

买招行 私募眼中的三月机会 PDF转换可能丢失图片或格式，
建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/487/2021_2022__E4_B9_B0_E6_8B_9B_E8_A1_8C__c33_487049.htm 2月份，行情在大起大落中收官。这个月，股指几度跌破年线；这个月，平安、浦发的天量再融资让基金重仓股缩水严重，但同样是这个月，市场的热点却并不缺乏，在基金大举换仓减持之际，沉寂的私募卷土重来。他们玩转于农业、创投等一系列题材概念之间，游刃有余，进出频繁。3月，私募的目标是什么？又会采取什么策略呢？本报记者独家采访多位资深私募经理人，听听他们的3月策略。

"4300就是底部" 南京某私募 程经理 今年市场的特点是没有主线，但热点会不断发生。3月份，局部性的机会非常多，比如股指期货、奥运会、创投机会，还有银行。拿招商银行(600036)为例，如果做2-3年的投资投资，那目前就是一个很好的介入点。我测算过，目前，市场个股平均市盈率不少已经在20-26倍之间，平均股价是19.30元，如果跌倒4000点，那平均股价就只有18.40元。所以4000-4500点是一个收益大于风险的价值区域。近期管理层在4300点开始不断出利好救市，也显示对目前点位的认同。尽管4300是底部，但在下跌末期，也不排除市场会有一些极端行情出现，比如说如果把4000点击穿，但我认为即使跌穿了，4000点之下也不会久呆。我现在保持着50%略强的仓位，剩下来的资金就是留着等市场犯错误，跌破4000时大举介入。至于3月选什么股，目前不能说，但大盘股就算跌了很多，我是不会碰，套牢盘太多。比如中国石油(601857)，今年都不会解套。"

"热点会是新经济概念" 苏州职业投资人 吴宏 现在是阶段性熊市

，所以有利润就要走，3月份，我关注中等规模的股票，和近期上市的新股。另外，近期，我会关注商品的价格的走势，商品涨了，相应的股票就有投资机会。比如说农产品中糖业类的南宁糖业(000911)、棉花类的新赛股份(600540)。再有，下面我还会配置新经济概念，中国在下一波的竞争力上更多的是体现在产业升级上。而传统的制造业，金融，地产肯定就不是现阶段的重点了，再跌我也不买。相反，搞软件外包的华东科技(000727)、工程机械的山河智能(002097)，节能环保的威孚高科(000581)、合加资源(000826)肯定不会受宏观调控的影响。我会长期关注。"3月做一把短线休息" 南京卓金投资公司 胡澍 现在我们的仓位很轻，只有3成。但3月份，建仓的好时机已经来了。目前短线的反复是情理之中，这种二次筑底是主力建仓的惯用手法。在行情没有完全明朗之前，这种洗盘手法，通常是非常有效的。从时间周期上看，3月是一个安全收获期。至于4月以后，行情就不乐观了。我认为今年的高点到不了6000点了，最多在5500点左右。而调整的时间将远远拉长，从3500点到6500点，可能延续4年。我是打算3月做一把短线就休息，对于牛尾行情，不应抱太大希望，有利润就要走。 100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问 www.100test.com