

<<李大霄投资战略>>

图书基本信息

书名：<<李大霄投资战略>>

13位ISBN编号：9787802572621

10位ISBN编号：7802572622

出版时间：2011-3

出版时间：经济日报

作者：李大霄

页数：202

版权说明：本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问：<http://www.tushu007.com>

## &lt;&lt;李大霄投资战略&gt;&gt;

## 前言

投资如做人品德与技术并重 叶檀 很少见李大霄先生，但知道他是个踏实而有主见的人。不要以为这只是泛泛夸奖，在各种利益的逼迫下，证券市场能坚持主见的研究者不多。

看看李大霄先生的履历，人们会误以为他只是个出色的预言家——2000年中期提出“摘荔枝”，2005年中期提出“播种”，2006年提出“不拔青苗”，2007年提出“摘熟苹果”，2008年提出“保护胜利果实”，2009年融冰之旅已经启程，2010年融冰之旅需要坚持，2011年融冰之旅渐入佳境。

任何事情回头分析容易，做出预言难。

事后分析体现的是后见之明，事前分析并且准确预言体现的是对于市场规律、对于现实状况的把握，更容易被臭鸡蛋与烂番茄袭击。

每个投资者都会背诵“在别人恐惧时贪婪、在别人贪婪时恐惧”，但什么时候到了该贪婪的时候，是在沪综指4000点贪婪，还是跌到3000点时贪婪，各花入各眼。因此，尽管李大霄先生在证券市场有着良好的声誉，人们依然将信将疑，因为人性在任何时候都是贪婪与恐惧并存。

2009年的融冰之旅寒气逼人，2010年提出融冰之旅需要坚持，投资者狐疑不定，因为此时证券市场在融资、再融资的逼迫下，中国证券市场的表现在全球垫底，与陷入主权债务危机的希腊等国为伍。

笔者坚信，从长周期来看，李大霄先生是正确的，作为体量庞大的经济体，蓝筹股处于历史估值底部，这与中国的经济体量与发展成果不匹配，也与中国活跃的民间资金不匹配。

中国证券市场未来将有一轮大飞跃行情，股市必然跑赢楼市。

正如日本与香港在经济起飞之后都伴随着证券市场的腾跃。

从短周期来看，市场底部的信奉者将付出坚韧的代价，甚至要做好偶尔亏钱的准备。

理由很简单，在2010年开始的紧缩周期中，证券市场被赋予了更多的社会责任，从为银行等大型企业补充资本金、到为创新型企业解决融资难，甚至挤除资产价格泡沫、抑制通货膨胀，都成为证券市场的重要任务。

所以，到了市场底部，什么时候能腾飞，实在难料。

来看看美国市场的先例。

美国证券市场完整地诠释了股市是经济晴雨表的含义。

道琼斯指数围绕1000点争夺了17年。

1966年1月18日，道指盘中最高触及1000.50点，直到1982年12月，才成功翻越1000点，并一直保持。

其中1972年和1976年，道指突破千点全部回落。

另一场惨烈的道指万点争夺战从1999年延续至今——自1999年3月16日首次盘中触及10000点以来，道指先后63次突破然后跌破这一关口；2010年6月29日，道指报收于10138.52点，仍在万点之间打转，道琼斯指数的万点争夺战远未结束。

