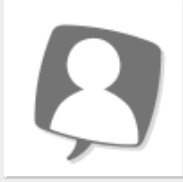




訪客 於 2022/09/25 15:16

#1

台積電股價衝1000元？蔡正元：此生沒望到達！
<https://www.youtube.com/watch?v=haiPb9SUfK0>



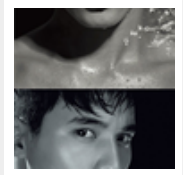
訪客 於 2022/09/25 20:35

#2

版主有沒推薦做放空的標的？

沒有

[wleemc](#) 於 2022/09/25 20:42 回覆



igsq58 於 2022/09/25 21:09

#3

2000年3月COVID-19提前讓我撿到一次機會(18000)，道瓊跌破兩萬點。2021年3月我又清空所有持股(32000)。這14000點,有符合您的期待嗎？
年底到28000有機會嗎？
在下認為,中國只會稀釋到三星之流,因為良率之故,但20奈米以下的製程,天花板還是tsmc.

1. 我不追最高點。
2. 道瓊28000是買點。
3. 張忠謀是中國人，台積電能做出甚麼，中國就能做出甚麼。

[wleemc](#) 於 2022/09/26 00:04 回覆



訪客 於 2022/09/25 23:50

#4

版主看好陸股(藍籌股)或看好對岸的半導體股嗎？

只有美國股市因不斷印鈔而有長期漲勢，可以長期投資ETF，其它地區的股票，散戶最好在經濟衰退時買進，經濟成長時找時間提早賣出。大陸股票也一樣。

[wleemc](#) 於 2022/09/26 00:01 回覆



訪客 於 2022/09/26 01:01

#5

一般估計高階晶片現在的用途真的蠻少的，台積電的技術再好，做出來的更高階的晶片也幾乎很少產品使用，因為現階段已經夠用了，我個人認為今年共產黨應該會決議傾全國之力研發半導體，加上近幾年，美國因為不信任華裔，已經把很多學有所成的華裔科學家趕跑了，所以中國進入七奈米製程應該就是未來三到五年的事情了。



訪客 於 2022/09/26 08:24

#6

存股台積電不如存股宏達電

台股存股不是明智的投資。
全球經濟每5-10年會有一次大衰退，當經濟衰退時逢低佈局，經濟成長時慢慢賣出，一生操作四五次就能致富。

[wleemc](#) 於 2022/09/26 13:29 回覆



訪客 於 2022/09/26 11:56

#7

轉傳

請教台灣地區的半導體製程於未來要如何站穩腳步？

根據公開的訊息！認識最新2022年0923半導體製程的現況！
中國大陸於含28奈米以上的成熟製程占比達21%，預計到2024年底可達31%！
成熟製程中的7與14奈米尚需努力！
據報導，7奈米製程估出貨已逾1年！
捷至2022年Q2 台積電先進製程占比為5奈米21%，7奈米為30%！3奈米已研製成功！

去年大陸今年5月基於國安顧慮，宣布公用電腦採用國產！

<https://www.eet-china.com/mp/a163497.html>

https://www.upmedia.mg/news_info.php?Type=2&SerialNo=151455

<https://www.moneydj.com/kmdj/wiki/wikiviewer.aspx?keyid=8610ea86-6588-4369-9852-7bc97baeb4d4>

<https://udn.com/news/story/7332/6295542>



IC老兵 於 2022/09/26 12:00

#8

回#15,

舉凡AI, HPC, 高速網路, 自駕車, CPU/GPU, 高階手機/基地台, 都是高階製程需求, 不只產品需求多且margin 高, 台積電5年稱霸不是問題, 唯一威脅他的是三星. Intel 應該很難撼動TSMC. 中國五年內不可能追上, 但會慢慢接近, 5年後中國跟三星會逐步影響TSMC霸業. TSMC 也清楚先進製程侷限性及早晚會被後來對手拉近或追上. 所以現在布重兵在2.5D/3D 這又是另一個門檻. 世事難料,商場也是...



