

“民间股神”林园： 与“嘴”相关产业是牛股摇篮

大腕飞镖

林园，有“民间股神”之称，目前是深圳林园资产管理公司董事长，最近三年其产品净值增长列居私募前三名。日前就投资者所关心的热点问题，我们采访了他。

问：林总，您对今年白酒行业放量增长如何看待？针对高端市场，您觉得五粮液与茅台除了在香型上有区别外，五粮液与茅台针对消费者如何进行差异化竞争？就目前阶段，您更看好哪一个？谁的确定性更高一些？

林园：放量增长是因为国人收入增长所致，没钱喝酒呢？

问：知道您平时很多事都喜欢亲自亲为（比如买菜、买机票），而且要买打折的；我理解这是一种“习惯”的力量。请问您是一直如此还是做投资后养成的习惯？

林园：一直如此。买股和买东西的原

理是一样的。都是从比较中发现的。

问：“十二五”规划人均工资翻倍，您认为国人收入增长后，未来的消费热点在哪里？

林园：大众消费。

问：我想知道林总对仓位配比的理由，金融行业是垄断，估值也超低，以往经验业绩增长也快，为什么只有7.5%的仓位配置呢？

林园：我是满仓嘴巴的。我认为确定性更高。

问：套林总的大牛股都有啥特征啊？

林园：消费的人群多，产品垄断，没有竞争门槛。

问：怎么看中国的经济转型？方向是什么？

林园：看不懂。我只知道嘴巴多。

问：当您被套，亏损百分之四五十时，您怎样保持自己心态的平衡？我是个急性子，也经历过好多次亏损，但是一旦亏损自

己就忍受不住。

林园：股数又没变少。

问：请教一下，国外的酒类产品税都很重，我担心中国也会朝这个方向发展，这样会影响茅台和五粮液的投资价值，如何看？

林园：我只知道酒鬼们都会喝酒。

问：五粮液、茅台是你的厚爱，现在的三线白酒也很热，报表业绩非常靓丽，请问，你怎么看呢？

林园：只投资龙头。

问：现在能当金项链的有哪些？

林园：挺多的。重点围绕着与嘴有关系的产品，都可能成为长期的大牛股。去看看麦当劳，可口可乐，一切都明白了。

问：现在该买房还是买股？

林园：除了买股以外都不好。

问：对医药行业里看好哪些细分行业？

林园：我只看中药。

马曼然 王婷

“亚洲股市教父”胡立阳： 放宽QFII额度是救市良方

专家论坛

“亚洲股市教父”胡立阳11月6日表示，放宽QFII额度是救市良方。

胡立阳认为，在目前积极推动的许多激励股市的措施中，QFII额度的大幅放宽，是最能快速见效的良方，非常值得期待。资金是活络股市的生命之泉，而且最好源源不绝的来自四面八方。

“其次，从过去欧美股市在发展过程中得到验证，若有来自世界各地的外资机构参与投资，对于国际产经或个股消息面的利好、利空将有不同的解读与反应，能产生均衡效应，减少股市暴涨、暴跌，甚至长期陷入低迷的情况，也有助于发挥稳定股市的功能。”胡立阳说。 东财



一家之言

著名财经评论家水皮： 最糟糕的时刻已过去

日前，著名财经评论家水皮认为，中国A股市场是典型的政策市，政策市的政策底应该在去年10月1日，汇金公司护盘时的点位，也就是2339点，今年出现类似的护盘，是在2100点附近。可以断定为政策底是在2100~2300点左右，而市场底通常

在政策底下方160点，误差在20点左右。经济底已经在三季度出现。业绩底，上市公司半年报、季报、年报，只不过业绩底要滞后三个月。第四季度会受到业绩底的困扰。不管是政策底、市场底还是经济底、业绩底，可以断定现在所处的相对位置是估

