



健中论道

五穷六绝七翻身,这是一句年年都会被提起的股谚,但是近期市场的惊涛骇浪,大家都忘记了这句话。股谚实际上也只是参考而已,股市如棋局局新,你看,今年的五月并不穷,五月中创下了上证指数 5178 点的高位,六绝倒一点不错,七月翻身还是值得期待的。

当下股市,前期的救市主力依然还在市场,市场的政策底已经十分明确,至于市场底在哪儿,还需要得到市场的验证,但有一点是肯定的,市场底与政策底的距离不会太远,市场底的确认至少还需要如下几个方面的考验:其一,平仓盘的压力,尽管场外配资的主流资金已经得以平息,但打扫战场中还需要承受平仓的压力,其二,即便是券商的两融业务,即便不到平仓线,借钱也是有时

间的,这部分资金也要有一个消化的过程;其三,市场还需要消化获利盘。3373 点绝地反弹之时,市场冲进了极大的抢盘资金,然后连续三个涨停,意味着堆积着巨大的获利盘,这部分筹码需要消化,尽管现在跌到了 3800 点,但市场依然还有许多获利盘,在市场的宽幅震荡中会吓出许多获利盘。所以,现在依然还在构筑市场底部,通过反复震荡才能最终确定真正的市场底。

当下市场去杠杆还要有一个过程。以前透支炒股,资金来源基本上就地取“资”,资金来源比较好控制,这几年随着互联网金融的发展,从事杠杆配资业务的公司类型众多,手段灵活多样,有的资金掮客从事的这个业务连公司都不需要注册,但这些杠杆配资业务资金来源都具有共同点,那就是资金

来自于银行,还有一个共同点是,这些配资业务的平仓借助于电脑的自动平仓系统,斩起仓来干脆利落。从这次跌势中每天超过千家股票跌停来看,场外配资的规模远远超出人们的想象。现在券商的两融规模已经从 2.3 万亿的天量降到了 1.4 万亿元,而场外配资的规模始终没有权威的数据统计,这是当下股市的一个结构性缺陷。去杠杆还在继续,所以,杠杆未除的人还是要抓紧自保,你不能保住自己的本金,那么日后股市再有大行情,所有的市场机会将与你无缘。

不管政策利好还会释放多大的威力,而市场真正的大利好还是在于股价都打了对折,面对近期不但涨停、跌停的市场,选股显得更加容易了,满盘股票看过去,打对折的股票比比皆是,比如人家 30 元买的股票,而

且在这样的价位上充分换手,现在股价却在 15 元,即便再炒上 5 个涨停,这部分筹码也割不出来,所以,现在市场的盘面显得很轻了,这种价位上你买进去,等到 30 元持有的人解套了,你已经赚得罐满钵溢了,股市的道理也许就这么简单。

当下市场除了股价打对折是最大的利好外,还有一个实质性的利好就是盘子显得很轻。你想想,一个股票 10 亿股流通盘,大多数筹码挂在 30 元左右的价位上了,现在股价跌到 15 元了,真正活跃的流通股只有 20% 的量了,即便涨到 25 元,好多筹码还割不出来,所以,大幅下跌后的市场机会大增,关键是你手中还要有现金,还要有买入的勇气。人性的弱点就是 30 元时大胆买,跌到 15 元时都吓得不敢买了。

应健中



文兴说市

股市惊魂数周,坊间演绎众多,加上生活在互联网时代,被人关注的消息总会以病毒般的速度在人们碎片阅读中扩散。作为草根励志标杆的马云,也是一样不会远离被人议论的焦点。

这次马云躺枪股市,与其旗下的企业有关:恒生电子。有一种传言称本次“股灾”源头来自杭州,归咎于马云旗下的恒生电子开发的 HOMS 系统。对此,恒生电子发表公告澄清,称把 HOMS 称作引发股市震荡主力的说法不客观。而马云也发文表示,自己最近一直在全球出差,无暇关注股市,已经不妙股好多年。“本来想分享一下当年的‘炒股’感想,谈一下‘炒股’和股市价值投资的区别和心得。但朋友一直劝我谨言慎行,我觉得

