

**0\_2020-04-07 17:32**

闲人 - 2020-04-07 17:32:25.676

新人见过饭爷及各位DX。

请教各位: 各种指数基金代码在哪里可以看到? [抱拳][抱拳]  
百度出了一堆广告。

---

[HONDA猫猫]: 同花顺搜下

[闲人]: 谢谢[抱拳][抱拳]

[丰涵]: 交易软件输 " etf "

[Nate]: 看这个 交易量比较大 流动性好

# 1\_2020-04-07 16:43

宁静志远A A♥ - 2020-04-07 16:43:40.106

感觉徐小庆是对今年A股比较悲观。

说：不能用无风险利率低、股票吸引力上升的简单逻辑去判断当前市场。虽然债券利率已经较低，但还有进一步下降空间，应当保持一定配置比例。股市今年没有趋势性机会，A股可能宽幅震荡。

---

[Charles] : 好 我梭哈了

[宁静志远A A♥ 回复 Charles] : 反向指标是吧，哈哈

**2\_2020-04-07 16:37**

Nate - 2020-04-07 16:37:44.280

有各个城市的粉丝群吗，坐标深圳，深圳的朋友多不多[呲牙]  
[呲牙][呲牙]

---

[Conway] : 山东求一个

[Martin] : 北京。

### **3\_2020-04-07 15:19**

客官 - 2020-04-07 15:19:14.471

来个不算马后炮的总结：放假期间说的券商ETF应该开始吃肉了；原油继续等；军工也等待；老A只会套死追高的，在下永不追高，可以错过，但不想做错；

---

[一叶起风]：跟着客官喝汤去[害羞]

[00]：这个时候应该是不追高，小仓位，耐心等待下一次满仓的时机吧？

客官大佬记得发个信号啊

[何大琦]：请问客官现在自己哈投仓位还比较低，节前每次一跌就买，现在阶段位置可以加大仓位嘛？谢谢！

[客官 回复 00]：短线空仓等2780以下啊

[客官 回复 何大琦]：等

[客官 回复 一叶起风]：我喝汤你吃肉就行

[何大琦 回复 客官]：不追高，谢谢！

**4\_2020-04-07 15:16**

匿名用户 - 2020-04-07 15:16:50.567

饭爷，你好，咨询一个房产置换的问题，  
坐标南京 手里两套偏市郊的房子，一大一小，均为非学区房，  
考虑到孩子上学，想着老人接送方便，是否有必要置换成靠近  
学校附近（市区）的中等户型房（也非学区房），  
还有一个打算就是卖其中一套小户型的，然后在学校附近租  
房，方便接送  
哎，踌躇不知道如何选择，谢谢

**【衣锦夜行】回答：**  
置换的目的不是学区，而是为了读书住方面么？

你置换单纯为了住，不是为了上学也不是为了升值感觉没必要  
折腾啊，这里费用还是挺多的。

我的看法是，折腾有两个目的，一个是为了需求，就比如学区  
和改善啥的，一个是为了增值，比如差换好。啥都不为就没必要  
折腾

---

[daisy] : 谢谢饭爷，其实折腾有一个目的是想着增值，因为换  
的话，就是换到了核心区，但是南京这种地方，除了学区，增  
值空间是否见顶？谢谢

**5\_2020-04-07 15:13**

匿名用户 - 2020-04-07 15:13:57.654

饭爷您好！您的新粉+新手一枚，诚恳求教：  
按照您的思路读下来，这把应该多放，那么留几成资金在手头  
应急为妥呢？

**【衣锦夜行】回答：**  
如果是我，这里不会低于7成，这是在风险偏好相对低的情况下。

当然大家都知道我的风偏比较高，所以2018年底基本就已经10成了，中间波动靠杠杆调节，但是我不建议新手这么做，心理压力太大。很多人会睡不着

---

[清风徐来]：明白，受教啦，谢谢范爷！

## 6\_2020-04-07 15:12

王丽 - 2020-04-07 15:12:12.547

饭爷，我本身是做财务的。读书时候经济学没好好学，金融方面特别是股票知识知道的少。我想在看完您推荐的富爸爸穷爸爸、一个农民的亿万传奇、债务危机后，是否应该系统学习关于经济基本知识、金融及股票基本知识？我自己找的投资方面的书单是日本蜡烛图、聪明的投资者，经济学基本知识方面的是瓦里安的微观经济学·现代观点、萨克斯的全球宏观经济学、米什金的货币银行学、姜波克的国际金融学、鲍莫尔的经济指标解读。这些作为打基础的够吗？

【衣锦夜行】回答：

这个打基础的其实真的太多了，穷爸爸富爸爸，货币经济学，债务危机看明白就行了，再看看亿万传奇，我觉得完全够用了。

理论和实践的差异在哪儿，理论你看了是别人的，消化成自己的之前，一直其实都是在门外的。

实践最难克服的是心理，比如说我们都知道这里是低位，钱也越来越多，但是有波动人们就是受不了啊

---

[无风]：当你深套的那一刻，啥经济学都懂了[偷笑]

[王丽]：好的，谢谢指点。那我继续啃书去。我现在其实心态还好，因为放股市的钱都是不用的钱，本来也不太多，我相信您对大势的判断，前段时间跌的很狠的时候我也没想过要割肉，但是自己基础太差，选股择时看图都是小白，买股票都是抄别人的作业。

**7\_2020-04-07 14:00**

小溪 - 2020-04-07 14:00:03.868

A股刚清仓了

---

[今天幾號] : 跑了?

[不要贫嘴] : 3000点后等不到? 准备3500在追高买回来吗?

[Tiger\_悦A A] : 不等2840压力位吗?

[清影] : 北上就喜欢这样的

[00] : 跑得也太快了吧, 急什么

[Force] : 超短线吗

[A A? ? A A] : 为啥呢?

**8\_2020-04-07 12:42**

客官 - 2020-04-07 12:42:29.031

军工ETF 512660 可以关注 0.76位置以下干  
老妹可能要搞事情 沉寂了很久的东西

---

[阿米尔] : 军工、银行大小票、券商小票、媒体小票

[客官 回复 阿米尔] : 钱是有限的，投资三要素不要当空话

[一叶起风] : 到什么时候走，希望提醒一下[呲牙]

[客官 回复 一叶起风] : 当然

## **9\_2020-04-07 12:20**

守望者 - 2020-04-07 12:20:42.411

您好，饭爷，我想咨询一下昆仑是不是调整的差不多了呢？打算多买一些呢

---

[心A A晴]：我也看好昆仑，等着买呢

[衣锦夜行]：如果是我买，我的加仓标准一般是均线粘合以后缩量回踩二十日线，然后站稳以后

[守望者 回复 衣锦夜行]：好的，懂了，谢啦

**10\_2020-04-07 11:53**

衣锦夜行 - 2020-04-07 11:53:17.122

十年期国债已经到了2.54,2004年以来最低的位置，余额宝已经破2，也是这些年来最低的收益率吧。



[朱砂]：国债收益率走低，大家都不买了会去投资，要么股要么房。国债购买主体是机构吗，这么低收益为啥还要买呢？

[衣锦夜行 回复 朱砂]：穷玩期货富玩债，中产围着股票转，大玩家才会去搞债。主力确实是机构。做债的不会做其他的啊。但是资金会溢出的后面，因为十年期国债是市面一切资产定价标准

[朱砂 回复 衣锦夜行]：还是太穷('';')  
饭爷，青浦徐泾最近一批拆迁房出来，32000左右，学区一般，地铁500-1.1公里左右，附近一公里外的万科天空之城商品房单价5.8万左右。满年限可以上市交易了，业内的同事都在抢，值得看嘛？

[衣锦夜行 回复 朱砂]：有钱可以看啊。这个价位差这么多，不过回迁房确实卖起来要差点，涨起来卖到45000总是没问题的

[朱砂 回复 衣锦夜行] : 嗯嗯谢谢

# 11\_2020-04-07 11:50

杨洋 - 2020-04-07 11:50:42.713

饭爷 看你说二线城市房价还在下跌通道中 重庆房产您怎么看呢 买了好几套重庆核心地段的房子

【衣锦夜行】回答：  
您觉得重庆二手有回落么？我没猜错您是买在渝北那边吧

我们说一线强二线是曲折上涨，一般是每次政策刺激翻番或者接近翻番，然后回调20%，当然，也可能横住几年不涨消化，但是一般来说是回的可能大。

这里我们说的是均价，不是单个楼盘，单个楼盘有差异。一线为啥说触底，因为去年底就已经到了这个位置，但是我并不看好整体大涨的原因是钱从哪儿来没法解决。之前不是一直有人说深圳在一线与众不同么，深圳是杠杆最高，经营贷炒房最厉害的城市，其他多数城市没这种条件。

---

[无风]：用经营贷，一旦瀑布的时候，资金链跟不上，不就完蛋了？毕竟深圳的房子总价很高呀！

[Aldo 回复 无风]：看看水库那些年入30，就干负责2000的人，你就不会有丝毫惊讶了

[Aldo 回复 无风]：负债

[无风 回复 Aldo]：水库我很早就关注了，不过看过那些各种大法后，感觉自己还是玩不来，每天活着太累了。[撇嘴]没办法，我只能都是全款干。[抓狂]

[衣锦夜行 回复 无风]：他们就是高杠杆赌方向啊。赚的是杠杆

钱，现金流跟不上就死了呗，金朝阳也这样

**12\_2020-04-07 11:46**

FAN - 2020-04-07 11:46:49.787

请问饭爷，看好海特高新的逻辑？

【衣锦夜行】回答：

我自己买这玩意的逻辑就是三代半导体啊。我看好的是三代半导体爆发。而且看好他唯一的量产，当然，我有可信的人告诉我一些进度，这也是我一直在这上面折腾的原因啊。

---

[武穆]：子公司海威华芯做三代半导体的，5G、雷达、新能源都可能用到

**13\_2020-04-07 11:45**

轻挽 - 2020-04-07 11:45:40.423

饭爷美国失业率的大幅度增加对后市是否会有影响

【衣锦夜行】回答：

没觉得啊，美股那周我们说是本年最佳买点，美股标普会回3000这是提前说过的啊

没有这么高失业率怎么会财政刺激，怎么会印那么多钱呢？经济一切都好，还刺激个啥啊。

再看看今天余额宝利率破2，十年期国债已经到了2.54%，几乎是近10来年最低了。国债收益率为啥这么低，钱多呗，十年期国债收益率是市面上一切资产的定价标准

你还记得2013年是多少么？6-7%。信托百万起步的基本是过10的年化利率，现在还有这种东西么？

---

[志鸣+职业炒股]：大水就快漫过来了。开船不等客。

**14\_2020-04-07 11:42**

Charles - 2020-04-07 11:42:15.873

看了饭爷的几个关于lpr的回答，说未来利率会持续走低，如果贷款的年限比较长，换成lpr好一点。我目前贷款是30年，利率为基础利率1.1折，是不是换成lpr要划算一些？

**【衣锦夜行】回答：**

长期的我是觉得应该换的，除非你觉得有恶性通胀，怕后面利率上涨的厉害，所以需要固定

10年以内换不换无所谓。还有一种换不换无所谓的是你本来就是很便宜打八折拿到的。

---

[阿趴]：请教饭爷，公积金贷款也存在lpr的问题吗？

[朱砂]：我是首套85折贷的，并且房子不一定会一直持有，就不打算换了

[开花 回复 阿趴]：不存在

**15\_2020-04-07 11:39**

Ballro lee - 2020-04-07 11:39:41.016

关于瑞幸的猜测，请教饭爷：

是不是米国做空摸黑中国企业，因为总有言论强调中国资产是避风港，让热钱流入产生怀疑，不然没法解释神州系道歉的合理性，就算高位套现，因此承担的信誉和法律风险也太大了，得不偿失

**【衣锦夜行】回答：**

我说说我的想法吧，中概是有个圈子的，他们常年做局，其实玩的人不是老外，主要还是中国人。

这种风险对他们来说是可控的，多少次了都。他能出来就已经想好怎么收场了。你要知道这个咖啡远没到需要自爆的地步。

瑞幸是个互联网公司，每天免费喝咖啡的类似淘宝刷单员的角色，他们是刷单赚钱。消费者是免费或者低价喝咖啡。帮瑞幸做大销售。之后公司拿着这个数据去资本市场卖钱

他们公司之前除了某位大佬卖了100亿，还有人提前买了很多沽空期权赚了180倍，ceo的股权也已经质押给高盛了，拿了大概14亿美金左右，你说亏22亿就不行了么？想挺还是能挺的，只能说他们准备好要自爆肯定是有其他想法

---

[Aldo] : 坊间传言：XQ

[Ballro lee] : 看了付海棠那本书，有种惊心动魄的感觉，老实人玩资本只有和天在一起才行

[學習強國 回复 Aldo] : xq?

**16\_2020-04-07 11:35**

春椿 - 2020-04-07 11:35:03.875

饭爷好！坐标深圳，名下一套住房，现在的房子居住密度比较大，但交通出行方便。公交地铁都很近……但居住舒适度一般。考虑置换一套90年代年建成的别墅小区，别墅小区年代比较久，外围环境一般，价格在600万左右。个人感觉别墅类在未来应该比较稀缺，这个价位有升值潜力。不知道饭爷怎么看深圳的这种房子？如果置换有什么注意事项不？谢谢！

【衣锦夜行】回答：

别墅类主要是因为地的缘故吧，房子其实本身不值钱，盖房子成本是死的，一平方就是几千，贵的是地，各地楼市价格差异这么大，主要是地价差异大。

别墅这玩意其实住起来不怎么舒服，我个人住选择平层，你赌别墅这里能升值其实就是在赌地，需要这个地方未来搞改造或者被拆吧。

置换只要五证齐全没啥需要注意的吧，看看小区物业啥的好不好就成了，还有就是千万别选在大梅沙啥的这种地方，万年深坑

---

[无风]：自住，投资只选其一，不要奢望都兼顾。另外，别墅属于流动性比较差的房产，后期出手比较麻烦。

[朱砂]：上海的叠墅用地是不批了，我家买的就是郊区的叠墅，买在16年的低点，价格这几年涨了大概一半。小区密度低，住着舒服，但无论去哪里都比别处多30分钟，会限制就业机会的选择，退休之前我是不会再考虑住这么远了，毕竟精力有限。而且你这房子也太老了，面积也大，时间点也不像16年那会

好，增值空间感觉会受限制，毕竟自住也要考虑增值的。

## 17\_2020-04-06 20:58

兵 - 2020-04-06 20:58:30.482

饭爷，目前a股，基本到底了吧？有可能到2300？小白买指数，是不是可以进场了，谢谢

---

[小白]：到底？那就还没到

[Wj]：在底部区域就行了，别总想着买底逃顶

[兵 回复 Wj]：[强]有道理

[衣锦夜行]：我其实自己2018年底就买满到现在了，也就是中间做做波动

[兵 回复 衣锦夜行]：谢谢饭爷

[何欢 回复 衣锦夜行]：a股差不多调整好了吧 还有的2层资金，是不是可以满仓啦

**18\_2020-04-06 17:48**

雨波 - 2020-04-06 17:48:46.632

想买个的房子给家人，范爷看好广州哪个区呢？

---

[客官]：广州市各区房价早就给了你答案；资金用钱投票给市场。无非是你的资金能买哪里而已

[雨波 回复 客官]：现在不等于未来啊，中心是否会转移，哪里性价比高更值得买，这些都是会变化，大家肯定都希望买到的是下一个珠江新城

[Force]：南沙不错，未来机场港口各种大型设施一个不少

[可可chloe 回复 Force]：千万别买南沙，房子太多了没人，二手房都卖不出去，规划是美好的，但投资来说要可能十年才看到希望，自住来说很不方便配套各方面都不行

[衣锦夜行]：其实看好这东西我只能告诉您，最值得看好的是高收入人群聚集的地方，比如北京西二旗，上海张江科学城，深圳南山科技园，广州我不知道这个地方在哪儿。如果住我最喜欢珠江新城，好几个朋友买在那边

[可可chloe 回复 衣锦夜行]：珠江新城是广州最贵的区[偷笑]

[衣锦夜行 回复 可可chloe]：其实每次都是新城最贵啊，就像成都很多老成都都不喜欢高新，但是收入最高的区域就在那边啊，新成都人也不怎么喜欢老城，同学现在就在兴隆湖，那边引进过去的，20个人团队，政府给1w每平的人才房，他们平时也不愿意去市区，最多就是去洲际天堂那边

[武穆 回复 衣锦夜行]：成都确实挺割裂，像我这样的外地人很

多不喜欢城内，当然城内的人也不喜欢高新，属于双向看不上。

**19\_2020-04-06 15:02**

NANCY - 2020-04-06 15:02:09.707

饭爷，我2013年7500/平在西安高新区核心地段买了两套小公寓，同期的住宅都3倍了，公寓只涨了两三千。就租金还可以，年化6%。我一直想把公寓卖了，在广州增城买套住宅。卖和买什么时间点操作比较合适？

**【衣锦夜行】回答：**  
西安是我的话现在就可以卖了，现在趋势是在阴跌。

不过没看懂为啥要买公寓啊，不动产投资三大坑，公寓商铺写字楼，而且交易时候税费高。2013年如果单纯为了收租，余额宝也有这个收益差不多。广州增城看到今年底吧，今年底的价格应该比年初还要好

---

[NANCY] : 谢谢饭爷。当年还是投资小白。当年除了这个坑还全款在广州南沙买了套住宅。如果当时用这个现金稍微加杠杆在珠江新城买套住宅，现在都赚翻了！

[xiaoyu] : 饭爷，不懂，如果西安阴跌为什么是现在卖？不等两年后行情起来再卖？[疑问]

[Conway 回复 xiaoyu] : 题主是想置换到广州。。不是一直拿着等两年后，如果拿了两年，那广州那边也涨起来了

[xiaoyu 回复 Conway] : 哦哦，没注意看清楚

**20\_2020-04-06 14:59**

珠珠 - 2020-04-06 14:59:51.285

饭爷您好，想请教一个问题，2019年年初购的武汉的房子，家人都在北京工作，是为以后回老家发展作准备买的，一直空着了。现在很尴尬发生疫情而且武汉很严重，所以对武汉以后的房价您是怎么看的呢？现在对这个房子处理很纠结，如果经济危机那近几年回武汉发展可能性几乎没有，是先卖房(大概亏损20%)进股市两年再买，还是就一直拿着呢？

【衣锦夜行】回答：

这里亏20%等于是你买在高位站岗了啊，而且你现在买了都不够两年咋卖啊？税费太高了吧。

咱们这里有个朋友我线下一起吃过饭，当时他有一套北京房一套武汉房，我当时是劝他如果是投资需求就处理掉的，现在看一线北京回落2成有的，武汉我具体没看过，但是按照您的描述回落两成也应该有。

楼市其实很简单，如果是投资，高点处理掉后面再买回来一般有两三成差价，当然如果你只有一套需要自住，心理素质一般就不建议折腾。

武汉拉长看是可以看好的，毕竟是长江经济带中心，但是短期影响很大，不光当地，外来的人心理影响也很大。卖房换股我从来不建议小白这么做，虽然我自己投资房已经全撤了到了股，原因是大多数人心理上真的受不了那个波动，房子回调20%起码看到个东西心理还有安慰，股就不一样，很容易心态坏掉

---

[珠珠]：明白您的意思了，非常谢谢饭爷，现在开始顺应趋势走



**21\_2020-04-06 14:53**

匿名用户 - 2020-04-06 14:53:51.058

饭爷，坐标长春，新房1.2-1.5万每平，我现在市中心两套老房子很难出手，不赔钱都没人要，分化很严重，一套集资房没，产权，老人在海南有两套自住，想改善环境只能卖掉现住房，我想求助两个问题。1.什么时候买房合适，全款还是贷款？2.房子有多少套就应该处理掉，会不会真扎手里不值钱了？谢谢！

【衣锦夜行】回答：

卖房去年甚至前面第最合适，投资只考虑一二线，不考虑东北这块，东北这块最好的应该是沈阳和大连。

买房如果您说的是低点，那么长春需要等今年或者明年底可能比现在价格要好，因为弱省会和三四线城市都免不了促销。

房子也是有生命周期的，也是做置换的。而且投资也是要看城市的，尤其是经济弱的城市要往经济强市靠，城市发展以后新旧区域还有投资价值在更替，很多人以为买了一劳永逸的观点是错误的，那天有个上海小姐姐问的时候我提到过，改天展开说下。

