

编者按 今年的理财市场颇多看点,黄金饰品价格持续上涨,虽经波折,但是近日价格重返800元/克以上;随着基本面改善,股市从国庆节前大涨,一星期涨幅接近25%,节后出现了明显调整,市场短期震荡承压,是否从“快牛”变成“慢牛”,还是大反转值得期待?在货币市场,为了降低贷款企业和居民的利息压力,促消费刺激经济增长,存款准备金率、利息处在较低的利率水平,大额存单一年期存款利率降为1.588%……俗话说,你不理财,财不理你。即日起,本报开设《我的理财故事》栏目,倾听投资者的心声,分享理财经验和教训,传递实用理财知识,引导市民树立正确科学的投资理财观念。

散户炒一两只股票就够了!

市民蔡哲(化名)从2000年之后开始炒股,他在光大证券烟台营业部开户后,经历过股市震荡,但投资收益一直比较稳定和乐观。近日本报记者采访了这位股民,听他讲一讲这些年在股市里摸爬滚打琢磨出来的经验和法则。

资产配置要合理,不能拿养家的钱炒股

众所周知,按照资产配置4321原则,30%资产用于追求收益,例如股票、基金、期货等等。

不能把养家糊口的钱都放在股市里,百分之二三十亏了影响不了大局。像我最高的时候股市投资不过100万元,而有的人10万元就有可能影响到全家的生活。

有人用小资金博大利

润,也有人用大资金博大概率的小利润。我认为不管什么风格,都要有空仓的心态。我一般用小仓位关注,注某只票,在其建仓期间,或者拉升期全仓杀进去。即便是挖坑期掉到坑里,挖完了以后,自己要有余力爬出来。

比如说今年的9月26日或者2月5日,30%的仓位已经亏到了50%的时候,大盘

的交易量基本上很低了,那么这个时候差不多剩下的70%的子弹都可以打出去。

跟了3年到5年的股票,底大概率是什么样?你是有数的,甚至于这只股票的走势强于大盘、弱于大盘,还是跟大盘走势一样,你自己心里也是很有数的。它如果强于大盘的话,而且国家政策也出来了,能提前感知到。

选股取决于投资期望,利润超过4.5%足矣

许多人问我怎么样选股,我的选股理念经历过不同的时期,年轻的时候还想着拼一拼、闯一闯。随着资金量不一样,投资期望也不一样了。我认为如果追求稳定收益的,一年股息分红率能达到4.5%,那就相当可以了。

去年年底行情基本上是高股息的,银行、石油、电力传统高估值的,央企背

书、国字头、各个行业龙头基金的。将近5000多只股票,按照这个群体取个一二百只,再根据自己的偏好,优中选优,我认为一年能拿到5%的分红不是难事。但是好多股民绝对不会以5%、4.5%为目标,很多新股民有20-30%甚至更高的期望。

很多人认为分红后,股价下来了,那还是没赚到钱。那么你就要争取把手中

的股票成本做到0,甚至负值,只要股票不退市,股价涨多涨少跟你没啥关系了,慢慢等着分红养老就完事了。

说白了,股市投资那就是个数字,当成游戏就行了,风控要做好,遇到大的回撤,及时设置止损。不控制欲望,有了100万想要1000万,有1000万想要5000万。这种期望,早晚都得填进去。

重仓股票前,到上市公司实地调查

最终股市的收益来源于哪儿?还是来源于公司真正主营业务的真实增长,很多人是仅凭披露的报表就判定公司的经营情况。我跟其他投资人不一样,得实地看一看,比如参加股东会,像烟台的上市公司泰和新材、张裕的股东会,我都参加,尤其是张裕的股东会结束后,没事还可以品品酒!

先听听高管介绍公司经营情况,然后和高管交流,甚至和国资委履行出资的董事、非独立董事都交流。毕竟我们的身份是平等的,在

股东大会上交流完以后,还可以再进一步深入沟通。有一些面上的东西不好说的,或者是提问的机会比较少,私下里交流。不实际去看,仅仅看表象的东西,不一定能看出门道。但是现在很多散户,自己在家坐着自以为是为,更有甚者听说了一条不辨真伪、来源渠道不明的消息,全仓杀入的大有人在。

还可以跟着上交所、深交所、券商、投研机构一起去调研,同去的这些人很多是机构的,比如像中金、华泰等,还有一些私募。人家是

已经重仓进去的,跟着他一块去,他关注的东西咱也跟着关注,跟他一块学习学习。

我们的信息是不对称的,站在不同的层级往下看,看的东西完全是不一样的,我们尽可能从多渠道了解信息,减少不对称的程度,而对于烟台的上市公司,我们就有这个便利条件,很多亲戚朋友可能在里边上班。

普通股民买一两只股票足够了

以前老说“鸡蛋不能放在一个篮子里”,很多人打开账户十来只股票、二十来只股票,每只股票里有一两百股或者两三百股,所有股票当中可能有两三个红的,剩下全是绿的,股市一涨的话就把红的先卖了,绿的继续在那儿套着,最后都变成绿的长年套着。

正常来讲,账户里面不要超过3只股票,资金在100万元以下或者50万元以下,有一只票就够你玩的了,机构、私募基金一两个亿,人家也不过拿五六只票而已。很多人这儿听消息买一只,那儿听消息买一只,最后大部分都套牢。

现在跟以前的市场不一样了,我认为市场有分段的优势、细分领域的优势,大盘即使一直往下跌、一直是横盘,不同的行业也有优势股票,买那么多股票,还不如精心挑选跟大盘持平的,或者是跑赢大盘的,在行业细分领域龙头一点的,起码它能跑赢大盘。股票买多了,风险是分散的,但是没有收益,没有意义。

想办法在最短的时间内把成本做到0,比如说你可以用半年时间,或者一年的时间,或者说用2年到5年的时

间,把成本做到0,你就没有“韭菜”的苦恼了,甚至说你用最短的时间,把成本降一半,你的风险系数也小很多。

控制住自己的心态,抑制住自己的贪念,慢慢炒,一点点攒,只要别撞到那种特别差的股票,只要能控制住欲望,基本上投资没有问题。再差的股市一样也可以操作,也能挣到钱。它只要不退市,任何一只股票都是很好的投资场地,挣得多还是挣得少而已;它只要不退市,总会有波段的机会。

用大的资金去赚一个确定性的小利润是很简单的,你一天还抓不到一分钱的波动吗?农业银行4元钱,你一天拿1万股,一股挣一分钱你算多少钱?是100块钱!这4万元一个月赚2000多元,一年也可以将成本摊到两元!

因为大家都看不上一分钱,所以也不去尝试这个很简单的事。这才是炒股票,而不是说我们以小博大。万华100元的时候进去等着它涨到200元,结果是分散的,又没有办法解套,这样的人有很多。

YMG全媒体记者 孙长波
记录整理

嘉宾观点不代表本报观点,理财有风险,投资需谨慎。



我的理财故事

