炒股村股民清倉謀後動

農民醒過股神 夏收避股災

■南棟樑家的客廳，曾經是村裡股民聚集討論的微縮股票交易大廳。 本報西安傳真

位於陝西省興平市的南留村，因百餘位村民集體炒股而聞名內地。在經歷了牛市的紅火之後，村民們也經歷着熊市的衰頹，昔日安穩的種田漢，今日也感受到了股市的跌宕起伏。據稱，在剛過去的這場「股災」來臨之前，絕大多數村民都清空了資產，免於套牢。記者在採訪時發現，儘管清了倉，平日裡炒股的村民仍喜歡準點關注股市大盤。不過，他們認為，種地是首業，炒股只是「配菜」。 ■香港文匯報記者張仕珍 興平報道

■南留村村支部書記南棟樑。 李磊 攝

7月16日，股市再度上演驚心動魄的一幕：兩市雙雙低開，滬指一度下跌超過3%，隨後強勢反彈重新站上3,800點。下午一點，已經空倉多日的南留村股民王麗仍舊堅守在電腦屏幕前，看着股市行情不停變化。對於這一波的股市震盪，王麗坦言，前段時間暴跌令她對股市幾乎失去信心，雖然股市賺錢容易，但賠錢更容易，之前賺到腰包的錢又吐了一點出去，好在本錢都還在。

股災有損手 本金仍未失

當股市巨震時，南留村這個西北的小村莊卻顯得格外平靜，絕大多數股民都如王麗一樣，略有損失，但本金仍在。無論是股票大跌欲跳樓，還是炒股鬧到夫妻離婚，這些故事在村民看來都太誇張。

「農民炒股的心態應該比城裡人要好，抗打擊能力強，有錢沒錢日子都差不多。有錢可以多花，沒錢可以少花，因為窮日子過慣了。」南留村黨支部書記南棟樑告訴記者，反倒是城裡人，每天睜開眼睛柴米油鹽都要錢，而且生活檔次原本就比農民高，一旦虧錢，受的打擊更大。

村民忙夏收 股票都清倉

不管賺錢多少，在南留村炒股村民看來，自己的第一職業永遠是農民。記者前往採訪時，恰值農村夏忙時節，村支書南棟樑告訴記者，之前忙夏收，村民們都把股票清倉了，畢竟夏收耽誤不得。

而記者在採訪時也從多位股民處了解到，即使在牛市時期，只要股市沒開盤，大家該忙什麼還忙什麼，村裡田地的莊稼一點也沒落下。而到了熊市時期，股民們更是清倉耐心等待，全身心幹回本行謀生。

務農為主 明白股市風險

對於農民和股民兩個身份，王麗告訴記者，「我首先是個農民，第一要務還是種好莊稼。只要我有莊稼在，便不會挨餓。但炒股不一樣，上午賣票可能賺500元，下午可能就跌500元。被套死的情況也很多。」

王麗坦言，和種田相比，股市賺錢確實容易一些，但是賠錢也很容易。因此，對農民來說，土地是老本行，不能丟，炒股一定要見好就收，不能抱着靠股市暴富的想法，否則種莊稼掙來的辛苦錢很可能一夜間付之東流。

和股市震盪前相比，南留村股民的生活並沒有太大變化，不甘就此退出股市舞台的他們仍期待着再次回歸。平時該幹活兒幹活兒，到了開盤時間股民們還是一如既往地關注股市。在他們看來，與務農相比，炒股雖是一份額外的「職業」，但只要張弛有度，賺錢遠比務農來得輕鬆。

女「股神」VS 老股民

在南留村100多位股民中，女性股民僅四五人，42歲的王麗便是其中之一。在去年底至今年6月的這波牛市中，王麗投資7萬，配資10萬，緊跟國家熱點買股，其購買的「一帶一路」、京津冀一體化、核電核能類股票，共為她賺得10餘萬入腰包，成為村裡人羨慕的對象。但當6月股災來襲時，她也果斷清空了資本，以空倉面對熊市。

談起自己的炒股經歷，王麗說，2007年村裡就有人開始炒股，2010年，她被帶進股市，但什麼也不懂。「入市開戶，我的第一筆投資是5,000元，時間不長就賠掉3,000元。跌也賣，漲也賣，根本不懂。」

格外關注國家大事和熱點

但她沒有退出股市，對股市有着濃厚興趣的她開始鑽研股市走勢，如何選股、何時買進、何時賣出。「賠了錢慢慢就有經驗了，會想着怎樣回本賺錢。」她也格外關注國家大事和熱點，「跟着國家熱點走，基本差不多，踏空的時候很少。」王麗說。

女股神嚴控風險拒絕被綁

她並告訴記者，炒股就是炒心態。「股市沒有多深，投資沒有最低也沒有最高，但心態一定要好，見利好就行。賠錢也要有風險把握，不然越賠越深。」王麗說。

農民收入不高，王麗投入股市的每一筆錢都很小心。「投資沒有定額，根據家庭情況看，但是我的風險基本都控制在1,000元左右，跌過的資金能承受住，就割肉賣了。」

老教師對中國股市有信心

在南留村百餘名股民中，65歲的南興牢是年紀最長的一位。教了40多年書的他，退休後於去年底加入南留村炒股大軍行列。在這一波的股市震盪中，南興牢並沒有聽侄兒南棟樑的，至今他的四萬多元積蓄仍在股市中。