---

[fish(^\_^)] : 饭爷，坐标广州，预算在几百万以内的话，是买市区十五到20年楼龄好地段的房子，还是买地段差些新房好？

[周燕君 回复 fish(^\_^)] : **A A A A** 这个问题我也想问。另外，房子也有生命周期怎么理解？求饭爷翻牌

[浅华] : 同问，饭爷，坐标深圳，预算在几百万以内的话，是买市区罗湖或福田区十五到20年楼龄好地段的房子，还是买地段差些的龙华或龙岗的新房好？

[衣锦夜行 回复 fish(^\_^)] : 看你工作啥的距离教育配套还有各种因素啊，两个只有楼龄差异么？[流汗]

[衣锦夜行 回复 周燕君] : 你得把自己的交通事件，教育，居住各种需求列出来对比优劣，差异不是单单在新老吧。生命周期那个需要写篇文章

[衣锦夜行 回复 浅华] : 你工作在哪里，对教育有啥需求没，我个人觉得深圳不大，可以买龙华或者龙岗，之前其实龙中是个洼地，很多人没发现而已

[fish(^\_^) 回复 衣锦夜行] : 广州天河区，近珠江新城，楼龄二十年500到600万，学位一般，主要就是交通生活便利，广州荔湾区，配套不多，新房。二十年楼龄会不会以后不好转手？

[衣锦夜行 回复 fish(^\_^)] : 一线不好转手的问题比二三线要好的多。你说的这个天河区我以前去过，因为有朋友买在珠江新城的。荔湾您说的是广州市政府那块？再远我就没去过了

**22\_2020-04-06 14:14**

衣锦夜行 - 2020-04-06 14:14:27.261

和大家讲个事儿，很有意思，感觉人和人能力差距真的很大啊。

我的朋友各行各业都有，不是有个做社群团购的嘛，大概公司3个人，下面有几十个云合作的团长，算是个小公司吧，一年卖1500左右的货，差不多一天5的样子。

前段时间在微博上看到个叫厂长的网红，做外贸加工厂的，翻了下他的经历觉得挺真实啊，因为我也开过厂嘛，一眼就看得出，他当初搞了个小红圈嘛，我和朋友说你去加入一下就当吃了顿饭，说不定能和这个老兄合作，我看人的眼光应该还是可以的。

我这朋友不上微博只做微信社群生意的，听完我介绍就去了。今天来告诉我已经达成合作了，他这边卖对方的货，他也帮对方供货，大家双赢。到今天为止他们认识十天，至今还是没见过面的陌生人。

感觉这是个神奇的时代，我身边常常发生这样的事儿，我自己发现一个啥，随口给身边人一介绍，人家就能接住做生意。上次其实更震撼我的是一大哥，10年前实业转型做金融，问我上海滩做这行最牛逼的是谁，我当时也在搞工厂，说了个名字，一年之后他就已经和人家称兄道弟了。

---

[fish(^\_^)] : 就是那个风中的厂长吗

[kylin] : 这就是圈子的力量[强]，所以才说人最重要的是入对圈子，会混圈子才行

[T\_T]&(O\_O\*) : 你这儿就是个平台啦[呲牙]

[衣锦夜行 回复 fish(^\_')] : 是啊，世界真奇妙，小伙伴刚刚给我打电话的。以前是只要攒个局大家就都能做生意，现在是连介绍都不用介绍了，凭经验判断以后推给有能力的朋友就能做。

[一丁点平淡] : 经验判断是重点[强]

[王建] : 厂长总卖螺蛳粉[呲牙]

[衣锦夜行 回复 王建] : 他现在卖的是李子柒那个代工厂的，后面我朋友厂里的也会供他那边。哈哈，良心话说，我朋友那个厂的比市面上大多数螺蛳粉好，市面上多数是精料，他们是熬汤的

[王建 回复 衣锦夜行] : 买它[呲牙]

**23\_2020-04-06 13:11**

化十 - 2020-04-06 13:11:22.236

美国拐点到了，饭爷预测真他妈准[强]

---

[學習強國] : 真tm准

[一叶起风] : 这话真糙，不过预测是准的

[王建] : 饭爷有模型计算

[不要贫嘴] : 真的厉害  

[炊烟七里] : 用事实说话，纽约死亡人数出现拐点了，确诊人数和确诊比例还在攀升。有观点说死亡人数出现拐点是因为马云捐的呼吸机到位了

[衣锦夜行 回复 炊烟七里] : 看拐点一般是考虑新增确诊，而且要考虑全国，我们其实测算这个东西主要是要空vix

[學習強國 回复 衣锦夜行] : 饭爷VIX高点下来已经半个月了 后面已经也是妥妥的空了吧

[衣锦夜行 回复 學習強國] : 没有半个月吧，咱俩看的不是一个么？我这里是一个周末差不多下来2成，高点在50，周末从47左右到41啊[流汗]

**24\_2020-04-06 09:09**

nancy - 2020-04-06 09:09:41.468

范爷 您好：小白一枚。看到您说的先下后上一直懵懵懂懂。还是有点搞不清国内的顺序，您说一线到底了，那么意味着一线房价要涨了，但是股市楼市不会同时上啊？也说了股市会先下后上，那么现在股市基本快上了？那么超发货币只能去到一个蓄水池，按照现在的情况是按住楼市进股市，国内资产的顺序是股市先上-然后股市瀑布-为了稳住经济，放松限购限贷，股市出来的资金进入楼市-楼市上涨-收水加息，楼市下？不知道细分是不是这么个逻辑顺序。因为坐标深圳，有一套小房，在看了您的先下后上后，一直在考虑在什么节点卖掉比较好，换成现金，这样瀑布后能增加购买力。通胀是特定领域的通胀，所以国内的顺序阶段还请范爷指点一下，请范爷扶上墙，谢谢A A

---

[Conway]：个人认为收水加息在股市瀑布之前，楼市上涨以后把一部分钱冻结以后，楼市没有下那个环节了  
现在想着卖房再参与这波放水的，好像不止你一个，之前有个北京的也这么想，可以参考他那个回答

[Nate]：深圳就别卖了，税费的折损，另一方面，另外再买首付就5成了，而且深圳向下的波动率不会特别大。如果有余钱，买一些指数基金。你所描述的事情发生的顺序问题不大，但是中间的波折比你想的要大，资产价格向下的波动，一般人是很难承受的，大家都知道周期，但是不能准确的预测周期的节点，很多人在周期到来之前心态已经崩了。所以没有特别多经验的话，用暂时用不到的钱去挣这次周期的钱，虽然无法暴富，但是也不会爆仓。

[williamwue]：一线到底为什么就意味着接下来要上涨？还有一

种选项是底部横盘呢

[nancy 回复 Conway] : 倒不是要去挣这波钱 我是想考虑怎么避免崩盘带来的损失 大萧条了是不是得手握现金啊

[小苏] : 卖房炒股不就是加杠杆了吗

[Conway 回复 nancy] : 个人看来中国这边的杠杆率比较低，在未来大瀑布情况下，我们受冲击应该会相对较小，如果为了对抗风险，为什么不考虑大瀑布结束后捡点便宜筹码呢？

[命运的后脖颈 回复 Nate] : 赞同，房子不适合频繁买卖

[衣锦夜行] : 一线到底这里是小阳小阴横盘，这里没有资金推动上涨的条件。深圳比较特殊的是只有180万套商品房，全民炒房。我深圳一直觉得很奇怪，豪宅哪来的那么强购买力，后面去问了当地做货运公司的，发觉当地有公司的都用经营贷炒房，基本没有不炒的。四点多的利息，对他们来说钱就是白捡的，券商给我的利息都在5.88

**25\_2020-04-06 08:54**

daizeyi - 2020-04-06 08:54:08.857

刚刚看了太平洋证券那篇关于国师的思考分析，感觉国师不愧是国师啊！把中国的问题看的极其深刻透彻，包括以后怎么解决都有很详细完整的思路。这种人得到重用是中国之幸啊！

不知道饭爷怎么看国师对中国经济问题的思考以及解决方案？

---

[拯救cc猫，]：标题是什么呢

[DYQ]：同求

[daizeyi]：刘鹤30年经济思想脉络梳理与思考

[有聊的人]：能不能发上来看一下？

[Conway]：有需要自取

[有聊的人 回复 Conway]：谢谢

[衣锦夜行]：两次大危机么？我觉得仙人写的很好啊，其实实在的讲，做到处级以上干部的，都是有点水平的，起码我见过的是

[衣锦夜行 回复 daizeyi]：部级我只见过一个没法说，厅局级是中学同学家长好几个。处级就是身边的同龄人，30来岁正处，给厅级干部做秘书，我觉得都挺有水平的

**26\_2020-04-05 20:30**

宁静志远▣▣♥ - 2020-04-05 20:30:55.365

提问：饭爷，能不能用国债收益率与全股市市盈率的倒数来判断股市的投资价值。

当前A股的收益率 > 国债收益率

$6.2\% / 2.6\% = 2.38$ 倍

注：十年期国债收益率2.6%，万得全A指数PE的倒数是  
6.2% (PE16.13)

---

[Tb]：可以考虑用全A中位数

[衣锦夜行]：这个也可以的。国债收益率是资产价格的路标，当债券牛市走到尾声，资金就会进入下一个能获得最大利润的资产

**27\_2020-04-05 16:58**

张小皮 - 2020-04-05 16:58:56.029

饭爷麻烦咨询您一下，比如今年年底在北京配置房产，按您说的尽量多贷款，让通胀稀释债务，那今年底没有出售的股票等瀑布来了逃出的现金是一直拿着再等机会吗？还是说找个资产配置一下？如果拿现金理由是应该是什么，如果配资产应该配哪种？我怕瀑布以后我的贷款利息很高，手里的现金也在贬值，请指教，谢谢！

**【衣锦夜行】回答：**

先说前一个问题吧，没有出售的股票等瀑布来了拿着现金等机会最好，这道理很简单，瀑布时候资产价格跌，现金的购买力是上升的。比如瀑布100块的股票腰斩了，你原来手里有100块能买1股，现在同样的东西能买2股了。

其实只要在下跌或者通缩的路径里，现金的购买力都在上升。就像2017年你买北京房子和现在买差了20%，等于说你等了两年同样的钱能多买20%面积，是不是你手里购买力上升了。

所谓通胀什么时候都会带来现金贬值，这个说法是错的，资产暴跌和通缩时候，短期内现金是升值的。

瀑布以后为啥会利息很高？那时候多数会降息降准放松限贷限购吧，不能看着经济停滞吧。

---

[朱砂]：问的好接地气，回答的也很有耐心和接地气！看懂了学习了[呲牙]

[學習強國]：饭爷 巴老爷这个老内幕割肉卖飞机了 咋办世界变天了吗？

[wz] : 想请教您，瀑布的驱动因素会是什么？我一直以为是因为加息导致的...

[衣锦夜行 回复 學習強國] : 我觉得没啥吧，世界咋就变天了。现在的问题都是疫情带来的一次性事件，你要考虑的是，疫情停下来钱去哪儿

[衣锦夜行 回复 wz] : 就是加息啊，加息是路标，每次都是债务过重加息压垮了债务，29年到现在就没变过，我写了那么多文章其实就这点事儿，大道至简。

[wz 回复 衣锦夜行] : 嗯嗯，我比较疑惑的是，加息导致了瀑布，那政府为什么要加息，为什么要把债务压垮？为了减轻通胀压力吗？债务如果一旦压垮，我觉得是不是会导致制造型企业破产和金融核心企业的大量坏账，这么严重的后果政府还会选择加息吗？

[wz 回复 衣锦夜行] : 还有您这个回答的最后一段，我可以理解为加息加完之后，该倒闭的倒闭，全部结束，然后又开始一个新的周期，国家又开始降息降准刺激经济复苏，这样理解对吗？

[强子 回复 wz] : 同问

**28\_2020-04-05 16:53**

一叶起风 - 2020-04-05 16:53:45.523

一听到印钞票，很多人都会很担忧。未来会不会物价飞涨，也就是通货膨胀率大幅飙升呢？

我直接说结论吧，我认为未来不会物价飞涨，对通货膨胀的担忧很可能是多余的。

2.为什么这么说呢？

我研究过过去30年通货膨胀的驱动因素。影响通货膨胀率的最大因素不是印钞票，而是石油价格。

在很多人的印象里，石油价格主要影响的是汽油的价格。其实，石油价格影响的是整体的能源价格，而生产所有东西都需要能源。

除此之外，我们生活中用到的大部分东西都会用到石油衍生品。比如塑料、尼龙和涤纶这样的合成纤维等等。就连疫情期间大家常用的口罩也跟石油相关。因此，石油价格会影响几乎所有东西的价格。

这个是小帮规划创始人徐斌发的  
饭爷说说

【衣锦夜行】回答：

其实他这个判断比较搞笑的点是，没分清楚钱流到哪里去了。中房美股日债为啥能一直涨，原因就是吸收了超发的货币，这里面中房最牛逼的是又能吸收超发货币，又能增信做印钞机。

所以虽然日常物价涨幅不大，但是大家看到资产价格涨了啊，这点在中房和美股体现的尤其明显，基本上两个国家的财富效应都是这两个市场创造的。

通胀主要体现在金融或者不动产市场，你想想我们国家08年4万亿之后开始印钞，之前大家对房子有概念么？大家是不是够住就好，那时候拿100万和住100万房子大家没啥明显感受，过

了10年会发现距离直线拉开，这其实就是资产通胀了，钱流到这里来了。如果没有这些市场吸收货币，生活必需品早就上天了，往石油上套没道理啊，虽然石油确实决定了很多东西的价格

---

[felix021] : 换个说法就是：统计数字的意义是可以轻易塑造的。cpi 3%不代表通胀就是3%，大多数人根本没关注过cpi统计的品种和权重。虽然大部分细节没意义，但我得知道其中只包含了房租，没包含房价。

[宁静志远A A ♥] : 划重点：通胀 体现在金融资产与房地产上了

[Force] : 分析的很在理，也解答了我还没条理化的疑惑

[衣锦夜行 回复 felix021] : 没错，你知道美国以前cpi是包含房价的么？后面剔除了，我们也有样学样，数据要看结构才能抽丝剥茧

**29\_2020-04-05 16:49**

南方 - 2020-04-05 16:49:06.800

怎么购买原油？国内正规的期货需要考试才能开通，有没有其他渠道购买？

【衣锦夜行】回答：  
原油只有原油期货吧，小白我觉得没必要做这种风险很大的东西啊。

还有个可选的就是原油基金，但是可选的华宝油气和南方油气都不是好品种，华宝油气第一大持仓是个快倒闭的页岩油公司，南方油气溢价当时40%，根本买不下手。

---

[一叶起风]：哪些个石油ETF或者石油股票能买吗

[衣锦夜行 回复 一叶起风]：要看溢价，我之前给身边朋友说如果我自己非要选择买石油类，相对喜欢香港的中海油

## 30\_2020-04-05 16:46

脊梁 - 2020-04-05 16:46:23.421

请问，现价的白银预计到底部了没有？

我是综合国际央行间必然的宽松趋势，金银比价关系，阶段走势分析，基本可以确认是难得的底部。但是前期的抛盘下杀，说明全球的资金流动没有到银子这个品种上。想参考一下饭爷的意见，谢谢。

【衣锦夜行】回答：

金银我这里一直有个疑虑，就是信用货币或者某些国家的打压。

拿黄金来说，很有意思的是，每次黄金想涨，天量纸黄金就会来砸盘，这些纸黄金都是现金交割的，如果需要实物交割，根本就不可能有这么多来砸

所以我阴谋论的觉得，有人不想让他涨，起码目前不想。从指标上看，这里确实是个底部，不过贵金属没办法完全用历史判断，我没记错的话白银过往有过两次操纵，一次是亨特兄弟一次是巴菲特。所以对金银我一直的判断就是宽幅箱体震荡，真的想要往上走，得突破1800再说。而且这里黄金很可能要往下沿走了。

---

[脊梁]：如果是用纸黄金砸盘，那就知道是哪家了。谢谢  
顺着阴谋论的假象，换币是B方案。也是必然

**31\_2020-04-05 16:41**

身上有烟味的大男人 - 2020-04-05 16:41:52.728

饭爷，先下后上到顶点这个时间跨度大概多久

【衣锦夜行】回答：  
周期一般就是2-3年。

看你起点从哪儿算，我是从之前的钻石底2018年底或者2019年初开始算的。如果从现在这个时间点算的话，2年内走完先下后上，之后就可以等瀑布，那时候应该会面临一次总清算。

那时候债务全球都很大，全球主要国家的货币财政政策用完了，只能期待中国做白衣骑士了。

---

[學習強國]：划重点：21年向上准备迎接瀑布

## 32\_2020-04-05 16:39

JasonYan - 2020-04-05 16:39:09.170

提问：饭爷您好，请教一个问题，坐标成都，2018年成都房产价格完成了翻番，目前处在横盘阶段，政府也在限制新盘的开盘价格导致二手房也买不起价，如果现在购入核心区域房产，考虑现在放水放的这么汹涌，未来股市涨完房市可能又要一轮涨。1是想问一下需要几年的时间完成这轮的股市及房市上涨？（成都房产买入三年后才能上市交易，考虑是否能赶得上卖出，或者自住有没有亏损风险），2之后的大瀑布如何处理资产比较合适，目前还没有想清楚，望提点一二，感谢！

【衣锦夜行】回答：

先回答第一个问题，我觉得楼市上涨不是居民储蓄能推动的，每次都是居民储蓄加银行配资，也就是限购限贷放开，三四线甚至直接棚改货币化推动。在这个不放开的基础上，全面上涨很难，因为钱不够。

上次上涨五六次降息降准，限购限贷放开，后面为了帮助三四线去库存国开行直接搞棚户区货币化改造，这一切现在都看不到，也就决定了没有全面上涨的基础。

我个人认为现在是一线调整到位，你有需要可以多看，尽量下半年买，因为下半年好的价格会多。二三线后面还有一段阴跌。

股市一般周期在2-3年，楼市赚钱的程度和择时还有你买入价息息相关，我说过很多次身边一个熟人，北京2017年初1200买，现在880。这还熬了两年利息呢。要是现在买会好的多，也不用熬那么久

瀑布时候我认为拿现金等资产价格低位比较好，那时候现金购

买力是上涨的

---

[JasonYan] : 收到饭爷 ~ 感谢回答[A][A]

[Tiger\_悦[A][A]] : 饭爷 ~ 瀑布时候一线住宅也会有低价吧

[衣锦夜行 回复 Tiger\_悦[A][A]] : 我觉得现在就是低位，但是下行时候肯定能捡漏，你最近关注下法拍，越来越多了

[Tiger\_悦[A][A] 回复 衣锦夜行] : 好 ~ 法拍还不限购哈哈哈

# 33\_2020-04-05 16:33

阿博纳斯 - 2020-04-05 16:33:42.324

范爷你好，小白一枚，加饭圈真心觉得范爷功力深厚想过来学习。刚才把范爷之前的一篇《看懂新闻是成功的第一步》抄写了一遍。期间看到这一段有些不明白，来请教范爷。范爷的观点是行情从启动开始就会有一个且只有一个主流板块。原因是公募资金的标的会一直被资金持有和炒作从而带动板块或者板块内其他未涨的标的。这里我想问，公募资金难道不是炒作后套现离场进行下一轮的板块标的筛选和埋伏么？为什么在增加资金的情况下继续炒作同一个已经获利并且相对高点的板块标的呢。他们的主动性这里是如何发挥的呢？其实换句话说，范爷接下来有没有推荐的板块和或者更直白的个股推荐。问这种推荐类的问题我知道也没意思，还是想和您学学逻辑。

