

■ 网民谈股

## 二次调整 拓宽新一轮反弹空间

市场大跌风险已过 整体来看,市场从千股连续跌停到千股连续涨停极端之后,场内各交易方的神经已变得极其敏感,稍微出现一点不好的苗头,就会引发恐慌性抛盘。经过反复之后,市场情绪将逐步趋于冷静。尽管大盘目前仍处弱势,但相信管理层有能力在大盘3373点以上的运行调控能力,尤其是部分个股主力严重被套,有自救的欲望。大盘后期大跌概率相对较小,将处在一个反复震荡筑底过程中,优质、有良好业绩支撑的个股将反复震荡向上。(金鼎 <http://blog.cs.com.cn/a/01010001291A00E7858E19F8.html>)

短线调整是必需的 大盘经过前期暴涨暴跌极端行情后,市场要回归震荡模式,就需要有必要的洗盘和震仓,尤其是对于抄底资金来说,连续3天涨停后,没有了低价的吸引力,就要通过砸盘寻找新的买点。另一方面是技术上的超买指标和量能的萎缩,都在给行情带来压力。且随着复牌股的增加,对市场量能消耗也在增加。因此,市场将在新的资金供需关系中重新寻找平衡。(玉名 <http://blog.cs.com.cn/a/01010001113300E7744D8CFA.html>)

多空博弈仍会反复 目前从趋势上看,周五大盘已收复5日线,那么即便出现二次探底,调整时间也不会太长,幅度也不会太大。反之,若后市大盘未能有效站稳5日均线,市场或需经历新一轮“不破不立”走势。而从多空态势看,双方处于一种相对均衡的局面,这使得大盘处于类似温水煮青蛙状态。若这种局面不改变的话,多空博弈或趋于平和。那么,无论是指数还是个股,都需以时间换取空间,预计近期这样的走势还会不断反复。空境留白 <http://blog.cs.com.cn/a/010100057E5900E7850D1E65.html>)

借机介入低估值股 从近期走势可以明显看出,3400点至4000点是市场主力极度维护的区域。这一区间中一旦出现暴跌,就会有救市资金入场。如果不出现暴跌,则任由市场自己运行。但突破4000点之后,救市主力权重股压明显加强,这应该是主动控制市场节奏的操作。本周快速下跌之后,上证指数回到3800点区域,拓宽新一轮反弹空间。在调整中对于目前估值较低,且近期被资金重点关注的个股,可以主动逢低介入。(楚风 <http://blog.cs.com.cn/a/010100010A8E00E784DC6CAF.html>)

复牌股带来二次探底冲击 在市场处于牛熊分界线的敏感区域,指数并未走出接连上涨行情,这确实引发了市场担忧。但仔细分析后可以发现,这是国家队在逐渐淡出,把市场主导权逐渐交还给市场,结合不少停牌股纷纷复牌,给短期市场带来二次探底的冲击。当前市场面临的最大压力来自于继续加大力度“去杠杆化”。其中,清理场外配资、叫停多家配资平台等举措,虽中长期利于市场良性发展,但却会对短期市场构成一定冲击压力。显然,短期市场已进入二次探底阶段,而继上周市场走出“政策底”之后,而今的市场却再度回探“市场底”。或许,待这一轮“去杠杆化”工作完成之后,市场才会走出逐渐企稳行情。但从中长期角度看,A股市场牛市根基仍然存在,投资者无需过度悲观。郭施亮 <http://blog.cs.com.cn/a/010100053C5700E781897DDD.html>)

以上博文由中证网博客版主田鸿伟提供  
本栏文章均源自博客,内容不代表本报观点。如有稿费及涉文事宜,请与本报编辑联系。

## 微博关键词

GDP

①李佐军:2015年实现GDP7%的增速难度依然不小。目前,国际环境还处于风云变幻之中,国内经济增速换挡尚未完成,经济下行压力仍然很大,培育新的增长点需要一个过程,结构调整也还在进行中,新的消费热点不多,投资拉动的空间不如从前,且不少领域投资效率偏低,故稳增长任务艰巨。

②曹山石:中国股市渐渐成为经济晴雨表。按统计局6月、7月的数据统计,GDP均增加7%,出现止跌企稳态势,经济质量提升开始酝酿,而股市经过6月、7月挤压沉淀后,现在正处在底部蓄势,向上动力也在孕育。经济改革和转型时间会很长,资本市场也会呈现慢牛趋势。

