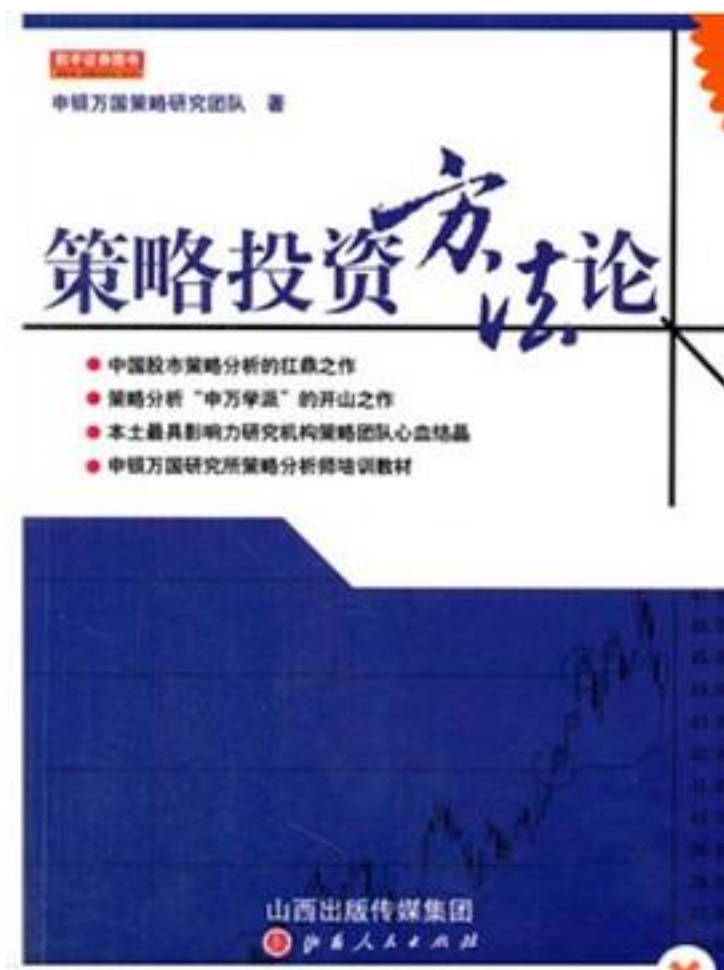


策略投资方法论



[策略投资方法论_下载链接1](#)

著者:申银万国策略投资团队

出版者:山西人民出版社

出版时间:2014-8-1

装帧:

isbn:9787203084518

《策略投资方法论》内容丰富，主要收录了观察市场，调整F——对“市场实验”的若干思考、红海和蓝海——对宽体策论第16章《策略是片海》的若干补充、兵无常势，水

无常形——对策略框架的再思考等。

作者介绍:

目录: 第一部分策略思考

- 第一章 打造行业配置的“驱动力”和“信号验证”机制——策略研究的方法和体系
 - 第二章 2010年：经济回到2003年，市场回到2006年——盈利和流动性再平衡下的大类资产和行业变动
 - 第三章 策略如何看煤炭——打造煤炭的“驱动力”和“信号验证”机制
 - 第四章 策略如何看有色——打造有色的“驱动力”和“信号验证”机制
 - 第五章 “煤”飞“色”舞，牛市之始；倒“煤”透顶，“色”即为空——“内”“外”“左”“右”把握上游投资逻辑
 - 第六章 策略如何看房地产——打造房地产的“驱动力”和“信号验证”机制
 - 第七章 策略如何看乘用车——打造乘用车的“驱动力”和“信号验证”机制
 - 第八章 “可选”为剑、“必需”做盾——下游消费投资逻辑
 - 第九章 策略如何看钢铁——打造钢铁的“驱动力”和“信号验证”机制
 - 第十章 策略如何看化工——打造化工的“驱动力”和“信号验证”机制
 - 第十一章 宏观缩影，择时为上——中游投资逻辑
 - 第十二章 策略如何看银行——打造银行的“驱动力”和“信号验证”机制
 - 第十三章 经济为本，资金助势——对风格转换的若干理解
 - 第十四章 策略如何看农林牧渔——打造农林牧渔的“驱动力”和“信号验证”机制
 - 第十五章 策略如何看交通运输——打造交通运输的“驱动力”和“信号验证”机制
 - 第十六章 策略如何看工程机械——打造工程机械的“驱动力”和“信号验证”机制
 - 第十七章 把握行业季节性，判断市场风格转换
 - 第十八章 对外策略，对内策划——关于申万策略体系和分工的重新阐述
- 第二部分宽体策论
- 第一章 从少林到武当：本轮经济和市场波动特征——宽体策论系列研究之一
 - 第二章 A股篮球论——show Time选择仓位、垃圾时间把握结构
 - 第三章 这一次，票据贴现利率未必灵
 - 第四章 春季躁动，四月决断——解密A股市场的年度投资节奏
 - 第五章 基于预测vs基于对策——对策略系统的再思考
 - 第六章 周期搭台，成长唱戏——对当前A股一种战法的若干解释
 - 第七章 以己为本，观察价格——对“一致预期”的若干理解
 - 第八章 信用利差：可以参考、无法依靠——对一种“看债作股”思路的若干分析
 - 第九章 谁主沉浮——从“主导资金”角度看股市表现和风格变化
 - 第十章 资金成本下降≠股市必然上升——资金成本与股市关系的进一步解析
 - 第十一章 此岸和彼岸：策略研究f，而非X
 - 第十二章 季末效应有没有
 - 第十三章 偶发、推断和借口——三种类型催化剂及其应对策略
 - 第十四章 寒冬中，“抱团取暖”未必长久
 - 第十五章 西西弗的悲剧——对第5章和第11章的若干补充
 - 第十六章 策略是片海——对未来策略方法的一些思考
 - 第十七章 短期或可期待，长期难改趋势——对历史上“维稳行情”的解读
 - 第十八章 先验与证伪——对研究范式的若干思考
 - 第十九章 观察市场，调整F——对“市场实验”的若干思考
 - 第二十章 红海和蓝海——对宽体策论第16章《策略是片海》的若干补充
 - 第二十一章 兵无常势，水无常形——对策略框架的再思考
-