行情最开始是存量资金推动的，存量里面最主要的力量就是公募和私募基金。

抓住主线的公私募基金净值大涨，第二轮就会超募。

大把第二轮进来的钱会继续加配之前已经持有的标的，后续进来的跟风资金也会去炒作同板块还没怎么涨的标的。

主线在资金聚集效应下会不断强化，外面的散户看着涨也不断跟风强化主线。炒到整体市场估值过高崩之前，主线都不会变。

前几天超募有多疯狂想必很多人看到了。

比如广发的刘格菘，因为重仓半导体成了去年的冠军基金经理，包揽了2019年市场的冠亚军，三只产品收益率都超过了100%。

在渠道募集的时候，当天吸金千亿元

## 【衣锦夜行】回答：

我们可以讲讲板块和逻辑，个股就不讲了。个股这玩意一方面违法一方面讲了也没啥意思，每个人中长线思路不同，同样的东西最后坚持自己判断赚钱，别人说不定还会亏钱。

给您举个例子，去年芯片部分我配了海特，别的芯片龙头一个劲涨，海特就是一直在大箱体里震荡，自己也是来来回回在箱

体做，眼看着这玩意就是不突破，后面成本反复摊低，今年它也来了，从成本位8到了20，其实我这个买入就亏钱，十二三块买的，但是我一直相信他能做出三代半导体，也就反复在箱体里做了，要是我自己觉得判断出了问题，也就早早亏钱跑了。

至于公募基金这段，主要您没接触过公募基金，不了解他们的运作逻辑。

很长一段时间公募基金是怎么玩的，首先搞一个明星基金，这个明星基金基本上就是当年的主线。明星基金只要能做出来，后面就可以持续发产品，这些后续资金都是为明星基金服务的。

一般明星基金会限制规模，后面来的钱会不断接盘或者帮助推高明星基金里面的个股，之后再发更多产品，再把主线推高，强化主线

所以你会看到，很多大基金的玩法是七八个基金持仓其实看起来都差不多，典型的是中邮和易方达。从基金的利益角度看，不管是基金的规模还是往出做业绩，也是这么抱团操作比较有性价比。

你看2015年那波其实就很明显，当年的主线是互金和并购，公募基金抱团把互金带并购的所有个股都炒了一遍，大家的逻辑是互金颠覆银行，并购创造增速，事实上最后互金都崩了，并购买那些烂东西都是雷，你看到各种爆出来百亿亏损和商誉的，都是那时候埋的雷。

当年把那些烂东西炒上天的也就是我们上面说的公募，他们一轮一轮募资抱团抄上去的。这一轮是科技，科技从芯片开始，后面云游戏，云计算数据中心还有各种新基建都会轮着炒一遍，当然，最后的结果和15年也是一样的。

---

[阿博纳斯]：谢谢范爷

[wz]：您为啥判断海特可以做出芯片？有什么依据或者资料吗？感觉科技类的不太判断的准。

[衣锦夜行 回复 wz]：因为我四川有熟人啊，我看了资料，然后问了他情况，而且我相信他，这种信任没法复制的

[wz 回复 衣锦夜行]：这个确实**A A**

## 34\_2020-04-05 16:17

Aa工程塑化朱先生 - 2020-04-05 16:17:39.655

问题：想置业广州，但现在小阳春交易有点活跃，是否需要等到年中再出手？PS：现在各大中介房产公司都在宣传通货膨胀，钱不值钱，要快点买资产吸引客户，是否会在复工复产后迎来新的小高峰，或者有什么更好的买点吗

【衣锦夜行】回答：

你要让我说，就是每年节后都有小阳春。基本上政策不放松，北上广就是前高后低的走势，拿北京来说，今年3月成交4377套。

大概是去年小阳春10103套的43%，大概相当于去年6543套的6%，也就比春节那个月份的4117套高一点。

通常楼市需要走好，需要量价齐升，这些买盘哪儿来的，放松政策以后居民加杠杆来的，现在我完全看不到这个迹象啊。我们的看法是，如果你有需求，可以慢慢选，后面几个月不管是法拍还是高杠杆资金跟不上的，都会慢慢浮现，六月以后应该能看到更好的价格。

---

[Aa工程塑化朱先生]：感谢饭爷，今天去看房了，下雨，售楼部人流还算可以，所以有点想法[呲牙]

[周燕君]：我们家也在留意广州房子，有些小区相比去年确实有降价了。

[Aa工程塑化朱先生 回复 周燕君]：嗯，我这边看亚运城的房子，现在也有折扣，但是总体不够去年年底优惠

[衣锦夜行 回复 Aa工程塑化朱先生]：一年一度小阳春啊

[衣锦夜行 回复 周燕君]：今年我感觉政策依然不会放松，之前我们讲了居民负债率问题，还需要大家存几年钱啊。

## **35\_2020-04-05 06:53**

my - 2020-04-05 06:53:39.198

饭爷 美国进行230年以来 首次大规模撤侨，饭爷您怎么看呢？

---

[轻挽]：联系到美国有议员要求赔款，会不会发生世界大战

[无风]：这只不过是为了控制后期疫情的输入。美国正开心的薅羊毛呢，打啥仗呀，想多了。

[朱砂]：

[朱砂]：会不会有地震啊

[Aa工程塑化朱先生]：还有巴菲特割肉航空股，这些信息怎么看，饭爷

[衣锦夜行]：为啥大家都想这么多啊。[捂脸]

[v字vendetta]：注意委内瑞拉

[汪]：我觉得这种时候首先得对付疫情，不太可能打仗，更不可能跟中国打，打仗是为了获得利益，同时打仗也是很花钱的，收益不是特别大的话谁会想要打仗.....

## **36\_2020-04-05 01:02**

客官 - 2020-04-05 01:02:28.337

本次依旧给大家分享个人实战技巧，最后会给大家一些方向建议：

我个人做票目前很少用均线指标等，虽然有很多，但是目前已经不用了，更多的是用裸K，资金的方式。

相信80%的人亏钱是因为追高，所以之前给大家分享过买票的一些技术方法：

找到止损位，通过盈亏比计算找到买点；

买在均价线以下；

今天给大家带来的是关于大盘方面的；

做中国A股，单向T+1，你只能在上涨中才能赚钱，因此研究A股主要研究它的跌还有震荡。

之前分析过：市场上涨需要钱，下跌未必要钱，不然怎么解释无量一字跌停？

在这个市场躲过大跌就是胜利，至少是属于两平。

因为系统具体分析太麻烦，我也只是给大家一个思路：

衡量A股市场风险和高低的只有成交量

在任何位置，没有钱来，只有两个根本原因：

不敢来，不便宜。

金融市场不缺钱，之前就说过，金融市场离钱最近，也最肮脏；未来我们会看到两市成交过两万亿，甚至是四万亿；

因此这里给大家的是如何通过大盘成交量分析市场高低风险。

首先明白一个概念：任何投机市场遵循筹码数量一定，持仓者的持仓成本决定其持仓底气。

若他的成本是负数，涨多少无非是利润的多少  
亏多少无非是少吃肉不吃肉；

买票的人经常买在高位被挂着，因为总是在重压位去追高然后被套，还舍不得走。

那么我们做股票，做低吸票，首先就要找压力支撑，起码是分析大盘的高低。

就是一点：压力位置的成交量衡量，必须是一个确切的量化数字。

当在早盘看出当日市场是缩量上涨，攻击关键压力区，就要空仓。

直接告诉你什么时候不要干

就要衡量当天成交量是多少，这里有个公式：

早盘15分钟可以得出当日成交量：

400亿以下\*7

400亿-600亿 \*6

600亿-900亿 \*5.5

900亿+ \*5

特别说明：当是跳空情况下，存在偏差，成交量估算要减少；  
准确率高达90%

但是有个前提是你能够衡量市场上涨到某个区域需要多少钱，这一点我无法用文字给你说清楚。

有机会我开个直播或者什么的给大家说一下。

我是超短线投机客，中线也有，长线也玩，但是技术是相通的，一次只能分享这么多，希望有用吧。

这次给的基金是原油基金：

160416 等到0.6以下再入。

券商etf也可以建仓了，这盘要起来还得是胖子

再次感谢饭爷这个平台。

---

[猫大叔大猫]：谢谢客官的分享。

关于裸K怎么设置出来还不太清楚，目前用的同花顺和华泰的app。另外关于成交量这块也是最近体现比较明显的，无量横盘，横久必跌，公式学习了，但是如何判断某个时点的量能数值是大还是小，或者如何去量化判断这个所谓的量能大小呢？

[王建] : 您觉得原油还会有回到0.6以下的机会?

[陈炳] : 谢谢客观老师分享。

[陈炳 回复 猫大叔大猫] : 裸K基本在软件上敲入MA就可以了

[客官 回复 陈炳] : 你那是搞MA均线

[客官 回复 猫大叔大猫] : 就是去掉一切指标 是市场资金对个股最直观的体现，多看多感受

[客官 回复 王建] : 概率交易，我不追高

[王建 回复 客官] : 谢您！  
期待您的直播[微笑]

**37\_2020-04-04 22:59**

墨斗鱼鱼 - 2020-04-04 22:59:14.183

看的书，写的随笔总结，分享一下，大道至简，在于修养与平心静气。

《十年一梦：一个操盘手的自白》\_大道至简的投机哲学

## **38\_2020-04-04 21:43**

◎龙吟 - 2020-04-04 21:43:22.534

饭爷看过这个在流传的文件么？你怎么看？[微笑]

文件列表(需访问网站下载)：  
经济学家闭门会议.doc

---

[衣锦夜行]：我认为这都是下轮真的货币财政双刺激都没用时候要考慮的东西了

## **39\_2020-04-03 23:37**

化十 - 2020-04-03 23:37:57.977

美国务院领事事务局发推文，要求海外美国人民马上制定回国计划，是不是有大新闻要发生了？美国封国吗？

---

[felix021] : 我猜是预见了疫情全球大爆发。如果美国打算尽早恢复国内经济活动，在内部封锁一段时间平息疫情以后，必然要像中国这样对外锁国，直到研发出疫苗/特效药，或全球疫情平息(看印度的样子恐怕很难很难)

## 40\_2020-04-03 23:12

拯救cc猫, - 2020-04-03 23:12:22.661

饭爷你好，想咨询一个职业问题。本人从事房地产销售，属于中层管理，因为房地产行业下行，而预期未来证券行业上行，所以想转行到证券行业做销售。但看到饭爷说2021年大瀑布之后，还会拿出地产当夜壶，开始新周期，想听听饭爷的看法。有没有必要从地产换到证券。

---

[衣锦夜行]：我不建议随便转行啊，你转过去刚熟悉，那边结束了，你再转回来么？两边不落好。不过你们房地产最近压力很大啊，我认识某公司华东区销售总，每天被领导骂的像孙子一样，贼惨。碧桂园恒大啥的都开始整合人员了吧。

[拯救cc猫，回复 衣锦夜行]：是的，因为才27岁，所以目前选择的权利还很大。之前个人判断房地产20年周期结束，接下来逐步下行，而国内金融越来越开放，金融的地位也是逐步向上的，所以才想换到证券。看到饭爷的观点，感觉是地产只是经历这几年的波折，2021年后又开始向上。本人在重庆工作，想问问如果饭爷27岁遇到现在的大环境，会继续留在地产呢，还是换到证券呢

[Conway 回复 衣锦夜行]：碧桂园山东已经整合了，一个朋友所在部门，人员优化10个只留2个

[拯救cc猫，回复 衣锦夜行]：今年压力确实大，各种目标任务完不成，圈内朋友都很浮躁

[拯救cc猫，回复 Conway]：我们公司去年底开始淘汰机制走了一批，四月份准备再裁一批

[一世三生]：对某些地产公司反而是好事：能收购兼并退出的房

地产商。未来国家资源向一二线及其周边城市集中，大力发展战略城市群，机会是有的。为什么之前出土改政策，也是这个原因。一二线存量只有旧改，现在扩增量。

[炊烟七里]：2021年是美股大瀑布，国内不会瀑布

[拯救cc猫，回复一世三生]：对大房企是好事，对从业人员不一定，因为存量时代意味着整个行业项目减少岗位减少，而人员经过过去几年暴增之后，竞争加剧。

**41\_2020-04-03 21:48**

肯德基哥哥 - 2020-04-03 21:48:25.944

三德子那个是不是被删掉了，有人截图了么？

## 42\_2020-04-03 20:47

天空之城 - 2020-04-03 20:47:23.977

饭爷，根据网络信息，美国可能发起针对华为的新一轮限制制裁，若成真，是否对科技板块，尤其是芯片，5G会是一个重大打击？能否谈谈您对此事的看法？谢谢

【衣锦夜行】回答：

我的看法很简单，美国人对我们科技的遏制不会停止，我以前好像写过篇文章，金融和科技是美国人的两只脚。

现在美元潮汐这个东西其实他们已经占不到便宜了，每次都被我们截胡很大一部分，这也是老美很痛苦的原因。

现在能支持帝国的最大的制造业这块就是科技了，科技这部分搞不好，等于两条腿都断了，可不是和你拼命遏制2025

芯片啥的老美不卖给中国根本不可能，道理很简单，工业品只有到一定规模以后才有利润，中国以外的市场也许刚够本，中国卖的这部分才是利润，不卖给中国就没利润，哪家企业受得了。

不过吧，制裁还是会继续的，因为要遏制我们。但是每次制裁其实只是开始会有波动，到最后都会掀起一轮炒自主可控的热潮。

---

[天空之城]：感谢饭爷解惑

[williamwue]：限制得越厉害，才越有动力自主研发

[Hakuna Mat\*]：那想问下饭爷，之前美国针对中兴展开调查的新闻是虚晃一枪还是提前警告？如果真有贿赂官员这种把柄在

美国手里的话，他们应该不会那么轻易松口吧？

[williamwue 回复 Hakuna Mat\*]：我觉得更可能是秀筹码，为了后面再跟中国谈判做交换条件

[时若松]：美国制裁华为是必然的，不可逆的。因为美国判断未来的霸权要基于数字化世界来构筑，而华为是负责数字化基础设施建设的，如果让华为成功了会加入美国的衰落，美国无法接受。中美技术脱钩是必然趋势，虽然过程会非常痛苦，到结果是确定的，中国会彻底摆脱美国的牵制，走一条自己的科技之路。

[leon]：其实美国越制裁我们越是加紧发展，理解这个就好了，制裁华为，华为日子确实难过，但美国芯片公司一样难过，就看谁能扛住压力了，这时候谁服软谁就是孙子，一切都是博弈

## 43\_2020-04-03 20:46

小虎哥 - 2020-04-03 20:46:42.478

饭爷请评判下这个时间轴，疫情见顶之后开始起势头，大概在6-7月，11月美国大选后的1个月见顶，后面看加息的速度，最多维持过2021年Q2，出现瀑布，开放房地产限购，一路伴随着通胀，新的周期开始。

---

[衣锦夜行] : 加息要看通胀这个路标啥时候起，现在你不要定义时间，我们现在先把总时间定义在1年半到两年

[小虎哥 回复 衣锦夜行] : 那现在是预估大牛市会在今年下半年，还是明年上半年出现？

[衣锦夜行 回复 小虎哥] : 我猜今年就会动了。疫情一旦停止钱就要找去向，现在放了这么多钱，还有啥能投资的

[wz 回复 衣锦夜行] : 想请教您，钱会去买国债吗？

## 44\_2020-04-03 20:43

Ballro lee - 2020-04-03 20:43:05.172

请教饭爷：解释一下什么叫做空？做空是跟谁借股？别人为什么会借股给你？

【衣锦夜行】回答：  
做空的意思你卖出的股票是借来的，先卖出，等下跌了你买了再还给别人，

比如你100块借来100股，你成本10000，股票跌到50，你买回100股还给别人花了5000，中间5000差价就是你赚的利润

当然这里面利润没这么大，因为借股票需要有利息，国内大概在年化8-10%，国外分个股，有些非常贵，比如蔚来，当初借券利息在20

---

[Ballro lee] : 跟谁借股票？

[LiuWeiWei 回复 Ballro lee] : 证券公司

[衣锦夜行 回复 Ballro lee] : 券商，机构都可以，比如你在国内就可以问你的券商借，然后融券卖出

[Ballro lee 回复 LiuWeiWei] : 哦哦，谢谢！

[Nate] : 国内能做空的股票不多，可以做空指数比如IC

[Zhao 回复 衣锦夜行] : 那赚的5000是券商的损失？

[felix021 回复 Zhao] : 貌似券商手头有些持仓是一直放那儿不能卖的，借出来好歹赚点利息。具体原因我不太了解，求饭爷解

答

## 45\_2020-04-03 20:35

Tiger\_悦[A] - 2020-04-03 20:35:53.573

饭爷～我是新手不了解股票，但是在未来金融危机到来时候 我有个想法不知道可不可行。危机之后肯定会有一批质优价低的公司股票出现 这个时候挑选出来并入手，打算长期持有，除了每年的分红，等到下一个上升周期时候还可以卖掉。如果中途需要大额用钱也能卖出一部分。这种长期持股的方法可行吗？

【衣锦夜行】回答：

这个没啥问题，但是不能这么笼统的说长期持有，我一直认为a股最好的持有周期就是2-3年，因为一个大周期正好走完。

你要是单纯拿分红，其实港股更好，但是分红这东西很难确定的一旦是，他能一直有，所以没办法做长期逻辑

举个例子，就拿汇丰来说，很多香港人把一辈子的钱都买了汇丰，指望分红养老，现在汇丰说不分红了，他们咋办，香港没有退休金一说的

投资从来没有一劳永逸，除非你到了很大的数量级，或者买下垄断的公用事业，比如李家城那种

---

[夏先生]：请问券商股应该拿市值高的还是低的

[衣锦夜行 回复 夏先生]：我自己是拿市净率低的，逻辑就是每次牛市都会到2-3pb左右

[Tiger\_悦[A]]：老大翻牌子啦！！惊喜惊喜哈哈哈！～嗯嗯！是的！天下没有一劳永逸的事情！明白啦！那就找质优股拿到一个大周期～

[化十]：那就是选股要选市净小的

[NANCY 回复 衣锦夜行]：市净率低的券商有哪些？

[朱砂]：问下各位都是存款的多少比例拿来炒股啊？

[Tiger\_悦AAPL 回复 朱砂]：我是80%

[朱砂 回复 Tiger\_悦AAPL]：我们比例正好反过来

## **46\_2020-04-03 20:33**

小李 - 2020-04-03 20:33:24.861

燕姐，能讲一讲黄金现在跌的原因吗，出现疫情和股市暴跌之后，黄金为什么也跌呢

【衣锦夜行】回答：  
我不知道您问的是哪个阶段。

黄金这东西，其实后面跌是因为大家都要换现金会美元美债避险。前面又是另外的逻辑。

美元走弱之前，黄金也只有波段性机会，也就是在大箱体里面震荡，可能这个箱体比较宽，走弱了，才能考虑下一步突破

---

[小李]：谢谢燕姐

47\_2020-04-03 20:31

匿名用户 - 2020-04-03 20:31:36.007

饭爷这是一个八卦的问题  
微博大V 衣锦夜行的燕公子 你俩事情一个人吗  
八卦到我都匿名提问了 A A



# 衣锦夜行的燕公子的影响力

查看 >

6

昨日发博数

100万+

昨日阅读数

8.3万

昨日互动数

更多基本资料

## 粉丝群



衣锦夜行的燕公子的朋

加入群

已关注

聊天

他的热门

### 【衣锦夜行】回答：

不是的哈哈哈，这女的我有朋友认识的，她和薛好大好像之前还写过书，而且她人贼八卦，微博上这些人圈子其实很小，乱七八糟事儿很多，还是不多说了，

[白素贞]：之前看到有人叫燕姐，心里一惊[衰]，靠，我居然买了个八卦博主的球**A A**，不过是看饭爷公众号过来，后来想想，不咋可能是同一个**A A**人，还好还好[憨笑]