虽然短期存在争议，但李大霄先生的长期判断基本毋庸置疑，更重要的是，他是个值得信赖的朋友。

每个人都希望自己的朋友能够荣辱与共，携手共度，人生最可怕的是有个施冷箭的朋友，在关键时刻出现。

就冲着李大霄先生每次关键时刻坚守理念、甚至放弃眼前利益在所不惜，这样的人，就值得交。

对于证券市场而言，李大霄先生具备最关键的素质，一是对市场的热爱，二是勤奋与刻苦，三是一以贯之的逻辑。

一次笔者与李先生共同出席东莞某个论坛，一脸敦厚的他眉飞色舞讲述证券市场规律，令人印象深刻。

这位与中国证券市场共同成长的人对于市场的无比热爱，他的表情、他论述的细节无法造假，每天的阅读与分析，每天十几个小时工作数十年，已经印证了他的刻苦。

很多人相信天才存在，所谓龙居于野而能一鸣惊人，这一套罗曼蒂克的调调在证券金融市场根本

## <<李大霄投资战略>>

行不通，没有一个研究者可以离开市场数年不闻不问还能保持市场的敏感度。

职业精神必须体现在坚守中，没有对行业的热爱不可能做到这一点，没有对行业的热爱与辛苦，对市场的正确敏锐度很快会消失。

同样重要的是，李大霄先生的分析逻辑与框架从未改变，资金流动性、估值、行业分析等等，并且要随时根据市场变化更新变量与数据。

说来容易做起来难，大道至简。

一次分析错误，很多人会全盘推翻分析框架，甚至希望有神仙推荐股票，能够几十年如一日地坚持分析、检验自己的分析框架，这是平凡生活中的伟大。

本书是作者长期分析的结果，用一句话说，它浸淫了几十年的市场化，中国特色市场以及作者的品格尽在其中。

希望人人都能坚守。

读者肯定希望具体看到分析框架，看到分析框架中体现什么样的市场理论，体现作者什么样的人品，这不，来了。

2011年2月

## <<李大霄投资战略>>

### 内容概要

同样重要的是，李大霄先生的分析逻辑与框架从未改变，资金流动性、估值、行业分析等等，并且要随时根据市场变化更新变量与数据。

说来容易做起来难，大道至简。

一次分析错误，很多人会全盘推翻分析框架，甚至希望有神仙推荐股票，能够几十年如一日地坚持分析、检验自己的分析框架，这是平凡生活中的伟大。

《李大霄投资战略》是作者长期分析的结果，用一句话说，它浸淫了几十年的市场化，中国特色市场以及作者的品格尽在《李大霄投资战略》中。

## <<李大霄投资战略>>

### 作者简介

李大霄，现任英大证券研究所所长，曾获中国证券业协会多个奖项。他坚持客观、真实与独立性，不受权威与商业利益所左右，多次成功预测市场。因此受到人民日报、新华社、CCTV、中图证券报等权威媒体及各大知名网站的追踪采访他的主要观点有：2005年中期建议“播种”，2006年提出“不拔青苗”，2007年号召“摘熟苹果”，2008年呼吁“保护胜利果实”，2009年判断股票将带来希望，2010年建言融冰之旅需要坚持。

## <<李大霄投资战略>>

### 书籍目录

序言：投资如做人品德与技术并重（叶檀）自序：讲与听第一部分 适合自己的，才是好的投资品种的选择与风险偏好做投资决策首先要“不差钱”投资，还是投机？  
坐轿子还是抬轿子财富是如何转移的？  
交易的最高境界：少交易市场的博弈：比体力，比智力股市赚钱的概率：你必须考全班前5名股票市场的生命周期我心中的巴菲特：价值投资的典范“投机大鳄”索罗斯：风险追逐者“超人”李嘉诚：稳健中求发展第二部分 判断大势的风向标股市灵验的四大风向标把眼光更多地放在其他市场政策动向需要引起高度关注全流通格局是重大利好估值水平偏高预示摘“熟苹果”碰到重大历史事件：要有提前量谈谈B股第三部分 有时需淡泊，有时需勇气警惕“舆论一边倒”要承受住不被认同的孤独在股市里“混”要经得住折腾股票市场的墨菲定律追涨杀跌淡泊和勇气乐观者才能在股市中胜出坚持是一件非常艰难的事情把钱交给对社会有正面作用的公司第四部分 股市杂谈谈谈投资方法与社会效率怎样正确选择和理解股票评论赌经济还是赌政策？关于我--风格和追求天很冷，但不会永远牛市和熊市的回忆在股票低迷时家庭支持尤为重要恐惧踏空还是恐惧套牢？  
一家之言买大公司还是小公司？  
股市低迷时不要失去信心用血汗钱别玩股指期货第五部分 我眼中的大势判断市场稳定的五大信号危机中的投资对待创业板创业板的七个思考坚持就是胜利大跌自有原因“跌跌”不休，何时是尽头？  
股市横盘需耐心第六部分 媒体聚焦股市中，大部分的观点往往是错的现在是股市带来希望的时刻三年来，100%准确的方法论最简单投资法：不折腾附录：融冰之旅渐趋佳境--2011年投资策略报告后记

## &lt;&lt;李大霄投资战略&gt;&gt;

## 章节摘录

就港元来说，从2010年的态势来看，已经到了量非常大的状态。

也就是说，到了强下方兑换的区域。

这说明，香港的钱是非常多的。

香港的钱多，对香港的股票和房地产市场会产生很大影响。

换句话说，香港的房地产也是非常重要。

为什么涨价和香港的钱很多是有很大关联的。

还有美元和黄金的影响力也是非常重要。

**房地产市场** 随着世界经济形势的发展，美元汇率因为美国政府经济政策的需要，正经历一个阶段性的下跌过程，中国的人民币汇率与美元挂钩政策和国内国内的经济形势不相适应的矛盾逐步显露出来，世界资本市场上的投机货币看准了中国，国内房地产市场成了外汇进入的目标之一。

