

雪球访谈

2800点，该谨慎还是乐观？

2016年05月20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



驭风资产



访谈小秘书

访谈简介

大盘再次来到2800，半年过去了指数还在这个点位附近震荡，那么对于老熟人2800点，我们是该谨慎还是乐观？本期访谈我们请到了雪球人气用户@驭风资产来与大家沟通交流~

5000点一路下来，他一直都是典型的唱空派，时刻保持谨慎态度。但目前他认为跌到了今天这个位置，如果再出现一轮新的大跌，坚定认为是机会。

当前市场持股者寡持币者众，很难会发生踩踏性的股灾4.0。但人气持续低迷，市场大概率还会发生一个阴跌形探底的过程，而这个过程一定会伴随着的个股的分化，没有成交量的市场，下跌的过程经常是进一退二反弹无力。当前应该用积极的眼光来看待市场，但是依旧需要控制好仓位。

那么当前市场该谨慎还是乐观？耐心等待还是积极布局？哪些行业值得期待？童鞋们速来提问吧~

[\(进入雪球查看访谈 \)](#)

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] 果汁仙人:

对[@驭风资产](#)说: 大家都认为还有一跌，高度一致。所以我认为这时暴跌概率不大，就算暴跌也会收盘前被拉回来，如果暴涨，也会有大量持币跟风盘涌入。如果阴跌就默默的阴买

[答] 驭风资产:

2800点以下疯狂看空的和4500点以上疯狂看多的，其实是同一类人。

[问] still13:

对[@驭风资产](#)说: 选股思路能说说吗

[答] 访谈小秘书:

回复[@驭风资产](#):



//[@驭风资产](#):回复[@still13](#):hi，您是第一个提问的，先借机给大家打个招呼。经过紧张的一天，市场终于收盘了，感谢大家的踊跃提问。我选股的思路，归结为一句，就是在景气度上行的行业里面选择龙头公司，并在行业起风或公司被低估（下跌或业绩超预期）的时候买入。

[问] 和合小勇:

对[@驭风资产](#)说: 您好，请问从中长周期看目前建仓机会大还是风险大。

[答] 访谈小秘书:

回复[@驭风资产](#):



//[@驭风资产](#):回复[@和合小勇](#):如果从中长期来说，我认为当前应该是机会大于风险的。上证指数从5100点下跌到2800点，创业板指数从4000点下跌至2000点，个股大面积腰斩甚至跌70%-80%，对于那些没有经过大面积炒作，行业前景确定，企业经营稳定，且股价已经回到14年的2000点位置的公司，我认为是值得做中长期买入配置考虑的。

[问] 欢欢是条狗:

对@驭风资产 说: 6月底前能否回到3000点?

[答] 访谈小秘书:

回复@驭风资产:



//@驭风资产:回复@欢欢是条狗:这个我确实也不知道,但是我认为是有可能的。回不回到3000点,可能不是一个特别重要的赚钱因素。只要市场企稳了,在当前市场资金还十分充盈的背景下,就一定会有众多的赚钱效应标的物出现。

[问] Jim心无所住:

对@驭风资产 说: 我感觉还应该有一波下跌的

[答] 访谈小秘书:

回复@驭风资产:



//@驭风资产:回复@Jim心无所住:我也认为可能会有,市场阴跌最后一波并没有走完,局部高估值泡沫的现象也依然存在。

[问] wangzhen3060:

对@驭风资产 说: 空仓应该配置哪些板块

[答] 访谈小秘书:

回复@驭风资产:



//@驭风资产:回复@wangzhen3060:我认为依旧从新兴行业里面选择,优先选择那些跌幅大的、市值小的、行业前景确定的,至于PE估值若暂时高一点,这个并不是最重要的。

[问] 流风回雪20150429:

对@驭风资产 说: 谈谈选股技巧

[答] 访谈小秘书:

回复@驭风资产:



//@驭风资产:回复@流风回雪20150429:先行业再公司，一定要选择那些景气度上行的行业，对于夕阳行业要坚决回避，对于成熟型的行业，如果不是超大资金也建议放弃。只有成长型的行业，只有那些明日之星，才可能给我们带来丰厚的投资回报。

[问] 小帕吉:

对@驭风资产 说: 又要过七年才有一波牛市?

