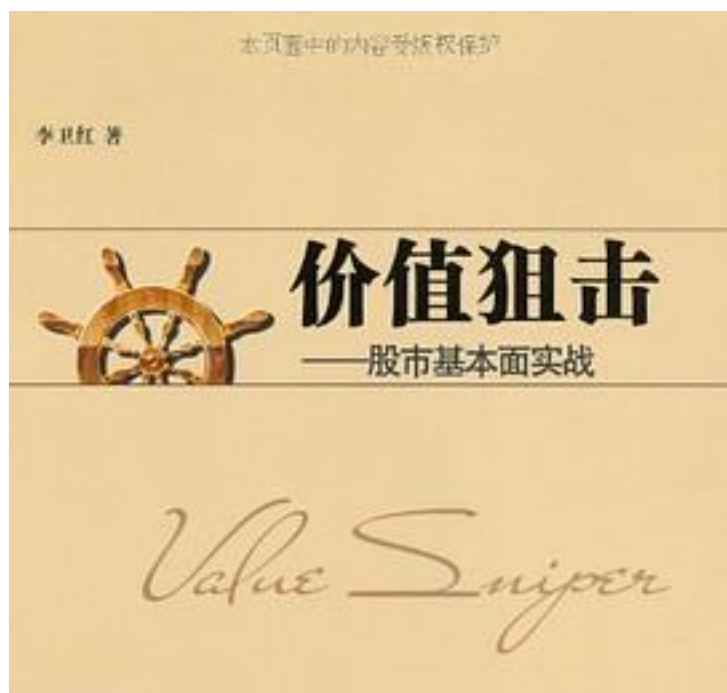


价值狙击



拨开股市的重重迷雾，我们寻找价值投资的光芒
中国股市价值投资的开山之作
一套不断创造奇迹的中国式价值投资实战体系

 上海财经大学出版社
本页套中的内容受版权保护

[价值狙击_下载链接1](#)

著者:李卫红

出版者:上海财大

出版时间:2011-12

装帧:

isbn:9787564210946

《价值狙击-股市基本面实战》，本书立足于基本面的研究，以价值投资理念为主基调

，结合市场风格转换、行业淡旺季、经济周期阶段以及个股和板块方面的关注度变化、市场情绪波动等因素进行综合研究，依据既定的成熟投资策略动态配置投资组合，实战应用性很强。

作者简介:

李卫红，资深证券投资人士，1993年毕业于中南财经大学获金融学学士，1998年毕业于厦门大学获经济学硕士，先后就职于长城证券、大鹏证券和某知名证券阳光私募投资公司负责证券研究和投资工作。

目录: 序	1
第一章 投资理念与策略	1
一、投资理念	1
(一) 为什么必须重视长线选股——股市投资利润的真实来源	1
(二) 为什么以基本面研究为主	4
(三) 为什么选择阶段性持有——长线投资危机四伏	5
(四) 巴菲特的成功在于“投资理念和资金来源的匹配性”而非单纯的“投资理念”	7
(五) 为什么选择阶段性持有——做中线投资为主	8
二、投资策略	10
(一) 理论基础——图解股价变化过程	10
(二) 投资策略——价值投资 矩阵策略	16
(三) 研究方向——在趋势和变化中寻找机会	18
第二章 股市大盘篇	20
一、投资与水池理论	20
(一) 水池理论	20
(二) 资金流动的动因	21
(三) 认识水池理论的意义	21
二、中国目前各大类资产的基本情况及其相对吸引力	21
(一) 货币	22
(二) 固定收益类资产	25
(三) 房地产	30
(四) 股票	33
(五) 其他(非股市渠道) 权益类投资	37
(六) 商品投资	41
(七) 跨境资金流动	42
三、经济周期对大类资产收益的影响	43
(一) 经济周期	43
(二) 中、美两国各大类资产在不同的宏观经济阶段的收益率统计	46
(三) 利用大类资产周期性规律获取更高的资产配置收益	48
四、从大类资产到股市大波段	49
五、大类资产与中国股市大盘走势历史案例分析	51
六、股市大盘上升和下跌的空间研究	60
七、大类资产竞争力调研分析	72
第三章 投资机会	76
一、基本知识	76
(一) 上市公司发展之路	76
(二) 股票的价值	77
(三) 行业竞争格局	78
(四) 投资机会	78
二、行业型投资机会(业绩驱动型之一)	79
(一) 高扩张抓住行业景气	79
(二) 高壁垒遇到行业景气	83
(三) 议价能力变化造就行业机会	90
(四) 伪行业型投资机会	100
(五) 行业型投资机会的风险提示	100
三、行业洗牌型投资机会(业绩驱动型之二)	102
(一) 2006年开始的空调行业强势行业洗牌	103
(二) 政策推动之长周期行业洗牌(诞生长牛股)	104
(三) 行业洗牌遇到市场需求启动	107
(四) 公司规模扩张遇到行业洗牌	110
(五) 铜加工领域两次弱势行业洗牌	113
(六) 金融危机和环保要求推动印染行业洗牌	115
(七) 事件驱动乳制品行业洗牌产生阶段性大黑马	118
(八) 国际洗牌中公司核心优势价值凸显	121
(九) 行业洗牌型投资机会风险提示	123
四、企业内因型投资机会(业绩驱动型之三)	125
(一) 驱动业绩增长的双引擎——外延式扩张+内生性增长	126
(二) 具备时间壁垒的竞争优势推动公司超长期持续稳健增长	129
(三) “种子效应”自然成长	131
五、关注度提高型投资机会(估值驱动型之一)	133
(一) 关注度提高型投资机会理论思考之一	133
(二) 关注度提高型投资机会理论思考之二	135
(三) 关注度提高型投资机会案例	135
(四) 关注度提高型投资机会风险提示	140

