

财富·关注

我们是蛇,我们是蛇,蛇蛇蛇

灵敏精准
鏖战股海

□郭飞飞

登高望远,投资者在股市中不断进化的同时,看到的风景也不相同。有的投资者并不满足于获得稳定的收益,他们希望继续进化,来影响甚至主导某一只股票或某一板块的走势。这时候,他们就进化成了蛇,即股市中的超级大户或机构投资者。

▶▶ 超级大户影响大

中原证券投资顾问吕鹏瑜介绍,达到这一阶段的市场参与者,能够左右个股或板块的走势,他们不仅有一定的操盘实力,更具备相当的资金规模。其中,既有一些超级大户,也有机构投资者。不过,单枪匹马达到这种地步的投资者并不多,大多数还是机构投资者,俗称庄家。

机构投资者,是指在金融市场上从事证券投资的法人机构,主要

有私募基金、公募基金、游资及保险公司、证券公司、银行等。

吕鹏瑜说:“无论个人还是机构,它们都有着一些共同的特点。资金量巨大、能够拿到上市公司的第一手资料、对市场反应灵敏、操作灵活等,这些决定了它们在市场上举足轻重的地位。通常,他们的操作风格也极为凶猛,像蛇一样敏锐。”

▶▶ 有立足之地 必有看家本领

蛇能够精准地捕食,离不开其独有的狩猎技巧。那么,能够在变幻莫测的股市中稳稳占据自己的底盘,超级大户和机构投资者靠的是什么呢?这就得从游资、公募基金及私募基金的操作风格说起。

游资的背后通常是市场中的超级大户,但是与机构相比,资金量仍然有限。因此,它们自身往往难以发动大规模的行情,不过它们会借助并预测某些模糊的概念,以起到四两拨千斤的作用。

由于资金量有限,市场上的公开信息也很容易让其暴露身份。因此,游资在选股时通常优选小盘股和低价股,且快进快出,见好就收,一旦发现不利情况,迅速收手。根据市场情况及时调整,纪律鲜明。

公募基金在选股时,会根据国家经济发展情况,选择有投资价值的行业和基本面较好的个股。由于资金量巨大,公募基金往往不适合快进快出,基金经理人更看中股票中长期的趋势,对仓位的管理非常讲究,鲜有频繁交易,大多都是买股、等待、赚钱。就像蛇一样,不狩

猎的时候,它们悠闲自在;开始捕食时,则是稳、准、狠。

私募基金,是私下或直接向特定群体募集的资金。它的选股思路类似公募基金,但又有所不同。除了价值投资,少数私募基金也擅长进行趋势投资,在具有价值投资的股票上频繁进行波段交易。更有少数私募基金拥有专业的短线操盘手,依靠特定的信息资源或通过炒作概念获取差价收益。

公募基金追求的是相对收益,私募基金则是关注绝对收益。因此,在风险控制上,私募基金较公募基金更为严苛。在当前市场上,快速反应、波段操作、适当套利等,仍是私募基金战胜公募基金的法宝。徐翔,这个多次搅动资本市场的人,从曾经的“炒股牛人”到现在的“私募一哥”,凶猛、迅速、大手笔是其一贯的风格。徐翔的母亲郑素贞就曾在不到两个月的时间内,斥资62亿元介入3家A股上市公司。

▶▶ 炒股“傍大款”跟着机构把钱赚

对于大多数股民来说,由于精力、专业知识有限,很难达到这一层次。他们,又该如何操作呢?

其实,在股市这个大市场中,你也许很难成为王者,但可以通过借鉴机构的操作来增加自己的胜算。如在股灾

过后,不少股民就选择跟随证金公司买入股票。

通过研究机构的投资标的来进行选股,学会利用专业投资的力量来增加自己的胜算,这样既节省了时间,也节省了精力。小散力量不足,借助机构的力量生存,不也是一个明智的选择吗?