[答] 访谈小秘书:

回复@驭风资产:



//@驭风资产:回复@小帕吉:完全有可能。虽然我判断指数下行的空间可能有限，但是我一点也不期望马上会有牛市。只要市场企稳，专业的选股就能拿到超额收益。

[问] Zys6302:

对@驭风资产 说: 2600点左右还是有机会的吧?

[答] 访谈小秘书:

回复@驭风资产:



//@驭风资产:回复@Zys6302:我认为2600点的机会很不错，我会加大买入力度。

[问] 牧洋1981:

对@驭风资产 说: 是不是要跌破2650? 我感觉那条是信心线，于大于小都不行

[答] 访谈小秘书:

回复@驭风资产:



//@驭风资产:回复@牧洋1981:我认为有可能，当前市场其实很多方便变化并没有人们想象的那么大，变的就是人心，市场最缺的也是信心。

[问] 忧郁的baggio:

对@驭风资产 说: 2638是大底么? 现在一到2750就有神秘力量护盘, 一急涨就压盘。不好操作啊。

[答] 访谈小秘书:

回复@驭风资产:



//@驭风资产:回复@忧郁的baggio:2638应该是重要的心理支撑位置, 是不是大底, 我认为可能不是。

[问] Silas誉沆:

对@驭风资产 说: 怎么选股目前市场

[答] 访谈小秘书:

回复@驭风资产:



//@驭风资产:回复@Silas誉沆:今年一季度以来, 市场的风格偏好明显变了。市场除了选择最热门的主题, 如近期的OLED和新能源汽车产业链、特斯拉等, 还会选择明显有业绩支撑和业绩增长的品种。从稳健投资的角度来看, 我认为也应该遵循这两条主线。

[问] Cyrus7Yang:

对@驭风资产 说: 上证的2200点还遥远吗?

[答] 访谈小秘书:

回复@驭风资产:



//@驭风资产:回复@Cyrus7Yang:2200应该很难很难看到, 除非国家发生大的不幸。但是那样对你我他来说, 也都是不幸的事情。

[问] 树平:

对@驭风资产 说: 次新股还能买吗? 比如说飞科电器

[答] 访谈小秘书:

回复@驭风资产:



//@驭风资产:回复@树平:次新股往往是反弹的利器，如果市场企稳回升，大概率会有较强的板块赚钱效应。

[问] 撕心裂肺的夏天：

对@驭风资产 说：未来做多股市的主力有哪些？新增资金点在哪里？

[答] 访谈小秘书：

回复@驭风资产：



//@驭风资产:回复@撕心裂肺的夏天:一根大阳线，千军万马来相见。

[问] 第一滴血LB：

对@驭风资产 说：怎样看待外围市场，如果外围市场崩了对A股的影响？

[答] 访谈小秘书：

回复@驭风资产：



//@驭风资产:回复@第一滴血LB:外围崩了，A股必然会被带到沟里去。不过从目前的情况来看，08年的美国经历了次贷危机，11-12年欧洲经历了欧债危机，现在外围大的主要的经济体都已经度过了最黑暗的时候，崩的概率很低。最有可能崩的是新兴小国家，如委内**，但是此类国家只会影响到某些上市公司，不会影响到整个A股。

[问] 啸傲江湖_：

对@驭风资产 说：从时间来讲，底部大概的位置是什么时候？版块方面你认为是主板还是中小创？谢谢！

[答] 访谈小秘书：

回复@驭风资产：



//@驭风资产:回复@啸傲江湖_:我认为大概率是主板先见底，因为主板的指数实际上已经被国家队绑架了一大半。中小创去泡沫会到一个什么样的程度，我也没底，但是我倾向于大家都见底后，主要赚钱效应还是会产生在中小创。

[问] 茶多酚CHN:

对@驭风资产 说: 底部还未完全认定, 现在我最多是个中期反弹。

[答] 访谈小秘书:

回复@驭风资产:



//@驭风资产: 回复@茶多酚CHN: 亦有可能。不过越跌风险总是越小, 市场最大的利好就是已经跌透。

[问] 憨笑绊步癫:

对@驭风资产 说: 锂电池、VR、OLed这些热门的版块是否在接下来的几个月里依然能有大的行情? 您最看好的是哪个版块?