[衣锦夜行 回复 白素贞]：你这个名字厉害了。哈哈哈，还好我们这里没法海

[Samson]：饭爷人品好

# 48\_2020-04-03 20:30

天道酬勤 - 2020-04-03 20:30:21.095

## 教教选股技巧

【衣锦夜行】回答：  
我讲三个点吧，这三个点是我比较看重的

一是底部放量，啥是底部呢。看月线，月线底部放量，最好是刚突破120天线的。

二是行业要有增量，你说什么银行高速公路，这玩意大家有啥想象？科技像5g云计算数据中心，是今年建设重点吧，特高压是重点吧，这里面就是增量有想象的东西。

第三是行业在风口上，比如做口罩，八百年都是个赔本买卖，但是赶上今年就变成了印钞机。比如说当时猪出了非洲猪瘟，猪肉就一直涨价

这里面你要分短期和长期逻辑，能拿几个月或者一年的不一样，公司刚启动还是到了高点也不一样。

---

[须弥]：想问下为什么是120日线呢？内在逻辑是什么呢？

[刘烙寒 回复 须弥]：半年线，被认为是牛熊分界点；这和补缺一样是共识

[喜庆•杨]：弱弱一问放量怎么看

## 49\_2020-04-03 20:26

水烧开 - 2020-04-03 20:26:55.610

燕姐，您能给我们说说您现在的持仓吗 

【衣锦夜行】回答：

我自己持有的以前说过，可能科技变化比较大经常换一点，其他压仓的指数类减少波动的一直没换过。半仓券商类哈投是周线做波段的，剩下部分挺杂的持有的宁德海特昆仑妖姬人福还有经常打短的东西，我买的最折磨最有意思的是海特，去年就买过的东西，买贵了来来回回做到9块多后面20卖掉9成，17又接回来，算是磨了一年左右了

---

[最大功率]：第二阶段了吗？券商会横住吗？

[衣锦夜行 回复 最大功率]：现在不是一直区间里面做箱体么。不知道别人怎么搞的，我持有这个，我以前自己过去做的操作画过个图啊，我自己是下沿买进，上沿卖出

[最大功率 回复 衣锦夜行]：横的真难受啊，每天也没啥波动。我5/4的券商，1/5的有色。这波回撤20%

[衣锦夜行 回复 最大功率]：券商要起，沪市需要过5000亿，看看券商指数现在是不是在矩形这段

[最大功率 回复 衣锦夜行]：总之磨的很难受，只能删软件大法。

[00]：饭爷咋不早说一天，今天人福一字板，我们这些抄作业的跟不上啊[大哭]

[清影]：券商没起来的时候会看睡着的。作业别瞎抄，自己看不

懂的要么拿不住，要么就会割肉。

[leon] : 饭爷买人福的逻辑是什么呢？看好医药的一季报嘛？

## **50\_2020-04-03 20:22**

轻挽 - 2020-04-03 20:22:33.692

我看有财经评论说全球经济危机的问题，饭爷，疫情会不会让危机提前来到

【衣锦夜行】回答：

不会，金融危机从来没有在所有人有预期时候到来，从来没有在我妈这种时髦老太太都在议论的时候到来，也没有在全球都在降息刺激时候直接到来过。这里是经济停滞引发的困难，还不到危机这个阶段。

而且那时候大的金融机构倒闭，引发了连锁反应，你觉得现在看到这种趋势了么

# 51\_2020-04-03 20:20

PD - 2020-04-03 20:20:47.781

饭爷，请教下，如果三或四季度泡沫刺破共振，那商业地产资产价格也会下跌，对于国企背书的子公司，收取他们半年期的商业汇票（基本就是商业地产质押的）是不是也风险巨大？毕竟提前贴息拿钱最后如果兑现不了，还是会找回我们，是不是只有扛到资产上涨的时候才行？

【衣锦夜行】回答：

您可能理解错了，三四季度不是今年啊。商业汇票这种东西我不太懂，不知道你们这个怎么搞，银行承兑倒是身边有人做，赚个贴息钱，没啥人做商票的

而且商业地产这两年价格一直是下跌的吧，你要说能崩到哪儿去我倒不觉得，大多数城市的商业地产尤其写字楼啥的是比同地段住宅便宜的。找回你们的意思是，他们质押的这些楼崩了不值钱了然后你们拿不到钱么？

---

[小虎哥] : 大瀑布会在2021年Q1或者Q2吗

[衣锦夜行 回复 小虎哥] : 可能还晚一点，路标是加息啊

[PD] : 谢谢饭爷指正！就算贴息提前兑现，但是最后面的一个人没有完成兑现，那还是会找回到上一级转让者。我看小区第五期楼盘（广州番禺）最后剩下的3个商铺，最近直接7折全款套现了，二手车位也都是7折转让了，商业地产确实远比不上住宅。

## 52\_2020-04-03 20:17

mosquito - 2020-04-03 20:17:37.477

饭爷，国外因为疫情股市大幅调整，尤其是美国。那未来会不会疫情的全球爆发导致美股牛市终结，最终引发国内股市的崩盘？

【衣锦夜行】回答：

这里1987啊，我每次刷出来好像都过去一段了，这里美股基本都调整完了。你要想想崩盘的原因是啥，哪次国内崩盘是在底部位置崩盘的。

我们不是贴过个位置和估值图么？这个位置大概是08年12年啥的才在的位置，12年之后即使经历了13年钱荒各种折磨。中小板还是很顽强，主板差点把，但是最后还是来了杠杆牛。

崩盘这玩意首先要考虑的是位置，债务，估值和杠杆，都没有问题的情况下，你说怎么崩盘啊。可能会出现下跌，比如13年钱荒就跌了，但是最终结果方向和趋势都没变，就像那时候开始是炒互金炒并购，后面不还是么。就是把相关都炒了一次。

---

[一叶起风]：饭爷的意思是美股的二次调整已经结束了吗

[學習強國]：有些颤颤就一直在贩卖焦虑啊说不要看什么位置高低，真的危机来了只有挂壁，你看现在是地板但底下还有十八层[抠鼻][抠鼻][抠鼻]

## **53\_2020-04-03 20:10**

kai - 2020-04-03 20:10:22.895

饭爷 问个问题 美股的暴跌会不会提前引爆企业债危机?

**【衣锦夜行】回答:**

不会，我们当时其实就讲过，老美这里会放水。以前债务危机不会提前放水，也不会无限量印钞也不会降息

现在这一切都是预防性动作，动作都做了，我一直倾向于这里先下后上再瀑布，原因是这里该调整了。

只是沙特那位砸了油价，叠加新冠让这段调整特别厉害，这里更像1987，后面还会涨上去，但是印了这么多钱，后面就是通胀和资产价格齐飞

## 54\_2020-04-03 20:08

Laplace - 2020-04-03 20:08:16.104

饭爷，有两则新闻，大意是沙特石油从45美元降价25美元，只供欧洲，中石油购买4月份原油被拒。

特朗普前日宣布法案有一条是增加原油储备，美国页岩油本来就是出口的，为啥他还要增加储备，是为了救页岩油企业吗？他们在准备什么套路？

【衣锦夜行】回答：

救页岩油啊，就是自己拿钱买，支持页岩油企业不垮，页岩油企业债务很厉害

现在石油的三国杀啥意思呢？其实是俄罗斯和沙特打美国，之前欧佩克和俄罗斯搞减产维持价格，可是美国人不减产啊。

带来的问题就是，他俩减产的市场都被美国人吃掉了，你说这俩气不气，沙特这边背后还有新能源步步紧逼，如果这几年没办法转型成功，未来可能会出现财政坍塌，所有王朝的倒下都是财政问题，看过我推荐那本书的都知道。

所以才有了沙特增产俄罗斯不表态，其实目标都是老美，这个沙特80后还挺厉害的。

---

[等风来]：沙特不是美国的狗嘛？它敢搞美国？

[學習強國 回复 等风来]：在我们广东有句俗语：养狗咬春袋  
(ps春袋 蛋蛋的意思) [偷笑]

**55\_2020-04-03 19:17**

Daisy - 2020-04-03 19:17:23.674

今天新闻联播，下周是环保要涨吗？[色]

---

[Martin] : 环保可以吧

# 56\_2020-04-03 18:40

智达 - 2020-04-03 18:40:43.070

#好书推荐#

1.君主论—马基雅维利 [君主论+\(豆瓣\)](#)

“对照近期的国际局势来读，你就可以看到各国匪夷所思操作背后，其实都是有着合理的利益解释的”

2.潜规则—吴思 [潜规则+\(豆瓣\)](#)

明规则vs潜规则，符合明规则的事情办不成，有些时候是因为没有符合潜规则，所以难以执行

3.血酬定律—吴思 [血酬定律+\(豆瓣\)](#)

元规则（暴力最强者说了算）

血酬估值

4.爱的博弈—约翰·戈特曼，娜恩·西尔弗 [爱的博弈+\(豆瓣\)](#)

从博弈论的角度来理解爱情这件事

5.洞穴奇案—萨伯 [洞穴奇案+\(豆瓣\)](#)

14位法学造诣精湛的大法官，面对同样的事实、相同的法律，却通过各自无懈可击的论证，有理有据，符合逻辑，推导出完全不同的结论

定义权，独立思考、和而不同

建议阅读顺序：

↗ 1

5 → 2、3 → 资本论

↘ 4

先看5，然后看1~4（这四本不分先后）；

看完2、3以后，可以看《资本论》。

来源：<https://www.bilibili.com/video/BV1eZ4y1j7kw>

---

[肯德基哥哥]：这是不是就是燕姐的小助理 哈哈哈

[Jabir]：这是半佛的推荐书目

[智达 回复 Jabir]：是的，我在帖子里面注明了来源

[衣锦夜行 回复 Jabir]：其实第一本中国以前就有，商君书嘛

[衣锦夜行 回复 肯德基哥哥]：不是啦

[不二]：我刚看到这个推，就有人分享，感谢

[在野武将 回复 衣锦夜行]：商君书和管子，两本顶层设计的书

**57\_2020-04-03 17:10**

身上有烟味的大男人 - 2020-04-03 17:10:49.929

抄底了瑞幸

只是完成1个小目标！



浮动收益

+102.31 %

瑞幸咖啡 | 现价 9.63  
LK.US | 成本 4.76

身上有烟味的小男人  
2020.04.02 22:00

[Daisy] : 瑞星不需要赔偿吗

[命运的后脖颈] : 艺高人胆大。我是不敢碰这类

[衣锦夜行]：我身边也有做了日内的，85%定律，就是跌到85%不破产肯定能赚钱

[衣锦夜行 回复 Daisy]：那都是以后的事儿了，这一两天谁管这个啊，别把长期短期混了啊

[清影]：牛人啊，这也敢抄

[Daisy]：问题是，你短线了吗？在美国，这种造假是铁定破产的。

**58\_2020-04-03 17:02**

杨焱焱 - 2020-04-03 17:02:22.728

5:01

直播

直播 要闻 疫情播报 政府通知 预警

● 17:00 央行：对中小银行定向降准支持实体经济发展，此次将超额准备金利率由0.72%下调至0.35%，可推动银行提高资金使用效率，促进银行更好地服务实体经济特别是中小微企业。

● 16:59 央行决定对农村信用社、农村商业银行、农村合作银行、村镇银行和仅在省级行政区域内经营的城市商业银行定向下调存款准备金率1个百分点，于4月15日和5月15日分两次实施到位，每次下调0.5个百分点。共释放长期资金约4000亿元。

16:58

央行：决定4月对中小银行定向降准，并下调金融机构在央行超额存款准备金利率。

16:57

【预警】Wind风控日报数据显示，长江电力公告，第一季度总发电量约352.94亿千瓦时，较上年同期减少2.44%；其中，二



首页



自选



资讯



市场



Messenger

[宁静志远 A A ❤]：降准了

[化十]：还没有降息

[衣锦夜行 回复 化十]：我们会慢慢来，央行那边已经说了，牌慢慢打

## 59\_2020-04-03 15:42

身上有烟味的大男人 - 2020-04-03 15:42:15.436

饭爷，先下后上到瀑布前这个时间段大概多久

---

[何欢] : 秋后的二次爆发，会影响“上”吗？

[00] : 这个时间点很难预测吧，耐心持股等待吧

[衣锦夜行] : 我觉得是2年以内，路边就是通胀加息开始，而且开始加息不是转向，还会加速

[衣锦夜行 回复 何欢] : 不影响。你可以看看券商啥的月线，基本第二阶段就是横

[化十 回复 衣锦夜行] : Within two years? 我以为能明年中搞定

[啊锟 回复 衣锦夜行] : 当年05/6-07/10上证29个月和2012/12-2015/6创业板31个月。如果这次的牛市是从2019/1算起，那么2021年6月前后一个月结束吧。

# 60\_2020-04-03 12:41

匿名用户 - 2020-04-03 12:41:12.366

饭爷，请教一个卖房炒股的问题。本人现在一线城市有一套闲置房产，非学区，现在自17年高点已经跌了15%左右。最近问中介说目前房市相对平稳，如果想尽快卖出可能还需要开一个相对市场更低的价格，目前看如果卖房大概需要3个月左右能拿到房款。看了您的分析，国家仍在强调房住不炒，近一两年房市估计不会有大的波澜，同时现在机会在资本市场，即股市。为了能抓住这次机会，我是否应该下定决心对个人的房产和股市进行一次置换，择机尽快入场？因该决定十分重大，关系到个人和家庭未来生活，特向饭爷请教，还望不吝赐教，谢谢！

【衣锦夜行】回答：

我一般不建议做这种操作，一线平均现在想卖出，需要比高点打折20%才能顺利成交，我记得2017年3月时候我还在微博喊说这里就是一线高点，还被北京马铃薯嘲笑了。

现在一线是一个横盘的底部位置，这里北上广都不会有啥大的涨幅，基本就是小阴小阳横盘。

你要做置换需要考虑几个条件：第一你是不是完全的小白，第二你打算投个股还是指数，中间波动对你心态影响有多大，第三，家庭阻力如何，支持你的决定么？第四就是这次一样是股先涨，楼在后面，你卖出以后资格会不会没了？再买时候会不会遇到啥问题。第五，我身边基本做这个操作小老板不是采取卖房，而是抵押做经营贷，因为他们不想让出房票，现在只有4点多利息，我不了解您本身情况，所以您需要自己综合考虑下

[Jacky] : 饭爷已经给您指了条路，只是说的很委婉

[宁静志远 A A ❤] : 抵押贷款腾挪出低息的长期的资金，然后大盘宽基指数，堵中国股市有一个未来。也不要买个股了，波动大相对风险稍高，就堵整个股市大盘就行了。饭爷建议的500低波不错的标的。

[二月的风] : 饭爷说的每一点都很到位，好好考虑一下。面对机会，人很容易高估自己的承受能力。

[山中黑羊] : 十大败家行为之一：卖房炒股

[衣锦夜行 回复 宁静志远 A A ❤] : 小老板的想法是，房子出租有部分租金，买来的基金有部分分红，经营贷费用低，能抵消大部分，用一个小的利息投入博一个产出，这是当时我们聚会时候和他们分享的

[宁静志远 A A ❤ 回复 衣锦夜行] : 想起了今天看饭爷其它文章时做的记录：贫富差距拉大的原因：银行印钞。原理：富人能借到便宜的钱买资产，穷人存款不断被稀释。对抗的方法就是买便宜的资产等升值以后置换。

还真是：富人不断的在想怎么折腾资产赚钱，穷人拼命的在想怎么折腾更“省钱”

[十八度光 回复 宁静志远 A A ❤] : 请问500低波是哪家的ETF，是510500吗？

[宁静志远 A A ❤ 回复 十八度光] : 512260

# 61\_2020-04-03 12:35

Stella - 2020-04-03 12:35:36.186

请教饭饭，2015年利率一直走低的，但是A股还是崩了。您说是因为估值和杠杆都太高，当时崩之前有什么信号吗？这一次如果泡沫无比绚烂，我们需要注意什么方面的信号呢？就看老美那边加息？

【衣锦夜行】回答：  
之前你看市场的估值，已经7个pb了，场外配资有几万亿，其实估值过了安全值就应该小心了，到时候你再看看周围的人，不炒股的也和你讨论股票了，基本就应该走了。

那年利率走低以后虽然股票崩了，但是因为钱多啊市场，所以钱要找去处，gj的选择是赶他们进楼市，让楼市固化这些钱，不然资金外逃受不了。所以你看到全国楼市从16年开始翻倍

关于股票我当时也有点贪心，知道估值高了，但是主观觉得后面还有个蓝筹行情，因为蓝筹便宜，就调仓了，不过运气比较好的是，开始我手里东西没跌，到尾声才开始快速下行，让我跑了。

那时候全民狂热，我当时印象很深，身边有个小伙子，家里在濮阳做耐火材料的，2月从国外回来的，学金融。

家里也有钱，然后从家里拿了1E，一配三配资搞，到5月账户里本金已经变成4E了。当时他最常和我们说的一句话是，我爹一辈子才赚多少钱，我这才几个月，感觉人生已经失去了意义。后面自然是崩了，6月教做人，人生又有了意义，家里的本金也爆了。

[化十] : 饭爷，文中所说的PB是市净率吗？

[宁静志远 A A ♥] : 记得饭爷在其他文章说过，看股市位置大致看4点：位置、估值、货币政策、市场热度(情绪)

[Stella] : 所以最难克服的还是人性啊

## 62\_2020-04-03 12:11

匿名用户 - 2020-04-03 12:11:161

你好，拜读你的文章几年了，收益匪浅。我在重庆市区内环里买了龙湖两个门面，2013年买的。当时买成720万，贷款一半。2015年交房，2024年还清贷款。现在投资每月租金收入1.7万。短期内也就这种状态。如果当时买房子，基本翻一番了。门面位于重庆繁华商业区，主要现在没起来的原因是周围土地产权扯皮；导致大约能住5万多人的小区黑灯瞎火的。目前，我是继续持有呢？还是忍痛卖了。请指教。

【衣锦夜行】回答：

您说的门面是这个问题么？这个问题其实说的不是很清楚，你现在360万贷款，月供多少，租金1.7万压力有多大？自己手里现金流能不能保证持续供下去，这个区域租金后面涨幅还有租客都稳定么？

现在我没记错的话重庆住宅应该是开始阴跌了，你觉得出手难度大么？你现在忍痛卖了需要付出多少成本

我本身投资不推荐商铺只建议住宅，因为商铺本身是被淘汰的业态，可能位置好还行，位置差基本会被网店和商业综合体冲击很大。

你说周围土地产权问题，您的意思是解决了，大家都能住进来，这边门面就会人流上去，生意变好的意思么？

---

[无挂]：你好，拜读你文章一年了，受益匪浅。门面问题一直在困扰着我，我在重庆主城区龙湖原著买了2个门面，2013年买的。当时买成720万，贷款一半，2015年交房，2024年还清贷款。现在每月租金收入1.9万，短期内也是这种状态了，不死不

活的。投资回报率就2.5个点的样子。如果当年买房子，资产翻一番了。门面位于重庆比较繁华区域，现在没起来的原因，一是受电商大环境影响，二是周围一个很大的盘，两江春城因为产权一直扯皮，入住率低。我现在就是想是继续持有，还是忍疼卖了？我2016年的时候，那时候亏60万，可以卖了，没卖。现在感觉也不好卖了，尤其是门面。我应该怎么办呢？继续长期持有？？

[衣锦夜行 回复 无挂]：如果是我，我现在就是一边挂一边熬，因为流动性最好的时间你错过了。楼市投资和股市不一样，不是每个城市每个时点流动性都会好，一旦冷下来，价格和成交就都很难。咱们圈子里也有个小姐姐楼市启动时候买了两个别墅吧，上车是挺及时的，但是下车不及时，回撤也挺厉害，20个点有了，因为他们那个城市经济一般，一回调大面积回调更厉害

[无挂]：饭兄，我现在每月还3万左右，租金有1.9万，自己压力不大。这个区域后期租金涨幅主要看两江春城土地产权扯皮的事情什么时候解决，不过就算解决了，估计也涨价不了多少。还有就是看周边有一栋写字楼，什么时候入住完毕。租客还是比较稳。现在出手，估计要损失100多万。估计就600万左右。

[衣锦夜行 回复 无挂]：现在这种阴跌确实不是卖的好时候，卖房也是要掌握时点的，要在流动性最好的时间出手，不要留恋最后那段。现在这个阶段我确实给不了确定的建议，唯一的建议就是现金流压力不大就一边挂一边熬，看看能不能减少损失出去，运气好挂的过程中碰到个傻瓜卖给他，运气不好就要熬到下个周期了，下个周期的起点应该在2022年左右。

[无挂 回复 衣锦夜行]：好的，谢谢哈。兄弟。门面还会起来吗？电商这种形式，感觉小区集中的门面，比那些商业体还靠谱些。

[无挂 回复 衣锦夜行]：兄弟，2022年下个周期，房子和门面都

要涨起来吗?

