



● 投资大讲堂



漫画 / 马骥

林园,从 8000 元“炒”到 8 亿,有“中国巴菲特”之称。

应本报邀请,林园在本报开设投资大讲堂,和读者分享他的投资经验。

做自己有把握的事

最近,总有人要给我介绍各种各样的“发财机会”——或者建议我可以替别人理财,或者建议我成立投资公司,来做私募。对于这些建议,我总是一口回绝。是不是觉得很奇怪?为什么我宁愿借钱买股票,也不愿意拿别人的钱来给自己赚钱呢?

事实上,我有以下几方面的考虑。

一来,我喜欢独来独往的生活方式。在过去的十几年时间里,真正跟我有生意上的金钱往来的人也只有三个。我有个做事原则,就是生意上坚决不和那些不知根知底的人打交道。我选择进行合作的人首先都必须是零负债的。另外,假若要给别人理财,那就势必会强迫自己跟别人有联系,这样我就必须不知不觉地对股价的涨跌变得非常关心,这样,就有可能受到别人思路的影响。

再则,我对金钱本来就是怀着“平常心”的。赚钱只是一件使我自

己享受“快乐感”的事情。我想达到一种境界,那就是我要尽量依靠自己的能力赚最多的钱。我就是想看看自己有没有这个能力,够不够“硬朗”。我不着急,任何事情都慢慢来。

第三,一旦拿了别人的钱,我还有可能因此惹上烦恼。因为,我不知道,他的钱是哪里来的,搞不好他出事了还会把我扯进去,何必呢!犯不着的。

我融资是因为我发现了市场中的低风险套利机会。而且,我会控制融资比例。比如说,在股市中,我一般要保证自己所买股票每年的现金分红能把借钱的利息还上。总之,我要把命运掌握在自己手上,把握不住的事不做。

还有人让我去参加他们组织的炒股比赛,我觉得做这些是非常可笑的,跟我的思路完全是两码事。我要投资一些按我的标准判定的“好公司”。我对我投资的公司是能够把握的(过去的事实也证明了这

一点)。而炒股比赛,对我来说是不能够把握的,我不会去“赌博”。

最近,我留意到,市场上“机场”、“高速公路”、“港口”等行业的一些股票股价是被低估了的。前不久,我去了“盐田港”进行调研。盐田港这样的公司,实际上可以说是一个投资公司,主要盈利来源是李嘉诚公司的分红,而股份公司并没有参与经营。但因为李嘉诚对全世界的港口业已经有垄断的成份,因此初步感觉盐田港盈利是比较“轻松”的,买入做长线“不吃亏”。但我并没有买,其中唯一的一个理由就是盐田港未来“增长”的不确定性。我觉得买它没有买 G 沪机场好。因为要买就要买那些未来有增长、而且增长是看得见的公司。据报道称,中国的航空公司未来五年内一共要买回 700 多架飞机,意味着现有飞机数量还要增长一倍。故而机场利润的增长是可以看到的。我对这几类公司的买进顺序是机场、高速公路、港口。

>>> 股神组合

股票名称	当前数	最新价	成本价	市值
上海机场	391500	14.33	13.44	5610195
中国石化	1408	6.04	5.30	8504
招商银行	14824	10.59	7.43	156986
瑞贝卡	7400	13.80	12.84	102120
贵州茅台	27681	55.18	41.55	1527438
江中药业	10600	12.29	11.97	130274

(注:最新价为 10 月 25 日收盘价)

截至 10 月 25 日,组合总市值约为 7535517(元)

>>> Q&A

读者: 目前钢铁股市市盈率比较低,你觉得现在介入合适吗?

林园: 我觉得现在钢铁股整体而言还是比较便宜,股价上涨只是时间上的问题。但是钢铁股有一个问题:钢价不够稳定。所以我的建议是等到钢价回稳的时候再选择介入会比较安全。

读者: 林老师,之前的采访中你说过很好看“云天化”等,会一直持有。但是我留意到前几周你把这个股票卖了。是不是你的投资思路发生了一些变化呢?