值底部的区间，他对未来大盘指数上行比较乐观。

水皮认为，最糟糕的时刻已经过去了。从近期的PPI、PMI等关键数据来看，第三季度应该是GDP最低的季度，第四季度会出现翘尾。 和讯

大势研判

大盘金针探底 短线将延续震荡

周二股指早盘小幅低开，盘中股指一度震荡走跌，跌破下方多条均线支撑，午盘受券商股走强带动，股指探底回升，成功修复60日均线，目前日K线呈现带下影小阴线走势。成交量方面依然呈现持续萎缩，市场资金观望气氛浓厚。

证监会主席郭树清近日会见了香港特区政府财政司司长曾俊华、财经事务及库务局长陈家强、金管局总裁陈德霖一行。双方就增加ROFII额度、扩大试点范围、

推动境内企业赴港上市、推进内地与香港跨境基金互认与销售等有关问题交换了意见。据介绍，香港财政司反映许多香港金融机构希望扩大ROFII试点机构范围，增加1000亿元至2000亿元投资额度。证监会再度披露，拟进一步增加ROFII额度，放宽投资限制。监管层的态度明确，A股市场将迎来大规模增量资金。

周二股指呈现震荡下行走势，盘中一度跌穿2100点，午盘由于券商等权重发力

护盘，股指探底回升，目前日K线呈现带下影小阴线走势。成交量方面依然低迷，沪指单边成交始终维持在700亿下方，看来午后反弹并没有增量资金进场，依然是场内资金维稳行为。本周是一个重要时间点，重大事件方面有一十八大会议、美国大选等，这些事件集中在一起会对市场走势形成复杂影响，在明显增量资金进场的情况下股指走出中线突破行情较难，预计短线将延续震荡走势。 华讯投资

股民热线:0551-5223801

E-mail:wq69535104@sina.com

11月6日沪深指数

上证指数:

开盘:2113.66 最高:2114.79
最低:2078.47 收盘:2106.00
涨跌:-8.03 成交:536.98亿元
上涨:215家 下跌:734家 平盘:46家

深成指:

开盘:8649.80 最高:8661.40
最低:8483.70 收盘:8589.86
涨跌:-64.88 成交:518.89亿元
上涨:356家 下跌:1150家 平盘:59家

上证指数日K线图



深成指日K线图



本报证券读者交流
QQ群:226147830

国元视点

方向选择需继续等待

周二两市震荡阴跌，民航、白酒、建材、煤炭等板块领跌两市，截至收盘，沪指报收于2106点。就后市看，股指运行在收敛三角形之内，波动区间渐小，三角形下方支撑在2070点附近，预计方向性选择还需等待，操作中暂时观望。

周二早盘半小时后股指出现快速下跌，其后一直在下跌区间内弱势震荡，尾盘在券商银行股企稳带动之下股指跌幅趋缓，尽管如此，分时图上反弹时的量能明显不济，个股的操作难度进一步加大。就板块来看，周一有所表现的煤炭股归于沉寂，三季度表现优良但一直被市场诟病高存货的白酒类公司出现普跌。财政部公布对页岩气开采企业的补贴标准利好刺激，2012年至2015年的补贴标准为0.4元/立方米，受此利好刺激，页岩气板块大涨，此外场内亮点有限。

就后市看，股指运行的高点渐低，同时低点逐渐抬高，正在演绎成收敛三角形的形态，下方2070点三角形下轨的支撑位，周二恰好调整到2070点上方股指止跌，虽然说楼继伟喊话银行股股价没有反映其价值对银行股有所提振，但从技术角度分析，民生银行、建设银行等已形成典型的顶背离走势，一旦银行股发生调整，那么三角形下轨再次受到挑战将在所难免。预计消耗仍将继续，周五的经济数据将是催化剂，操作中耐心等待。 国元证券

国元证券
GUOYUAN SECURITIES
股民培训基地
“股指期货实战技巧培训”
地址：合肥市金寨路327号凯旋大厦营业部
全能服务专线：2627033
www.gyzq.com.cn