[衣锦夜行 回复 无挂] : 我的理解是那时候会放松限购限贷，资金就有了，住宅比较确定，商铺我不是特别确定，但是水涨船高，总是比现在好

## 63\_2020-04-03 12:06

末拉拉 - 2020-04-03 12:06:07.802

燕姐，南昌这种省会，这次房价回落的话，自住会是比较好的买点吗

【衣锦夜行】回答：

算是，南昌是弱二线，我其实只去过一个红河谷还是红河滩的一个地方。不过弱二线都差不多，我不知道南昌有没有降价，但是上饶赣州景德镇啥的都出现降价了。

---

[衣锦夜行]：不过我咋记得你在我老家读过书，然后在广东还是哪儿工作啊

[一个蛇精病o]：红谷滩[呲牙][呲牙]

[雪中孤步]：我也在南昌

**64\_2020-04-03 10:34**

汪 - 2020-04-03 10:34:55.573

这话是啥意思啊[捂脸]

有点看不懂，既然提了存款基准利率，那就是要动，又说考虑老百姓的感受，这个怎么评估？到底是动还是不动**A A**

◀ 微信 . 10:33 43% 🔍

财经快讯 Aa

04-03 10:31

## 刘国强：动用存款基准利率需要充分评估

央行副行长刘国强在新闻发布会上表示，存款基准利率是利率体系的压舱石，使用起来要考虑得更多一点。要考虑物价的情况，也要考虑经济增长，以及内外平衡的因素，例如利率太低，货币贬值的压力也会加大等

等 以外 存款基准利率 坚定信心

守。此外，对于至/往刊半，此曰逆也。百姓关系更加直接，需要充分评估，考虑老百姓的感受。

SH | 老百姓 +4.91%

新浪财经大学

4.3更新

北向资金连续三日净流入 A股节前能否红盘？

分享观点...



[紫气东来]：想动呢，先吆喝两声，然后按饭爷说的来！

[Martin]：银行股不能买啊。

[文刚]：意思就是会降，但CPI现在太高不能降，等猪肉下来就差不多了，如果现在降把钱从银行挤出去那CPI就有可能更高了。

## **65\_2020-04-03 08:03**

丰涵 - 2020-04-03 08:03:05.381

年轻要搏，死命搏，因为错了可以重来，第一桶金是最难和最宝贵的。到了一定的基数才可以把波动降下来，追求跑赢指数复利增长。

---

[丰涵]：以我的经历如果选择了分散投资等于选择了平淡，搏就要单一持股满仓操作不达目的不罢休，当然满仓和高频并没有丝毫关系

[志鸣+职业炒股]：在股市里活着，最重要的是顺势而为，这里永远是富贵稳中求。

[不二]：想增大盈利、拉高收益确实需要集中仓位搏；不过，首要任务是活下去

[阿趴]：这句话在某个具体行业可能合适，股市不太合适吧？怎么搏？拿什么搏？搏技术还是搏资金还是搏运气？如何搏运气，那和赌大小有什么区别？

# 66\_2020-04-02 23:59

衣锦夜行 - 2020-04-02 23:59:46.354

你看下原油的信息，就知道这背后只有政治两个字

别看今年跌成狗，明年又是它带动通胀，

就像我们早晨回答问题时候说的一样，首先要相信常识，原油未来只要工业在发展，就必须用下去，你会相信这东西会永远保持比矿泉水便宜么？

22:45 Peskov : 普京尚未与沙特王储进行沟通

22:42 特朗普发表声明后，WTI原油一度飙升35%

22:39 沙特 : OPEC+协议将恢复石油市场必须的平衡

22:38 沙特 : OPEC+应寻求公平的协议

22:38 CNBC : 特朗普预计最多将削减1500万桶/天的石油

22:36 SPA : 沙特呼吁召开OPEC+紧急会议

22:35 特朗普 : 俄罗斯、沙特将削减1000万桶或以上的石油

[化十] : 那就杠杆做多

[君君] : 美俄中沙一桌打麻将，小萨转圈点炮：大佬们开心就要钱给要轿子给回头多支持支持我[呲牙][呲牙][呲牙]

[阿趴] : 那现在买岂不是稳赚么？有原油类的股票或etf么？

[衣锦夜行 回复 化十] : 这里咋做都容易死

[衣锦夜行 回复 阿趴] : 上个星期最好的是香港的中海油

[阿趴 回复 衣锦夜行] : 谢谢饭爷，可惜港股没开通。

[喆林 (The Big\*)] : 三个国王的政治博弈  

沙特的原油拒绝了亚洲三大油厂的订单，全部倾向北美，目的太明显了

[Daisy] : 1000万怎么可能啊

# **67\_2020-04-02 22:50**

小虎哥 - 2020-04-02 22:50:02.990

原油暴涨了，又有人可以一夜暴富，更让我觉得，该来的都会来，只是迟早的事，没有刀口舔血的本事，就老老实实等趋势，加油**A A**

# 68\_2020-04-02 22:33

客官 - 2020-04-02 22:33:13.509

闲来无事，此段时间痴迷概率学，在此做个小调查：关于此圈子人群年龄分布及资金规模；

60岁+的回复：A。 1000万+: A  
40-60的回复：B。 100万-500万的:B  
30-40回复:C。 50万-100万的:C  
20-30回复：D。 10万-50万的:D  
20-的回复：E。 10万以下的：E

例如某人45岁1000万资金：

BA

周末有时间给大家发福利

---

[leon] : CD

[小苏] : DD， 95后感觉自己就是个弟弟ⒶⒶ

[Nate] : CB

[一叶起风] : cd

[00] : 在A股市场，一般账户里只有0-50万的人，会天天骂人。  
50-100万的人，不怎么讲话，会专心研究股市。  
100万以上的人都会很谦虚，别人问起来都会说，我是菜鸟、  
不怎么懂。

我刚进股市的时候就很谦虚，后面慢慢开始研究股市，直到现在变的也开始骂人了……

[何大琦] : DA

[小虎哥] : CB

[一念] : CE

## 69\_2020-04-02 18:33

命运的后脖颈 - 2020-04-02 18:33:06.700

非常佩服饭爷的信息收集、思考和输出能力。想请教您：平时生活工作的日程大致是怎么样的呢，团队分工如何？

问答常刷不出来，我就直接发主题啦，希望从中学习些时间管理及团队协作。如涉及隐私不便透露，还请见谅[抱拳]

---

[衣锦夜行]：我一般8点半开始看新闻，重要新闻刷一次，圈一下重要的记录下，顺便吃早饭啥的。九点就已经坐在电脑前面了，需要决定今天有没有操作。固定那部分仓位以前我会自己做T，现在交给做T工厂了，宁波幻方团队出来的，那边是赚钱和他们分，亏了他兜底，我索性也不自己做了，腾出手来做点其他的。之后就到了中午，吃饭午休一下，处理点早晨的事儿，中午一般会抽15分钟到半小时看下书。下午继续看盘，不过下午一般比早晨空。我们还有个量化的产品在跑，我自己投了点钱，合伙人投了大部分，合伙人短线客出身，收盘我们会交流下，其实有时候我还挺想让他写写的，但是他不太擅长文字表达。除了他还会和其他一些研究员啥的交流，看研报啥的。不过我们见面比较少，一两周一次，基本是线上就完成了。在上海和山西各有个工作室，算是我们投资交流的地方，山西这边还有个事儿是帮朋友的学校筹划校友会，这还在酝酿。

现在健身房不开，开的话我基本会在四点半去健身，一个小时练完，回来吃晚饭顺带看新闻，之后回复一些问题，刷刷微博。有意思的是，我在微博上帮人做成了不少生意，不知道你知不知道那个网红风中的厂长，他有个合伙人就是我介绍的，做社群的。他们现在一直有合作。

我们这边除了合伙人我基本就一个小助理也没啥团队，他帮我做点无关紧要的工作，比如整理文件跑跑腿管理下资料啥的。每天我感觉自己好像时间很紧张，动不动就12点了

[命运的后脖颈 回复 衣锦夜行] : 哇哦，效率和人均利润都好高。 

T0外包，注重信息收集、人际交往沟通、挖掘合作机会。学到了，希望我也能好好实践。

[00 回复 衣锦夜行] : 饭爷没有家庭的事情要做吗？

[客官 回复 衣锦夜行] : 所以要挑收盘后，下午4点左右去健身房溜达逛逛

[命运的后脖颈 回复 00] : 晚饭后到睡觉还有很多时间嘛，有些细节不用写了啦，属于个人生活。

[Hakuna Mat\* 回复 衣锦夜行] : 看来要改掉睡懒觉的毛病啦[捂脸]现在有的时候早起，发现一天时间太多发而不知道用什么来打发（来自于一个偶尔复工的良心不安的青年）

看书感觉是晚上的事情，学习也是。早上的时间用来干嘛都感觉浪费[捂脸]

所以反而下午和晚上效率最高

**70\_2020-04-02 16:38**

化十 - 2020-04-02 16:38:05.691

这么急着确权，是要征税？还是尽快分清私人与国家的，好能像饭爷说的为新基建注入抵押价值？

The screenshot shows a mobile news article. At the top, there are signal strength icons (HD, 2G, 4G), a battery icon, and the time 2:37. Below the header, there are navigation arrows and a three-dot menu icon.

## 广东农村不动产登记发证进度上报软件4月上线

**中国新闻网**  
中国新闻网官方帐号 2020-04-02

**关注**

A large image in the background shows a rural landscape with fields and mountains under a cloudy sky. Overlaid on this image is a dark rectangular box containing text and a progress bar. The text reads: "广东省房地一体农村不动产登记发证进度上报软件" and "正在加载中..." with a blue progress bar below it.

**中新網**  
Chinanews.com

广东农村不动产登记发证进度上报软件4

## 月上线 广东省自然资源厅供图

中新网广州4月2日电 (唐贵江 张可心)广东省自然资源厅2日通报，面对新冠肺炎疫情，广东省地图院把开发环境转移到“云”上，通过网络端的服务器协作开发，该省“房地一体”农村不动产登记发证进度上报软件预计4月上旬上线应用。



我来说两句



抢沙发



**71\_2020-04-02 16:02**

小虎哥 - 2020-04-02 16:02:54.733

人民日报文《加大宏观政策调节和实施力度》

里面有这两句，

1、“在对中国经济保持信心与定力的同时，需要及时、全面研判疫情影响，增强逆周期调节的预见性、前瞻性，加大宏观政策对冲力度

让政策转化为红利，关键在于落实，在于和时间赛跑，在具体实施中加大力度，切实把疫情造成的损失降到最低限度”

2、“要看到，再科学、精准的逆周期调节政策，有效发挥作用也要看落实、看具体实施中的力度。”

其意思是这样：

1、当前的逆周期政策落实太慢了；

2、当前的逆周期政策力度太低了；

政策必须要加速，要大

## 72\_2020-04-02 13:48

布尔库特 - 2020-04-02 13:48:12.730

饭爷你好，今年开始突然进入了一个异常忙碌的阶段，所以基本无法再有空盯着a股，想要开始做一些基金的投资，准备近期先入一笔，然后开始每月定投，但市面上基金眼花缭乱，想问下您能否指明个方向或者给出一些推荐呢？感谢感谢

【衣锦夜行】回答：

我今天讲了个500低波动，您可以参考。如果我买的话，至少一半以上我会买宽基指数做防御减少波动，剩下部分考虑配置行业指数做进攻，但是要注意不要追涨，比如说现在去配置部分科技类似5g新能源啥的就比二月去追强的多

这个位置我不会考虑定投，这个位置起码要买到6-8成我打算投入的钱，定投这个事儿该怎么做，其实以前我们写过个文章讲过的。平均定投是非常差的操作方式

---

[杨小玲] : 那二次探底大概会是什么时候呀?

[史忠庆] : 是写ETF的就是低波动吧?

[衣锦夜行 回复 杨小玲] : 我的妈，之前讲的不清楚么？我每次都觉得自己把我的理解摊开了，但是每次有人再问就让我怀疑自己的表达除了问题啊。二次个人认为回补了缺口就完了吧，现在是等老美了

[衣锦夜行 回复 史忠庆] : 不是的，500低波才是低波动

[一叶起风 回复 衣锦夜行] : 都是理财小白，你的大面意思能理解，具体操作上，还希望饭爷您明示，就是点明在哪里看具体位置或数值，不然好多人都不知道通过哪里去了解已经回补的

咋样

[史忠庆 回复 衣锦夜行] : 找到了, 谢谢。现在1.147元对吧

[紫气东来 回复 史忠庆] : 12180.95吧?

[Conway 回复 紫气东来] : 你们在说什么致富代码。。。低波场内场外都有, 我觉得场外那个大规模的好

**73\_2020-04-02 13:39**

衣锦夜行 - 2020-04-02 13:39:18.450

人民币国际化重要一步，逐渐要和原油挂钩

国务院批复：积极推进浙江自贸区大宗商品贸易人民币结算-观察者网

---

[卖爆米花的]：金毛好怕怕

[周燕君]：昨晚新闻联播提到，还特地留意了一下，原来是这么个发展战略

[衣锦夜行 回复 周燕君]：土地抵押和这条新闻是最近最重要的，后面可能还会做一两件重要的事儿，基本都是往资本市场赶钱的

[Nate]：记得以前有一次马上就要开始了，油轮起火了，大国博弈刀刀见血

[肯德基哥哥]：这个也是为了瀑布后面拯救，人民币国际化做准备吧

## 74\_2020-04-02 13:09

衣锦夜行 - 2020-04-02 13:09:50.201

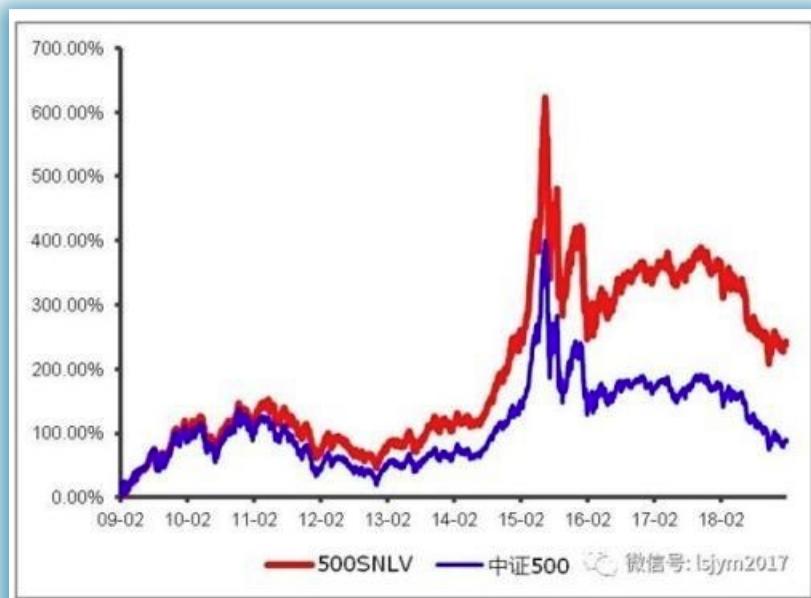
虽然过去不代表未来，但是有人统计过500低波动和500差异，其实体现的挺明显的。

他统计的是过去十多年，上一个低点买入到现在的低点都没动

最近10年，中证500低波动指数的涨幅为239.25%，中证500指数涨幅为87.09%，前者是后者的3倍

那你如果上一个低点进入高点出来，低点再加入呢？可以再算算差异。

这也是为啥我们一直说，别老想着长期，我的长期就是两年多，那个高点要出来等下轮低点



[由山由水]：500低波动和500的区别是啥

[Conway 回复 由山由水] : 十五年增长10倍，波小也有波小的好  
+ (全文共3000字，大约阅读10分钟) +本文源自热心网友推荐，非...

参考一下这篇文章

[衣锦夜行 回复 由山由水] : 简单的说，低波动就是从中证500指数中，挑选波动率最小的150只股票组成的，每半年调整一次。

[由山由水 回复 Conway] : 谢谢哈

[一念] : 所以，现在是持有这只基的好机会吗？ [呲牙]

[一叶起风] : 道道不少

**75\_2020-04-02 13:03**

天空 - 2020-04-02 13:03:01.448

玩个猜谜游戏，推荐两只股票，今明两天可能上涨，大家看看热闹，我猜的成功率多大哈[呲牙][呲牙]  
浙数文化！吉翔股份！下午开始就可能有上涨哈

**76\_2020-04-02 12:25**

何大琦 - 2020-04-02 12:25:11.221

饭爷您好！前几天刚入圈的时候提过一个付费问题，看您一直没有回答，是因为没看到还是什么呢？关于选择A股大盘ETF选择的问题，谢谢！

**【衣锦夜行】回答：**

不是，没回答一般是因为没看到或者没刷出来，现在刷出来的还有有400多个问题在，这也是为啥之前有人2月底问的之前三月才回到的原因。

大盘etf我个人比较喜欢500，尤其是中证500低波，因为估值低弹性大，之前好像说过几次。

最近10年，中证500低波动指数的涨幅为239.25%，中证500指数涨幅为87.09%，前者是后者的3倍

昨天有个小伙伴微信发我个图，正好可以贴一下。其实宽基指数里面其实可选的就那几个种类吧

---

[Shaw] : 低波动策略是怎么操作的啊，波动小，涨幅还大

[衣锦夜行 回复 Shaw] : 就是叠加了低波动策略，从中证500指数中挑选成分股的，把500只股票的波动率从低到高排序，挑选波动率最低的150只。波动率越低的股票，权重越高，指数会倾向于投资‘暂时不受市场关注的股票’

[杨小玲] : 从图可以看出，中证500，现在是历史低点，那么500低波动也是历史低点了，可以买入了？

[Conway 回复 杨小玲] : 不要永远想着买在最低点，只要这个位

置比较低，你可以接受，那就可以下手。。。不知道为啥大家都一定要买在最低点呢[捂脸]

[杨小玲 回复 Conway] : 贪心呗！这都不懂？

[杨小玲 回复 Conway] : 我之前只买了一点500低波动，今天有加了一点，

[Conway 回复 杨小玲] : [捂脸]其实饭爷设立圈子的目的也不是为了给大家推送致富代码，也不是让大家跟随操作吧 主要是学习这里面的思路 个人看来500和低波都比较便宜，如果不是一定要等美股二次探底（美国二次探底对我们影响未知，现在可以入场了

**77\_2020-04-02 12:20**

丝跚格 - 2020-04-02 12:20:28.689

饭爷，【兴业银行首席经济学家、华福证券首席经济学家鲁政委表示，由于中国无论是股市，还是债市，都是估值洼地，包括联储在内的全球宽松，一旦国际金融市场恐慌稍有平复，水都会有相当部分流向中国，让我国更宽松，因此，我国的政策反倒应该淡定从容，无需跟得那么紧。】怎么看这个观点呀？

【衣锦夜行】回答：

好像之前说过的，全球的货币政策和刺激已经到了极致，现在本身是恐慌带来的流动性危机，你说印钱本身货币就意味着贬值，现在不贬值，其实也就是大家在避险抢美元美债。

那避险结束了呢？美元开始回落市面上钱这么多是不是要开始抢资产，不拿资产就是货币稀释嘛。

除了美国被打到低位，还有哪里能承载这些超发的国际资本？也只有国内了，这就是他们的逻辑呗。

我们确实可以晚点再宽松，不过不会不宽松，不宽松就意味着我们在被宽松以后的美元洗劫。这道理就像几个人打牌，你手里握着一手好牌的时候可以晚点打出王炸，但不能不打，

---

[宁静志远A A♥]：王炸不是不打，晚点会打。哈哈

## 78\_2020-04-02 12:16

啊扁 - 2020-04-02 12:16:29.892

“新土改”政策公布。一是将非永久基本农田转为建设用地的审批权完全下放。二是将永久基本农田转为建设用地的审批权在几个城市试点下放。

在此本人有几个问题想咨询下:1.这次“新土改”政策中央是否已经明确自己的意图? 把农田放入金融的盘子, 做大地产(资产或者抵押物) 盘子。? 2.这次“新土改”政策能否落实到位? 落实的最主要阻力在哪里? 3.以一个最普通投资者的心态, 这次能否成为普通人(或者有点小钱的人) 造富的机遇? 4.如果这次“新土改”能成为普通人一次造富的机遇, 那么具体如何切入? (实操)

谢谢! 请赐教!

