

网民谈股

## 改革牛接力杠杆牛 后市有望震荡走强

反复震荡才能向上突破 目前市场成交量上不去,说明场内外参与情绪并不太积极,但在政策力挺情况下,指数向上大趋势不变,所以目前主力还需反复利用震荡走势来消化4000点上方压力。

在本轮牛市基础未改前提下,市场利用震荡来消化上方压力属正常走势。即使在此过程中出现不利因素,但归根结底不会改变市场向上趋势,市场不可能出现之前的连续恐慌性杀跌。周四尾盘多方进场拉升,完全可以说明做多力量之强大,后市继续突破新高是大概率事件,即使出现调整也是加仓时机,无论是连续下跌或当天下跌,都是加仓好机会。 **财富龙** <http://blog.cs.com.cn/a/01010006BD3000E8602D7DA1.html> )

杠杆牛已一去不返 “稳”是最近一段时期A股走势的真实写照。实际上,经历7月多方全力救助之后,A股市场也逐渐从底部走了出来,市场投资信心也得到一定程度提振。时至今日,A股市场已自调整以来最低点反弹超20%,周五市场更是一度站上4000点。然而,对于未来A股走向,市场却没有表现出以往的乐观态度,究其原因,还是在杠杆资金对市场撬动影响在逐步降低。回顾过去近一年的牛市行情,实则是建立在高杠杆工具逐步激活的市场环境之下,或许可以认为这就是一场杠杆牛市。如今杠杆对市场撬动影响持续减退,意味着股市上涨动力将会大幅减弱。

另外,对于一个以资金推动为主导的市场而言,资金才是推高市场指数的根本动力,而未来市场的新增流动性涌入预期也将会大打折扣。所以,虽然目前A股行情已有逐步企稳迹象,但其反弹根基仍未牢固。与以往行情相比,未来要想再度复制之前单边大幅上涨行情的概率相对较低。 **郭施亮** <http://blog.cs.com.cn/a/010100053C5700E85F9D71DD.html> ) **改革牛或贯穿整轮行情** 本周市场热点仍是围绕改革。央企改革依然活跃,更为靓丽的是上海国企改革,电力改革也表现不俗,这说明改革主题有往纵深方向发展态势。从以下两点来看,改革主题依然会贯彻整轮行情:其一,改革不断向前推进,相关政策逐步推出,必然会受到资金热捧;其二,从走势上来看,改革主题个股整体是在大跌后最快恢复过来的,这已是市场选择。对于投资者来说,只要有主线,有赚钱效应,行情运行就会比较健康,就有源源不断地产生获利机会。

除此之外,优质次新股依然要深挖,超跌股也值得短期关注。股指反复筑底阶段,轻大盘重个股,先占据主动地位,然后去积极把握机会是最好策略。 **吴国平** [http://blog.sina.com.cn/s/blog\\_45a5f7760102vo07.html](http://blog.sina.com.cn/s/blog_45a5f7760102vo07.html) )

**A股开启慢牛模式** 目前市场体现出一种成熟的稳健运行模式,即通常讲到的慢牛模式。一是指数进退有序,震荡缓升,2浪调整以来,除第一轮5178点下来大跌,3373点止跌后有两次报复性反弹和一次大跌后,其余时间基本运行平稳。二是政策面的正确引导,除代表“国家队”的证金公司向市场投入真金白银维稳市场,还引领市场风向,创新证金概念,还有更多政策积极配合,支持股市走强、为实体经济服务。另外,养老金年底入市等,这一切所做的努力都是为搞好经济。股市是反映市场经济的晴雨表,更需长期稳健运行。三是技术面上,突出特征就是没有出现过大幅波动,运行平稳,包括在一些关键位置的调整和止跌,这样的涨跌都能给投资者反应空间和时间,有足够心理预期和操作空间。

总之,市场确实运行到一个慢牛区间,在国家对经济转型的宏观把控,有充足信心让中国经济重新焕发青春情况下,证券市场完全有理由期待未来走得更好。而普通投资者更应该把握好这一来之不易的投资环境,享受改革所带来的红利。 (**智者无虞** [http://blog.sina.com.cn/s/blog\\_8fba8ba0102vtxi.html](http://blog.sina.com.cn/s/blog_8fba8ba0102vtxi.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,请与本版编辑联系。

### 微博关键词

7月数据

**@江城股风:** 本周统计局公布的7月份经济数据显示,经济仍处在寻底过程中。原先市场期待的投资在三季度开始发力,目前来看仍无实际效果。此前一月的经济数据略微好转只是暂时的,稳增长政策需进一步加码,积极的财政政策和宽松的货币政策基调预计将延续。

