

<<中国最佳私募基金之博弈中国>>

图书基本信息

书名：<<中国最佳私募基金之博弈中国>>

13位ISBN编号：9787111325024

10位ISBN编号：7111325028

出版时间：2011-1

出版时间：机械工业出版社

作者：赵迪 等著

页数：235

版权说明：本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问：<http://www.tushu007.com>

## <<中国最佳私募基金之博弈中国>>

### 前言

今年，恰逢中国股票市场诞生20周年。

如果从早期民间的委托理财等私募基金的雏形算起，与股票市场相生相伴，中国的私募基金也走过了整整20年的历程。

20年来，私募基金在艰难中起步，在夹缝中生存，在质疑中成长，在蛰伏中亮剑。

如今的私募基金，已经成为中国资本市场重要的参与主体，发挥着不可替代的作用。

在过去的数年间，越来越多的优秀资产管理人进入私募领域，其业绩表现逐渐引起大家的关注。

2010年中国私募基金以全新的姿态迎接新的机遇。

经过金融危机的考验，中国私募基金的宏观环境和微观环境都发生了改变，中国私募基金要保持快速发展，也需要制定新的发展战略。

一直以来，深圳市金融顾问协会作为公益性的社会团队，致力于传统私募基金投资经验积累、促进私募行业健康发展。

我们认为，发展私募基金有利于构建我国资本市场的良性竞争环境，优化我国证券市场的投资结构，提高市场流动性；有利于丰富我国的理财产品，建立完善的理财服务体系，满足投资者的多样化投资需求。

## <<中国最佳私募基金之博弈中国>>

### 内容概要

《中国最佳私募基金之博弈中国》由深圳市金融顾问协会、私募排排网策划，通过访谈16位阳光私募的知名基金经理，为读者总结出了中国当代最佳私募基金的投资理念和投资哲学。

在书中，16位基金经理讲述了他们在私募之路上的甜酸苦辣，分享了他们的成功与失败案例。奉献出了宝贵的投资经验，并提出了他们对于未来经济形势和投资风向的展望。

<<中国最佳私募基金之博弈中国>>

作者简介

赵迪，《股市动态分析》副主编。  
著有长篇财经小说《基金经理》、《资本剑客》；应深交所邀请主笔《深交所证券教室：基金投资20讲》等作品。

王亚宁，《南方都市报》高级记者。

杨志为，私募排排网高级研究员。

蔡晓铭，《股市动态分析》资深编辑。

胡芳，《国际金融报》高级记者。

<<中国最佳私募基金之博弈中国>>

书籍目录

序

田荣华：迎接资产布局之年

罗伟广：中国短视的投资文化成就了我

廖黎辉：价值为本、趋势为行

曾晓洁：不以涨喜，不以跌悲

叶猷建：掘金大蓝筹

吴险峰：巨龙腾飞正当时无限风光在险峰

葛卫东：期货市场的大鳄

童第轶：以正合，以奇胜

石波：低碳的先行者

陈军：瑞象丰年观沧海

黄云轩：稳健而不失进取

赵军：逆向投资的践行者

余定恒：追求正信、正知、正见

刘壮华：买冷门的优质企业

江晖：完美演绎绝对回报

唐雪来：寻找价值提升的爆破点

附录A 私募排排网融智私募评级数据(2010年9月)

附录B 融智私募证券投资基金评级体系

章节摘录

投资的本质是研究 在市场中的长期历练，使田荣华无比深刻地认识到研究对于投资的重要性。

田荣华不相信投资艺术这种说法，反对把投资简单化、模糊化。

在他看来，投资研究必须要有科学的态度，投资就是踏踏实实地做研究。

在建立了自己的资产管理公司以后，田荣华清醒地认识到，虽然公募基金在投资理念上与他有一定差异，但公募基金重视研究的传统和强大的研究实力是他所欣赏的，因此他在打造自己的投资团队时也充分参考了公募基金的模式，从而使他的基金拥有目前私募界中最规范和强大的一支研究队伍。

除了团队的结构以外，他的团队运作也充分参考了公募基金的模式，例如投资委员会制度等。

“公司建立了覆盖国民经济各行业与经济体系各环节的绝对收益研究体系。

综合卖方研究交流、上市公司调研、行业调研与宏观经济、市场环境研究得出研究结论，支持公司投资决策。

公司拥有媲美优秀公募基金公司的投资研究管理能力与私募基金合理利益责任机制的结合。

”在武当资产管理公司的网站中，赫然写着这样一段话。

当然，与主流研究机构相比，私募基金的研究力量毕竟有限，不可能对股票池中的企业随时进行调研。

因此，借鉴券商研究报告是一个最主要的途径。

“我们都是和券商研究所合作发产品，这样可以尽可能多地覆盖到国内主流研究机构的研究力量，”田荣华介绍道，“当然，对于分析师的评级，我们只会作为参考，不会根据分析师的推荐来买卖股票。

新兴行业与投资文化 在2009年行情的运行中，中小盘个股的累计涨幅较为“惊人”，年度涨幅在两三倍者不在少数，且呈现出短期内快速拉涨的特点。

而往往这些涨势凶猛的个股，伴随着诸如“物联网”、“新能源”、“3G”、“低碳”等新兴产业概念。

那么，2009年取得阶段收益较高的开宝资产，是否参与或者阶段性参与了这些看起来能提供非常好的短期收益的个股？

叶猷建给出的答案是：不参与。

“我们没有投低碳或者物联网之类的股票，基本上没有。

（这些新兴产业）目前还停留在讲故事的阶段，还没有形成利润，也看不到稳定的现金流，所以从我们的价值投资思路出发，会采取保守的态度。

2010年或者今后也会极少参与这些新兴行业。

尽管这些行业符合国家产业政策，将来也会有少数公司脱颖而出，但至少它们现在估值都太高，也太贵了，作为投资人想要真正从这些股票中受益很困难。

”叶猷建道。

在叶猷建的投资理念中，价值投资的核心仍集中在“现金流”上，企业能否取得稳定增长的现金流是关键，也只有这样，才能形成一个“合理”或者“不合理”的估值判断。

而2009年以及目前市场炒作的一些新兴产业概念，并不符合这样的投资理念。

即使新兴产业公司中有个别会真正成长起来，也会形成相当可观的利润，但作为投资人而言，在目前这个阶段去参与这样的市场炒作，这样一种行为仍然是偏离了价值投资核心的。

## <<中国最佳私募基金之博弈中国>>

### 媒体关注与评论

20年来，私募基金在艰难中起步，在夹缝中生存，在质疑中成长，在蛰伏中亮剑。如今的私募基金，已经成为中国资本市场重要的参与主体，发挥着不可替代的作用。

在《中国最佳私募基金之博弈中国》中。

一批优秀的私募基金经理人就转型期如何分享中国经济下一轮快速成长、抓住最佳投资机会、防范投资风险等分享了他们的研究成果和心得。

相信对于广大读者来说。

这样的分享与交流具有特殊的意义。

——深圳市金融顾问协会秘书长 李春瑜

<<中国最佳私募基金之博弈中国>>

编辑推荐

近距离感受中国本土私募基金，宽广的投资视野，成熟的投资理念，独到的投资哲学，优秀的投资业绩。

版权说明

本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问:<http://www.tushu007.com>