

▲郑焜今 著

▲长线牛股 新鲜出炉

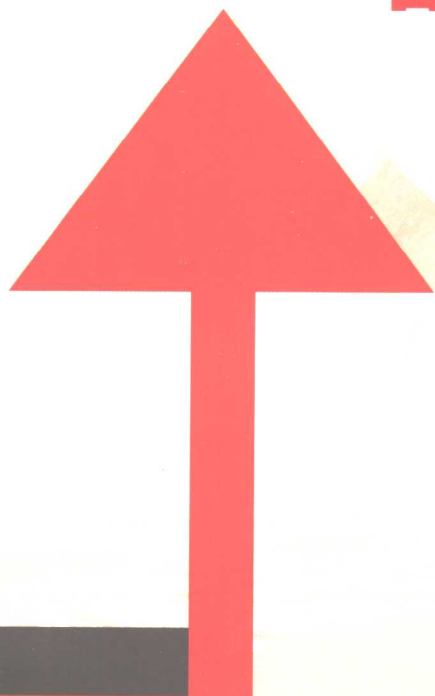
▲未来大盘 心中有数

▲华胜系统 炒股绝技

▲金融修道 赢利之道

选股攻略

实战应用



“民间股神”系列

上海人民出版社

▲ 郑焜今 著

应 实 用 战

选股 攻略

上海人民出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

选股攻略 实战应用/郑焜今著. —上海: 上海人民出版社, 2007

(“民间股神”系列)

ISBN 978 - 7 - 208 - 07294 - 7

I. 选... II. 郑... III. 股票—证券投资—基本知识
IV. F830.91

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2007)第 112376 号

责任编辑 苏贻鸣

封面装帧 甘晓培

· “民间股神”系列 ·

选股攻略 实战应用

郑焜今 著

世纪出版集团

上海人民出版社出版

(200001 上海福建中路193号 www.ewen.cc)

世纪出版集团发行中心发行

常熟新骅印刷厂印刷

开本 720 × 1000 1/16 印张 14 插页 2 字数 187,000

2007 年 8 月第 1 版 2007 年 8 月第 1 次印刷

印数 1 - 30,000

ISBN 978 - 7 - 208 - 07294 - 7/F · 1645

定价 25.00 元

前言

笔者的《选股攻略》在 2007 年 1 月出版以后,受到热烈的回响,不少读者希望笔者能进一步多举一些实战的例子以及对未来的研判,以帮助他们融会贯通,并用于实战。有一些读者对于个股的远景分析颇感兴趣,希望对于未来比较有潜力的个股做一些基于选股攻略的个股远景分析。另外有些读者对于中国金融力的提升非常关心,希望看到进一步的分析文章。亦有一部分读者对于金融修道非常感兴趣,希望有进一步的阐述。综合以上的问题,笔者认为如果用问答方式进行综合答复,也算是对广大读者的回馈。因此,本书的出版,可以说是“读者有感,笔者有应”的产物。

21 世纪初中国股市的黄金十年是不少投资人翻身的大好机会,并且是沪深股市有史以来最大的机会。这两年来有些个股上涨 3—5 倍,有些个股大涨 20—30 倍。这么巨大的涨幅是大家当初始料未及的。不过笔者在 2004 年 1 月出版的《股市艺术与财富》一书中,就已经预先提出不少个股会大涨十倍的看法。在当时的时空条件下,这是一种十分另类的看法,对于“长线大多头即将启动”的看法更是不敢苟同者居多。后来上证指数跌到一千点左右,跟笔者在书中预测的熊市低点 1050 点十分接近。笔者直觉上认为中国股市必须有一个大变动才能让股市脱胎换骨,也只有脱胎换骨之后才能跟国际接轨,股市总市值才能接近国内生产总值,使中国的生产力和金融力相对平衡,中国的可持续发展才有可能。基于此种大战略思想,笔者认为在股市反映国力的基本前提下,沪深股市将展开十年的大多头,因为中国台湾三年涨一万点太疯狂,美国二十年涨一万点是因为规模太大,中国居于中间,十年涨到一万点以上较为中庸。目前沪深股市的反应跟此种构想基本上是相当吻合的。换句话说,黄金十年的大前提是可以确认的。