訪客 於 2022/09/26 13:53

#9

未針對重點--股價會上揚或...
未來5年內的成熟製程占比，勢必下跌，收入減少！
未來5年內，高階或先進製程收入可彌補？
其中7奈米部分，要用美韓日的實際數字說明！
去美日設先進製程廠，正負面效應？



訪客 於 2022/09/26 16:48

#10

安能得讓病人多活5個月 版主卻用一句沒有用打發 按照版主的邏輯，都不要做新藥開發了？因為只要得了某些病，再怎麼治療都不會讓病人康復。實際上，每個人衡量自己生命價值的方式都不一樣，多5個月可以多做很多事，版主作為醫療工作者，連這點都不明白？

你怎樣想是你個人的事，你吃/打了藥不舒服，會繼續吃/打再說。吃/打了沒不舒服，就繼續吃/打呀！

wleemc 於 2022/09/26 17:22 回覆



訪客 於 2022/09/26 16:50

#11

要是有人問版主如何看ADI PEG20，我想版主也會用「沒有用」來否定世上有熱忱與理想的新藥開發者

你自己想的，不要強加版主。

新藥沒上市前，讓它繼續下去，不然還能怎樣？

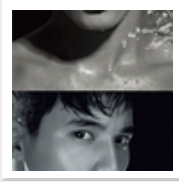
wleemc 於 2022/09/26 17:18 回覆



Cold Fusion 公主病 於 2022/09/26 17:22

#12

樓上攻擊版主用的正是網軍慣用手法：稻草人論證
<https://zh.wikipedia.org/wiki/%E7%A8%BB%E8%8D%89%E4%BA%BA%E8%AB%96%E8%AD%89>
<https://zh.wikipedia.org/wiki/%E4%B8%8D%E7%9B%B8%E5%B9%B2%E7%9A%84%E8%AC%AC%E8%AA%A4>
<https://zh.wikipedia.org/wiki/%E6%AD%A7%E7%BE%A9%E8%AC%AC%E8%AA%A4>



igsq58 於 2022/09/26 19:35

#13

3
感謝教授回應.謝謝



訪客 於 2022/09/26 23:20

#14

版主可否幫忙判斷NAPOLI 3 試驗達標的機率 大致上有幾成把握呢？

Irinotecan-liposome + 5-Fluorouracil/Leucovorin + Oxaliplatin
這是很老很老的抗癌組合，只是把Irinotecan用Lipid nanoparticle(Liposome)包裹，Not a big jump。

wleemc 於 2022/09/26 23:53 回覆



訪客 於 2022/09/26 23:29

#15

請問教授您做股票有用很複雜的技術分析嗎 或者是純價值投資呢？另外您財富自由了為何不退休呢？

我只留意美聯儲印鈔、利率及美國各項經濟指標，不做任何技術分析。股票都買指標股及ETF，經濟衰退時才進場。下一次全球經濟衰退就在明年。

wleemc 於 2022/09/27 00:11 回覆



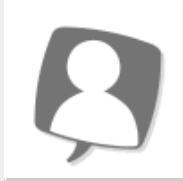
訪客 於 2022/09/27 00:47

#16

版主是否聽說習近平被軟禁的小道消息？可能發生嗎？
中國是否真的關閉某些民用軍用機場？

之前也有傳言普丁罹患癌症、巴金森氏症、老年失智等。

wleemc 於 2022/09/27 12:38 回覆



訪客 於 2022/09/27 15:30

#17

[下一次全球經濟衰退就在明年]！

如果是這樣，進場的時間是在08~09/23，一年以後見。



訪客 於 2022/09/27 15:46

#18

离岸人民币兑美元，跌破7.1？
Original 皇城根下刀笔吏 皇城根下刀笔吏pro 2022-09-22 19:09 Posted on 北京
有朋友问我，为什么离岸人民币兑美元的汇率，跌破7.1？会给中国带来什么影响。

最近，不仅人民币兑美元的汇率，在往下跌，世界其他国家的货币兑美元的汇率，也在往下跌。之所以会这样，其中一个重要的原因是，美联储在持续不断的加息。

自今年以来，美联储已经进行了五次加息。

美国自二战后获得美元霸权以来，便逐步从一个物质生产国，转变成了一个货币发行和操控国。美国国内的主要任务，不是生产物质，而是通过发行和操控美元货币，来实现本国的物质获取。

对此如果感到疑惑的朋友，可以去看一下美国的GDP构成。

在美国的GDP构成中，服务业占80%左右，而制造业仅占11%左右。这些都是公开数据，通过百度搜索，便可以查到。

也就是说，美国自身并不怎么进行物质生产。它的庞大的GDP数据，基本都来源于服务业。

大家可以再到网上搜索一个词，叫做美元潮汐。

什么是美元潮汐呢？

通俗来讲是指，美元货币像潮水的涨落一样，在一段时间内，比较有规律地从美国本土流出去，然后再从世界其他国家流回来。

由于美元是世界货币，各国的资产都以美元进行计价，而美元的印钞权在美联储那儿，所以，美联储可以非常方便地通过发行美元和收回美元这两道操作方式，控制美元的流入和流出，并借此机会收割别国财富。