**@股海任平生:** 市场缩量显示多空出手都比较谨慎,7月经济数据全面下滑,无疑是对经济企稳预期的警示。在此背景下,高层接连推出维稳政策,四大工程包、定向发行专项建设债及央行主动贬值等,都意味着稳增长政策正在逐渐加码。大盘走势虽乏味,但并没有出现断崖式下跌,可见市场低位稳定性尚好。

国企改革

**@汇聚宝盆:** 在目前资本市场注意力仅停留在“国家队”救市如何退出的僵局中,央企改革进程突然加快,这可能是破解目前资本市场僵局的利器。标的挖掘思路大变,资本整合将代替混改,成为国企改革主要路径。国企改革概念再次卷土重来,成为震荡市投资新风口。

**@孤云萧影:** 下半年,国企改革制还会是热点,不过人人都知道就是炒作。投机力量在挖掘国企改革制停牌重组,即停牌前进去停牌后卖掉。这就导致国企改革题材制在一有新闻配合就会停牌暴涨,毕竟挖矿是所有人都想做的,挖到金矿后复牌就是把金子变现,金矿没有金子就会成为废矿。

分级基金

**@九歌:** 分级基金盛行,表明投资者赌性太强。在前期股市高歌猛进时,由于收益可观,其巨大风险性被掩盖,而在股市大幅下跌时,就显露出来其嗜血本性。加上投资者多不熟悉分级B的特点,今年以来不少分级基金收益都比最好的股票型基金高50%。所以,投资者不应该在遭受下折损失后,就对该产品进行否定。 (**益楠 整理**)

时尚消费

本报记者 徐金忠

电子烟不只是香烟的替代品,还可以是医疗、营养物质传输介质,一种医疗器械,比如基于电子烟的雾化技术辅助药剂服用等,上海绿新和子公司绿馨电子在近期的电子烟产品发布会上如此介绍电子烟的创新运用。

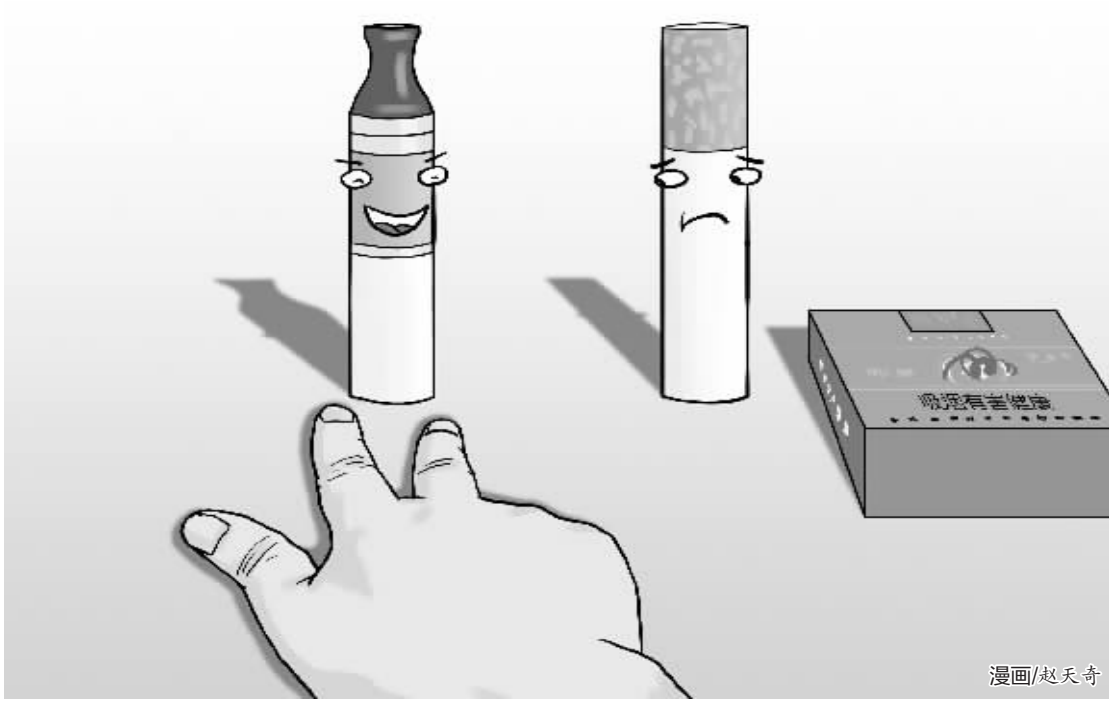
近年来,消费者的消费理念变化已非常明显,一种合理的、健康的消费模式将是产业发展的必然方向。目前消费领域,正在涌现一批批创新的消费产品和模式。而在背后,是大健康产业概念之下全新的消费时代正在被构建。健康消费很早就被提出,目前则是发展“进行时”状态。

