

私募基金经理：蓝筹股是垃圾 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__E7_A7_81_E5_8B_9F_E5_9F_BA_E9_c33_487098.htm 持股多在两三天热捧题材短平快轻仓追逐中小盘 私募老总们近期比较"辛苦"，他们多以超短线策略从股市中赚钱。记者昨天调查得知，目前私募普遍回避大盘蓝筹股，而追逐中小盘题材股，持股时间多在三五天以内。 狩猎目标 不碰大盘蓝筹喜欢中小题材 昨天下午收市后，记者跟多位私募基金经理联系，发现他们对深发展带动的金融股下跌都不十分在意。 趋势投资总经理薛岩说自己几乎不看银行股，所以也不关心到底是谁导致了股市下跌。 午间跟其他投资者共餐，也没有人说起深发展。他说自己现在关心的是创投概念股、医药、农业、化工板块。薛岩近期用半仓在复旦复华、同济科技上赚了不少。 信和投资总监关铁良说，远离大盘蓝筹股的原因是这些股票多数带H股，中间有很大的差价。H股最近下跌，更进一步降低这些股票的估值水平，令其不可能有出色表现。加上浦发银行、中国平安的融资计划得不到市场认同，机构纷纷离弃，股价持续下跌，也把指数一步一步拖下水。金融股、地产股还有下跌空间，风险比较大，所以暂时不会参与。他比较看好创投、农业、化工、原材料。最近买入莲花味精、青岛双星，目前是三分之一仓位。 瑞银投资顾问公司总经理丁洋在6 0 0 0点清仓以后，就再也没有碰过大盘蓝筹股，当时他在一个会上说过一句话："蓝筹股是垃圾"，引起很大争论。现在他还是说："除了大盘股都是好股。" 某私募基金经理胡先生运作的资金达5亿以上，去年力推大盘蓝筹股，认为中国股

市将出现"漂亮50"股票。记者曾多次在南京证券举办的交流会上听到他号召大家买蓝筹股。但现在他也不玩蓝筹股了，而只以少量资金买入中等流通盘(1亿至3亿股)的股票，主要是农业股、科技股。他说，蓝筹股经过一轮大炒，资产价格已经太昂贵，即使跌了这么多，还是估值过高。"大盘股还有下跌空间，中小股却有投机空间"。游击战术持股不过两三天操作实行短平快 多数私募都实行"短平快"的游击战术。关铁良说自己现在只做短线，买的都是小市值股票，而且每次操作扣除手续费赚个2%至3%就出来，不敢打持久战。最近都是题材股在涨，既然是题材，总有利好出尽的一天。丁洋认为年内大盘仍将创出新高，但在目前，他们公司的操作策略都是短线，通常今天买股票明天就卖，特别看好的可能持股三天到五天，一般不超过三天。操作严格遵守纪律，到了事前规定的卖股时间必须卖掉，即使卖错了也要卖。他说，现在市场上存在大量的交易性机会，板块、股票轮动特征明显，他近期操作的金健米业、隆平高科也是持股两三天就卖。创卓投资总经理秦国斌属于追逐涨停板的那类人，他炒股20年，有过熊市中被深度套牢的惨痛教训。他得出的最大教训就是不能捂股，而应以短制长。他说主力通常要持股较长时间，私募"搭便车"要讲个道德，不要把庄家的利润吃得太多了，不然庄家会把你套得很惨，所以赚一点就要走。秦国斌说，特别是股价连续拉高后出现放量，就是出来的信号。这样，他一般持股三到五天。有的股票当天卖出当天又买回，做个对冲，赚个差价，第二天或第三天再卖出。私募者言 轻仓跟踪强势股紧跟热点做波段 王彦东是盛世新贵投资公司总经理，他积多年炒股经验，与软件工程师研发了

一种选股软件。王彦东认为，在绝大多数情况下，股市里总存在一些逆市上涨的个股，它们的动向可以通过一些数据经科学计算后预测到。该软件显示，当前农业板块仍是强势板块，行情还没有走完。他目前满仓的股票有好当家、银鸽投资等。秦国斌是学物理学出身的，他说，没有参照的股票他拿不准，一般不碰。他以题材、K线、庄家成本、价值价格等参照指标对关注的股票进行定位，只有未来涨幅在30%至50%的股票才买。目前散户应该怎样操作？以上私募都承认，今年炒股比去年前年更要依赖技术，普通散户失误率会大大提高。关铁良说现在炒股类似于“刀口舔血”。散户要学会看盘口，懂得热点在哪里，理解成交量变化背后的含义，同时要设止损点，操作纪律要十分严格。目前只适宜以轻仓追逐强势股，进行波段操作，而长期持股目前则不宜。预计到下半年才会有蓝筹股的行情，到时再做两到三个月的中线操作。(傅盛宁) 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