## 

理财

浣滆

鍙戝竷浜庯細2008/07/21 13:24

很多朋友见面聊天时都会抛出这样的问题:亏损了60%,怎么办?该卖还是该留?这是很难回答的问题。尽管国内A股在短短8个月跌去50%,但就目前这个点位是不是底部还很难说,毕竟我们正经历着改革开放以来最复杂最严峻的经济形势,经济学家们对未来都是非常悲观的,许小年的建议就是"备足干粮准备过冬"。

现在卖股票确实不划算,对于深度套牢的朋友,我的建议就是换入行业龙头熬过这个冬天。我让朋友们把手头的乱七八糟股票都清掉,然后等值平均买入以下四只股票:招商银行(600036,股吧)、万科A、中国平安(601318,股吧)、中信证券(600030,股吧)。这个策略很简单,理由是:任何一次经济衰退来临时,首先倒闭的是小型企业,然后是中型企业,最后才会是大型龙头企业,作为行业的第一名,他的倒闭几率应该是最小的。其次,这些企业能够成为行业的第一名并不只是在形势大好的环境下取得的,他们在过去十多年里经历了多次宏观经济的起伏和行业的景气与萧条,也就是说他们有着战胜困难周期的成功经验和能力。事实上,宏观经济调控对于中小企业来说是灾难,但对于行业龙头来说却是机会,一次扩大市场份额的绝好机会。所以,我坚信手中拿着最好的银行股、最好的地产股、最好的券商股、最好的保险股,应该是最安全的,也是最有希望熬过寒冬并反败为胜。拿着行业的第一名总比拿着行业的第二名要安全得多,拿着垃圾股则最危险。

四川地震,有一头肥猪被困36天,从300多斤瘦身200多斤,最后活了下来,很让人感动,这头猪被网民称为"猪坚强"。很多人都佩服这头猪的"坚强毅力",但实际上这头猪能活下来的重要原因是拥有300多斤的肥肉可以瘦身。300多斤就是活着的本钱。想熬过寒冬,就必须持有像"猪坚强"这样的股票,拥有大量现金的行业龙头企业是最佳的过冬品种。(作者李春瑜为深圳市融智投资顾问有限公司董事长)