩沙,很适合带孩子来。”小李在目的地选择上做了不少功课。

海棠湾距三亚市区28公里,与亚龙湾、大东海湾、三亚湾、崖州湾并列三亚五大名湾。由于距离三亚市区较远,相对于三亚其他过度开发的海湾,海棠湾更加闲静。这里远离城市喧嚣,独守一份难得的悠闲和自足。

“海棠湾距离三亚市区较远,在这边带孩子度假最好是租车自驾。”小李提前在网上订好了车。受旅游市场火爆带动,三亚租车行业也相当发达,大大小小租车公司品牌都有,各种档次车辆齐全,价格由每天百元上下到千元上下不等。多数公司提供机场提车、还车服务,为自驾游旅客提供便利。

## 降低成本和减弱地域限制

从业者都可从中获取更多利益。对用户而言,目前来自风投资本的“输血”直接降低了使用成本;而对线上服务的提供者,通过平台流量引入,他们也获取了更广客户,不再被美发店、饭店等就业场所所束缚。在平台中不仅可以获得美誉度,而且还可以获得与其服务水平更加相符的劳动收入。

## 商业模式还需优化调整

尽管上门类O2O服务解决一部分御宅族消费“痛点”,不过随着行业热度逐渐回归常态,投资逐渐烧完,商业模式是否能经得起市场考验成为重点。不少项目还需不断优化和调整。

首先是服务规范性需不断提升。上门类O2O服务需到顾客家中

完成服务,而这些服务之前都是在饭店、美发厅等公众场所完成,上门服务首先必须保证服务人员和消费者安全,杜绝隐患发生。这对公司人员培训和客户筛查都提出了更高要求。目前上门类O2O服务公司众多,从业者素质和公司管理水平良莠不齐。如何加强行业自律和控制风险成为难题。

除此之外,厨师上门类O2O存在着食品安全风险,监管部门如何监管,一旦发生纠纷之后如何解决,这些都将成为考验公司管理水平和风险控制能力。

此外,商业模式是否能在激烈竞争中存活是另一个关注点。以社区配送杂货O2O服务为例,这类服务提供米面油等日常必需品和牛奶饮料等快消品配送,尽管这类O2O解决了客户购物需求,但却面临着

在中国内地第一家度假型酒店,三亚香格里拉度假酒店也不遗余力地为家庭游客打造舒适惬意的亲子环境。酒店有专门的家庭房,房间内配备可拉伸沙发床,适合全家入住。由于提前告知酒店会有小朋友一同入住,贴心的客房服务还专门为小李的宝宝准备了儿童浴袍、卡通小拖鞋和全套强生儿童专用洗漱用品,甚至还提供小朋友洗澡时玩的小黄鸭玩偶。

酒店内的儿童探险乐园也让小李一家大开眼界。这个占地510平方米的乐园,是三亚五星酒店首个大型游乐场所,探险乐园里不仅有针对5岁以下的儿童游乐区,还有惊险刺激的花样滑梯,甚至吸引不少成人来挑战。酒店还策划了丰富的亲子活动,包括沙雕、水上篮球、儿童烹饪课程等,从每日11点到晚8点30分,让前来度假的游客,即便就待在酒店里也能过得非常充实。

玩乐之外,厨艺舞台餐厅为小朋友定制了营养儿童菜单。这里拥有三亚首家儿童自助餐台,高60厘米,小朋友可轻松自行取食。在餐厅门口摆放有五颜六色的各种糖果,小朋友可随意取用自己喜欢的糖果。

按照规划,海棠湾将共有32家超五星级国际品牌酒店入驻,这些高端酒店不仅吸引着大量游客慕名前来,更有不少高端会议选择在此落地,同时也带动当地商业发展。据叶凯中透露,截至2014年底,海棠湾旅游突破“三个百万”,一线海景酒店接待人数120万人次,海棠湾免税购物中心2014年9月至12月进店166万人次,蜈支洲岛上岛人数153万人次。“我们用‘一站式度假’理念来打造湾区旅游,高水平规划建设,海棠湾将持续打造出世界面积最大、货物品种最全的免税购物中心,世界最长的国际一线品牌酒店长廊,国际顶级的游艇港,世界一流超大型海洋主题度假村——亚特兰蒂斯2017年开业,将更加凸显海棠湾旅游发展的融合特色,引领酒店业态转型升级。”