在《选股攻略》一书中第 166 页提到“M1 同比增速 > M2 同比增速的现象可能在 2007 年出现。此种交叉一旦出现,表示社会主流资金正式进军股市”,后来沪深股市在 2007 年 1—5 月果真不少个股大涨 3 倍,许多散户都在这五个月内真正翻身赚到大钱,也有不少人利用这次大涨行情把多年的亏损弥补回来。但是 5 月 30 日的上调印花税利空,不少个股在五天内跌掉 5 个跌停板。不少人又把赚到的钱大笔吐回去,这是因为很多人对于时机的敏感性太低,因为 5 月 11 日中国证监会已提出风险提示,5 月 19 日央行又三率齐发,这两次动作都是一种预警信号。只是在当时的气氛下,大家把它置之脑后,不当一回事,才有后来 5 月 30 日的大跌,因此对于节拍的把握可说是投资人共同的罩门。为了这个问题,笔者遂提出“华胜金融系统”,该系统是以节拍的掌握和板块的切换为大前提,以弥补价值分析者对于时机太不重视的缺陷。

对于一般投资人而言,股市是个机会财。个股因为时机的不同而展现不同的价值,除非你进行长线投资才能避开这个问题,但长线投资的最佳进场点都在大家不敢进场的时候。所以长线投资基本上是违反人性的,一般人不易做到,因为心理承受不了当时的巨大压力。如果你没办法进行长线投资,那么选时就比选股重要。时机的选择是一门大学问,因为它是先天为主、后天为辅的大学问。选时只有两个方法,一是福至心灵一猜便中,一是金融修道。因此,笔者才提出金融修道的构想,通过金融修道你才能把各种理论,各种事实融会贯通。金融修道难在它是以“空”为基础,不是以“有”为基础,大家很不习惯。一般人总认为学东西就是要“增益其所不能”,那是“为学日益”,不是修道,修道是反过来舍弃一切,首先要舍弃妄想与执著,再来要舍弃以自我为中心的所知障与烦恼障,最后才能进入空有两边都不执著的中道,基本上那是一种“为道日损”的过程。可是一般投资人对于为道日损非常不习惯,所以在投资的过程中充满烦恼,充满无明。金融修道是修道的捷径之一,因为金融市场充满虚拟性、知识性、心理性,跟道的特征最为接近。修道就是要转识成智,就是要明心见性,而金融市场中这种机会最多,只是大家不得其门而入。因此,笔

者在本书中花了不少篇幅探讨金融修道的相关问题,这个问题如能解决,中国的金融力才能迅速追上西方。

沪深股市 2007 年的 IPO(新股上市)总额全球第一,2007 年总额有望接近 4 000 亿元人民币,差不多 520 亿美元,比 2006 年的香港 410 亿美元、伦敦 390 亿美元、纽约 290 亿美元高出许多。沪深股市总市值 18 万亿元人民币亦已超越香港,从规模来看两年成长六倍亦是全球第一。虽然规模实力增长很快,但操作能力能否跟着成长这么快,这是一个很严肃的问题。因此,中国的金融力提升不但要重视规模,亦要重视绩效,才能避免被金融掠夺。本书提到的金融力与金融大战,都是未来可能面临的大问题,值得有关方面高度重视它。

希望这本书能给读者一个新的视野,新的心量,新的境界,让未来的投资更加顺利!

郑焜今

2007 年 7 月 12 日



目 录

第一章 选股攻略之大势判断 /1

- 上证指数长线虚拟图 /1
- 如何进行长线规划 /3
- 从气数观看出时间的转折点 /4
- 从本体观看指数 /5
- 如何培养本体观 /6
- 本体观和气数观的融合 /7
- 从全球观看产业动力 /8
- 长线投资的基本原理 /10
- 长线投资的心法 /11
- 长线投资最划算 /14

第二章 选股攻略之个股实战应用 /17

- 五朵金花的回忆 /17
- 天威保变(600550)的低价买点 /19
- 对中信证券(600030)涨幅的预判 /21
- 山东黄金(600547)的进场点 /23
- 西飞国际(000768)的进场点 /25
- 广船国际(600685)是遗珠之憾 /27
- 驰宏锌锗(600497)与锌价 /29
- 吉恩镍业(600432)与镍价 /32
- 工商银行(601398)的长线潜力 /34