公司增持

③董江:有的公司采取停牌方式应对连续下跌行情,不失为一种手段。但只能算是人为延长风险释放,复牌后还可能会形成风险集中释放,对市场形成二次冲击。如果这些企业能通过增持方式,维护本公司股价的稳定,提升投资者信心,以积极姿态和主动方式进行抗震,效果或许远胜停牌避震。

④林小冰:现在选股思路要改改了,哪怕是机构大手笔买入的股票都不能盲目跟风,因为也有很多机构被套。只有股东多次增持的股票最靠谱,因为股东对自身公司运行状况再了解不过。巨震之下见真情,有责任心、为股东利益考虑的上市公司,特别值得尊重和珍惜。

汉能停牌

⑤函谷关外:在去年沪港通开通后,汉能薄膜股价开始急升,成为内地股民宠儿。此次遭香港证监会勒令停牌,内地散户26亿元恐血本无归。港股相对是一个开放的国际市场,以机构投资者为主,偏重价值投资,内地散户将A股炒作手法带入港股,风险被放大。此事就是告诉大家,股市也存在生死存亡的巨大风险。

⑥路远之风:汉能薄膜一直是一个最能讲故事的故事大王,但故事总归是故事,现实是残酷的。这给A股市场敲响一次警钟,这次大调整正好是一次检验机会,“故事大王”们的反弹远远落在后面。作为散户,应放弃幻想,远离虚高故事股,踏踏实实做成长股才最靠谱。(益楠 整理)

## 时尚消费

各地进入“烧烤”模式

# 消暑出行快速“升温”

本报记者 陈莹莹

7月开始,全国各地陆续进入高温“烧烤”模式,而本周也正式进入夏季最热的“三伏天”。中国证券报记者了解到,传统中医的“冬病夏治”治疗法愈发受到老百姓追捧,上至耄耋老人、下至三岁孩童,纷纷赶起夏季贴“三伏贴”的时髦。

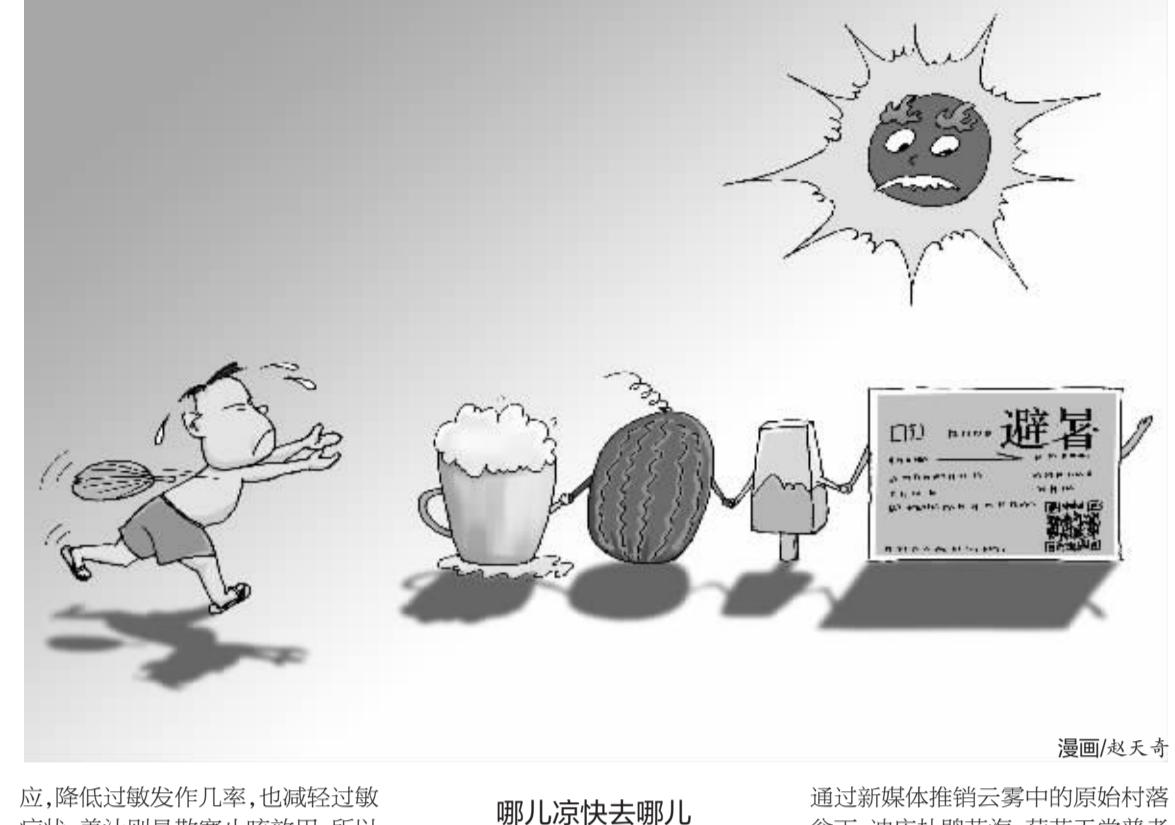
而除了夏季养生,夏日里的消暑活动、避暑出行也开始在人群中升温。专家和业内人士提醒,人们在夏季出行、旅游时,应注意安全第一,避免不必要的意外。