其中的原理，大致是：

美联储先释放出大量的美元。市场上的资本利益集团，在拿到这些大量的美元后，会到全世界的投资洼地，进行投资。

比如，假设某些资本利益集团看中东南亚某个国家，拿了大量的美元到这个国家投资房地产，则由于涌进来的美元数量太多，这个国家的房地产市场可能会迅速涨价。

等涨到高点后，这些资本利益集团抛售手中的房地产，赚一波。

等赚得差不多的时候，美联储再采取加息等操作，抽走美元。由于美元被抽走，这些房地产价格开始下跌。等跌到低谷的时候，这些资本利益集团可以拿手中的美元，再过来抄底。

通过这种循环往复的操作，美国便可以定期薅别国羊毛。

对于美国来讲，获益最大的，是华尔街这些金融资本以及相关利益集团，美国民众则跟着一起喝汤。对于这些被薅羊毛的国家的民众来讲，他们每天都非常辛苦地在工作，但是不知道为啥，可能发现自己突然就破产了。

对于某些抗击打能力比较弱的小国家来讲，某天一抬头，可能发现整个国家都破产了。

为什么美联储采取加息操作后，别国的资产价格可能会开始下跌呢？

这主要是利用了人性。

人的本性是趋利避害，追逐利益。

当美联储加息后，意味着如果你持有美元，则可以获得更高的利息。

在这种情况下，包括企业集团在内的普通民众，会纷纷选择将手里持有的其他币种，换成美元。

当市场上大量的群体，开始抛售别国货币，而想要兑换美元货币时，别国货币会开始贬值，美元货币则开始升值。

这是由基本的供求关系决定的。

美元的持续升值，会引发其他人跟风。

就好比现在，美元不断升值，人民币不断贬值，作为一个普通人来讲，你会想什么？

你可能会想要把手里的人民币换成美元，等到美元升值到一定程度后，再把美元换回人民币。这样的话，通过这个汇率差，你就能赚一笔钱。

当美元的升值预期不断加强，升值后所带来的汇率差极其庞大时，有的人就可能会选择将自己手中多余的房产抛售，以便先换成人民币，然后再通过人民币换成美元。

从逻辑上来讲，中国现在非常适合当这个被薅羊毛的对象。

因为国内房产的升值预期，基本没有多少了。

假设你手里持有一套价值500万的房产，你会认为，这套价值500万的房产，明年可以涨到550万吗？

在目前的情况下，很难。

但是，通过汇率差，却可能做到。

目前的汇率是7.1，假设明年涨到8，则赚50万的事情，可以轻松做到。

这是一道非常简单的算术题，我给大家算一下。

500万人民币在7.1的汇率下，可以换到大约70万美元。假设明年汇率跌到8，则70万美元可以换到560万人民币。

只要美元一直升值，人民币兑美元的汇率在短期内变成8，则赚取五六十万人民币的事情，非常容易。

这种事情，只要在现实中有第一个胆大的人，做成功了，便会马上传开。到时候，跟风的人纷纷抛售手中的固定资产，去炒汇率差。当抛售的人群数量达到一定量级后，固定资产价格便开始下跌了。

当固定资产价格下跌后，还可能引发金融风险。

因为有些人发现，自己所买房子的价格，不断下跌，接着向银行还贷已经变得不合算，于是选择断供。当断供的人群数量达到一定量级后，银行系统的金融风险，就出现了。

银行系统出现金融风险后，银行的股价开始下跌。

等跌到一定程度后，美国的资本金融利益集团进来抄底，再以很低价格，将银行金融资产纳入囊中。

当然，上面所讲的一切，在中国不会发生。

因为中国实行外汇管制。

对于个人来讲，如果你卖掉自己手中的房产，拿了500万人民币想到银行换取美元的话，你没法换到70万美元，最多只能用等值的人民币换5万美元。

因为按照目前法律规定，每人每年最大换汇额度，是5万美元。

甚至，在货币对抗比较激烈的时候，银行还会审查你换汇的用途和目的。如果你讲不清楚，可能连5万美元都不一定能换到。

对于企业来讲，如果你想拿人民币换美元出境，则需要进行ODI备案审查。

所谓ODI备案，是指对外直接投资备案。主要目的，是为了审查企业换汇的用途和目的。只有真实的对外投资，才可以换到美元。

总之，如果你想用人民币换美元，去炒汇率差，在现行的法律和政策下，基本行不通。

这也是美国经常批评中国不是“自由市场”的一个原因。美国希望中国完全放开汇率市场、金融市场，消除投资领域的所有管制，成为美国口中的完全“自由市场”，但中国迟迟不愿意。