中国人寿(601628)的长线潜力 / 36

十年大涨 1 000 倍的个股 / 38

第三章 选股攻略之个股远景分析 / 41

苏宁电器(002024)的远景分析 / 41

万科 A(000002)的远景分析 / 43

中兴通讯(000063)的远景分析 / 45

烟台万华(600309)的远景分析 / 47

中国卫星(600118)的远景分析 / 49

火箭股份(600879)的远景分析 / 51

中视传媒(600088)的远景分析 / 52

新华传媒(600825)的远景分析 / 54

盐湖钾肥(000792)的远景分析 / 56

中信国安(000839)的远景分析 / 58

冠农股份(600251)的远景分析 / 60

山河智能(002097)的远景分析 / 62

安泰科技(000969)的远景分析 / 64

置信电气(600517)的远景分析 / 66

南宁糖业(000911)的远景分析 / 67

雅戈尔(600177)的远景分析 / 68

豫园商城(600655)的远景分析 / 70

中金黄金(600489)的远景分析 / 71

沪东重机(600150)的远景分析 / 73

上港集团(600018)的远景分析 / 75

上海汽车(600104)的远景分析 / 77

中储股份(600787)的远景分析 / 79

鞍钢股份(000898)的远景分析 / 80

五矿发展(600058)的远景分析 / 82

第四章 选股攻略之板块研判 /84

板块的切换 / 84

地产板块的长线潜力 / 86

券商板块的长线潜力 / 87

科技板块的长线潜力 / 88

有色板块的长线潜力 / 89

消费板块的长线潜力 / 90

军工板块的长线潜力 / 91

钢铁板块的长线潜力 / 92

汽车板块的长线潜力 / 93

高速公路板块的长线潜力 / 94

第五章 决胜股市的法宝——华胜金融系统 /95

系统思考的摸索与形成 / 95

操作系统的建立 / 98

华胜金融系统优势简介 / 100

华胜金融系统内容 / 102

华胜金融系统的核心理念 / 130

第六章 金融修道 /132

股市开悟的基础——空性 / 132

股市开悟的故事 / 134

知识经济的核心技术——转识成智 / 136

时间循环的奥秘 / 138

华严的圆融无碍哲学 / 140



伟大的自然哲学——《易传》 / 145

《易经》、股市、混沌理论 / 148

金融修道的步骤 / 150

金融修道的可能性 / 152

选股的三种思维方式 / 154

第七章 中国金融力的提升 / 156

从历史的角度看中国金融力 / 156

金融文化的建立 / 159

新道家精神与文化核心价值 / 162

文化与金融力 / 164

股市反映国力的大小 / 166

第八章 金融大战(金融竞赛) / 168

生命的伟大觉醒 / 168

金融大战是历史的宿命? / 171

中国未来的三大挑战 / 175

完美的泡沫——通胀交响曲 / 180

政经分析的重要性 / 182

附 录 实战心得摘要 / 184

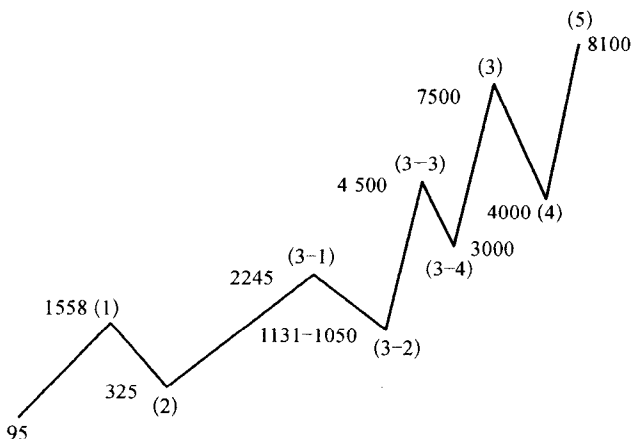
第一章

选股攻略之大势判断

上证指数长线虚拟图

问：在 2004 年 1 月出版的由您撰写的《股市艺术与财富》一书中，第 139 页有一幅图，即上证指数长线大多头虚拟图（见图 1），图中预言，上证指数会下探 1050 点，然后挑战 4500 点。今天看来，在当时的空头气氛下，敢预言上证指数会一口气挑战 4500 点，并且标明是长线 3-3 浪的大涨行情，是一件很不容易的事情。请问当时为何敢做出如此大胆的预言？

