

雪球访谈

无声聊3000点时候的投资机会

2015年08月28日

雪球

聪明的投资者都在这里

免责声明

本报告由系统自动生成。所有信息和内容均来源于雪球用户的讨论，雪球不对信息和内容的准确性、完整性作保证，也不保证相关雪球用户拥有所发表内容的版权。报告采纳的雪球用户可能在本报告发出后对本报告所引用之内容做出变更。

雪球提倡但不强制用户披露其交易活动。报告中引用的相关雪球用户可能持有本报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，也可能与这些公司或相关利益方发生关系，雪球对此并不承担核实义务。

本报告的观点、结论和建议不构成投资者在投资、法律、会计或税务等方面的任何操作建议。投资者应自主作出投资决策并自行承担投资风险，根据本报告做出的任何决策与雪球和相关雪球用户无关。

股市有风险，入市需谨慎。

版权声明

除非另有声明，本报告采用知识共享“署名 3.0 未本地化版本”许可协议进行许可（访问 <http://creativecommons.org/licenses/by/3.0/deed.zh> 查看该许可协议）。



访谈嘉宾



无声

访谈简介

截止8月27日收盘，在连续三天大跌之后，午市在大金融的带动下，出现V型反转，沪指大涨5.4%，站上3000点；创业板指3.67%。银行、证券、保险股飙涨，中国平安，中国人寿涨停！

沪指一路向下之后在3000点左右产生巨幅的震荡，很多人觉得还会跌，很多人觉得是抄底的好机会。到底现在还有哪些在二级市场上好的投资机会，我们这次的嘉宾对成长股和价值投资有极深的见解，个股研究能力也很强，他很乐意来和大家聊聊他的看法。

我们非常荣幸邀请到无声做客本次的雪球访谈，欢迎大家届时踊跃提问。

[\(进入雪球查看访谈 \)](#)

本次访谈相关股票：上证指数(SH000001)

以下内容来自[雪球访谈](#)，想实时关注嘉宾动态?立即[下载雪球客户端](#)关注TA吧!

[问] 韭菜浅：

关于[\\$上证指数\(SH000001\)\\$](#)，对@无声说：您好，请问中国军工股里是否有价值投资属性，类似波音，霍尼韦尔之类？

[答] 无声：

国内军工普遍概念多过业绩，原因是多方面的，因此当前一段时间更多的应该期待资产注入和整合。应该说，在独立自主、以我为主的指导思想下，中国军工行业已经自成一派，在导弹、雷达、陆战机械等很多领域已经走在了世界前列，长远来看，技术的成功和领先必然带来市场的开拓，市场的开拓必然带来利润，进而反映到上市公司，但确实需要时间和体制改革。

[问] J-叔：

关于[\\$上证指数\(SH000001\)\\$](#)，对@无声说：当前创业板的PE饱受争议，传统价投和崇尚新经济的投资者们分歧很大，到底应该用一个什么样的标准来衡量创业板的估值或者说某个创业板股的估值呢，在当前3000点的时候有些创业板的股还有100多PE，当然公司质地也良好，还是跌跌不休，实在看不懂了，能否点解？

[答] 无声：

这一次牛市由于实施了加杠杆，整个上涨在一定程度上已经脱离了基本面，作为成长价值投资者我一度在5000点附近的时候感到了害怕和异样并做了减仓（当然，后来又在高位补了进去，然并卵了），所以在下跌的时候，大概率也会泥沙俱下，一跌再跌。但3000点这个位置如果再做减仓动作，怕是得不偿失了，很多优质个股已经被腰斩，有的个股价格回到了2014年年初的位置，而且很多个股大股东已经开始实施增持，显示了大股东对当前价格的认可和迫切维持的心情。另外，关于投资我认为还是要充分研究公司的，不管是创业板还是主板市场，只有能够相对充分的了解一家公司，关注公司的动向和历史走势，大概率能判断出相对底部区域，有利于投资决策。

[问] -方天画戟-：

关于[\\$上证指数\(SH000001\)\\$](#)，对@无声说：中线票601968 002752，今天成功拿了两个涨停，你也可以参考下

[答] 无声：

谢谢，每一个向你推荐股票的朋友都应该珍惜。

[问] chami:

关于\$上证指数(SH000001)\$，对@无声说：嘉宾你好，想问一下您认为目前这个点位，建仓环境是否安全？很多人认为目前大部分股票估值仍然偏高，您怎么看？

[答] 无声:

在经济预期尚不能好转的前提下，个股成长性必然会受到影响，但一些新兴产业成长不会受到影响。具体到环保产业，我可以肯定的告诉你，只会有大发展。在国家不可能投入更多资金搞基建的情况下，还有什么产业能够承担大量就业和足够大的、额度达到万亿级、且是长期投入的产业呢？环保行业必然当仁不让。关于你提到的环境，我不知道你是不是指的\$桑德环境(SZ000826)\$ 如果是的话我个人觉得下跌空间有限，上涨空间相对要受到大盘的影响，但长远看1000亿市值前，高增长依然可期。

