

不想博傻,就该坚持价值投资



这两天,股市经历了一番大震荡,震得人眼睛都绿了。然而,仍有很多新股民抱着钱往银行送,相约抄底去。

面对暴跌,不少新股民颇为乐观,反而那些专业人士,拿着股票都睡不着觉。

投机还是投资?该谨慎,还是该乐观?

老题目,新考场。

本报记者 毛蓉蓉 周乐乐



5月30日,交易所大厅屏幕一片绿色 新华社

我把每天当作大跌的第一天

人物:太阳(化名)
职业:私募基金经理

联系太阳的时候,他要求把见面时间定在下午三点以后,“收盘以后吧,要不然我恐怕不能静下心来跟你们聊的。”他说。

年仅24岁却管理着几亿资金,身为私募经理,太阳一直比较擅长操作短线。“不过最近还是不习惯——4000点的高位让我有点紧张,所以进出的频次也是从来没有过的高。”他坦言。

最近他一直耿耿于怀的,是5月21日的一次操作——

5月19日,央行同时上调存贷款基准利率、存款准备金率,同时扩大了汇率浮动幅度。不少人预言,这将给热气腾腾的股市带来寒意。“我也这样认为。此前,我一直是满仓,因为看跌,周一(5月21日)一开盘,我就很坚决地卖出了一半的股票。结果,那天股市不跌反涨。没办法,到

下午两点多钟的时候,我又把卖掉的那些股票全部买了回来,买回的价格比卖出时高了不少。”他回忆,“我还是不够坚决。不过说实话,在这个时候,谁敢肯定会怎么样呢?”

不过,谈到目前行情下自己的操作手法,太阳多少有点津津乐道:每天一开盘,要是手上的股票涨了,就毫不迟疑地抛出,等它调整,然后不出意外的话,下午再接回来。“除非是单边上涨的行情,最近每天白天,股票都会有个调整的过程,这样再接回来的时候,也不会差太多,有时候还能赚点差价。选择一部分资金短线走,至少可以保证不用全仓‘死’在里面。只要选择好波段,就不用为早上暴涨、下午暴跌的事情发愁了。虽然人会比较辛苦,但风险也减少了。”

对于目前大盘的行情,他也有自己的判断——“我不算特别乐观的人。目前的行情里,最好就是要尽量减仓,减少损失。4000多点的大盘做长线是不适合的,躲过这一劫,等指数大幅下跌了之后,才适合。现在的股市相当于烫手的山芋,要等它降温才能拿起来。”

做了这么多年私募,太阳也会在一定的时候给散户提建议:“目前,我的建议就是减仓。不然,很多人会把吃饭的钱都赔进去。不要对股票太计较了,只把它当业余兴趣就好。而且做股票赚来的钱,永远只是自己的‘外快’。就算一直坚信做长线的人,最近也应该把仓位慢慢减少,把一部分盈利兑现出来了。”

正因为早有这样的心理,所以,对这两天出现的暴跌,太阳并不意外。

累了,就要休息!

人物:叶弘
职业:资深分析师

对前一阵大盘不知疲倦的上涨,分析师叶弘早就表示了担忧,并一再强调心态:

空仓者希望大跌,满仓者希望大涨,本也无可厚非,炒股票就是冲着赚钱而来的。就象棺材铺的老板希望多死人一样,说到底还是一个“利”字作怪。

近年出现了一种新的疾病叫“过劳死”。叶弘曾担心大盘会不会因为长期上涨,盘中积累了太多不良的东西,而某一天突然大跌,那种感觉可能会使很多人有“过劳死”的体验。

如果我们认同牛市,我们也应该清楚牛市是一个过程。牛市的过程也应该是张弛有度的。大盘过度的上涨,市场肯定也会矫枉过正,只是时间问题。道理很简单:人累了需要休息,大盘累了也需要修整。

叶弘想说的是:不论是工作,生活,还是炒股,都应该有平常心。学会放松,放松出状态,人在放松的状态下炒股票,我相信你至少会更清醒,更理性,你才有更多的获利机会。

目前大盘内部的大调整正在展开,只是调整是在大盘的上涨过程中进行的,对此我此前有过明确的预测。

所谓“欲速则不达”,讲的就是一个心态问题。

涨得凶的不如赚得稳的

人物:翔恒
职业:投资行业从业者

我和翔恒的对话是这样开始的:“哈哈,我从1000点以下开始做起来的。”

“赚了多少钱?”
“1200%。”
“13倍啊!具体赚到了多少啦?”
“我不是告诉你比例了么?!”
“那我要知道具体的数字啊……”
“那你就记录我一个账户的数字吧,2万到17.9万。”

“最近投资很热,你一定赚了不少啦?”我还是变着法儿而套他话,这位仁兄也终于憋不住了:“几百万吧!可能一辈子都遇不到这种大行情了,正在进行最后一场,完了就撤,不会很久了。”

“我做股票的原则就是,肯定不是涨幅最大的,但是绝对是稳赚的!比如要是你让我给你推荐股票,肯定会被人骂死的,因为我推荐的大家根本不看好。”翔恒告诉我,其实投资有两种思路,一种是

价值投资,一种是博傻,他玩的就是前一种,可以作长线的。“现在就是这样,新股民极端乐观,我们这些做投资的人,拿着股票都睡不着觉,而且我们手里的股票往往还是价值的。”

再要采访他却很难了,“真正聪明的人总是在被逮住的时候跑得掉,否则赚的钱都要回去的。赚到钱了,就该见好就收了,赚多了,就会贪婪。等我做完这一票再好好跟你谈吧!”

>>>“股神”林园试验账户

“股神”林园于4月底推出一批试验账户,复制“8000到4亿”的投资神话。

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	8.93	1786
招商银行	200	19.032	21.72	4344
S深发展A	100	23.473	28.69	2869

(注:最新价为5月31日收盘价)

截至5月31日,8000元账户总资产已达9313.65元