### “旧产品”嫁接新消费

8月10日,绿馨电子举行新品发布会,发布了电子气体口香糖等新产品。另外,绿馨电子还与KMG International Ltd(下称KMG)签署战略合作伙伴协议,拓展相关产品销售。根据双方协议,KMG和绿馨电子承诺为Breathe电子烟项目合作,在合作项目下,绿馨电子负责为KMG客户Breathe生产制造符合国际标准并具有竞争力价格的产品。据悉,绿馨电子全线产品将于9月3日在天猫网店上线,北京体验旗舰店则将于8月19日开张营业。

电子烟对于很多人,特别是烟民来说并不陌生。在众多消费者眼中,电子烟就是利用雾化技术等,革新传统卷烟,通过模拟抽烟时的“烟雾缭绕”,而让使用者产生正在吸烟的感觉。电子烟的好处是在保留尼古丁的同时,可以除去烟草、焦油等化学物质。业内人士认为,虽并不是绝对安全的,但电子烟相对是更好的消费选择。另外,烟形态也被认为是可以减少产生二手烟危害。

此次,绿馨电子推出的产品已不再是形态上拘泥于传统卷烟的固有形态,电子气体口香糖等产品在满足部分传统卷烟消费需求的



漫画/赵天奇

同时,形式上创新可想而知。另外,绿馨电子还提出基于电子烟的雾化技术可以衍生出很多产品,不仅在形态上可以有相应变化,还可以为电子烟等产品嫁接辅助药剂服用等功能。在技术基础上嫁接新的功能,电子烟产品同样可以与健康消费结合在一起。

事实上,随着消费者消费理念的变化,目前部分看似传统的消费品正在与健康深度融合。“很多产品,比如烟、酒,给人的印象就是不健康的,是需要改变的消费习惯,现在市场上已有不少企业在推出这些产品的健康版本,在满足原有消费需求外,更提出产品健康化问题,以此部分消除消费者固有的不良消费认知,这也是产业寻求革新的一种方式。”上述业内人士称。

### 健康消费大产业

在健康消费概念提出并不断融入日常消费后,健康消费大厦下已聚拢各式各样产品和产业。目前来看,健康消费大产业范畴非常广泛,消费品“健康化”转型和广义健康产业等都可以在这个范畴之内。

消费品“健康化”是消费者

流行

## 互联网时代 网络剧越来越热

本报记者 张玉洁

高人气剧集。

### 高人气网络剧迈向大银幕

新浪娱乐数据显示,截至8月10日,电影《煎饼侠》上映25天累计获得票房11亿元,成为目前最为卖座的华语电影之一。而《煎饼侠》正是脱胎于热门网剧《屌丝男士》。本片导演兼主演董成鹏在接受媒体采访时表示,电影能成功的主要原因,是成功把之前他的网絡剧《屌丝男士》的受众转化为这部电影的受众。

截至2015年7月,《屌丝男士》一共拍了四季,以“30秒一笑点,1分钟一明星”的模式成为网络热门剧,前四季累计点击量达到36亿。而第四季《屌丝男士》更是每一集都会提到《煎饼侠》将于7月17日上映,通过反复强化,成功将相当部分网络人气转化成为电影

“悦读改变人生”

## 阅读引领自己在博弈中成长

崔志学

笔者今年八十三岁,是中国第一批股民,见证股市从乳鸟待哺到飞天翱翔的过程。

在中国股市神话般发展中,是阅读引领笔者从稚嫩迷茫走向精彩光亮,是阅读引领笔者在跌跌撞撞的博弈中快乐成长。笔者是在不太懂股票情况下入市的,当时几乎是投资直觉,买卖股票全凭跟风,按照人云亦云意见或买或卖,其结果是时赚时赔,眼睁睁地看着自己资金先是被高地抬到高峰,然后又重重地跌到低谷。这种收益很不理想,甚至是赚得少亏得多,这让笔者感悟到股票投资的风险,时常对股票会有一种不可预