儘管之前賺的錢已經差不多又還回去了，但整體上南興牢並沒賠錢，他依然對中國股市信心十足。在他看來，連公安部都出動了，說明國家決心之大。「國家政策也越來越好，百分之三十的養老金拿去救市了，這就是底氣，股市不會垮的。」南興牢向媒體表示，現在股市有困難，應該力挺股市，把股市救活了，不愁掙不到錢。

■在南留村100多位股民中，女性股民僅四五人，王麗便是其中之一。 李磊 攝

求穩成常態 離場等機會

南棟樑是南留村的炒股先鋒之一，從2007年開始進入股市，至今已積累了豐富的炒股經驗，成為村裡的「股票專家」。去年七八月，他大膽預測牛市將至，吸引村裡近百名村民加入炒股行列。而在這次「股災」前夕，眼看形勢不對的南棟樑再次向村民發出信號：「該清倉了」。

賣牲畜還債屬無稽之談

南留村股民的信息是互通的，每每聚到一起，大家聊天的內容總離不開股市。儘管股民們對南棟樑發出的消息看法不一，但大部分人還是在股災之前清了倉。「各自都有損失，但沒聽說誰把本金給賠進去了。」王麗說，對於網上流傳的賣牲畜還債，純屬無稽之談，在他們村根本沒有這樣的事情。

整體形勢不好就暫不做

王麗告訴記者，儘管自己前段時間對股市已經快沒信心，但每天仍然堅持看盤，並通過網絡、電視財經頻道等多種渠道了解股市信息。對於後市，她認為是個暴跌慢漲的過程，「還需要耐心等待，再入市得等股市穩定後看情況」。

記者在採訪中了解到，求穩定的心態在南留村股民中是一種常態。南棟樑在帶領村民清倉股票的那幾天，恰逢央行等各部委推出利好政策的時候，但近八成的股民還是選擇暫別股市。前幾日，在各種救市措施出台後，大盤開始回升，上千隻股漲停，南棟樑仍建議村民再等等。他告訴記者：「沒有什麼比穩當更重要。現在不能做，可能運氣好也掙錢，但整體形勢不好我們就不做。」

年投兩三萬 跟風炒股多

地處陝西關中平原的南留村，村莊經濟以種植果樹為主，正常年份，村民一年務農的收入在一兩萬元左右。平日裡，村裡年輕人也外出打工，改善家庭生活。因為經濟條件所限，因此大部分農民炒股的投資都在兩三萬元左右。

股民以男性居多

南留村農民炒股的跟風效應特別明顯，但這也成為此次村民成功避開「股災」的原因之一。南棟樑告訴記者，村裡股民大多是高中以上文化程度，以男性居多，但大部分村民對股市並不了解，跟風炒股的佔大多數。

大家願分享經驗

之前，南棟樑在客廳裡擺放了一台49寸的大電視，村民們弄來兩台電腦，一個微縮的股票交易大廳就此成立。每天上午9點到11點半，下午1點到3點，炒股的村民們聚在這裡，一起探討交流經驗。「農村人關係都好，所以大家有經驗都願意分享，賺錢了都高興，共同富裕嘛。」南棟樑說。

而隨着股市的暴跌和媒體的不斷打擾，南棟樑家裡的微縮股票交易大廳也變得冷清。如今股民們都在自己家裡或盯着電腦，或盯着手機。「大家轉戰QQ群了，網上聊股市，一樣能互通有無。」

AH股溢價與兩地市場互動

海通國際 杜勁松博士

內地股市劇烈調整之後，AH股溢價指數略有回落，但仍處於近5年的高位(圖表一，來源：彭博)。從更長的時間周期來看，市場力量其實在推動AH股溢價水平圍繞均衡水平波動，而且波幅逐步趨向平穩，這個趨勢也是與內地市場循序漸進對外開放的節奏保持一致。

隨着內地近期出台一系列行政性「救市」措施，部分已經納入今年的改革議題，例如推出IPO註冊制、擴大場外及場內金融衍生產品等進度將不可避免會受到影響。這類措施很大程度會繼續扭曲市場機制，從而導致AH股價繼續偏離市場均衡水平。

部分空頭已獲利平倉

在港股市場方面，技術指標表明來自外圍和內地的影響可能已經爲投資者消化。作爲市場中「看空」力量的主要指標之一，港股借貸餘額已從今年5月初的340億美元的高位，回落至7月底的245億美元左右，下跌幅度約爲27%，而同期恒生指數跌幅約爲12%。也就是說，部分空頭已經獲利平倉。

港股或蘊含投資機會

由於前期內地公佈今年上半年國民經濟統計數據，實體經濟並未有任何意外。因此，影響內地股市的關鍵因素仍將是來自政府的「有形之手」，特別是在當前「救市」背景下，如何策略性地讓市場力量逐漸發揮其決定性的作用。而港股市場的多空力量對比，則可能蘊含着未來一段時間的投資機會。

大行透視

（以上資料只供參考，並不構成任何投資建議）

恒生AH溢價指數