【衣锦夜行】回答:

肯定明确了啊, 一个政策制定是多方位博弈的产物, 经历了很长时间的思考某一方胜出或者大家平衡才能推出的。

土地是最大的抵押物, 我们印钞的锚去年开始从外汇开始转到国债, 这是人民币国际化第一步, 土地做抵押实际上是在为抵押物增信。后面会看到人民币加快和原油挂钩的步伐, 但是这个过程会比较漫长。

政策是逐步推进的, 落实应该是先看试点效果。普通人在里面分不到羹, 这是城市边缘能掌握部分土地人的盛宴, 普通人做不到

---

[kangkang]: 范爷你好, 那如何看待经济发达地区的宅基地。谢谢

[衣锦夜行 回复 kangkang] : 有的话就留着吧，我觉得这东西挺好的

[衣锦夜行] : 国务院批复：积极推进浙江自贸区大宗商品贸易人民币结算-观察者网 这个就是人民币在尝试和原油挂钩

[杉杉 回复 衣锦夜行] : 请教饭爷，浙江县城城郊处的宅基地增值空间大不大？老家金华武义，经济发展在金华一带属下游水平吧。

[衣锦夜行 回复 杉杉] : 增值空间一般吧，其实大城市周围的最好，小点的城市金融属性本来就差不少了

**79\_2020-04-02 12:12**

卖爆米花的 - 2020-04-02 12:12:24.127

饭爷好，如果按低位重仓确定性三原则，现在大量买银行的纸原油连续，是不是靠谱的选择啊？

【衣锦夜行】回答：  
这个东西我没买过，所以不是很清楚。

我觉得两点很重要，一个是你如果是小白，不要买杠杆产品，要买不会死的东西，比如说买指数就是这个原理，位置够低，不会死，回到高位你就赚钱了。但是如果中间死了，那就完蛋了呗

第二个是相信常识，现在油比矿泉水便宜，除非你相信全世界都不用油了，油本身不是用来做汽油烧的，而是代表了你的吃穿用，化肥衣物还有各种生活用品都是油做出来的

---

[南方]：现在想买原油，不知道怎么买

[卖爆米花的]：谢谢饭爷，我在35的价位买了不少，现在套的很厉害，想补仓来着，可是，发现有问题，原油市场都是期货，远期的期货升水厉害，纸原油连续产品是按近月价格算的，自动转期的时候如果升水会扣桶数，也就是说，即便这个月油到0元一桶，如果明年一月的期货价现在还是40元，那我持有到明年，大概率还是亏钱！！！被转期吃光。

可是近期跌的是实打实亏掉的，哎，人只能赚自己认知范畴内的钱啊。。。

[衣锦夜行 回复 南方]：现在大多数原油产品溢价太厉害，不买期货的真的很难买下手，南方油气之前溢价40%，我等于买进就贵40%，吃饱了才会去买吧

[衣锦夜行 回复 卖爆米花的] : 这就是杠杆产品的问题，升贴水包括很多金银产品有什么隔夜延递费各种东西，等于是不停在你这边扣利息，做所有东西都要把规则先摸清楚啊，我以前买股指时候也会很多程度看升贴水，吃贴水其实也很好

[HONDA猫猫] : 原油是商品之王，买原油基金，走个超长线，感觉会不错。[偷笑]

[卖爆米花的 回复 衣锦夜行] : 我原来以为纸油长期那些就行了，现在从35跌倒20，真tm.肉痛。。。。补仓也不敢补，割了直接血亏

[衣锦夜行 回复 卖爆米花的] : 所以规则要搞清楚啊。金融产品里各种坑挖好了等着你呢

[衣锦夜行 回复 HONDA猫猫] : 确实，主要是看不能有溢价，还有就是不会死

## **80\_2020-04-02 12:09**

Doris | 健身 | 重\* - 2020-04-02 12:09:24.594

饭爷，您好！请问现在买金条抗通胀的办法可行吗？谢谢。

**【衣锦夜行】回答：**

金条你首先要看看和交易所差异，我以前看过不少地方的差异，比如卖金条的地方卖360时候，外面卖金条地方已经400多了

你等于买了就是有溢价的，换句话说，你买了就已经套了。不过到目前为止，我依然觉得黄金还是在大箱体震荡，很难突破，黄金真正的上涨应该是大家对美元进一步失去信心之后

# **81\_2020-04-02 12:06**

满天悦 - 2020-04-02 12:06:34.914

饭爷，现在外部整体疫情影响，经济停滞，又赶上大放水，会不会产生滞涨？

【衣锦夜行】回答：

我始终认为这里会发生大通胀，就在下半年，原理下午发个文章吧，包括当时1929大萧条为啥发生，为啥现在人们担心的事儿不会发生

后面大瀑布又会出现什么做路标和指引，不过每次清算倒霉的都是老百姓，1929年那次大股灾其实根本没几个有钱人有事。

美联储提前通知了摩根家族，肯尼迪家族，梅隆家族当时有人在做财长，胡佛说梅隆当时意见很明确，清算股民，清算投机客，清算农民，要让他们买单和付出代价。

后面才是光荣与梦想里出现的那一幕。

**82\_2020-04-02 12:03**

姚志勇 - 2020-04-02 12:03:17.682

如何获取星球资料?

【衣锦夜行】回答：  
没看懂您说的啥资料

我推荐过的书籍和一些能看能学习的东西一般都在精华，你可以看看精华里面的东西

其他就是一些问答和讨论了，建议您往回翻，我自己所有思路都是摊开来的，基本对错都可以在过去的叙述中回顾。

但这里面重要的不是结论，而是推演过程和这个过程中的心理，因为每个人都会经历

---

[Samson] : 是的，我也一直在学习饭爷的思路。

## 83\_2020-04-02 12:01

女&子██████ - 2020-04-02 12:01:13.847

饭爷请问下，REITS是好的理财工具吗

【衣锦夜行】回答：

目前来说不是，这东西在中国还没办法做理财工具，也没大规模普及，你为啥会选择这个东西做理财我就不懂了

---

[女&子██████]：一个投资理财课上说得

[衣锦夜行 回复 女&子██████]：中国没这个玩意能给普通人操作啊，现在很多课都是胡说吧，我印象中搞这个最出名的上市公司是光大嘉宝，之前是熟人的老板在那边做大老板，他爸屁也不懂。

[女&子██████]：哦，受教了，谢谢哈

## 84\_2020-04-02 12:00

衣锦夜行 - 2020-04-02 12:00:15.324

另外就是我其实是摊开在做一些事情的，比如说我自己怎么想，为啥买一个东西，到了压力位通常怎么做。

当然这个过程有对有错，有时候会买早买贵，但只要对我来说波动能接受，我就继续我的计划。投资最终是个心理游戏，路标和操作确定了以后就是心理问题。

今天有个小伙伴非常有意思，做实业的，和我说最近他一直睡不着，总是想着1929大萧条来了可咋办，他是小房地产商，除了担心房子崩盘，还买了8000的股票，也很担心。

昨天晚上到今天早上的心理变化是聊天这样的，看出来一晚上情绪波动很大么？不过有一点我是同意他的，他说自己看不懂盘面，所以靠的就是胆大信心足还有身边的朋友们。

其实很有意思的是他就是靠胆大发家的，最早是做煤运，赚了几千以后开始做定增，当时大概是能八折定增拿票，拿完以后质押给某农信社，因为他有关系，几乎可以全部把钱套出来，之后再做定增再质押，来回做了几次，杠杆放到很大，来了波暴涨他就暴富了。

后面就是在某三线城市也就是那个他有信用社关系的地方拿地搞了个房地产项目，拿完就赶上国家调控，和他合作的人后面挺不住，非要退股，他人也仗义，后面贷款硬吃下对方股份。又咬牙坚持了一段，棚改救了他。

当时和他说千万别再拿地了，这次再拿没人会救你，遗憾的是，他高点拿了块地，现在房子不好卖，然后很头疼，周围又到处再说1929，每天担心的睡不着了。

我还调侃他说，当时定增杠杆那么大你不怕，现在居然胆子小了

万一剧情没有朝着你想的那样发展  
咋办

昨天 晚上9:34

 不会

你心态要好一点

昨天 晚上9:41

我就靠你撑着



快崩溃的边缘

挺过去了我要请你吃饭

你的心态崩了么

昨天 晚上10:06

差不多

崩溃边缘

主要我看不懂盘面

没把握

不像你心里有谱不慌



上午6:58



完了

上午7:15

要止损出局吗

[Bella] : 燕姐，全球债务都搞得这么大，等美股真的瀑布，产生连锁效应后，会不会再来次29年的大萧条啊？

[旅行者] : 为啥大家都叫饭爷燕姐？

[旅行者 回复 Bella] : 1929九十周年附近，啥事都有可能[呲牙]

[Bella 回复 旅行者] : **A A A A A A** 又到了吃野菜充饥的季节

[Bella 回复 旅行者] : 燕姐称呼的由来源自曾经的微博名**A A**

[旅行者 回复 Bella] : 也说不定是我们普通人一生中难得的机会，跟着饭爷有肉吃[呲牙]

[大骏] : 我觉得人的思维是有惯性的，也就是路径依赖。

[衣锦夜行 回复 大骏] : 确实，但是看得出他这次压力有点大，因为那边房子基本很难卖

**85\_2020-04-02 11:47**

衣锦夜行 - 2020-04-02 11:47:17.494

刚刚看到小伙伴说汇丰控股停止分红了，不知道发生了什么事儿，事实上欧美那边分红有个参考指标可以看看，最近是这个样子的。

疫情导致现金流出现衰退，还分啥红啊。倒霉的是香港很多老人，香港没啥退休金，当年他们有点积蓄就买汇丰，把分红当成了退休的生活保障，因为香港除了2000的强积金基本没啥退休金，现在变成了一场空。

其实未来银行的损失，尤其是欧美银行只会更大，因为负利率压顶，债务如此庞大决定了利率很难回归正常，最后他们必定是无处可逃



[墨斗鱼鱼] : 2000的不是强积金，强积金是2000年后政府推行的

强制退休金储蓄计划，个人与公司各交5%，65岁拿回。交的有，没交的就没。老人每月从政府拿的钱是生果金或综援，类似于内地长者津贴或失业补助。并不是每个老人都有资格拿，要资产审查的

[衣锦夜行 回复 墨斗鱼鱼]：对，生果金，70岁老人的，您纠正的没问题。我其实就是在说这个东西

**86\_2020-04-01 21:32**

丝跚格 - 2020-04-01 21:32:25.954

感觉一直在瞎猜，很多事情看着就觉得很恐慌，好像后面有什么了不得的事情要发生？不然不至于如此？是因为平时积累不够吗

中国移动 4G      下午9:31      61%

<微博正文      黄鱼Veda      +关注      ...

# 汇丰今天开了一个非常糟糕的头

原创 大卫翁 起朱楼宴宾客 今天



今天早上六点钟，港股“狗股之王”汇丰控股突然发了一个公告，宣布将取消2019年四季度和2020年前三季度的派息，同时“承诺”今年将不进行任何的股票回购。

57

13

47

**87\_2020-04-01 13:14**

大骏 - 2020-04-01 13:14:44.318

看看新债王的观点，还是挺悲观的

The screenshot shows a smartphone interface with a dark header bar. The top left displays the time '1:13'. The top right shows signal strength, '4G', and battery level. Below the header, there are navigation icons: a back arrow, a search icon, '新闻搜索' (News Search), a star icon, and a font size icon. The main content area features a large, bold headline in white text: '新债王冈拉克：美股抛售尚未结束，3月低点将被突破'. Below the headline, the publication date '2020-04-01 07:13' is shown, followed by '腾讯网' (Tencent Net) in red, and blue links '查看原文' (View Original) and '查看翻译' (View Translation). The main text of the article summary is displayed in a large, black, sans-serif font. At the bottom of the screen, there is a horizontal navigation bar with several small, light-colored icons.

**[摘要]**冈拉克认为，美国股市将会再次跌破此前在3月份触及的低点，并迎来一个更加“持久”的底部。他还指出，没有证据表明今年美国GDP出现负增长是“极其不可能的”。

腾讯证券4月1日讯，双线资本

(DoubleLine Capital) 创始人、有“债券大王”之称的杰夫·冈拉克 (Jeff Gundlach) 表示，他认为新冠病毒疫情所导致的美股抛售尚未结束，市场将会再次跌破此前在3月份触及的低点，并迎来一个更加“持久”的底部。

“市场在3月中旬触及低点，而我敢打赌，这个低点会被突破。”冈拉克在周二进行的一次网络广播中向投资者说

◀  
上一篇

▶  
播放

▶  
下一篇

同屏  
电脑投屏

↗  
分享

[小溪]：投资大佬的话要保留着看，不要看他们怎么说，要看他们怎么做。

只要对市场有一定影响力的大佬，都会运用媒体工具为自己的仓位保驾护航。

最具代表性的是索罗斯，他每次建完仓都会主动找媒体采访自己，这其实就是对他“反身性”理论的实践。

[Aldo 回复 小溪]：确实是这样，不少揣着明白装糊涂甚至正话

反说的家伙，需要自己辨识！

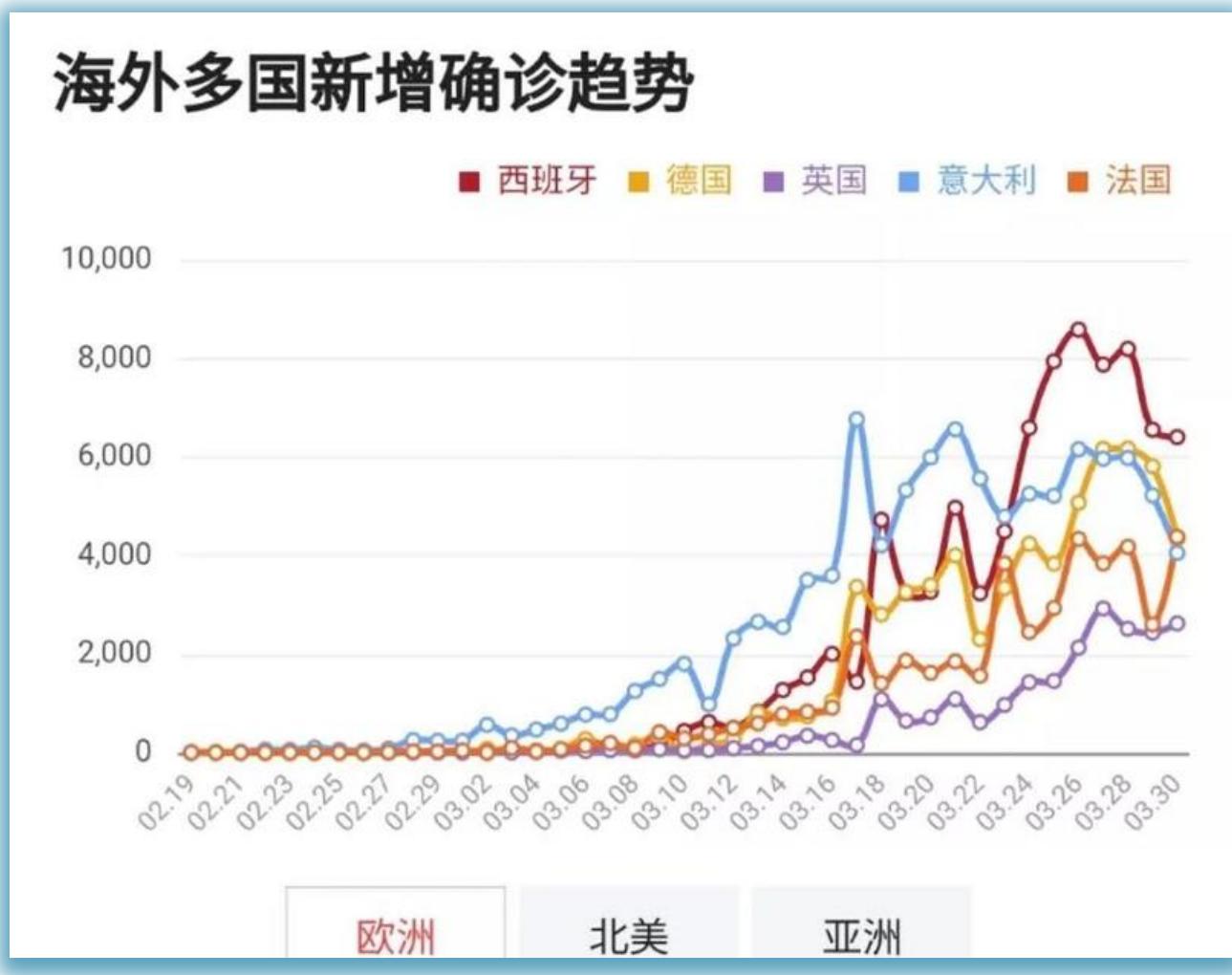
[大骏]：我一般就跟着外资流向走，外资3月11日大幅流出，我也走一点，现在外资又在买买了，我也慢慢买回来。

**88\_2020-04-01 11:24**

衣锦夜行 - 2020-04-01 11:24:53.102

不管大家信不信吧，我还是说全球本周很多地方会出现拐点，老美在4月6号这周前后也会出现，当然，我们说的是新增，不是总数

这个东西我们以前在朋友圈预测过国内的新增，应该是大差不差，看看这次国外吧



[fish(^\_^)] : 我信，上次国内的好准，超级帝国哪里有那么弱

[不二] : 信[呲牙]

[王建] : 不信就不进小圈了[呲牙]

[罗军] : 信啊

见顶意味着什么？饭爷

[衣锦夜行 回复 罗军] : 见顶意味着经济要开始复苏了，我们以前做过个视频，经济复苏恢复运转，货币流通速度起来，整个链条就起来了，后面唯一要小心的是秋天的二次爆发，这周我们写篇文章，上次那个大流感怎么走的，我们可以看看

[今天幾號] : 我在股市向钱招手

[Jabir] : 已经满仓等待起飞了

[樱桃痕] : 等新增数据见顶开始做多大科技[呲牙]

**89\_2020-04-01 11:16**

客官 - 2020-04-01 11:16:48.458

市场技术流判断：目前已经进入筑底震荡期，缠绕均线；

酝酿下一波单边行情，可上涨也可下跌；

上涨必须要钱，挑战3000点至少要4500亿

若下跌，等待下一次2650狙击

如果有幸到2400，我会打完我所有子弹；

分析是自己的，结果是市场的；

干对了吃肉；买错了吃S

盈亏同源，概率游戏；

2020年4月1日---愚人节快乐

---

[十八度光]：兄台现在是不是还在空仓状态

[客官 回复 十八度光]：今天40%

[十八度光 回复 客官]：很敏锐啊

[一叶起风]：带一带呀，或者在群里给股票小白推荐一些

[一叶起风]：意思是可能后面还有一波大跌？

[客官 回复 一叶起风]：不推荐票，最多是瞎bb几句自己认为有

用的话

[心**A****A**晴]：想知道您买的啥股票[调皮]

[陈炳]：客官老师，今天都中通国脉可入不[抱拳]

**90\_2020-04-01 10:52**

心A A 晴 - 2020-04-01 10:52:59.879

小白请教一下大家

这两天在选股，想配一个新基建的股

看了看许继电气觉得重叠好几个热点

通光线缆很强势，跌的少涨的多，但不懂涨了这么多后续上涨空间还大吗？

中能中电股价低

打算长期拿，大家有低价好股推荐吗，谢谢

---

[Aa工程塑化朱先生]：拿龙头吧，中兴通讯

[心A A 晴 回复 Aa工程塑化朱先生]：中兴通讯最高点买进去，赔了20%卖了，前几天急用钱卖了。我买完就出了个要查它那个事，中兴买的我比较害怕了，感觉时不时的就被捏一下

[Aa工程塑化朱先生 回复 心A A 晴]：可以考虑5GETF

[心A A 晴 回复 Aa工程塑化朱先生]：谢谢建议，我是打算买一些ETF，再配置一部分股票，目前空仓状态，最近钱马上回一部分，打算买进去

[衣锦夜行]：说两个能参考的点，一个是要有增量的行业，所谓的新基建就是增量，另一个长期不动尽量选择没咋涨过刚过120-250天线的

[心A A 晴 回复 衣锦夜行]：好的，谢谢饭爷回复，还需继续学习A A

[Conway 回复 Aa工程塑化朱先生]：建议考虑通信etf，5getf完全是蹭了个名字，里面有太多消费电子了

[天空] : [强][强][强][强]

# 91\_2020-04-01 09:53

Tiger\_悦[A] - 2020-04-01 09:53:12.492

请问一般大萧条时期伴随着通货紧缩还是“滞胀”?