也有道理,言多必失,夹着尾巴做人才安全。”但“刚到欧洲,又惊闻杭州是股灾的‘大本营’,‘马云’搞垮了中国股市……唉,事不关己,高高挂起,事不关己,有人挂你……”。这是典型的树大招风。

笔者这里提到马云,不是为了继续寻找引发股灾的无聊理由,而是回到重点:我们该如何不要错过马云呢?即当年被很多人、很多地方政府错过的那个马云。当年广东省曾力邀马云南下;而上海则请马云到沪上布局,上海的领导曾感慨上海当年为什么没留住马云。其实原因很简单,这个当年被说成是疯子的小子,还不是现在的马云。对于为什么阿里巴巴选择为中小企业服务,马云有个比喻:“听说过捕龙虾富的,没听说过捕鲸

富的。”遗憾的是许多地方只有看清鲸的视力。如果一个地方,能够让一群“在家办公;每天工作 18 个小时;买了东西自个蹬三轮车拉回公司去;即使打车,看见桑塔纳来了也不坐,非要等到便宜点的夏利为止”(马云谈创业)的人成功,那他就会有千千万万个马云。

问题来了,上海没有马云吗?回答是否定的。去年 9 月 15 日,笔者发表《值得肯定的探索——高空风能发电》,谈到当时一家上市公司的投资项目让笔者兴奋,项目内容是利用高空风能发电,这是一家上海本地公司。公告是这样说的:中路股份有限公司拟以人民币 3000 万元增资入股广东高空风能技术有限公司。笔者这里再引用当时的文

章。“经过数年来的探索和开发,广东高空风能技术有限公司拥有专利技术 11 项,正申报专利申请 17 项,已成功研发出兆瓦级全自动电磁耦合型和全自动链条传动型高空风能发电系统,成功研发出居世界领先地位的成套高空风能发电技术。首台机组年内将在安徽芜湖安装,将会是世界上首台实用性大功率高空风能发电系统。”

值得一提的是,2014 年 9 月 15 日(笔者文章发表日)的中路股价是 20 元,而在本文撰写之时其股价为 67.12 元,上涨了 335.6%!从投资者的角度看,我们是不是再次错过身边的马云?

股市总会有波动,有时波动十分剧烈,其中蕴含着机会。对于善于创新并立志于清洁能源开发的企业而言,其前途该怎么估量呢?中路实际控制人陈荣与马云相比,谁的潜力更大呢?

文兴

抛与捂

抛与捂,一字之差,结果就可能大相径庭。并不是所有的股票都能买入后压入箱底。买入的时机不同,操作的手法自然也不同,本不干篇一律。这就牵涉到了长线与短线之间的辩证关系。

笔者有一位朋友曾经告诉我,他做股票基本上一年只做一次。股市大多数人不敢买时寻机进入,股市连买菜的老妈妈都争相涌入就退出。买入后的股票以时间换空间,相比之下赢面概率较大,这无疑是可供选择的思路。然而,在许多情况下,对高位与低位的准确判断是较难把握的。你以为的高位可能只在半山腰,股指仍会继续攀升;你以为的低位由于没有足够力量支撑,股指仍在慢慢下行,让人不知所措。

其实,抛与捂的节点还是要根据具体情况作具体分析,关键是要准确站好自己的“位置”。如果你是冒险型的,有较好的经济承受能力,不妨在做足功课的前提下,将抛与捂的时机“看高一线”。所谓风险大,机会也就多。如果你是稳健型的,或者承受风险的能力较弱,就应将抛与捂的时间点“下调一线”,此乃为“小打小闹”,积少成多。即使输了,也不会“伤及筋骨”,影响正常生活。

有股民认为,买入股票当然是一门含金量很高的“技术活”,但相对于接下来抛与捂时机的把握,后者的决定性意义似乎更显而易见。有的人正是在这方面善于抓住机会,由此尝到了甜头,收获最大化、损失最小化,也就在无形中成了他们有效的“护身符”。

