



章明明 摄

(上接 01 版)

几天后,记者向林园了解进展时,他表示投资者已征集完毕,“这是一个试验,所以我尽量找些自己熟悉的人,或者是朋友的朋友。现在已经超过100人了,我精力毕竟有限,就到此为止了。”

“这些账户选择的股票会按什么标准呢?”几乎每个人都想知道林园在目前行情下的投资思路。

“没什么标准,”他倒很坦然,“我就是随机买入。选择的股票,也就是从我反复强调过很多次的‘赚钱机器’里挑。”

上周,林园完成建仓后,记者向几位投资者了解了建仓情况,发现这些账户选择的股票完全一样:200股招商银行、200股福建高速、100股S深发展,总成本7685.3元。

“目前我不会去动了。但是将来随着市场的发展,有没有调整就难说了。”林园说,“很多人说能不能这样跟着买。我当然没意见,但是我几乎可以肯定——哪怕就是同样的股票,别人也不可能跟我做到一样。这就是我为什么是我了。”林园大笑。

●名家看市

“如果还有钱,我一定买入”

最近,股市一直在震荡,很多人心里开始犹豫了:现在是不是到了退出的时候了?

“如果还有钱,我一定买入,坚决买入。”林园对记者说,“我现在还是满仓。而且未来10年,我都会满仓。因为我买的全是行业内最优秀的企业,除非企业自身发生了变化,否则我没有理由撤出。我没有理由放弃这些赚钱机器呀。”

按照林园的说法,他现在一共有20多家“赚钱机器”,“都是些不受任何人,包括企业领导人,或者宏观经济的影响,能不断创造效益的公司。这些公司总是处在垄断地位,要么是产品垄断,要么是市场垄断,比如贵州茅台、福建高速等。这些公司第一要符合小投入大产出的原则,第二是这些公司肯定是拥有知名品牌,即便产品单一,仍然有很大的竞争力,能够赚钱;第三在财务报表上,这些公司的最近三年毛利率必定不是下降的,相反,还是逐渐上升的。”

这20家“赚钱机器”就是:贵州茅台、五粮液、上海机场、云南白药、铜都铜业、招商银行、新兴铸管、中原高速、云天化、赤天化、马应龙、东阿阿胶、万科、中国石化、武钢、宝钢、瑞贝卡、江中制药、黄山旅游、千金药业等。

“如果你选的股票跟我一样,都是‘赚钱机器’,那你还有什么值得担心的呢?”林园自信满满。

“调整跟我没有关系”

记者跟林园的接触时间已经不算短,故而更多的时候,彼此之间的对话都像老朋友之间的沟通。对于记者常常通过电话线询问他对市场看法的做法,林园似乎有些“不情愿多说”：“你应该很了解我。我买的是企业本身,而不是投机这个市场一时的涨跌。”

对于目前出现了很多“大调整快来了”的传言,他又怎么看呢

“这是别人的事,跟我的投资没什么关系。”林园一幅事不关己的样子,“我倒是要给你们这些年轻人一些忠告——不要老是害怕风险。投资总是有风险的,可是,如果这么点风险承受能力都没有,那还投什么资?炒股,也是对人生的规划。其实现在很多人都是这样的想法:进股市,大捞一笔。说难听点,这就是‘小偷想法’。年轻人,应该把眼光放长远些,如果你想改变人生,就不要担心太多。买好股票,放着!市场调整的事情,谁都不说。涨这么多了,跌点下来,很正常嘛。这种情况下,记住一点:不做自己没有把握的事情。就没什么大问题了。什么叫不做自己没有把握的事情?就是不要去买那些自己连公司都没见过,生产什么产品都不知道的企业。买的是最优秀的企业,你担心什么?”

>>> 股神试验账户

| 股票名称 | 当前数(股) | 成本价(元) | 最新价(元) | 市值(元) |
|-------|--------|--------|--------|-------|
| 福建高速 | 200 | 7.658 | 8.6 | 1720 |
| 招商银行 | 200 | 19.032 | 19.55 | 3910 |
| S深发展A | 100 | 23.473 | 23.53 | 2353 |

(注:最新价为4月24日收盘价)

截至4月24日,组合总市值约为7983(元)

震荡快来了吗?