[答] 访谈小秘书:

回复@驭风资产:



//@驭风资产: 回复@憨笑绊步癫: 大主力喜欢小清新, 不喜欢半老徐娘; 喜欢未婚少女, 不喜欢结了又离了的。市场表现最好最能有行情的板块, 绝大多数都发生在过去没有被爆炒、资金没有完全覆盖的板块里面, 所以, 我认为您这几个板块大概率都难是未来拥有大行情的板块。

[问] 蜀黍起个啥名呢:

对@驭风资产 说: 请问如何看待现在的消费类股票, 尤其是双汇、恰恰、露露这样的, 医药类的如东阿阿胶呢?

[答] 访谈小秘书:

回复@驭风资产:



//@驭风资产: 回复@蜀黍起个啥名呢: 我认为这里有明显的分歧: 如果你认为这里会长熊, 市场起不来, 将来通胀也会跟随而至, 那么就优先选择配置这些稳健的消费类公司; 如果你认为将来市场还会起来, 那么建议配置一些高弹性的新兴行业品种。我个人的想法, 我是会选择后者。

[问] Nb波波:

对@馭风资产 说: 怎么看接下来英国公投, 深港通和MSCI, 三个都利好的可能多大, 三个都不成功可能多大

[答] 访谈小秘书:

回复@馭风资产:



//@馭风资产:回复@Nb波波:英国公投大概率不成, 深港通应该是100%, MSCI大概率也能成。不过MSCI带来的资金量比较有限, 别听市场媒体吹得那么起劲。英国公投对市场来说应该是偏利空, 其他两个属于利好。但这三个的影响级别都不是很大。

[问] 燕燕3356:

对@馭风资产 说: 该不该入

[答] 访谈小秘书:

回复@馭风资产:



//@馭风资产:回复@燕燕3356:我认为可以适度开始买入, 但不可轻易重仓, 不可操之过急。选择优质的、低位的品种, 越跌越买为上策。

[问] 先胜后战:

对@馭风资产 说: 如果一直不大跌, 那我们是继续等待还是买入呢?

[答] 访谈小秘书:

回复@馭风资产:



//@馭风资产:回复@先胜后战:优秀的品种一定会提前见底, 所以我认为这里应该考虑开始做操作了。但是控制好仓位, 越跌越买比较合适。

[问] Easy2016:

对@馭风资产 说: 从估值看大盘止跌的希望大吗?

[答] 访谈小秘书:

回复@馭风资产:



//@驭风资产:回复@Easy2016:我认为当前估值整体还是偏高的，光从估值看止跌概率不大。但是从当前大家的仓位和市场的资金存量来看，有一定的止跌概率。

[问] 夜至:

对@驭风资产 说:熊市中如何判断反弹级别?熊市中大资金还会偏好小市值的股票吗?

[答] 访谈小秘书:

回复@驭风资产:



//@驭风资产:回复@夜至:所谓牛市重势，熊市重质。熊市大资金最喜欢追逐确定性的板块，小市值不见得是支撑防线。在12年的12月，市值低于10亿的公司也不少。

[问] 曼珠沙华2016:

对@驭风资产 @访谈小秘书 说:从指数来讲，这三十多年来的A股指数是一直在上扬的，所以不可能跌到牛市的开端以下，我对沪指非常有信心，极限位置在2200，但我觉得到不了。但是反观创业板，如此高的估值，真要说见底了或者很乐观，我实在乐观不起来啊。请问您对创业板高估值的看法。

[答] 访谈小秘书:

回复@驭风资产:



//@驭风资产:回复@曼珠沙华2016:我知道大多数人会提出中小创的估值问题，我想说中小创估值较高是有原因的:

第一、从温总理时代开始，明确提出发展新兴产业，传统经济向新兴经济转型，具体落实的效果我们不说，但是这几年大家确实看到了新兴经济的力量，新兴产业已经深入人心，大家都知道他们是未来的希望之所在，所以这个和前些年相比的估值高，是有道理的是有预期的是有群众基础的;

第二、其实不仅仅中小创，主板估值也在推高。14年开始，央行开始连续的降准降息，现在无论是中国还是全球，都属于一个货币极度宽松甚至泛滥的环境，经典的投资估值模型认为，市场的合理估值是社会无风险利率的倒数，那么在货币泛滥的背景下，市场整体水位抬高估值提升，也是正常的事情。

不过，我虽然认同中小创里面的部分公司可以享受高估值，但是应仔细甄别里面的‘李鬼’公司，去年的大牛市很多公司以花哨的并购或概念作为市值管理的手段，当潮水退去后他们会露出裸泳的身体，此类公司已经有较大的风险，请投资者一定谨慎区分对待。

(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