湾以“泛”二“慢”三“精”为发展核心,使旅游产业与其他相关产业互联互通,构建产业集群实现产业联动,引领“慢生活、慢旅行”消费理念,打造精品环境、精品业态、精品服务,实现从观光旅游到休闲旅游的转变,从城乡统筹示范区到国际化精品旅游城区的转变。而海棠区内正在兴建包括风情小镇、水系工程、文化不夜城、国际购物中心、养生社区、国际艺术中心、国际游艇社区等一大批重大项目,多元化产业进驻使得整个旅游区价值得到进一步提升。

在亲子游热潮下,海棠湾规划的高端酒店也都打起了“亲子牌”,儿童中心、儿童嬉水池等游乐设施成为“标配”,有的酒店还提供儿童餐。完善的亲子设施和贴心的亲子服务,成为众多年轻父母亲子出游首选。

小李带孩子入住三亚香格里拉度假酒店。作为香格里拉酒店集团

完成服务,而这些服务之前都是在饭店、美发厅等公众场所完成,上门服务首先必须保证服务人员和消费者安全,杜绝隐患发生。这对公司人员培训和客户筛查都提出了更高要求。目前上门类O2O服务公司众多,从业者素质和公司管理水平良莠不齐。如何加强行业自律和控制风险成为难题。

此外,商业模式是否能在激烈竞争中存活是另一个关注点。以社区配送杂货O2O服务为例,这类服务提供米面油等日常必需品和牛奶饮料等快消品配送,尽管这类O2O解决了客户购物需求,但却面临着

人类的 basic 生理需求有望通过3D打印技术革命性地得到满足。而对于一家国内较早涉足3D打印技术的行业领军企业而言,3D打印技术在公司的生态系统中正在寻求新的定位。在工业用3D打印零部件领域的一段时间尝试后,公司对技术背后的市场需求有了更为实际的认识。2014年11月,在上海举办的一次展会上,公司在3D打印汽车零部件、工业模具等之外,用了一半展台展示3D打印在工艺品领域的应用。目前较难实现的镂空技术、曲面技术、内刻工艺等,通过3D打印可以轻松实现,而这一3D打印技术的新市场应用也有望快速打开。据公司负责该业务的艾经理介绍,不少企业采购3D打印工艺品,作为橱窗展示或制作别出心裁的奖杯、奖牌等,这部分业务有望崛起成为公司的重要支撑业务。

技术总是在超前想象与实际市场需求之间寻求可能的发展空间,艾经理评价公司3D打印技术的上述新应用时这样认为。

数据称,这些建筑以后在上海等地售价将达到数千万元,其成本则仅为100多万元。建筑领域的3D打印技术已然走热,引得无数人进去尝鲜。亚厦股份就欲通过投资合作形式,建设3D打印梦工厂,借3D打印实现绿色建筑之梦。

在离苏州仅四五十公里的江苏无锡,经营着相机辅助器材材料生意的高先生,对3D打印技术的认识则显然没有这么“高大上”。为设计制造一个相机进拍摄影导轨装置,他在2014年3月“淘宝”了一套3D打印设备,“4999元”他记得清清楚楚,还附赠打印所需的耗材。高先生当时购买设备是为了打印导轨装置的一个不规则零部件,实际上在打印几个差强人意的部件之后,这套设备就开始逐渐被冷落,至今还被堆在角落里积灰,“精度差,耗时长,所能打印的东西也很

有限”,高先生称。

梦想与现实

3D打印技术的应用领域从来就不缺少梦想和梦想家。“超人”李嘉诚的投资触角已伸向3D打印技术在食品科学领域的应用。2014年6月,诞生于美国的一家初创公司——3D生物打印公司Modern Meadow,吸引来香港亿万富翁李嘉诚的投资。资料显示,Modern Meadow是美国一家初创公司,该公司能在实验室里培养出畜肉和皮革。对于这些被培养出来的牲畜的肉和皮革的用途,现阶段则主要是供应时尚设计师和皮革产品生产商,以满足全球对这些厂商所制造商品的不断增长需求。李嘉诚旗下的风险投资公司维港投资Horizons Ventures牵头对其进行了1000万美元A轮融资。“吃”这一