(五) 关注度提高型投资机会理论思考之三/142
(六) 从关注度提高看概念炒作/142 (七) 如何把握好关注度提高型投资机会/143
六、事件驱动型投资机会 (估值驱动型之二) /147
(一) 真实提高上市公司价值的事件驱动型投资机会案例/149
(二) 提高关注度和乐观预期的事件驱动型投资机会案例/151
(三) 把握好事件驱动型投资机会的技巧/152
(四) 事件套利型投资是应对熊市的良策巴菲特早期的重要投资思路之一——WORKOUT/157 (五) 事件前后套利风险的提示/158
七、相对价值套利型投资机会 (估值驱动型之三) /160
八、长线投资与机会把握——投资机会综合分析/162第四章 投资线索/163
一、未来研究的高度重要性/163 二、寻找投资线索的大方向/164
三、寻找未来投资机会的线索/165 (一) 发现趋势/165
(二) 关键的后继工作/171
四、储备公司第一步——选择受益于趋势或事件的上市公司/172
(一) 明确受益于趋势演变的上市公司/172
(二) 未来几年利润爆发性强的公司/174 (三) 主业鲜明/176
(四) 估值相对较低/176 五、储备公司第二步——筛选企业的长线成长因素/180
(一) 寻找中长线牛股/180 (二) 避开中长线熊股/208第五章 买卖时机/221
一、思维格栅/221 二、行业淡旺季/222 三、投资时钟/243
(一) 美国股市投资时钟之一/243 (二) 中国股市投资时钟之一/246
(三) 中国股市投资时钟之二/249 (四) 中国股市投资时钟之三/253
(五) 美国股市投资时钟之二/254 (六) 中国股市投资时钟之四/254
四、长线投资时机——大趋势中的小波折 (顺大势、逆小势) /255
(一) 中小板创立之初的长线投资时机/255
(二) 善于捡皮夹子的家伙——巴菲特购买美国运通/256
(三) 挽救花旗于危难之际——“名企+低谷”投资模式为沙特王子阿尔瓦利德带来滚滚财富/260 五、股市投资风格轮换/262
(一) 美国股市不同风格类股票投资收益率概况/262
(二) 中国股市风格转换样本简要分析 (2000~2009年) /265
六、实战中的投资时机把握/274 (一) 市场信息传播/274
(二) 跟踪研究对把握投资时机的重要性/276 (三) 群体思维/277
(四) 实业投资也有投资时机问题/283 (五) 一些买卖时机的经验总结/284
(六) 分析但不预测/286 (七) 市场情绪和股市的顶与底/287
(八) “从疑虑到确定——股价启动”的多个案例分析/288
(九) 关于中国特色之证券专业机构吃饭行情/292
(十) 根据不同行情性质采用不同行业配置策略/292
七、熊市战机——2001~2005年4年熊市中的3个大级别反弹分析/293第六章
研究与风险控制/298 一、公司估值与投资机会综合对比/298
(一) 投资的宽度——系统的投资决策方法/298 (二) 计算公司的合理市盈率/299
(三) 利用托宾q值的估值思路预计公司N年后的市盈率/301
(四) 投资机会之量化对比/302 二、通用研究技巧/303
(一) 投资机会研究的不同侧面/303 (二) 公司研究的基础内容/306
(三) 信息获取方法/307 三、正反两面研究/317
(一) 投资决策必须同时考虑利多利空两方面的因素/317
(二) 正反两面研究——解决情绪问题的利器 (轻松解决“贪婪”、“恐惧”) /318
(三) 利空利多因素、利空利多苗头的储备和跟踪研究/318
(四) 买卖时机——叠加共振/319
(五) 利多利空的积累决定了股价趋势反转后的空间/320 四、过程研究/321
(一) 过程研究——如果要期待变化，必须要有足够长时期的耐心和信心/321
(二) 关于变化对股市的影响速度及力度的一些心得/322 (三) 关于政府政策/322
(四) 过程的不可或缺——夯实逻辑——外因通过内因起作用/323
(五) 过程不要走得太超前——讨论与必须反对/324 (六) 过程研究案例分析/324
五、重点行业简要分析/340 (一) 券商研究报告中有参考价值的表格/340
(二) 重点行业分析/342 (三) 行业综述/364 六、风险控制/366附录

[价值狙击_下载链接1](#)

标签

投资

股票

基本面分析

金融

交易

， ，

经济学

评论

……不明觉厉==

说实话 一般！

全是拼凑式的，不看也罢啊，浪费钱

比较难懂，但是有些分析企业的方法还是有用的

书很全面，基本入门书籍，作为中国企业基本面以及投资季节分析，还算合适。内容很全很系统。

我看的是2017年的升级版。
但是更新的内容很少。例子也很老，2015-2016年的说明很多都没有。

想看看

[价值狙击_下载链接1](#)

书评

[价值狙击_下载链接1](#)