我们是猎鹰,我们是猎鹰,鹰鹰鹰

耐力惊人目光敏锐
股市猎鹰展翅翱翔

□记者 宋锋辉

在自然生态系统中,有靠光合作用生存的,有靠吃草生存的昆虫等植食性动物,还有靠吃昆虫生存的动物。再进一步,在生物链中会出现以吃其他动物为生的肉食性动物。在股市中,也存在着这样一些投资者,他们比前四个阶层更进一步,甚至为吃掉其他机构投资者。

▶▶ 股灾中 它们大开“杀戒”

在6月、7月、8月三个月的股市大跌中,“千股跌停”“千股停牌”、举牌潮等奇观给投资者留下了深刻的印象。

所谓举牌,其实是一种收购。按照相关法律规定,投资者持有有一个上市公司已发行股份的5%时,应在该事实发生之日起3日内,向国务院证券监督管理机构、证券交易所做出书面报告,通知该上市公司并予以公告,并且履行有关法律规定的义务。

7月股市大跌期间,资本大鳄刘益谦高调宣布将斥巨资“为国护盘”,其投资路线一直备受市场关注。8月17日,东湖高新发布公告称,收到刘益谦旗下中国人寿股份有限公司的通知,8月14日至17日,中国人寿通过二级市场买入公司股票3171.30万股,占公司总股本的5%,触及举牌红线。

同时遭到中国人寿“围猎”的,还有上海国资委旗下的华鑫

股份。也是在8月17日,该公司发布公告称,国华人寿17日通过二级市场增持公司股票2620.42万股,占公司总股本的5%,构成举牌。

事实上,自7月7日起,短短一个半月时间,刘益谦已先后举牌有研新材、国农科技、天宸股份、新世界等多家公司。

其实,在举牌潮中,举牌上市公司的并非只有刘益谦等个人投资者,更多的是机构投资者。

如在8月及之前,中科招商已通过中科汇通陆续举牌了朗科科技、北矿磁材、宝诚股份、国农科技、鼎泰新材、三变科技、沙河股份、大连圣亚、海联讯、祥龙电业、设计股份、天晟新材、丰乐种业、宁波富邦、赞宇科技等十几家上市公司。

在股灾中,举牌方也不乏各路传统产业资本,甚至超级散户也接踵加入抄底直至举牌的阵营。

▶▶ 成为猎鹰 找准时机即可一招制敌

从上面的例子中,我们不难发现,在股市这个生态系统的第五个层次,生存在这里的物种,与其他股民和机构投资者有着截然不同的特色和生存技能。它们犹如高高在上的猎鹰,或者是老虎、狮子、豹子等,它们不轻易攻击,一旦攻击,将是精准和致命的。

从资金实力上来看,这个层次的投资者有着超强的资金实力。比如上文中提到的刘益谦,他曾花费2.8亿港元拍下一个鸡缸杯用来喝茶,也曾用3.1亿港元拍下一幅唐卡,都引起了轰动。在股灾期间,他接连举牌多家上市公司,累计投入更是接近25亿元人民币。

当然,投入大,收获也就大。有人粗略统计了一下,从7月7日起,至8月18日,刘益谦通过举牌上市公司,在股市大跌期间,竟然浮赢接近9亿元人民币。仅一个多月,收益率超过30%。

在这个层次的投资者,除了资金上的雄厚,他们在投资上也已经脱离了所谓的技术分析,所谓的均线、K线皆不在考虑范围内,甚至市场趋势、熊市、牛市这些因素也不在考虑范围内。他们看中的是,自己投资标的的长期价值。

在他们举牌上市公司时,无论持有该上市公司股票的是散户还是机构,无不受到他们的影响。他们几乎吃定一切。

正如高高在上的猎鹰,他们靠着非凡的耐力、敏锐的目光,在天上搜寻着猎物,找准时机,俯冲而下,一招制敌。

漫谈

股市食物链