美联储自今年以来，进行连续五次的加息操作，不是什么新鲜事。历史上，美联储曾经有过连续七次加息。

从逻辑上来说，如果不能达到目的，连续加息七次，也不一定是上限。

当然，即便美联储再加息，或者采取其他缩表动作，想要大规模薅中国羊毛的话，如上面所讲，基本不太可能。

如果美国薅不到中国羊毛，美联储采取的持续加息、缩表等动作，可能会伤到其他经济体。不知道谁会成为那个倒霉蛋，被美国金融资本啃食。

如果美元持续升值，人民币持续贬值，对中国国内的外贸出口行业，是利好。假设原先挣1美元，只能换6元人民币，而未来1美元可以换8元人民币的话，则外贸行业平白多赚2元人民币。

但是，如果内循环不能有效建立，经济发展仍然主要依靠外贸出口的话，会持续加大中国国内的通胀压力。

因为我们把生产出来的物质，运到了美国，而换回来的美元，会变成增印的人民币。相当于说，国内的物质总量变少了，但是纸币总量变多了，通货膨胀的压力就会上来。

同时，虽然外贸出口的利好，可以解决短期的国内经济压力，但从长期来看，中美经济之间的结构性矛盾，会进一步加剧。这种结构性矛盾，可能会转变成未来更大的冲突。

对此，我们要提前做好准备。



訪客 於 2022/09/27 15:49

#19

日本可能再次被美国薅羊毛？

Original 皇城根下刀笔吏 皇城根下刀笔吏pro 2022-09-25 11:59 Posted on 北京

日本政府最近有点慌，在9月22日的时候，岸田首相在造访美国纽约证交所时，公开表示要干预汇率。由于美元不断升值，日元不断下跌，日本政府大笔买入日元，以提振日元汇率。

由于中国实行外汇管制，美联储不断加息的行为，对中国的影响比较有限，但是对日本这些国家的影响，比较明显。

我在之前文章中表示，如果美国薅不到中国羊毛，不知道哪个倒霉蛋经济体会被美国薅羊毛。

从目前日本政府如此着急忙慌的表态和动作来看，没准美国已经开始在准备薅日本羊毛。

美联储不断加息的本质，是吸引全球的资金富余者，将手里的本币不断抛出，并换成美元存到美国。

美联储现在加息加的特别狠，如果按照这个进度再加下去，无风险利息收益，没准很快会赶上有风险的理财收益。

在这种情况下，其他经济体不太容易能够扛住资金外流。

在大致自由的市场经济下，有相当部分的企业和个人，手里会持有一定数量的富余现金。包括我所知道的一些企业，账上的现金流相对比较充裕。由于目前疫情当下，没有好的投资去向，有些企业会把富余资金拿去做理财。

不然的话，在通胀的稀释下，账上的现金可能会越来越不值钱。

由于美联储不断加息，美元的利息越来越高，不论是对于持有富余资金的企业和个人来讲，还是对于操盘理财的投资或基金公司来讲，都可能会将对美元货币的投资，作为一个选项。

在这种情况下，本币会被不断抛出，而美元则会被不断买入。

当然，由于中国实行外汇管制，人民币被大规模抛售并被拿去购买美元的情况，不会发生。但是，对于日本这些没有外汇管制的国家来讲，基本很难避免这种趋势。

日本政府现在用美元储备，去购买日元的做法，基本属于螳臂挡车，不太可能产生实质性作用。

你想嘛，哪怕你的美元储备再多，你也不太可能玩得过美联储，因为人家有印钞权。

美联储不断加息后，所产生的唯一成本是，利息。

由于美联储有印钞权，在我看来，这点利息不算什么。只要开动印钞机，利息想印多少便可以印多少。

而且，相对于利息这点成本来讲，美国在打崩其他经济体后所获得的收益，会大得多。两相比较，这点成本不算什么。

如果日本或者其他经济体，通过抛售美元储备购入本币的做法，止住了本币下跌、美元升值的话，则美联储可以再加息。

历史上，美联储加息加过比较狠的时候，是短时间内连续七次加息。现在还没到七次，连历史记录都还没破。

个人认为，当美联储把利率加到4个点以上时，其他经济体的币种估计会全部被打趴。因为无风险4个点的收益，在全世界其他经济体中很难看到。

这种巨大的利息优势，可能会把全球的富余资金，都吸到美元那边去。

到时候，其他币种纷纷被抛售，而对美元的需求则越来越强劲。其他币种持续下跌，而美元则持续升值。

等到美元升值到一定程度时，手里持有美元的机构或投资者，可以利用强势美元的优势，再跑到其他国家去抄底，把别国的优良资产一扫而空。

其中的原理大致是：

假设目前是1美元兑换150日元。如果美元不断升值、日元持续贬值，当两者的汇率变成1美元兑换300日元时，则到时候，持有美元的机构或投资者，手里的美元可以换成比原先多一倍的日元。