图 1 上证指数长线大多头虚拟图



答：当时是在本体观的构想中，提出此种长线虚拟的方案。本体观的特点是把过去、现在、未来当作一个整体来看待，并且通过体性的变化，可以预知其可能的变化与阶段性特色。其实，当时提出此种构想，是因为过去的经验告诉我，股市的长线趋势是可以规划的，愈长线愈有规律，愈短线愈没规律。记得在 1987 年全球股灾之后，台湾加权指数从 4796 点跌到 2300 点上下，加上蒋经国刚过世，人心一片惶惶，此时我看到日本大和证券公司所虚拟的台湾股市大势图，上看 15000 点，当时简直不敢相信，但后来事实的发展却相当接近，台股果真涨到 12682 点才正式大跌。有了此种经验，我就相信股市的长期走势图是可以规划的。只有在长线规划成功的大前提下，你才能事先虚拟出股市未来的大节拍，甚至于大板块的切换也可以事先预知，只有事先把握市场的大节拍和大板块的切换，才能对大涨 10 倍以上的个股做到波段持有。

如何进行长线规划

问：长线比较具有规律性，理论上比较容易规划，但一般人都做不到，因为一般人很容易迷失在中短线的波动中，眼光只局限在中短线行情的上下起伏，看不到山外有山，天外有天，自然无法进行长线规划，是否可以举例说明如何进行长线规划？

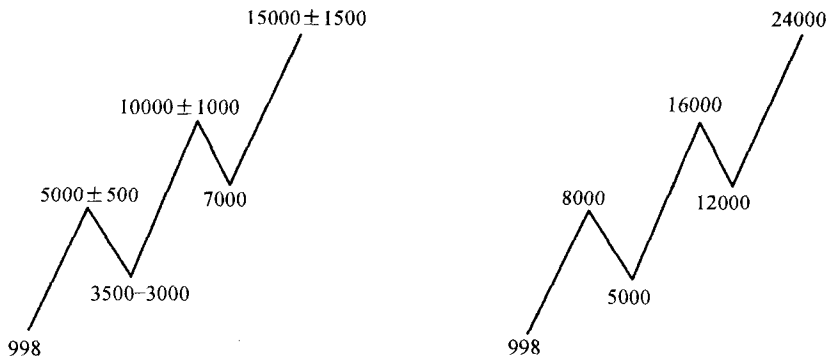
答：长线规划有其容易的一面也有其困难的一面。容易的一面指的是其规律性较强，困难的一面指的是时间转折点一错，可能一着错满盘输，预测高点的位置反而变成低点，因此一般人不愿意进行长线规划。

以上证指数为例，其长线规划在《股市艺术与财富》一书中有一个上证指数的长线虚拟图可作为参考，在新拟定的图中假设 4500 点会有一次大幅拉回，当初假设 4500 点是以 2001 年 6 月 14 日的 2245 乘以一倍来预估。

如果以黄金十年来进行长线规划，未来上证指数的长线虚拟图有两个答案分别为：

图 2 上证指数未来运行虚拟图

A. 5000, 10000, 15000 分别为波段的高点 B. 8000, 16000, 24000 分别为波段的高点



以上两个长线虚拟图，可能在不同时空环境下分别出现，A图是以宏观调控为大前提，B图是以大泡沫为大前提。

从气数观看出时间的转折点

问：在《选股攻略》第 260 页中，提到“在 2007 年的 1 月 15 日左右，将是原材料的时间转折点”，结果原材料在 2007 年 1 月 15 日启动一波波段行情，驰宏锌锗(600497)从 1 月 15 日的 57.5 元涨到 4 月 11 日的 154 元才正式告一段落，请问时间转折是否真有规律？气数观可以解决这个问题吗？

答：要进入气数观之前先要进入本体观，本体观中最重要的一句话是：“体性皆无尽”，只有从本体和体性的角度去切入，才能接近事实的真相。但是事实的变化是很复杂的，是混沌的，纵使复杂的背后隐藏着内在规律，但这个内在规律是以不规律的方式来表达的，因此要找出时间的内在规律是很困难的，但是不能因为找不出规律就说规律不存在。时间的规律是多元的变化，它是一套组合，而非一个答案。一般人习惯于一个答案，而对于一套组合很不习惯，因为一套组合中，有多种可能性，要选对其中之一很难。

在《选股攻略》中提到 2007 年 1 月 15 日是个时间转折点，是通过原材料价格的时间循环算出来的。下一个循环点将出现在 9 月到 11 月之间，原材料价格可能会出现一个较大的变化，届时全球股市将受到较大冲击。中长线投资者宜密切关注这一个时间转折点。