### “三伏贴”受追捧

本周一也就是今年初伏第一天,王女士就带着家中的老人和孩子赶到家附近的中医院。尽管长长的排队大军让王女士吃惊,但她还是决定坚持等着贴上“三伏贴”。“我们吃完早饭就赶来排队了,没想到这么火爆。以往每年都兴致勃勃去贴,但最后总是坚持不下来,今年我们一家人决定无论如何要把这‘三伏贴’给贴完。”据了解,2015年入伏是7月13日,末伏最后一天是8月21日,共40天。而初伏为7月13日至7月22日、中伏为7月23日至8月11日、末伏为8月12日至8月21日。

专家介绍,所谓的“三伏贴”疗法,其源自于清朝,又名天灸,可治疗过敏性气喘、过敏性鼻炎、异位性皮炎、经常反复性感冒等疾病,并预防感冒。只要在一年当中最炎热的3天,在背部的特定穴位贴上膏药,到了秋冬就可以轻松告别过敏气喘老毛病;古代和现代中医师皆指出确实有其疗效。

而“三伏贴”所用中药,白芥子、细辛、甘遂可温肺散寒、止咳平喘、化痰散结、开窍通络,细辛还具免疫抑制作用,可使有过敏体质的患者减少抗原抗体反



应,降低过敏发作几率,也减轻过敏症状,姜汁则具散寒止咳效用,所以综合使用有助改善气喘。

另有专家提醒,如果贴错或少贴,“三伏贴”则不起任何效果。而有些人贴“三伏贴”后可能出现皮肤发红、起水痘等现象,严重的甚至导致浅表烧伤。所以人们贴敷必须到专业医疗机构,并在专业人士指导下进行。

值得注意的是,对于“三伏贴”,也有不少人抱以质疑态度。有著名科普作家提出三点疑问:第一,贴在皮肤上的药物能否进入身体?第二,即使药物能通过皮肤进入身体,是否能达到一定药物浓度?第三,即使达到所需的药物浓度,能否跨越几个月治疗冬天易发的疾病?

### 哪儿凉快去哪儿

除了“三伏贴”这种夏季养生,出门避暑、旅行娱乐等依旧是人们在炎炎夏日中最青睐的活动之一。不少老百姓告诉记者,“天气这么热,当然是哪儿凉快去哪儿了。”

相关数据显示,进入7月以来,全国酒店价格普遍上调,其中以避暑目的地酒店价格上涨幅度最为明显。比如九寨沟、秦皇岛、庐山、承德等传统的避暑胜地,酒店价格上涨幅度均达到三成左右,而滨海城市也受到度假游客的欢迎,青岛、珠海、大连等地酒店价格都有20%左右的上涨。地处云贵高原西部的云南因海拔适宜,气候舒适,旅游资源丰富多样,成为众多民众逃离“烤箱”避暑的首选。云南省旅游发展委员会

通过新媒体推销云雾中的原始村落翁丁、迪庆杜鹃花海、荷花天堂普者黑等适宜避暑旅游景点、景区,招揽出门避暑的各地游客。

另外,在我国夏季南北普遍高温的时候,南半球却正值冬日时节。比如,七八月份的新西兰并不是特别冷,不失为避暑的一个好去处。而且,人们在新西兰皇后镇还可以参加冬日非常受欢迎的娱乐项目——滑雪。因此,不少耐不住高温炙烤的人此时也会选择出国避暑。