---

[衣锦夜行]: 通货紧缩，看看光荣与梦想，写的很清楚

千百万人只因像畜生那样生活，才免于死亡。

宾夕法尼亚州的乡下人吃野草根、蒲公英；肯塔基州的人吃紫萝兰叶、野葱、勿忘我草、野莴苣以及一向专给牲口吃的野草。

城里的孩子妈妈在码头上徘徊等待，一有腐烂的水果蔬菜扔出来，就上去同野狗争夺。

蔬菜从码头装上卡车，她们就跟在后边跑，有什么掉下来就捡。

中西部地区一所旅馆的厨师把一桶残菜剩羹放在厨房外的小巷里，立即有十来个人从黑暗中冲出来抢。

[Tiger\_悦[A] 回复 衣锦夜行]: 那就是现金为王了。2022年之前房子卖不出去 估计就砸手里了...

[Tiger\_悦[A] 回复 衣锦夜行]: 又码了一本书～光荣与梦想

[衣锦夜行 回复 Tiger\_悦[A]]: 小城市卖掉，这时候应该在大城市买嘛。这次我始终没想到能咋解决，要么就是都搞到负利率熬，要么就是打仗，全球债务太重了

[Tiger\_悦[A] 回复 衣锦夜行]: 2022年之前卖不掉就完了...正甩卖商铺呢 卖铺买大城市房。估计上半年也不一定能有人买。。。通胀起来了 还有可能卖掉。

[今天幾號 回复 Tiger\_悦[A]]: 商铺太难了

[Tiger\_悦**A****A** 回复 今天幾號] : 是啊...卖高价不好卖 打折卖试试看吧.....

[今天幾號 回复 Tiger\_悦**A****A**] : 现在卖商铺最大的问题是税高，而且贷款也很难。

**92\_2020-04-01 09:27**

阿趴 - 2020-04-01 09:27:24.609

金健米业真是牛啊

## **93\_2020-04-01 08:06**

Isaac 张小松 - 2020-04-01 08:06:18.582

请教饭爷，"证券公司外资持股比例取消限制"，长期来说对证券板块会怎么影响？券商股还可以当做主线嘛~

---

[衣锦夜行]：不变啊，长期券商没啥价值，券商只有你知道是牛市来了才有价值

## 94\_2020-04-01 00:50

小虎哥 - 2020-04-01 00:50:38.679

还想问下饭爷，我河北户口，有必要坚持用北京工作居住证让小孩在北京上学吗？我们并不想过度投资小孩教育，现在想让小孩在燕郊接受河北教育。

---

[小虎哥]：饭爷对十几年后的高考怎么看？

[衣锦夜行]：其实北京附近能选择的城市里天津教育最好，为啥要选河北？河北考试简直是噩梦。而且高考天津也最宽松，而且最近天津房子一直跌，年底价格应该还是不错的。

[衣锦夜行 回复 小虎哥]：自己多努力吧，现在孩子就业就这么难，你想想你孩子毕业以后

[小虎哥 回复 衣锦夜行]：确实值得搞个天津户口[呲牙]

[深邃的眼睛]：农村户口需要放弃吗？

[小虎哥 回复 深邃的眼睛]：我觉得农村户口没必要留着了，除非你们能拆迁

[深邃的眼睛 回复 小虎哥]：地呢？这应该是最大的资产吧。在城市生活，有各种绿卡可以保证自己的权益。全部梭哈城市户口后，将来城市发生危机，必定无路可退。

[小虎哥 回复 深邃的眼睛]：夫妻一方保留农村户口，另一方为了孩子教育迁入城市，我就是这么计划的

**95\_2020-04-01 00:43**

衣锦夜行 - 2020-04-01 00:43:48.628

放水是不会停的，这些钱最终都会进入市场。

国常会确定，通过对中小银行增加再贷款再贴现，定向降准，以及金融机构发行小微金融债扩大信用来源，增加公司债融资额度，应收账款融资等，从央妈、市场、机构几个纬度强化对中小微企业普惠金融支持，总额度31000亿

另外就是白天讲的东西其实再讲一次。股票市场看起来门槛不高，但是隐性门槛一直都在，但凡你开个账户就能做的东西，必定赚钱的门槛很高。它考验的是你的视野、格局和对政策的理解。

就像很多人觉得买房赚钱不难，但是高杠杆择时炒房绝对是技术活。每次死了的都是行情尾声冲进去的小白。

当然你也可以说我做超短不需要看这个，技术好就行了，可惜超短成功的难度比这个还大，需要的是天赋加手速。

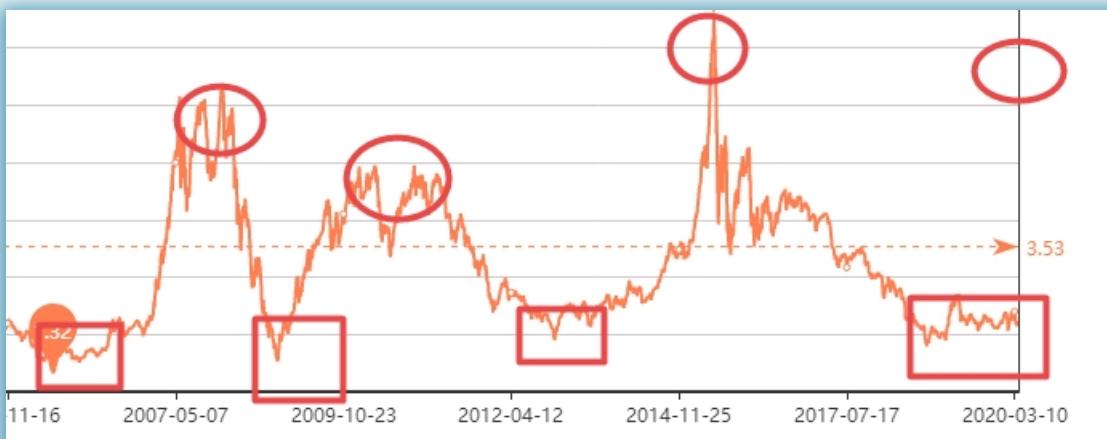
股票和房对大多数人来说是投资理财的工具，你只要做的大差不差，就能跑赢通胀，保存你的购买力。

只是现在的人心态坏了，不像错过每次上涨，也不想承受每次下跌。后面陷入的魔咒就是频繁追涨杀跌，越做越亏。

2019年是基金大年，基金经理们拿到的奖金仅次于2015，很多都是千万级。可散户赚到钱了么？依然没有。

对多数散户来说，赚钱的唯一原则就是低位低估时候仓位要重，高估高位时候要及时离场。至于高低，其实这个图上很清

楚了



[清影]：毕竟天天看手机的，那几个绿色的数字容易让人发狂。  
反之亦然。

[小虎哥]：今天有钱入帐，明天继续加仓

[御剑佛]：请问上面的图是哪个指数？

[衣锦夜行 回复 御剑佛]：不是指数，是估值图，中位数曲线

[杉杉]：只要确定股市在一定时期内能涨回去，跌的时候反而是入仓机会。只是，人性总是有损失厌恶，看到当日股票资产下降了就难受，就开始怀疑。即使是闲置资金炒股，也不容易克服这心态。投资真的挺反人性的。

[今天幾號]：来这里就是要磨炼心志，克服散户心理。[奋斗]

[felix021 回复 御剑佛]：集思路，a股温度计，搜一下就能找到

[御剑佛 回复 衣锦夜行]：明白，谢谢

# 96\_2020-04-01 00:27

衣锦夜行 - 2020-04-01 00:27:39.357

还有就是放弃GDP指标，每个GDP指标背后不是数字，每个GDP指标背后的每个点都是就业。一个点的增长放弃就意味着几百万的失业人口。

且不说要保证5.3的全面小康已经是确定目标，今年的史上最多大学毕业生也要求我们必须保持增速，怎么可能听经济学家的。

至于指数，这里是一买，回到2900到3000点会有2买。美股标普今年会回到3000，这是我们目前的判断。

---

[股市小白dnysys\*] : 今天发的工资，我全买股票了[呲牙][呲牙]  
[呲牙]

[李后辉] : 指数一买是日线级别吗

[衣锦夜行 回复 李后辉] : 是啊，回补缺口后面回到中枢出二买

[清影] : 没有自己的信念容易变成墙头草。这次圈子进来的人好有意思，消费冲动了。

[一叶起风] : 我是理财小白，有人能大白话解读一下一买、二买是啥意思[尴尬]'，饭爷说的好多话不是很懂

[轻挽] : 饭爷这次上了3000还会回来吗，还是直接冲上去

[汪 回复 一叶起风] : 第一第二买点

[再一个粪斗者] : 2900-3000的二买之前是不是有一个小冲高？



**97\_2020-04-01 00:26**

小虎哥 - 2020-04-01 00:26:54.827

饭爷怎么看燕郊的房子，现在新地铁规划已经出来了，地铁新房2.2万，感觉性价比不错了，同样的钱在燕郊买大的还是在北京买小的

---

[衣锦夜行]：您哪儿有资格，先说资格吧，先别说买哪儿[捂脸]

[小虎哥 回复 衣锦夜行]：政策偷偷开放了，现在有北京社保就能买

[小虎哥 回复 衣锦夜行]：限制买新房

[衣锦夜行 回复 小虎哥]：我只能说目前北京最低估，但是政策上北京必定是最后放开的

[喵帕斯卡]：有资格的话，肯定是买北京的房子

[轻挽]：想买的地方都没资格，唉

[无风]：燕郊的地铁规划都炒了很多年了，这次是确定了？咋没听中介宣传呢？

[小虎哥 回复 无风]：你去搜22号线，发改委批完了

98\_2020-04-01 00:23

衣锦夜行 - 2020-04-01 00:23:56.827

我一直搞不懂为啥很多人会对美国控制疫情能力悲观，他们只是觉得人命不值钱，至于医疗和救护能力，觉得国内比他们动员起来强应该是跑错片场了。

你必须承认，老美还是蓝星第一强国，这张图非常好，看看人家的icu数量，要填满这些地方，需要200万的确诊，我还是那句话，4月5号这周老美会看到明显的拐点



[君君] : 但是icu很贵[捂脸][捂脸][捂脸]

[清影] : 对穷人从来谈不上友好，冷血的说这场疫情又何尝不是一次侧供给改革。

[衣锦夜行] : 德国为啥能派军用飞机救意大利人，你看看他的救治能力，这也是为啥他们死亡率最低的原因。老帝国的底子都还在的，现在网络上好像太轻视这些国家了[捂脸]

[龙吟] : 不是轻视，是厉害国故意宣传的，所以都被带偏了

[衣锦夜行 回复 龙吟] : [捂脸]数据都在那边啊，很清晰啊，这些老牌帝国实力还在，我们还需要猥琐发育

[Yuann] : 赞同饭爷，我甚至怀疑有的朋友是否有在美国长期生活过。你可以说这些地方基础设施陈旧，别说没有高铁，连地铁破的要死，外卖慢的要死，但你去医院看看，只要你有钱，最先进的医疗设备治疗方法直接上，这就是个社会达尔文盛行的地方，各个阶层玩各个阶层的，民众相对皮实的很，死个十几万人他们是能接受的，而且精英阶级死不了多少人的。长期来说我坚信我兔一定会更加强盛，但厉害国不是吹出来的，是干出来的，还是应了那句话：弱小和无知永远不是生存的障碍，傲慢才是。

[炊烟七里] : 白宫认为死亡人数会超10万，饭爷您认为下周出现拐点地预测是不是有些激进？我们可能低估了疫情在美国的严重程度。美股看样子要破前低的。您预测的美股两周前见底反转，现在看是失效了。您还是坚持认为今年美股会破新高再瀑布？

[衣锦夜行 回复 炊烟七里] : 新增拐点啊。

# **99\_2020-03-31 23:39**

明天的太阳 - 2020-03-31 23:39:25.094

各位朋友觉得今明两年会有失业潮吗.....

---

[明天的太阳] : 或者说，多大.....

[v字vendetta] : 不用质疑，已经来了

[小虎哥] : 别的行业我不了解，受冲击最小的互联网行业现在也要裁员，而且招聘岗位明显减少

[衣锦夜行] : 必定啊，放水是为了干嘛，不放就是大规模失业

[衣锦夜行 回复 小虎哥] : 未来几年互联网整体也不会好，会有大批小公司死去，最好的十年过去了。中国每个行业最好的岁月就是十年

[衣锦夜行 回复 小虎哥] : 说件事你都不一定信，阿里出来的某位早期员工创业还欠我们身边人钱给不了呢

[小虎哥 回复 衣锦夜行] : 互联网还有一些局部的小机会，但是互联网的人离开平台，又能做什么，还是坚持拿几年高薪最稳妥

[衣锦夜行 回复 小虎哥] : 这位已经是阿里的早期员工了，我都没想到创业创成这个鸟样，几十万欠了都不给

**100\_2020-03-31 22:48**

丝跚格 - 2020-03-31 22:48:08.774

? ?



2020-03-31 08:14 星期二

## **【央行货政委委员马骏：建议中国今年不再设定GDP增长目标】**

财联社3月31日讯，央行货币政策委员会委员、清华大学金融与发展研究中心主任马骏近日在座谈会上表示，受新冠肺炎疫情影响，今年GDP增速很难实现6%的目标。鉴于目前中国经济面临的巨大不确定性，建议今年不再设定GDP增长目标。



下载财联社APP  
快速 准确 权威 专业



**C 财联社 · 上海报业集团主管主办**

@蓝鲸财经记者工作平台

[衣锦夜行]：这种就是胡扯，一个点的GDP背后就是几百万的就业，我们放弃增长目标就意味着放弃就业。

[清影]：拉出去斩了

# 101\_2020-03-31 22:15

學習強國 - 2020-03-31 22:15:12.521

大佬讲话了，大家怎么看

【眉山论剑】美国欧洲的危机势必要爆发，有些事我更要提醒大家\_哔哩哔哩+( °- °)つ口+干杯~-bil...

---

[Jabir] : 巨佬说，别认为抄底的机会又来了，很可能全军覆没  
[捂脸]

[i] : 讲老实话，我还是有点慌的

[轻挽] : 如果照他的说法，股市和失业问题不重要了，到时打仗了，就是命的问题

[轻挽] : 所以真要打起来留着现金和股票没什么差别，都是废纸，只有黄金才有些用

[00] : 未来的事情谁也无法预测，只能各自买定离手。

[化十] : 尼玛，说得那么恐怖

[Conway] : 他更多的是指大宗商品及杠杆这两方面的吧？我觉得a股市场没问题，不会出大问题。人大副校长吴晓求也表示暂时看不到金融危机

[HONDA猫猫] : 债市出问题，离真正的危机就不远了[捂脸]

# 102\_2020-03-31 20:42

v字vendetta - 2020-03-31 20:42:03.088

基于以下理由，我认为美国不可能控制住病毒疫情，将导致美股大崩，A股也会受拖累走出新低

- 1、美国政府动员能力比中国GCD差了不是一个档次
  - 2、新冠病毒传染性比非典强太多
  - 3、人权，自由，民主忽悠了太多底层美国人，口罩不戴，封城就是宣战
  - 4、中美撕裂，没有中国的全力支持，美国根本没有足够的抗疫物资
  - 5、特朗普为了连任只会放水，不用心抗疫，本末倒置
- 从人类命运共同体的角度，我希望美国能早日战胜病毒，从中国人的角度看，我希望这是百年未有之大变局的临门一脚
- 

[小白]：新低是必然的，可怜一些人还在幻想

[leon]：说实话，个人感觉美国控制不住疫情，美股大崩的唯一结局就是新的世界大战了

[菩提]：老美在二战后期五十六天就可以造一艘航母，制造业的实力可不是一般的强。我们现在造一艘航母要多久？做个对比就知道了

[v字vendetta 回复 菩提]：这是病毒战争，不是人类互砍

[知行合一]：感觉你不大了解美国，美国政府动员能力差的话，二战怎么赢的。他们一旦上升为战时状态，不会比中国差的，这么多年世界头号强国，靠媒体是捧不出来的。

[Martin]：美国退出全球化。闭关锁国了。

[v字vendetta 回复 知行合一]：上升为战时状态？经济不要了？特朗普不想连任了？特朗普还想复活节就复工复产呢！

[v字vendetta 回复 Martin]：那美元不就成废纸了么，问问美国资本家同不同意？

103\_2020-03-31 19:51

化十 - 2020-03-31 19:51:43.475

大伙儿怎么看?

7:50 信号强度图标

<  东方财富资讯 ...

## 普京和特朗普同意：当前的油价不符合双方的利益

1分钟前 界面新闻 0评论

智能语音版 约14秒

NYMEX原油[CLOOY] 2020-03-31 19:40

5PMA = 10PMA = 20PMA = 30PMA =



成交量: 186732

182万  
137万  
91.20万  
45.60万  
0

01-13 01-23 02-04 02-14 02-26 03-09 03-19 03-31

东财官网 eastmoney.com



克里姆林宫：普京和特朗普同意，当前的油价不符合双方的利益。

(立音立酒·界面新闻)

写评论...



[王建] : 要回去谈了

[Daisy] : 沙特没表态?

[gary] : 感觉啥也没谈出来

[v字vendetta] : 价格为啥跌? 不就是因为知道未来经济衰退，需求下降。现在赶紧降价多卖点啊。

[衣锦夜行]：一个月内大家会回到谈判桌呗

# 104\_2020-03-31 19:09

天空 - 2020-03-31 19:09:42.705

求教，有点困惑，饭爷的文章说了，全面小康社会是2020年GDP比2010年翻一番，但是2010年，GDP总量是400000亿，2020年是800000亿，这个目标2019年就实现了，2019年总量是100万亿，今年增长5.4%，那么2020总量105万亿！那全面小康社会，到底当初定的目标是多少？

---

[雪中孤步]：按照美元来计算，非RMB

[天空 回复 雪中孤步]：2010年美元计算GDP6万亿，世界第二；2019年美元计算GDP14.5万亿；2020年gdp应该是去除掉第一季度数据，后三个季度平均增长量对比2019年后三个季度增长量平均增幅5.3%，可能是这个意思！

[Re°]：那要是按饭爷说美元贬值30%，岂不是躺着不动就能实现目标**A A**

[Wangry 回复 Re°]：**A A A A**这个解释强

105\_2020-03-31 17:59

宁静志远▣▣♥ - 2020-03-31 17:59:28.674

饭爷，在经济上，香港比内地受到的冲击要严重吗

中国电信 17:54

首页 微博正文 ...