第三部分行业比较思考

• • • • • [\(收起\)](#)

标签

投资

策略

金融

股票

交易

行业

经济

评论

和王成的《策论投资》非常互补。建议同时阅读国泰君安的对行业研究员系列（主要是中游行业），以及中信证券的内训材料。

几点遗憾之处：本书基本上是2011以来的笔记汇集而成，成书之日文章的主笔凌鹏正从卖方转向买方，因此没能进行通盘的改写；第二，凌鹏2006年入行，因此书里面我们看不见2000年或更早以前的策略回溯。所以，其中的策略是不完整的。只是对部分库存周期下的策略总结。BTW：纸质版的比电子版的阅读舒适度高太多。

这本书可以告诉你怎么做不行。能被总结成“规律”的都会被打破。可我们只有在不遵守规律的大牛股上才能超越市场。

全书是报告合集，完整地读下来，也能感受到作者团队自身的进步。与王成《策略投资》相比，更接近行业、微观、交易，特别是行业讲得很细，王书则更贴近宏观一点。二者结合起来看，更好。特别地，在后期报告中，作者提出了立体交易体系和跨资产类别配置的思路，是可贵的。

五十页可以说完的事说了五百页，啰嗦重复过多，有时为了证实分析逻辑而选择性的使用与解读数据

一堆卖方报告的汇聚，局限性很大

后半部分比较水，

不求甚解。对分析师写报告参考或许很有用，用来操盘我就呵呵了~

常读常新

与王成《策略投资》相比，更接近行业、微观、交易，特别是行业讲得很细，王书则更贴近宏观一点。二者结合起来看，更好。？

券商流派。

书不便宜，但超值。信息量巨大，主要用来培养大局观。做投资，如果不懂市场上正在发生什么，不懂经济金融政策对市场有何影响，很难受。看懂这本书，才能谈livermore自上而下的选股。

很多东西虽然已经不适用了，但是其方法论的东西依旧是值得学习的

关于几个大行业的分析逻辑推理非常到位，可惜成书较早，没有近几年分析

罗列一大堆技巧,没有格局性思考

一气呵成，值得反复阅读

国内行业研究扛鼎之作

已下载

其实就是申万策略09-12年左右主要报告的合集，还是有比较明显的卖方报告风格，不过对刚入行的研究员搭建框架，跟踪高频数据还是很有帮助的，重在了解逻辑，至于上个月买消费这个月买电子是投机还是投资我不置可否。扣1星主要是内容都可以从网上直接下载报告，用不着买书

囫囵吞枣读完，不明觉厉。先是看了凌鹏的近十几年股市复盘，讲的挺有意思。这本是他当年在申万策略团队的策略集，前半部分讲术-各行业框架，后半部分讲道-达到模糊的正确。

培训必备

[策略投资方法论_下载链接1](#)

书评

[策略投资方法论_下载链接1](#)