当然,如果没有足够条件出国去滑雪,那么在国内找个好去处漂流、游泳等,也不失为消暑的好娱乐。喜爱漂流的张杰就笑称,“乘坐专用橡皮艇,在湍急的河段顺流而下,两边是苍翠碧绿大好风光,与朋友们开心嬉戏、打起水仗,即使全身

## 流行

以视频直播形式

# 跨境电商欲重塑海淘

本报记者 徐金忠

最近,一款新的APP波罗蜜在海淘一族中开始流行。相对于此前的海淘平台天猫国际、京东全球购等,波罗蜜创新了视频直播技术,欲借此重新定义海淘。据体验者梅小姐介绍,波罗蜜在导购APP上新增了海外购物现场视频,让用户跨越时空和语言限制,捅破价格不透明窗户纸,体验身临其境地进行海外购物。

近期,海淘领域技术和运营模式创新不断,比如小红书从海外购物攻略转型为海淘导购网站,天猫、京东、聚美优品等电商巨头巨资砸向跨境电商并不断创新服务等。在海淘市场正处扩张上升阶段之时,海淘平台技术升级和经营模式创新将层出不穷。

### 波罗蜜创新视频直播

海淘时,消费者明显有着信息不对称情况,产品在当地市场的购物环境、销售价格等,国内消费者都很难知晓。波罗蜜全球购市场负责人雷婷婷认为,这样的情况在一些大型海淘平台上也是如此,更遑论微信朋友圈代购等相对不够专业的海淘方式。

对此,波罗蜜提出创新海淘理念和海淘模式。据雷婷婷介绍,波罗蜜认为目前的跨境电商没能彻底打破信息壁垒,为彻底打破国内消费者对海外货物看不见、摸不着、感受不到的现状及价格不透明壁垒,波罗蜜做出以下两方面创新:在技术上采取全新的“视频直播技术”来传播并与消费者互动,在产品定价上,波罗蜜提出“不定价”和“只做海外店头价的

搬运工”,即用视频和照片形式展现海外商店中商品的真实价格。为实现“只卖店头价”目标,波罗蜜将直接在海外建立强大团队,与当地供应商和品牌方进行沟通。

具体来讲,在波罗蜜APP中载入移动视频互动技术。通过这一技术,消费者仿佛置身海外商场,与波罗蜜在海外购物现场的员工实时互动,全方位了解商品信息和当地价格。

波罗蜜还首创“店头价”这一海淘商品定价新模式,其海外购物现场的员工拍摄采购地商品价格标签,并将之如实展现在波罗蜜APP上,保证其平台上的所有商品与采购地售价一致。在海外团队建设上,近日又有上市公司前CEO入职波罗蜜全球购,搭建日本运营团队。据悉,波罗蜜首站日本已全面启动,计划两个月内开启第二站韩国,并已

在日本、韩国及香港设立运营中心。

在创新技术和创新模式支持下,波罗蜜这一2015年创立的自营跨境电商平台,在近日宣布已完成两轮亿元级风险投资,投资方包括成为资本、新加坡Vickers Capital、LB Investment等风投。

### 跨境电商成创新之地

跨境电商、海淘、海外代购等看似新鲜的事物,实际上也已经历较长一段时间发展。据易观智库发布的《2014年中国跨境电商电子商务市场数据监测报告》显示,2014年中国跨境电商交易额达3.75万亿元,环比增长38.9%。

易观智库发布的《中国跨境电商市场专题研究报告2015》则指出,此前,消费者对跨境电商的要求主要在于商品品质、品类及价格方

面。但由于现在跨境电商供应链优化,以及平台一站式服务的完善,中国跨境电商平台竞争点已转移到对跨境电商服务的要求上。服务创新将成为行业竞争的重点。

据悉,目前国内主流跨境电商形式主要包括平台型的天猫国际、洋码头、京东全球购等;自营型的苏宁海外购、考拉海购等;自贸区/保税区跨境电商平台跨境电商、爱购保税等;导购/返利型的一淘、55海淘网等。其中,各方优势中主要包括流量、货源、物流、支付、保税等。这部分跨境电商巨头和主力军们,占据着国内跨境电商的主要份额,它们也将走向阳光化和全产业链化的新阶段。