知的恐惧。

幸运的是,笔者在朋友家中,无意地看到一本由张岭松、罗俊编著的《股票操作学》,这本书深入浅出地讲述投资人以基本分析与技术分析的法则,来研判股市走势和个别股票的基本内容与发展趋势,在变幻莫测的股市中,通过选股选时,捉住机会捞到大鱼”。这本书使笔者认识到,股票是致富的捷径,但要找到赚钱契机,就必须具备一定证券投资基本分析与技术分析知识,凭借基本知识对股票买进卖出作出最佳判断。

然而,当笔者从书本回到现实,面对众多板块和眼花缭乱的股票时,又感到迷茫和不知所措,仍需在别人的口水中选择股票。因而,常常会出现会买不会卖的错误。于是,笔者在反省和不安中拷问自己:自己是否对书本知识读懂弄透,是否已慎思慎虑,是否已认真琢磨以达到滚瓜烂熟的程度。

带着这些问题,笔者再次阅读《股票操作学》,还一并阅读与之匹配的《股票投资权成理论》、《寻找最佳买卖点》、《股票投资技术分析方法与应用》、《炒股就这几招》等几本书。在阅读过程中,笔者通过回顾自己做过的每一个步骤,历数当时的各种情景,反思自己存在的问题,以开放姿态从错误和失败中学习,从理论和实践结合上掌握操作细节,终于缩短了入门时间,实现思维飞跃。接下来,笔者便开始享受藏在失

消费观念改变后的消费选择转型,同样也是消费品向健康生活方向的转型。消费者消费观念向健康转变由来已久。原卫生部副部长张凤楼曾强调,健康始终是人类追求的一个永恒主题,国家始终把健康作为一个非常重要的目标,未来也希望有更多人关注健康问题,并投身到营养与健康行业中来。尼尔森调查结果显示,收入和健康是2014年消费者最关注的话题。在这样的背景下,消费者消费选择偏向健康可见一斑。

在日常消费中,相对健康的产品已获得越来越多消费者认同。在消费品向健康生活方式转型上,目前市场上的消费产品都在向健康靠拢。从日常消费的粮食、饮用水、牛奶等,到相对消费频率较低的家具、建材等,健康之风已盛行多年。虽然业内外对具体产品健康与否的争议一直不断,但对消费产业向健康方向转型却是业内共识。娃哈哈集团有限公司董事长兼总经理宗庆近日呼吁,在乳制品上,有不少学术争端延伸到媒体上,造成大量消费者无所适从,宗庆后希望更多权威专家和科研机

构能对这些问题进行深入研究,尽快能有一个确定结论,业界应避免无谓争议,正确引导消费观念。另外,大健康产业更是纷繁复杂、包罗万象,医疗产品、保健用品、营养食品、医疗器械、保健器具、休闲健身、健康管理、健康咨询等,多个与健康紧密相关的生产和服务领域都可以囊括其中。此前有数据估算,2013年,我国大健康产业规模预计接近2万亿元,到2016年,规模将接近3万亿元。而更有产业人士估计,大健康产业在下一个五年大概有20万亿元规模。而根据浙江省规划,到2020年浙江将基本建立覆盖全生命周期、内涵丰富、形式多样、结构合理的健康服务体系,形成万亿元朝阳产业。不论基于不同测算范畴的估算之间有多少差异,但对行业发展前景预期是一致的,且从学术界到业界普遍认为,消费者对健康消费的认同及社会进入老龄化等因素,将是支撑产业发展的基本动力。

### 期待创新

著名经济学家樊纲近日表示,健康产业对发达国家已不是

### 期待创新

剧。相比于上星电视剧,网络剧没有那么多限制,创作和拍摄上可以尺度更大,加上多数是改编自热门网络小说,又有强大观众基础。数据显示,网络剧制作总量已从去年的1400集飙升至今年的7000集,《盗墓笔记》、《屌丝男士4》、《名侦探狄仁杰》……单单只是上半年的数量已接近2014年“网络自制剧元年”的总和。除登陆大银幕的高人气迷你喜剧,达到电视剧工业制作水准的网络剧正在越来越多,网络连续剧也越来越多,“类型剧”在网络剧中占比有望提升,而这正是网络剧产业迈向成熟的标志之一。