从本体观看指数

问：一般人对于指数的大转折点都是事后才恍然大悟，能够事先预知指数大转折者并不多，有什么办法可以解决这问题？

答：通过本体观来观察指数的大转折是一个有效的方法，例如上证指数 2007 年初在 3000 点上下振荡整理时，不少人得了恐高症，认为指数从 998 点大涨 2 倍，可能会出现一次中级回调，不少人持币等待中级回调的出现，但这批人最后都踏空了，其中的关键在于对股市的本体观缺乏深刻的认知。

从本体观的观点，M1 的同比增速一旦大于 M2 的同比增速就是社会热钱大量涌入股市的强烈信号。这个现象就在 2007 年 1 月份出现。笔者在《选股攻略》一书中第 166 页中提及“M1 同比增速 $>$ M2 同比增速代表储蓄大众把定期存款大量解约，把钱拿来买股票”。并且提及“M1 同比增速 $>$ M2 同比增速可能在 2007 年出现，此种交叉一旦出现，表示社会主流资金正式进军股市，同时也表示房地产的资金已开始转向股市”。后来，不少个股在 2007 年的第一季大涨 2—3 倍，比 2006 年全年的涨幅更大，同时开户数也从每天 10 万户增加到 30 万户，可见 M1 同比增速 $>$ M2 同比增速对于股市的影响力是根本性的，是深远性的。这就是指数后来大涨的根本原因，货币成长率就是本体观的具体展现。

到了 2007 年 5 月份，又出现另一个转折，其实这个转折也是有预兆的。5 月 11 日中国证监会提出风险提示，5 月 19 日央行三率齐发，结果股市继续大涨，到了 5 月 30 日财政部提高印花税到千分之三，造成不少个股连跌 5 只停板，才形成当头棒喝，股市的激情才正式转弱，进入中段大整理。其实每次的中段大整理都有前兆，只是当时大家热昏了头，不把它当作一回事而已。

易经

如何培养本体观

问：有哪些书对于本体观的培养帮助最大？

答：中国传统文化核心理念就是一个字——道。道的本来面貌就是本体观，本体就是与天地万物为一体，天代表时间，地代表空间，万物代表力量。本体观就是把宇宙的时间、空间、力量融为一体的至高境界。牛顿在《自然科学的数学原理》一书中提出了万有引力的定律，使人类对于力量有一个崭新的观点，西方文化开始利用自然的力量来追求“无穷的空间”，通过科学的新力量不断向外扩张，从殖民主义、工业革命、外太空的征服与交响乐的风格，都是通过各种不同的力量来不断向外征服与扩张，表达出西方文化对于“无穷的空间”的永恒追求。

中国的本体观讲求和谐社会与和谐世界，为了达成这个目标，必须“治大国若居下流”，这一点是西方文化所无法接受的。西方文化只会高高在上地玩国际制衡，不可能做到“治大国若居下流”的广阔胸襟，所以西方文化的包容力是相当有限的，因为包容力不够全球才纷乱不断。从“治大国若居下流”这个例子可以看出，《道德经》是探讨本体观的书。如果要进一步深入本体观，《庄子》一书则是最佳的参考书。庄子通过一连串的比喻来透露本体的境界，让人逐步从有限的个体变成无限的本体。在儒家的系统中，《中庸》与《易经》则是探讨本体观最深入者，里面亦有不少珍贵的本体思想。

本体观和气数观的融合

问：在实战过程中，要先进行虚拟，然后以行情来印证虚拟性的构想，但这样还不够，深入的调查还是必要的，如何通过本体观把三者融合在一起？

答：兵法强调虚实并用，金融投资也是如此。“虚”指的是虚拟未来，“实”指的是实证资料，但虚实并用的过程中，要坚定持股的信心，最好能深入调查，因为只有经过调查之后，才敢大量持有，否则虽然虚拟正确，但要持股多少与持股多久仍然是个问题，只有通过深入调查之后加上虚实的印证才能坚定持股的信心，才敢大量长期持有。

在虚拟的过程中，本体观是不可或缺的。在实证的过程中，气数观也是不可或缺的。只有通过本体观与气数观的综合运用，才能真正做到虚实并用或虚实合一。上市公司的经营者也是人，人都有一些人性的弱点，只有通过现场观察与深入调查，才能真正了解公司的实际情况，否则只凭财务报表，仍不能挖掘内在的问题或内在的潜力。但一个人要独自完成虚拟、实证、调查并不容易，时间也分配不过来。因此，最好有一个合得来的小团队进行分工合作，才能达到事半功倍的效果。