另外,跨境电商服务创新趋势在一些行业新秀和小众化平台中表现得更为明显。最初身份是“购物攻略”的小红书主要是瞄准爱好出境游和购物价值的女性用户,随后开始向购物分享社区转型,让大家分享自己在国外看到的好东西,最终的商业化路径则是向社区型电商转型。基于UGC(用户原创内容)模式,小红书的成长路径被认为是精准化、精细化服务的商业化之路。

荣枯轮回中不断成长。而且读书,也让笔者拥有一个十分强大的内心,淡定从容地面对股市的惊涛骇浪。

书中有空白支票,每当股市发生群体性癫狂错误时,笔者就能找到那张空白支票,从容地填上想取的金额。笔者知道,这是读书给予自己的奖励。此外,单位还长期订着《中国证券报》等财经报纸,笔者就是最勤奋的阅读者。一些文章甚至还会复印保留,以备查阅。这些阅读对笔者的工作也很有帮助。

笔者还时常劝人读书,给他们讲这样的一个真实故事。笔者认识一位香港人,年轻时只是一位做手表的工人。然而他不甘如此,利用业余时间泡在图书馆,遍读富翁致富传奇。后来,他白手起家,目前身家已过亿。

图书馆的经费主要来源于政府拨款。到图书馆借书,就是去领取国家福利。笔者已领那么多,应该知道感恩。所以,后来笔者多次向图书馆捐书。希望一本好书能帮助到更多人。

## “悦读改变人生”

# 书山报海觅支票

本报记者 郑亦工

前几天,遇到一位老朋友,他问我最近在做什么,我回复说业余时间在看书。读书?”他像看恐龙似地看着我,继而轻蔑地说:“都什么时代了,谁还读书看报?”我知道,他四处奔波做业务,赚了不少钱。我在书中找到很多支票。”我轻轻地说。他得意的笑容凝固了,仿佛听到一声惊雷。

实际上,笔者开始疯狂读书是始于2005年。2004年3月,笔者到银行办业务时,被业务员忽悠着买了基金。由于对基金经理的迷信,笔者将家中大部分积蓄都投了进去。然而,散户一般都是在牛市顶峰时入场的,笔者就是一个鲜活的例子。笔者大概是在那一轮牛市的顶峰1700点左右入场的,随后股指飞流直下三千尺,跌到998点。这一年,不知道

过两次世界大战和多轮断崖式崩盘的国家,股票长期回报远胜于黄金、政府债券,更别提银行存款了。就是经济曾被战争摧毁的日本、德国也是如此。

在令人煎熬的漫长熊市中,这些历史数据不断安抚着笔者惊恐不安的心,最终理智占据上风,没有卖掉一股。大量地阅读也让笔者准确地把握住随后牛市升势带动的大牛市,但由于笔者学艺不精,只是在股指6124点前后撤出四分之一资金,随后就坐上奔向1664点的过山车。这时笔者已抛售所有基金,开始持有股票。

与此同时,自己便开始更加勤奋地读书,每月大概读四本,用了十年时间基本读完图书馆投资类世界名著。那些书,摞起来大概有好几间房子那么高。笔者太喜欢那些书了,不少书都读过好几遍,比如格雷厄姆的《证券分析》、费雪的《怎样选择成长股》、巴菲特的传记《滚雪球》、彼得林奇的传记《华尔街的崛起》等。笔者仿佛置身于一座投资的圣殿,格雷厄姆给笔者讲述什么是安全边际;巴菲特教育笔者要坚守能力圈,学会在别人贪婪时恐惧,在别人恐惧时贪婪”;安德烈·科斯托兰尼给笔者讲经济与股市的关系,好似主人遛狗的过程,狗有时跑到主人前面太远,但它还会回到主人身边;约翰·聂夫告诉笔者,低市盈率低市净率的股票也是宝藏;巴鲁克教授笔者,要在大众狂欢,甚至鞋盒都在推荐股票时,及时退场……

笔者俨然成了价值投资的信徒,然而在中国,不好意思对别人这么说,而且还要甘于寂寞。即使笔者的资产增值幅度不如K线高手,也经常坐过山车,但笔者已很满足。笔者知道,自己种下的财富之树会在