

“民间股神”林园坚信目前股市具有投资价值 明知山有虎 偏向虎山行

特立独行

“今天仍是熊市的第三期,是炒股的人感到最悲惨的时候,但我们不应该丧失信心,而要充满希望地在股市里呆着。我坚信,最后一定会有好结果的。”素有“民间股神”之称的林园,日前现身中国(广州)国际金融交易博览会,并激情点评当下的A股市场:现在是整体性机会,大部分股票非常有投资价值。便宜,非常便宜!买入,满仓买入! 高超



股民热线:0551-5223801 E-mail:wq69535104@sina.com

6月28日沪深指数

上证指数:
开盘:2220.24 最高:2224.16 最低:2195.36
收盘:2195.84 涨跌:-21.09 成交:503.00亿元
上涨:133家 下跌:774家 平盘:76家

深成指数:
开盘:9449.71 最高:9495.62 最低:9383.27
收盘:9383.27 涨跌:-33.23 成交:563.70亿元
上涨:322家 下跌:1107家 平盘:94家

上证指数日K线图



深成指数日K线图



上证指数合理估值在3800点

林园表示,目前的中国股市“非常便宜”。他说:“现在的指数是严重低估了,我们测算过,正常的估值对点位应该在3800

点以上,现在的点位,是2200多点,低估的程度相当大。很多真正赚钱的企业,现在的市盈率还不到10倍,是严重低估。今天我

在这里反反复复说低估、低估,可能有人说是我唠叨,但我想,若干年以后,大家会发现这些话非常重要,非常有价值的。”

中国经济不会有大问题

林园认为,中国经济不会出现太大的问题。首先,中国老百姓的收入相比欧美来说还很低,只有发达国家

的几分之一。其次,中国储蓄率高,没有大规模借债。因此,中国经济不会出现大问题,未来总的经济趋势是

不断向上的,不过经济增速会放慢。对此,A股市场的投资者,不是应该恐惧,而是应该抱有信心。

反向思维才能赚大钱

林园强调,现在是熊市的第三期,很少人关注股市,但这时恰恰是股票最便宜的时候。当然,这时买入,市场杀伤力非常大,也

最容易亏钱。但是,明知山有虎,偏向虎山行。做股票,反向思维才能赚大钱。全世界的股市,都是上涨时间极短,下跌和盘整的

时间却很长,如果现在不满仓,就很容易错失那极短的(可能只占所有时间的5%)上涨时间,从而严重影响投资收益。

重仓与吃喝有关的股票

林园的投资风格,一如若干年前那样简单、干练。“重仓持有与嘴巴有关,与吃、喝有关的股票。不涉足其他自己不了解、风险不可控的领域。”据他

介绍,目前其股票持仓当中,近70%的仓位是与吃喝有关的消费股。

林园十分强调投资的确定性,不去做自己无法真正了解和

控制风险的事情。据他介绍,有一些身边的朋友因未能守住自己的选股范围,近年来吃了亏,这种风险,其实是完全没必要去承担的。

消费升级将诞生大牛股

林园此前共发行了三期阳光私募产品,从公布的数据看,三只产品的三年期投资业绩均名列前茅。

林园特别强调,未来10到15年,中国普通老百姓的消费升级是一个重要的大趋势,这其中肯定会诞生大牛股。特别值得关注

的是一些“巨人的品牌”,肯定会最先受益,如果这样的个股还具有“婴儿的股本”,并且毛利率稳中趋升,将会是极佳的投资标的。



本报证券读者交流QQ群:226147830

控制仓位打好防守反击战

国元视点

周四,沪深两市在偏暖消息面的影响下小幅高开,随后展开窄幅震荡,个股活跃度明显提升,尾盘在缺乏成交量配合的情况下再度探底,沪指收盘跌破2200点。非银行金融股、食品饮料、医药板块相对活跃,三沙概念退潮,电力设备、有色金属股跌幅居前。两市成交量依然低迷,沪指K线上以中阴报收。对于后市,我们认为监管层暖风频吹适度缓解了此前投资者的恐慌情绪,但在经济增速下滑和场内供需失衡的背景下,A股仍缺乏持续做多动力,短期市场有望延续弱势震荡,在控制仓位下打好防守反击战。

消息面上,继续暖风频吹,监管层推动长期资金入市又见新进展。权威人士透露,多部门正加紧拟定针对企业年金和商业养老保险的税收优惠政策,可能采取税收递延型方案,争取在年内出台。周四央行再次以利率招标方式开展了300亿元14天期逆回购

购操作,中标利率较周二下行了5个基点至4.15%。

“五穷六绝七翻身”这是目前投资者最企盼的事情,就技术层面而言,即将到来的七月A股翻身的动作或力度不会太大。首先,沪指在跌破2132~2242点上升趋势线后,已经第三次跌穿998~1664点的上升趋势线,以目前的存量资金腾挪空间,上方压力的突破有些力不从心。其次,中长期均线失守、周线MACD死叉预示大盘形态修复需要时间。就场内的结构性分化看,部分个股的独立走势很是“淡定”,观察这些股票走牛的原因,成长性良好是其主要驱动力。操作上,建议继续控制仓位,对业绩增长确定、行业有想象空间、市值适中、处上升通道的个股可利用大盘下跌之际逢低吸纳,而后波段操作。

国元证券

供求关系失衡是股市下跌的主因

投资论坛

根据中央登记结算公司的数据显示,最近一周全部股东账户有持股的账户数量较前一周再次减少5.92万户,已经是连续第5周下降,有投资者认为这是底部特征的信号,但本人认为,持股股东账户数量下降有多方面的原因,据此认为是底部仍属武断。

通过股东账户数量变化研究股市走向,在过去的市场中比较准确,但是现在的A股市场正在经历从以散户投资者为主向以机构投资者为主的转变,必然会有越来越多的散户投资者逐渐退出股市,通过基金等方式进行理财。于是,持股账户数量的减少,就不能再反映出股市见底的征兆,真正推动股市上涨的动力,来自于持股股东账户数量的不断增加,如果散户投资者

彻底离开股市,不再回到市场,那么投资者就不能预期未来股东账户持股数量的增加,所以说据此推断股市见底仍显武断。

股市要想重回牛市,需要强大外力的刺激,其中新股发行仍为关键所在,要么新股暂停发行,要么有远远超过新股发行量的资金入市,否则股市的供求关系失衡状况难以改变,股市也就难以止跌。 周科竞

国元证券
GUOYUAN SECURITIES
股民培训基地
“股指期货实战技巧培训”
地址:合肥市金寨路327号凯旋大厦营业部
全能服务专线:2627033
www.gyzq.com.cn