其中,源自热门网络IP(此处意即作品)的网络剧先天自带“关注度”,也更容易获得成功。《盗墓笔记》源于同名热门小说,单集制作费用达到500万元,一上线即获大批观众。尽管《煎饼侠》票房获得巨大成功,但也并非一边倒的赞誉。有影评认为,该片就是一部加改版《屌丝男士》,但无论如何,《煎饼侠》的成功已开启网络热门剧走向大银幕的先例。将热门网络剧海量人气在大银幕“变现”正成为业内趋势。今年6月,《万万没想到》大电影拍摄也在加紧推进。《万万没想到》是一部由叫兽易小星执导,白客、刘循子墨等人主演的迷你喜剧。该剧以夸张而幽默地方式,描绘了屌丝王大锤意想不到的传奇故事。2013年在优酷上线以来,已获得较高人气。

### “类型剧”大展身手

受“一剧两星”(即一部剧最多只能在两家上星频道播出)和引进剧的限制,多家门户网站正在砸重金挖走影视制作人才来打造自制

新兴产业,但在中国仍属于新兴产业,因此要用创新精神来看待健康产业。这是对健康产业发展的期许。

同样对于消费者健康消费理念来讲,在国内,健康消费理念同样属于“舶来品”,在短时间内物质消费丰富之后,健康消费观念随即涌入并迅速占领市场。消费者健康消费观念和市场健康消费产品交替着,推动健康消费理念和消费模式走向日常生活。在消费理念和产品革新多年之后,对于健康消费需求更是在水涨船高。对消费者而言,健康消费理念已深入人心,但在具体日常消费中,又缺乏对健康消费的深入认识,对产品是否健康及如何健康的认定又缺乏相应知识。另外,消费产品都在标榜自身安全、健康,但又缺乏必要的科学认证,让消费者在选择时无所适从。

但现在,通过互联网等创新模式,从消费者端、健康产品端和整个健康产业都在进行深刻变革。以消费者端知识普及来讲,在健康消费领域,果壳网、知乎网、科学松鼠会等科普性网站和社交平台,正在展开健康消费领域知识普及。以科学松鼠会为例,在平台上,“关于补钙需要知道的事儿”、“食品安全标准”等指向健康消费的科普文章受到欢迎,相应的健康消费观点和理念也正通过社交平台等信息共享模式。对于健康产品而言,互联网提供的是其传递产品健康信息平台,同样互联网也提供产品真实功效验证等公共平台。

另外,对于大健康产业与互联网的融合,可圈可点之处则更多。“互联网+健康”在健康大数据、智能硬件、O2O健康服务等领域都在进行革新。此前国务院发布的《关于积极推进“互联网+”行动的指导意见》明确提出,积极推进“互联网+”益民服务,大力发展以互联网为载体、线上线下互动的新兴消费,加快发展基于互联网的医疗、健康、养老、社会保障等新兴服务,创新政府服务模式。

原著粉和观众关注。由于题材的敏感性和这部小说的热度,网络剧情节安排、特效效果和演员的表演都在剧情之外引发广泛关注,且一些台词如“交给国家”一时也成为热门话题。凭借畅销小说为基础的IP改编和流畅故事,《暗黑者》在2014年获得数亿次的点击率。2015年的《暗黑者2》获得更多制作经费,并找来更优秀的演员,并加入更复杂的动作设计场面,有望继续保持高热度。

而另一部网络剧《无心法师》并非超能力IP,主演也都是清一色新人,但也通过精良制作和创新营销手段,获得高点击量和口碑。不过,网络剧热门之下也有一些令观众们不是特别“适应”的地方。由于大多数网络剧主要靠广告盈利,因此绝大多数网络剧中均有略显生硬的广告硬植入。如《盗墓笔记》中的红牛反复植入等,虽不影响观影,但感觉十分“出戏”。在观众看来,广告植入并非完全不能接受,但要有好的内容和良性互动,以及新颖的、人性化的植入模式。

那些可持续增长、有发展潜力的公司,先后以较低价位先后买进中国人寿、中国平安、格力电器、美的集团、东阿阿胶、华海药业、比亚迪、华域汽车、伊利股份、贵州茅台等安全边际较高的股票。这些股票慢牛缓慢攀高、持久而不亢奋,回报虽不丰厚不猛烈,但其前景却是康庄大道,这会让笔者在稳定及放心中坐收其利,并享受赚钱的甜蜜而心潮澎湃。

在赚钱效应激发下,笔者也不放弃对创业板和沪港通的风险投资,但仅仅抽出盈利总额的十分之一,选择一些基本面较好的股票快速快出,也收到一定效益。

前行中,笔者会牢记巴菲特的最强音,在别人贪婪时恐惧,在别人恐惧时贪婪,这是巴老立于股市常胜不败的精髓,也是笔者在阅读过程中,寻到的在股市中安身立命的座右铭。