[问] 天天有进步:

关于\$上证指数(SH000001)\$，对@无声说：冒昧地问下，现在您的仓位是多少？目前主要关注哪些投资机会？

[答] 无声:

闲散资金的9成仓位。主要关注医药、环保、新材料等领域的投资机会。

[问] chami:

关于\$上证指数(SH000001)\$，对@无声说：您认为接下来大盘整体的位置大概在哪里？

[答] 无声:

年年岁岁花相似，岁岁年年人不同。大盘的底部从来都不是政策保出来，一定还有市场底部。我曾经一度认为3600会是牛市的最后防线，但市场无情的给了我一个响亮的耳光并告诉，牛市已经结束了。所以，不要猜测市场底部，要抓住机会深研个股，个股重于大盘。

[问] 鳄鱼来上钩:

关于\$上证指数(SH000001)\$，对@无声说：嘉宾你好，请问你是怎么判断一个股票是否能买的，一般你持有股票的时长和换手频率是多少？另外除了股市，还有哪里值得投资的地方，比如固定资产之类？

[答] 无声：

你好。在投资个股是，我一般先从行业入手，会选充满希望的新兴产业。然后碰到心仪的个股，我一般都会静下心来阅读公司的历年公告，从网络上查询公司的有关信息，参考雪球等投资论坛各位朋友的观点，然后在市盈率相对合适的时候比如PE30倍左右的时候买入。只有持股周期，我基本上买入一家公司，只要他还符合我的预期我是不会卖的，所以换手率基本上可以忽略。当然，这一轮牛熊转换后，我再思考如何更进一步完善我的投资体系，那就是后话了。至于除了股市以外的固定资产投资机会，如果有合适的项目，我觉得投资娱乐项目、旅行社、有点品位的中小餐馆会是不错的选择。

[问] 天天有进步：

关于\$上证指数(SH000001)\$，对@无声说：请问您做价值投资是否看盘，是否需考虑市场情绪？

[答] 无声：

时间允许的情况下，我是会看盘的，这样有助于盘感培养。投资还是要参考市场情绪的，大的方向应该是市场悲观进而出现底部区域时买入，市场乐观出现顶部区域时应该卖出。但是需要告诉你的是，我以前没有这么做，以后也许会去尝试。

[问] chami：

关于\$上证指数(SH000001)\$，对@无声说：您对接下来的哪些板块比较看好？为什么呢？

[答] 无声：

1.环保：未来替代基建投资的最理想领域；2.新材料：材料的进步不断改变人类的生活，每次新材料的突破都会带来一系列产业革命；3.医药：生老病死，谁也离不开；尤其是随着人类科技的进步，干细胞领域、IPS等可以商用的空间太有想象力了。4.养老：中国这多老人，养老产业这一块将有比较大的投资机会，但还没有很成熟的模式。

[问] nmefcdd:

关于\$上证指数(SH000001)\$, 对@无声 说: 现在股市处于什么阶段(牛、熊、震荡), 该用什么投资策略

[答] 无声:

应该说现在已经是熊市了, 至于熊多久实在没有办法判断。我只是感觉作为国内经济转型的重要武器, 应该会尽快恢复生机的。至于投资策略, 还是精研个股, 以公司成长为基本, 参照历史价值, 如果跌破或者接近近2年的历史低点, 完全可以逐步买入。

[问] 105轻舞:

关于\$上证指数(SH000001)\$, 对@无声 说: 券商股还能涨回来么?

[答] 无声:

券商股典型的周期性行业, 目前股市这样, 两融打击的厉害, 短时间应该不会有很好的表现。

[问] 多多猫洋洋:

关于\$上证指数(SH000001)\$, 对@无声 说: 老师好!

我自己现在的判断是现在很多个股就算回到了价值区间, 也只能说是在区间的上沿, 这个位置想赚钱只能看企业自身成长或者再等泡泡吹起, 不适合重仓。

如果再跌一段时间跌到下沿, 甚至跌破这个区间才值得下重注

请问老师怎么看?

[答] 无声:

你好, 如果有耐心完全可以等一下, 但正如你所说, 还是要有些小仓位的好, 毕竟已经有价值了。

[问] 邦华李:

关于\$上证指数(SH000001)\$, 对@无声 说: 你好

[答] 无声:

你好

(完)

以上内容来自[雪球访谈](#)，想实时关注嘉宾动态?立即[下载雪球客户端](#)关注TA吧!

没别的
就是比人聪明。



雪球

聪明的投资者都在这里