相当于说，这些持有美元的机构或投资者，在日本的购买力增强一倍。

他们可以用多换得的日元，在日本购买各种优良资产，获取日本的财富。

而由于在现实中，汇率的传递变化是滞后的，通胀的传递变化，也是滞后的，当这些先驱投资者在用大量的美元换取日元并购买时，汇率并不会马上发生变化，通胀也不会马上发生。

只有当第二波、第三波甚至再往后的投资者，去跟风操作时，市场才会感受到这种变化，日元兑美元的汇率才会出现变化，日本国内的通胀也才会逐渐开始产生。

所以，当美联储开动印钞机后，最接近增发货币一端的机构或投资者，并不会受到影响，反而会获利，而离增发货币较远的个体或机构，则会成为受害者。

如我在之前文章中所述，如果日本国内有人为了炒汇率差，抛售手中的固定资产，去换美元的话，还可能引发日本国内固定资产价格的下跌。

也就是说，一方面日本国内的固定资产价格，可能出现下跌。另一方面，最早进场换成美元，以及离增发美元最近的机构或投资者，在日元大幅贬值后，手里可以换得更多的日元。

他们可以用多出来一倍的日元，去购买更便宜的日本国内优良资产，赚翻了。

等到日本国内的通胀上来后，早期买到的便宜固定资产，价格上涨。他们可以把这些价格上涨后的固定资产，再次抛售，赚一波。

而到了那个时候，由于大量的美元被换成日元，市场上形成跟风，日元开始升值，这些机构或投资者可以把抛售日本固定资产所获得的日元，再次换成美元，再赚一波。

这几波赚下来后，基本可以躺平数十年。

等数十年过完后，可以再来操作一回，如此循环往复，直到永远。

当然，世界上没有“永远”。一旦某天美元霸权不在，美联储及其背后所代表的各种金融、资本利益集团，便玩不转这套了。

所以，美国保持了世界上最庞大的军事开支，每年军费开支几乎是后几个国家的总和。通过强大的武力值，美国竭力保证其美元霸权永不衰落。

日本要想不被美国收割，目前来看唯一有效的方法是，像中国这样搞外汇管制。中国实行的是双向外汇管制，即不仅人民币兑美元需要报批或备案，美元兑人民币也需要报批或备案。

这种审批或备案制度，主要是为了防止大额资金持有者，通过外汇市场进行炒汇。对于居民个人的日常消费和使用来讲，虽然有时可能会造成一些不方便，但从国家层面来讲，可以有效避免美国通过上面这套玩法，收割中国财富。

不过，作为一个被美国驻军的“半殖民地”来讲，日本政府显然没有能力搞这套制度。岸田要是敢搞外汇管制，下台是小事，没准哪天会被挂在城墙上。

岸田跑到美国纽约证交所，公开表示要进行汇率干预，跟美国唱反调，也能看出其内心的极其不爽。日本政府用美元储备购买日元，阻止日元进一步下跌，可能也是在表明态度。

一种想要抗争，不愿屈服的态度。

只不过，如果你不从底层制度上断掉美国的炒汇可能，这种抗争最终也可能只是螳臂挡车。



🗨 智謙 📅 於 2022/09/28 14:23

#20

簡單講一下自己看法：
台積電的股價現在是嚴重被高估。合理的價位應該在250左右(250可能還高估，因為台積電的殖利率並不好)。台灣這幾年股價會衝這麼高，民進黨政府聯合外資拉抬是一個重要原因，這在台灣作股票一定都知道的事。現在外資要割韭菜，會發生什麼事不用多說，股匯雙殺是必然發生。又台積電是影響指數非常重的權值股，外資撤出國安基金就會進場護盤，等於拿國人的退休金送給外資撤退，年底選舉前政府應該還會繼續護盤，免得嚴重影響選情。但違逆趨勢操作的下場通常會慘兮兮，台股很大的機率在明年初就會迎來大崩盤。因為美國升息縮表估計持續到明年，國安基金現在慘賠四千多億，已經沒有多少子彈可以繼續護盤。

悄悄話