美国房地产市场也是一个重要的参考指标。

我认为，美国房地产价格的走势，将是能否走出这次金融危机的一个非常大的方向标，将是全球复苏的关键因素之一。

我们得出的结论是：在货币增长的情况下，房地产缓慢复苏有助于股市回稳。

**关于资源** 澳元在这次金融危机之前，是非常便宜的，因为澳洲的资源非常便宜。

澳洲的特点是资源丰富，作为重要的资源和农产品出口国，澳洲市场的投资价值日益显现。

与中国的股票市场相比，澳洲股票市场资源股的价格很便宜，而我们的有色金属股票价格相对较贵。

但是资源总会有用完的那天。

我建议外汇储备多一些实物和股权的形式，可能更加有利，其他重要的资源也应该加以重视。

**重要商品价格走势** 重要商品价格的走势，对股票市场的影响也是非常大的。

尤其是原油价格和粮食价格，对全球股票市场的意义更大。

首先来看原油价格走势。

原油被称为“黑金”，属于大宗商品期货中的代表，所以在某种情况下也有全球经济晴雨表的作用。

一般来说，原油价格上涨，股市中相关品种也会跟着涨的。

如果经济处于困境，许多热钱会去购买美元以求得安身，因为全世界范围来看，美元仍是世界最重要的安全储备币种。

美元和原油的价格一般是反向关系。

但原油价格上涨的过程和下跌的过程，往往是不对称的。

也就是说，价格上扬的过程往往用很长的时间，但从高位摔下来往往只用非常短的时间。

原油价格的走势影响股票市场。

再来看粮食价格走势。

2010年上半年以来，我国农产品价格全面上涨，这将对我国居民消费物价指数产生重大影响，因为食品在居民消费物价指数中所占权重比较大。

一方面，对于粮食等农产品价格变化趋势需要高度重视，严防农产品价格上涨所带来的通胀风险；同时，粮食价格变化将进一步影响相应上市公司的业绩变化，从而对股市产生影响。

商品价格会因为货币的增加而上升。

但是粮食这个东西除了为投机的人带来利润之外，还有人性的东西，粮价如果太高的话，会将缺乏粮食的人置于不利的生存地位。

在一些非常贫穷的国家里面，曾经出现过无数令人辛酸的事情。

西方有一位摄影师，在获得美国新闻界的最高奖之后仅三个月就自杀了。

他的自杀直接原因就是他的获奖照片。

照片上，一个苏丹的小孩正在艰难的爬向联合国粮食救济处，沿途被一只贪婪的秃鹫死死的盯着，显然已经快饿死，而秃鹫正在等待着那一刻，期待着美餐。

<<李大霄投资战略>>

&hellip;&hellip;

## <<李大霄投资战略>>

### 媒体关注与评论

投资不同于赌博，成功不是靠运气，而是靠知识。

——著名经济学家茅于軾 人性不变，周期不改。

超越人性，笑看人生，最后的胜利者永远都是乐观者。

——全国政协委员、中央财经大学证券期货研究所所长贺强 找到适合自己的，才是盈利之道。

投资切忌人云亦云，每个人的资金状况、承受风险的能力、操作技术等不同，就会有不同的策略。本书用朴实的语言。

表达了一种同样朴实但很有实效的思想。

——中央财经大学金融学院教授、中国银行业研究中心主任郭田勇 良好的心态对于成功非常重要。

证券市场中，如果不把股票卖出去。

涨跌都是虚幻。

用良好的心态面对它，把眼光放长远些，投资的胜算要大出很多。

——华夏时报总编辑水皮 投资如做人，品德与技术并重。

——著名财经评论员叶檀 大霄的书讲的其实是投资哲学。

只要你抱定“信心、耐心、平常心”。

一以贯之，最简单的策略或许就能获利。

但能做到的人很少。

无数经验证明，大凡以“求欢”的心态进入市场的人。

最终都是输家。

——中国社会科学院金融重点实验室主任刘焯辉

## <<李大霄投资战略>>

### 编辑推荐

良好的心态对于成功非常重要。  
证券市场，如果不把股票卖出去，涨跌都是虚幻。  
用良好的心态面对它，把眼光放长远些，投资的胜算要大出很多。  
找到适合自己的，才是盈利之道。  
投资切忌人云亦云，每个人的资金状况、承受风险的能力、操作技术等不同，就会有不同的策略。  
李大霄编著的《李大霄：投资战略》用朴实的语言，表达了一种同样朴实但很有实效的思想。

<<李大霄投资战略>>

版权说明

本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问:<http://www.tushu007.com>