《证券市场周刊》总编方泉:

5月可适当减仓

农历春节之前,本报采访方泉的时候,他曾经说过“四五月份,股市将面临一次幅度不小的调整”。最近这段时间,股市的表现或许也印证了方泉的这番话。

日前,在股市一天跌下一百多点、第二天又上涨一百多点的时候,记者再次拨通了方泉的电话。这回他语速有点快,坦言“最近我很忙”。“指数只要跌下三四十个点,我的电话就开始忙了。更何况最近上下震荡得这么厉害呢。”他对记者说。

市场的确有点过热

谈到最近这段时间股市的表现,方泉也坦言,“市场的确有过热的情况。”“前段时间,至少有近个把月吧,股市几乎天天创新高。”他说,“我们很早就说过,牛市的格局是已经确立了。但是,即便是在牛市,正常的股市也应该有涨跌起伏。像那段时间的天天新高,肯定是市场过热的表现。过快的上涨,自然就累积着风险。于是,每天看着市场走红,投资者当然开心。但是另一方面也非常紧张,就担心什么时候股市一个大跌。这是很正常的个体投资者所有的心态。”

“目前,市场多空双方的分歧的确在加大。正如我前面所说的,市场要是下跌了三四十个点,我的电话就会多起来了。这也说明长期看好这个市场的人,短期也在看空。但究竟要不要做空,又是另一个问题了。事实的确是这样,大家都认同这个市场的长期趋势已经形成。难免就会担心如果做空之后,没有预计之中的下调幅度,是否还买回股票?这是一个心理作用。这个市场毕竟是我们没有经历过的、经过股权分置改革之后的牛市,我的建议是,我们投资者应当跟着市场的脉搏,提高警惕,看空但是轻易不做空。”

5月市场面临调整

那么,对于市场的走势,方泉又有什么具体看法呢?

“对于任何一个投资者,尤其是在目前的市场行情下,按照比较稳健的操作手法,应当仔细考虑这个市场的价值支撑。按照我的理解,目前,这个市场的价值支撑主要来自于各个公司季报的公布和预告。但是季报的公布和预告一定要在4月底完成。也就是说,如果用这个价值来支撑现在的市场,或者是成为投资者购买或者持有某只股票的基本理由的话,那么到四月底,最迟到五月上旬,这个所谓的‘季报业绩’的影响力就会慢慢消解和减弱。而接下来,就是这个市场的调整阶段了。就像去年的六七八三个月,市场整体调整的时间很长,但幅度并不是很大。今年也一样——进入5月份,可能市场就会面临一个调整。”

“那么投资者的操作手法是不是也要进行调整呢?”

“当然。市场的变化,操作手法一定也要变化。我认为,在目前这样的情况下,作为一种稳健的操作,就要开始减仓。”

“不过,要减什么样的品种还要根据投资者自己不同的价值偏好。比如钢铁股、券商股、银行股,要减什么样的股票还得由每个人自己决定。但是就算减仓也要看情况,因为现在处于牛市当中,我们不能错过这样一个可能是一生只有一次的暴富机会。”

私募基金经理孙皓:

短期清仓

拨通孙皓的电话时,他正在老家准备结婚的事情。“我感觉目前风险已经很大了,所以我已经清仓了。当然这跟我自己事情也有点关系。”他笑着说。

“上投摩根发新基金,一天募集900亿的事情你一定知道吧?我觉得这是投资者头脑过热的一个很直接表现,加上银行的长队、基金公司最近爆出的‘老鼠仓’问题,我个人感觉,市场是需要一次比较大的调整了。”

“我感觉市场有可能会持续几天的大幅下跌,当然不排除其中可能出现的反复。但是我建议,出现反复的时候,恰是投资者出货的时机。我建议大家都先冷静一段时间,等市场恢复过来之后,再进去。”

“那么这次调整会在什么时候结束呢?”记者问。

“我估计七八月份的可能性比较大。因为6月份左右,部分公司就会出一些业绩快报,这对市场的刺激作用应该说是可见的。不过,依我看,接下来,整体上扬的机会可能不是很大。接下来的机会可能会出现一些个股和个别板块。”

“不过,我对于股市的中长线还是很看好的。包括我身边很多朋友,也都是这么看的。所以,如果有投资者是准备做长线投资,那我倒是建议可以利用这次调整,因为这次调整将会是一个很不错的买进持有的机会。”

私募基金经理海化:

大盘没什么问题

“前两天,刚刚公布了3月份的CPI,同比上涨3.3%,不是很高。很多人很在乎这个数据,我觉得没什么。牛市的格局并没有改变,大盘也没什么问题。”拨通海化的电话时,他正在看中央电视台一档经济类节目。对于近期大盘的调整,他的看法跟同是私募经理的孙皓有很大的不同。

“大盘涨了这么多了,出现短期震荡很正常。有一定投资经历的人一定都能接受。我觉得现在心里开始慌的,很大一部分就是那些刚刚进股市不久,也小赚了点钱的人。他们就害怕好不容易赚到的钱一振被震回去了。”他笑着说,“我的感觉是,只要大盘牛市的格局没有出现变化,买的又是业绩良好的公司,那就没什么好担心的。实在觉得每天看着指数心里发慌,那就不要看,出去玩。说不定回来的时候,会发现又赚了?”

“那你感觉后市什么样的公司和行业可能会出现比较大的发展潜力呢?”

“还是一些资产注入、有整体上市预期的公司和行业吧。其实这也是今年的一个主题。我自己现在的重仓股也都是这个类型的。我建议大家,只要选择的公司和行业是实力型的,就不要太担心大盘一时的调整 and 变化。”