



# 谁是赢家

5月28日,沪深两市账户总数突破1亿!

29日,股市疯涨,想不赚钱都难。

30日,证券交易印花税税率调高,股市应声暴跌。

昨天一开盘,股指继续陡峭下落,一天划出巨大V字。

史上阵容最强大的中国股民,正经历心理大考——

有人匆忙出逃,有人高唱《死了都不卖》。

股市疯涨时,“民间股神”们轻松刷新着盈利率。

股市阵痛时,谁将是真正的赢家?

其实,对股民而言,真正的考验刚刚开始。本报特推此次专题,与您探讨今后的赢之道。

● 第一访谈

当代股市传奇人物、林园信托管理人林园:

## “大盘涨跌不关我的事”

本报记者 / 毛蓉蓉

我已经习惯了。

最近,几乎每天都有人或当面或电话向我打探——“最近,那个林园没说什么吧?”之所以用“打探”,因为这些认识不认识的人们提及这个问题时,有一个共同的特征:小心翼翼。似乎生怕漏过什么,但又不愿表现得太过明显。

事实上,采访林园,是一件既简单也难的事情:简单,是因为林园的操作和状态实在已经被提得太多了,他不说,我也可以猜出七八分;难,原因同上。

就在沪深股市账户总数超过1亿的消息刚刚传开的时候,接通了林园的电话,他的声音听上去蛮兴奋的,不过,原因可能不像大家想象的——“我正跟朋友聊得开心呢,你的电话总是响得这么是时候。”他大声地笑着。

每次跟林园聊电话,总是不能免俗地从最近大盘的走势开始谈起。不过这次,我刚开了个头,就被林园接过了话:“不要跟我说大盘了吧,我都不看大盘,所以走得怎么样,我真是不知道啊。”

“你一点都不担心?”

电话那头响起了林园的招牌笑声:“我担心什么?大盘怎么走关我什么事?我做好自己应该做的事情就好了。至于大盘,到底是3000点、4000点,还是1万点,我不管。”

事实上,林园一直不让他身边的人在他面前谈论

指数和涨跌的问题,“你是唯一一个还敢每次跟我谈这个的人”。他笑着说,“因为曲线怎么画,点数怎么走,不会影响到我的收益。我还是建议,你也不要看了,就按照我的说法,买进股票,然后等着收钱就好了。”

于是,话题转移到中国股市最近的另一件大事——沪深两市账户总数超过1亿——林园认为“很正常”。“很多人说股市和股民都疯了,说疯了的人才是真疯了。有一个好的赚钱机会,大家一起赚钱,有什么不好?为什么一定要用‘不正常’来说呢?反正我觉得很正常,再正常不过了。”

“我不止一次告诉你们,今年会是股市最好的一年,最容易赚钱的一年。相信我的话,就按照我的说法去做好了。”林园一如既往地自信满满。

“目前的行情下,你的组合有没有做过调整呢?”

“没有。我从来不轻易调整。我选择的股票,都是我经过反复调研之后确认为赚钱机器的。既然是赚钱机器,调整它干嘛?放着,坚决持有。”

“投资者开始有了紧张的情绪,很多人建议可以适度减仓以减少风险,你觉得呢?”记者问。

“我不建议别人,我只说我自己。反正我现在是满仓,一直是。我现在都没钱花,今天花掉了,明天就卖点股票。你说减仓是为了减轻风险,结果过段时间股票涨上来了,你就后悔,这样的人做不好股票。因为他们贪,想着怎么把所有的钱都赚到自己口袋里,这样的心态做不好的。”

赢家语录——

很多人说经验教训是可以总结的,我觉得(在股市上)不能总结。股市上的教训总结就是金钱上的代价。你十次对,有一次错,我都觉得你这个方法是有点问题的。我要求我自己是百分之百的正确,一百次中有一次错,你的方法就是有问题。我们不能做自己把握不住的事情。作为我投资的第一重要性就是投资确定性,赚钱的确定性。

我投资一个公司,我不会轻易地买入。最少我要跟踪三年。把它前三年的情况弄清楚,然后我觉得它今年跟踪得差不多了,我会少量地买入。然后再继续跟踪,觉得没有问题,大量买入,然后再跟踪。

赚钱的公司有一些特点。首先,赚钱总量这个不能低;还有,毛利率,要体现在财务指标上就是毛利率一定要高,18%以下的毛利率就不要考虑了,18%以上的越高越好,最好是80甚至90%的毛利率;而且毛利率变化一定是趋升的,稳定或者趋升才是我们投资企业的根本;还有它的盈利能力,我们通常考虑的每股盈利,每股盈利最起码三、四毛钱,这才是我们能够选择的;然后就是PE。

我要求我身边的人不要谈股价。你不要给我说股价,说的话你到门外说。在我面前不要谈今天涨了,跌了,你不要说这个。你要克服你人性的弱点,克服你人性的弱点,你就行了。人性的弱点,就是一个贪字。

节选自林园北大演讲录

欢迎继续阅读:

B2 不想博傻,就该坚持价值投资

B3 股龄一个月的人连说吓死了

B4 炒股炒股,别把工作炒了

B5 失去健康,赢了钱又如何