林园: 最近一段时间,很多人都问了我同样的问题。

我先要表明一个观点:云天化的确是一只风险比较小的股票,它就像我存着的现金,随便什么时候去取来都是可以的。但是为什么我之前把它卖出了呢?我说过,牛市来临的时候,我会加大龙头股的比重。因为在牛市,龙头股是赚钱最快的。所以我卖出云天化,加大了招行等的比重。这个思路也是我一直秉持的。

如果您有什么问题想跟林园交流,可以给我们发邮件,我们将从中选取询问率较高的问题请林园作答。

E-mail:

happym945@126.com

(请注明“股市投资”)

● 理财智囊团

养老计划从年轻开始

客户资料: 陈先生,跨国企业行政管理人员。

财经状况: 陈先生今年 28 岁,未婚。年收入约 12 万元,公司每年都会为陈先生购买各类保险,包括了意外保险、医疗保险、家庭财产保险等。陈先生在郊区买了一套单身公寓,贷款 30 万元,每月还款 1800 元,每月消费 3000 元左右;过年过节还要给家里点钱,一年大概 1 万元;养车的费用一年 1.5 万元左右。

财经分析: 陈先生的收入处于中等水平,但消费也比较高,每年的花销达到 8.26 万元,算下来平均每月结余 3000 多元。随着年龄的增长,会有很多大额的支出,比如医疗、更换住房、更换汽车、结婚、养育子女以及养老,为了给这些支出做好准备,还需要提前做些打算。所以建议陈先生可以进行一些强制储蓄计划。

理财师建议:

考虑到对陈先生的强制储蓄计划,目前最常用的包括教育储蓄计划、养老计划等等,对个人来说最重要的自然是养老计划了。

养老计划的投资方式有多种,有人选择定期储蓄,有人选择国债,有人选择保险,但最值得推荐的还是定期定额投资股票基金。假设每月投资 1000 元,那么一年就是 1.2 万元,如果年利率 5%,30 年后虽然投资本金只有 36 万元,但总资产已经增长到 197 万元,足够过一个舒舒服服的退休生活了。所以养老计划一定要从年轻时开始。

那么该如何参与这种养老计划呢?

首先要挑选合适的投资基金。长期投资完全可以选择风险较高的股票基金,因为时间可以抚平股票波动风险,而定期定额投资可以平抑选时风险。建议陈先生不妨向银行的理财顾问咨询,以了解何种基金适合长期投资,一般来说管理能力较强、基金公司旗下各基金普遍表现优异、历史收益较好的基金更加适合长期投资,例如华安宝利、上投摩根中国优势、富国天益以及正在浦发银行等渠道发售的富国天合都会是不错的选择。

然后,要制定每月投资金额和日期。在设定定期定额的时候,可以选择按月还是按季投资,而且起点金额一般只要 500 元即可,陈先生这样的情况不妨选择两只基金每月各投 500 元。

最后就是要坚持,系统设定好每个月会自动从银行帐户上扣划资金去申购基金,但并不限制投资者赎回已经申购的基金份额。当看到帐户上已经有了几十万资产的时候,或者担心市场大跌对自己投资的影响的时候,很多投资者会选择赎回这些基金份额,但事实上一般投资者的市场判断能力都是非常有限的,多数情况下都会因此中断养老计划。

建议陈先生为了退休后能过上不错的老年生活,不要只图一时之快,能够将自己的养老计划一直进行下去。



本期嘉宾:崔志鹏
浦发银行杭州分行财富工作室

您有什么理财目标?您有什么理财疑问?如果您愿意,请与我联系,我们将邀请杭城知名理财师为您量身打造理财方案(来稿请注明“理财方案”)。

TEL:85311082

E-mail:happym945@126.com