邵天骏



风险之中道谨慎

股市前期“跌你没商量”的表现使许多股民的脸上写满失望,暴跌似乎成了市场的主旋律,股民不知所措。

这样的股市“熊口”大开,令人不寒而栗。股民只要股票在手,谁也逃不过如此凶险的“利齿”撕咬,只能任其蹂躏,欲哭无泪,账面资金大幅缩水。断崖式的雪崩,再一次应验“股市有风险,入市需谨慎”。

风险是股民盲目炒股的“寒光之刃”,而谨慎则是股民自我保护的“尚方宝剑”。有了这把宝剑,就有可能把风险因素降至最低。就像这次股市的暴跌,能够深思熟虑、看清所以的乃为谨慎出挑之人,同样做到果断撤退、避开风险的实属是一个不简单的“超人”。

在牛市中炒股也会有“狼来了”的童话故事在耳畔回响,不过这样的声音听多了,就容易变得麻木,以致真的出现危险时难以自救。体现在前期股市大涨、新股民蜂拥而上,风险似乎被渐渐淡忘,于是到后来来不及抽身,只能被狠狠地斩上一刀。从一开始的信心满满到后来的惊慌失措,变化之大,损失之多,可谓是“冰火两重天”。

谨慎在任何时候都是一帖清醒的良药。理智炒股,才能有效规避风险。那种只看到股市的赚钱效应,却忽略了炒股巨大风险的人,是很容易交出昂贵学费的。不是股市不理你,而是你实在不了解股市。

邵天骏

股票长线定律(下)

近期股市大幅震荡,上证指数在很短的十几天中就大跌了 1800 余点,有许多个股跌幅竟达 60% 以上。有人作了统计,损失最为惨重的当数高位介入,并且笃信长线持有的所谓价值投资者。

有人在 2000 点~4000 点时一路抖抖矜矜地短线炒上来,然而却在 5000 多点时头脑发热高呼“长线是金”的口号进场扫货。更有投资者进入市场较晚,介入以后,相信了长线是金的所谓股市谚语,自说自话地挑选个股进行长线投资,他们挑选投资的个股的理由千奇百怪,要么是因所谓成功者的推荐;要么是精挑细选前期大涨过的强势概念股;又或许自己曾经在某股中赚过钱甚至赚过大钱,然而,结果却非常令人沮丧,这次在高位买入

做长线的投资者损失最大!

有人根据去年初满仓介入,并长线持有股票者赚得盆满钵盈的事实认定长线是金的正确性。当然,长线是金在某种时段买入股票确实没错,但须注意这个“某种时段”的表述,不是随时随地都可以做长线的。比如说,在 48 元买入中国石油等股票做长线那就真的要命了,8 年过去了还远未解套,甚至该股发行价至今都未解放。

又有人根据八年前高位买股被套而在今年一举解套的事实认定长线是金的正确性,然而他们忘记了自己付出了巨大的时间成本,整整八年啦,伟大的抗日战争也不过是漫长的八年呀。人生当中有几个有效的八年,我们说的有效是指刨去小孩时段的懵懂和老年时段的低质

中有过明显放量上扬,而在顶部区域及下跌过程中成交量大幅萎缩;最近的业绩报告中,股东人数比上一期业绩报告有明显减少;或基本面无可炒作的新题材显现的个股才是我们可以放心做长线之股。

还有一点十分重要,长线之股绝非脑袋一拍或道听途说贩过来的,您必须先做短线,以短线思路挑选上述长线条件之股,如果进入后很快盈利,甚至短线盈利丰厚的情况下,才能做认真仔细的长线评估,评估合格才能开展长线投资之旅。

长线选股的关键是要在低位买进,并且要在短线已经获利的前提下才能做长线,因为如此才能放心长期地持有股票。并且要做到不为蝇头小利而跑差价,不为已获利而急于兑现,更不要因大盘系统性风险下跌而急切将长线之股平仓走人,如此,才能真正的长线是金呀。

(续完)

陈晓钟