洪灝 3-31 17:01

香港零售同比暴跌近一半，有史以来最惨：衣服、烟酒暴跌>70%、珠宝-80%、商场-60% ... 如今，半山、兰桂坊、中环商圈等昔日的繁华闹市，“早已倒了阵营”，满眼都是“旺铺招租”的告示。很多店铺在打折促销，但人们不消费并不是因为价格太高，而是信心太低。





转发

评论

赞

[Aldo] : 他们是因为 甲由，作的。

[化十] : 搅炒

[喵帕斯卡] : 自己作的

[晓炜] : 作死

[衣锦夜行] : 大很多，香港房价现在开始下跌了，中原指数看5-20%不等

[清影] : 旅游和金融，想想就知道冲击波有多大

106\_2020-03-31 15:58

滋滋汪 - 2020-03-31 15:58:07.454



[命运的后脖颈]：哈哈哈哈哈哈哈

[肯德基哥哥]：这个贼逗，哈哈哈

# 107\_2020-03-31 13:03

一世三生 - 2020-03-31 13:03:00.753

#美联储预估第二季度失业率32%#，超过大萧条时期，4700万人失业。---所以联储发钱给老百姓。领完三个月救济金就失业了。看空看多取决于疫情发展。

---

[v字vendetta]：有人说美联储直升机撒钱，股市要涨啦。人家都失业了，你发点救急钱都不够买面包，还想人家拿去投资？

[娟子的拉耳朵飞 回复 v字vendetta]：虽然拿去买面包了，但那张纸不会消失啊，只是进入下一个人的口袋了啊

[v字vendetta 回复 娟子的拉耳朵飞]：下一个人也失业了啊，他也要吃面包啊，他也没多余钱投资啊

[娟子的拉耳朵飞 回复 v字vendetta]：卖面包给拿救济金的会赚取利润，用利润养活人工和成本，上游不就又拿上钱了，就没有失业了啊。那张纸只要发出来，就不会凭空被消灭的

[v字vendetta 回复 娟子的拉耳朵飞]：现在是疫情导致严重失业啊

[娟子的拉耳朵飞 回复 v字vendetta]：你说的那种失业是战争导致的，饿殍遍野，发钱确实没用。

[一世三生]：其实不管看空看多通胀是肯定的，是什么时候发生的问题。因为现在和大萧条时期最大的不同是：信用货币取代金本位制。

**108\_2020-03-31 09:23**

今天幾號 - 2020-03-31 09:23:33.698

● 09:03

3月份PMI升至50以上，是否代表经济回暖？统计局回应：当PMI连续三个月以上同向变化时，才能反映经济运行的趋势性变化，单月数据升至荣枯线上并不能判断经济已完全恢复正常水平。



● 09:02

统计局：3月份采购经理指数虽然反映本月企业生产经营状况与2月份相比发生了明显的积极变化，但当前国内外疫情防控和经济形势还在发生新的重大变化，世界疫情呈加速扩散蔓延态势，世界经济贸易增长遭受冲击严重，我国疫情输入压力加大，经济发展特别是产业链恢复面临新的挑战，采购经理指数后期走势仍需持续关注。



● 09:01

中国3月官方非制造业PMI为52.3，前值29.6。



**109\_2020-03-31 08:20**

汪 - 2020-03-31 08:20:54.662

不设gdp增长目标确实合理，但是是否意味着货币政策可能不会那么宽松了

◀ 微信 08:18 100%

**C 财联社社电报**

**08:14 【央行货政委委员马骏：建议中国今年不再设定 GDP 增长目标】**

财联社3月31日讯，央行货币政策委员会委员、清华大学金融与发展研究中心主任马骏近日在座谈会上表示，受新冠肺炎疫情影响，今年GDP增速很难实现6%的目标。鉴于目前中国经济面临的巨大不确定性，建议今年不再设定GDP增长目标。

2020-03-31 08:14 78452 阅读



招聘及商务合作 >

## 推荐阅读

科创板早报 | 华为发布第二款 5G 芯片



优质评论可以上头条!



爆料



[LiuWeiWei] : 主要增长率牵扯就业，增长率可以不设，但是就业怎么办？这个是关键。没了就业，楼市这个大泡沫怎么办？

[王建] : 他只是建议而已，况且今年有硬指标，必须过5.3

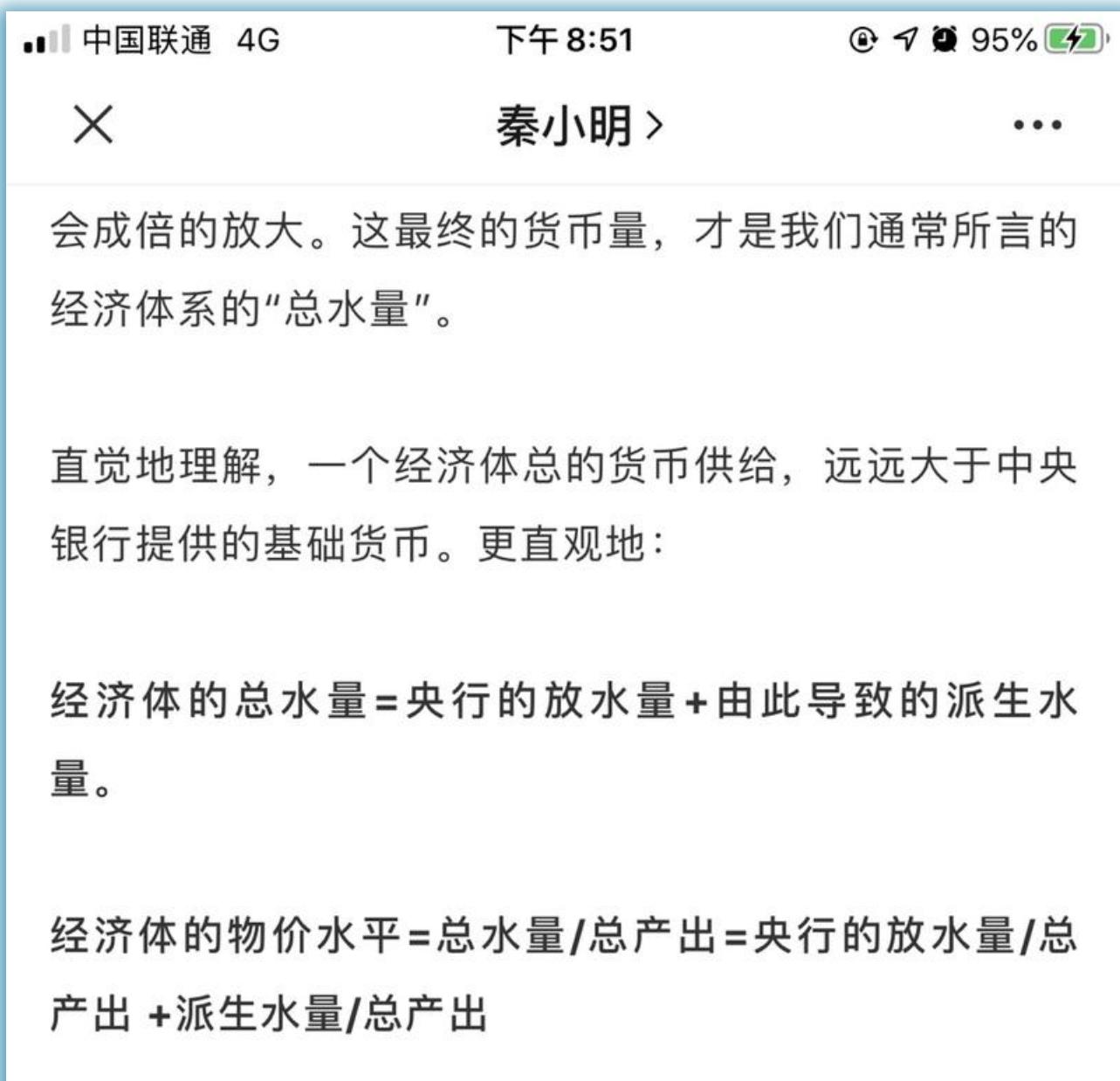
[有光来袭] : 1个点的GDP拉动200万左右的人就业。每年新增就业人数超过1300万以上了，一年大学毕业生就要800万，总不能让这些人都去读研深造。这几天今上不是在浙江考察还专门去了中小企业么，可能就是在看情况，如果连吸纳就业最多的中小企业也出了问题，恐怕就不是“既要...又要...”，而是“既要...又要...还要...”

[彬彬] : 他这只是建议啊。我D向来是有条件要上，没条件创造条件也要上的，不可能那么早就放弃的。

# 110\_2020-03-30 21:13

Jabir - 2020-03-30 21:13:40.884

秦小明今天的文章意思大概就是放水也不一定会导致通胀，会有大概率导致通缩。因为疫情的影响，出现需求端下滑，信用扩张会受到影响。其实也就是市场没有流动性了，大家都现金为王，不去做投资消费了。以前饭爷讲过一个费雪公式， $MV=PT$ ，这个公式的前提假设将来的V会起来，也就是流动性了，大家怎么看，讨论一下，这个秦小明一直在看空。



用字母P表示经济体的总物价水平，P1,P2表示等式右边的两个部分，我们得到：

$$P=P_1+P_2$$

行文至此，大家就能明白我的结论了。

一方面，央行放水可以增加P1，但**P1的增加未必能抵消P2的减少**。如果最终P2这个部分减少得更多，那么总体的P是下降的，数学上很直观地可以这么解释。

中国联通 4G

下午 8:51

95%



秦小明 >

...

在本轮危机当中，由于企业生产和居民消费，双双受到疫情冲击，经济的供给和需求（尤其是需求）侧面均出现大幅度下滑。在这种背景下，企业和居民部门的行为会出现如下变化：

- 1) 企业减少中长期投资，以应对经济前景的不确定性。
- 2) 企业会压缩当期开支，以应对订单减少后现金流崩塌的风险。
- 3) 企业会降低杠杆，减少财务利息支出，保证资产负债表的安全。
- 4) 居民部门会降低当期开支，并调低收入预期。
- 5) 居民部门也会减少信用贷款，以提高收入和现金对负债的覆盖。

综合以上，无论是企业行为，还是居民行为，最终的结果，都会导致信用扩张出现严重下滑。也就是，银行即便有钱，企业和居民也并不会如以往那样去轻易贷款。

银行存款利率上调（央行公开市场操作）——货币流动性



## 不知道。

因此，从整个经济体来说，政府的救市行为（包括货币和财政两方面）产生的后果，有三种可能：

- 1) 刚好能对冲掉经济体实体部门借贷意愿的下滑，经济整体企稳，且价格水平也不会出现大幅上升。
- 2) 无法对冲实体部门资产负债表的坍塌，那么就算央行大放水，经济体依然可能在一段时间表现出通缩的特征而非通胀。
- 3) 能对冲掉实体部门的“缩表”，且效果超出了实体部门的下滑程度，那么经济体就会出现比较大的通胀。

综合以上，我们可以得出结论，现在仅凭央行放水救市，就说我们会面临严重通胀，这是不正确的说法。考虑到病毒疫情对实体经济的冲击和经济周期内生的衰退可能，当下的救市导致大通胀的可能性很小，甚至不排

除出现通缩的可能。

中国联通 4G

下午 9:00

96% 



## 详情



2020/2/13 19:37

昨天这个大家讲了很多

我讲讲我的理解，从费雪公式看  $MV=PT$

左边 M 是货币数量，V 是货币流通速度，P 是商品价格，T 是商品供应量

现在生产停滞，导致了货币流通速度下降，那么要保持两边稳定，就必须注入货币增加货币总量，速度不够量来补

放水不能晚，越晚货币速度越慢，需要放水就越多，后遗症就越大

放水以后等式恒定

但是货币流通速度会逐渐恢复正常，又不可能很快减少货币供应量，所以左边肯定会变大

这时候因为商品供应不会很快变大，所以会带来价格的暴涨

↙ 等你评论，等你“一鸣惊人”



[郑纳]：是的 他一直在看空

[股市小白dnysys\*]：螳臂挡车，梦呓呀语！

[leon]：多空有分歧是好事，都看多就该跑了

[jinxifeng]：我想说的是在2月末都不怕现在还怕什么，没有永远的跌

[高地-凯]：今天黑色系盘面增仓下跌资本已经用脚投票了，倒是猪吃的人吃的，是硬通货。所以我的观点是工业品通缩，农产品通胀。

[高地-凯]：当然时间上的变量，我判断是外围疫情能否控制住吧，慢数月，长数年。

[23°C]：个人觉得通缩、通胀并存。饭爷讲过低位、重仓、确定性三原则。

[汪]：不是说假设V会起来，而是V如果不起来，经济活动就恢

复不了啊，恢复不了怎么建成小康社会...看多还是看空就看你是否看好中国的未来了

# 111\_2020-03-30 20:46

Martin - 2020-03-30 20:46:23.645

今天（3月30日），国务院联防联控机制新闻发布会介绍了制造业复工复产的有关情况。工业和信息化部相关负责人介绍，目前，全国复工复产有序推进，规模以上工业企业平均开工率达到98.6%。

截至3月28日，全国规模以上工业企业平均开工率和复岗率分别达到98.6%和89.9%，比2月23日分别提升15.5个和38个百分点。广东、江苏、浙江、山东、福建等工业大省已基本全部开工。国家多举措为中小企业纾困解难，3000亿支持疫情防控重点企业的专项再贷款已累计向5000多家企业发放了2000多亿元。目前，中小企业复工率已达到76%，3月份以来日均升幅在1个百分点左右。

下一步，将发挥龙头企业牵引作用，建立“一对一”精准对接机制，带动产业链上下游中小企业共同发展；积极扩大有效需求，稳定汽车、轻纺、家电等传统消费；加快推进5G网络、数据中心等新型基础设施投资。

---

[肥诺诺的懒虫]：复工率那么高，为啥我们老家一堆人还没去广东打工[A][A]都在等工厂通知呢

[heqingheli]：我们看到了这些数字和数据，也就是想让我们看到的

# 112\_2020-03-30 16:46

兵 - 2020-03-30 16:46:17.562

饭爷，请教下！为了避免放水后被稀释。成都天府新区附近的恒大新盘现在可以入手吗？目前78折！我看外地人可以直接购买。手里点碎银子买个小房子，等水过去卖了[A][A]谢谢饭爷

【衣锦夜行】回答：

七八折你要对比下周围的二手啥价啊，还有周围配套交通啥的都要考虑，要是打折还比周围高不少，那肯定是贵了呗

所以这个光说折扣没办法参考，你这个是投资，投资就要考虑出手的问题啊，从配套到和周围价格参照数字全了才能说可以不可以买吧。

---

[rose]：饭爷我想请问下，重庆主城区，有计划给2岁的孩子买小学的学区房，什么时候买更适合呢？

周围新盘有万科和东原的精装修，都去看了一下，售楼部给人的感觉是错过这个村没这个店了，说是卖的俏的很啊，当我说首付太高钱不够，他们很好心的给我指导哪里可以借钱……重点是我的购买资格不够，只能再等三个月，刚好能听听您的建议。

另外国家不是不允许打着学区房的口号开高价吗？他们说私下都有协议可以入读重点小学和初中，有效期十年，十年内的政策变化莫测，还是好担心，这种协议靠谱吗？谢谢

[衣锦夜行 回复 rose]：重庆不用急，6月份之后还会有促销的。这种协议都是吹牛逼，我表弟买了恒大房子之前说是什么实验小学，然后真搞好了是村办小学，把他们气死

[daisy]：同问饭爷，现在这个情况，学区房在手还算硬通货吗？又是公民间招，但是又有说摇号保底，思路已经混乱了[流

泪]

[rose 回复 衣锦夜行]：他们协议说是分校，或者是到时候总部要搬过来……还有一条是如果因为政策原因读不了，他们没有任何责任，这就很可怕了。

房子看来还是明年再说吧……

[rose 回复 daisy]：是啊，他们说的太好了，就算当二手房卖掉，接手的业主同样有学校名额

[衣锦夜行 回复 daisy]：您在哪个城市的，我说实话，拉长看很多学校成绩都会下来，三四年之后就会体现，因为好学校靠的是生源，不是老师，现在生源优势没了，几年之后就没以前好了

[兵]：谢谢饭爷

[daisy 回复 衣锦夜行]：坐标南京，现在本地学区房价格很吓人，而且再过五六年政策不知还会不会有大变化

# 113\_2020-03-30 16:43

杨洋 - 2020-03-30 16:43:57.025

请教饭爷，中国这次放水之后，如果说房地产政策不放开，选择引导资金进入股市但是其目的是什么呢？进入房地产的话相当于锁死流动性（我觉得还可以理解）进入股市的话股票那自由流动太强了，根本就起不到消灭流动性的效果呀

【衣锦夜行】回答：  
其实让钱进资本市场两个目的

一个是制造业融资，股价高了场子热了企业可以融资，有钱才能发展制造业啊。我们的2025不是就要搞这个么。

第二个是一直强调要增加居民财产收入，居民啥时候最愿意花钱，就像你辛苦赚钱愿意花，还是去澳门赢了几万愿意花。

第三是你说的房地产，房地产现在最大的问题是居民负债表，你要把居民看成一个整体来考虑居民收入和还款之间的关系，就像你家贷款和收入道理一样。

居民杠杆不能一直加，不然断了就是出大事，这里不放开不是因为其他就是因为债务现在从08年20%到了现在60%，需要让大家攒钱。

---

[宁静志远 A A ♥]：让企业融资、让居民挣钱、降低居民负债率。为下一波楼市吹泡共享力量。

[heqingheli]：实体行业受银行这么严重，尤其是服务性的行业，也就是说第三产业，今年总体的目标想怎么能实现呢？而我们的那么多人口超级大市场，老百姓都挣到钱了自然而然也

就敢花钱了，也就拉动内需消费了。个人浅显的觉得后面太需要一场轰轰烈烈的大**A****A**市了

# 114\_2020-03-30 16:40

叮咚 - 2020-03-30 16:40:23.692

请教下饭爷兰州可以投资吗?

【衣锦夜行】回答:

不可以，这地方也就住住吧。西北也就西安不错，其他城市真的不太行。

不过兰州房子前段好卖是真的，上海认识个人在兰州和恒大一起搞开发，在这次全国尾声里赚了很多钱。

---

[叮咚]：兰州房子这5年好像没下跌过，但每年涨幅都不高

[山中黑羊 回复 叮咚]：题主是兰州的吧？正巧我也是兰州的。兰州房价确实没有跌过，这个受制于兰州的地形，土地绝对稀缺（新区除外），但从另一方面来看，兰州的发展空间也被局限了，所以作为投资，兰州的确不是好的选择。

[叮咚 回复 山中黑羊]：我在安宁有套房正犹豫要不要卖掉

[山中黑羊 回复 叮咚]：哈哈，我倒是正在考虑买一套房子。不过我购买的话也只会选择城关核心区的房子。

[叮咚 回复 山中黑羊]：[强][强][强]

# 115\_2020-03-30 16:38

Doris | 健身 | 重\* - 2020-03-30 16:38:58.199

饭爷，如果房贷合同转换成lpr利率，虽然说利率大概率向下，但利率掌握在市场国家手中，会不会之后被割韭菜？比如，通过这个贷款利率，调节房价。

【衣锦夜行】回答：  
我的想法其实上次表述过，再说一次供参考吧

如果你10年之内，又拿到了优惠利率，那么就不用换，因为反正也是有优惠的。如果你20多年，这么长的年限利率肯定是往下走的，这是毫无疑问的，所有国家都是这个趋势啊。

这里面唯一的变量就是印钞放水以后通胀起来加息那段，但是这段时间并不长，因为后面很快就是债务受不了出问题了。

---

[Daisy] : 优惠换了lpr还是能优惠

[衣锦夜行 回复 Daisy] : 是可以优惠，很多人的担心是，以后国家专门给他们涨LPR

[Charles] : 饭爷，我房贷是30年，利率1.1折，可以换lpr划算些吧。

# 116\_2020-03-30 16:36

天道酬勤 - 2020-03-30 16:36:25.630

饭饭在那看到离婚大增加

【衣锦夜行】回答：  
婚姻登记所啊，有同学在那边做领导

说这次疫情之后大家两个改变，一个是觉得应该存钱了，因为月光遇上断顿真的很难受。另一个是很多人在家呆久了觉得互相看不顺眼了，原来把，都在上班，每天大家也忙，不会每天有那么多时间待一起。

说实话，前一点我都不知道他怎么推断出来的

---

[家熙人和鱼]：确实有道理，距离产生美！近距离久了，马勺碰锅沿，矛盾丛生，再不回经营婚姻、没有孩子的纽带（shufu），有可能直接完蛋！

# 117\_2020-03-30 16:34

由山由水 - 2020-03-30 16:34:44.390

牛市，是不是买中证500指数，比上证50和沪深300指数更好些？

【衣锦夜行】回答：  
这个弹性更大，多数时候都是这样。相比而言我个人更喜欢这个指数。

道理就像虽然每次信息技术指数一般跌的最惨，但是每次弹性都最大，你可以回去看看是不是。

---

[何大琦]：请问饭爷说的中证500，是ETF500(159922)这只指数基金吗？感谢！

[由山由水]：你的一个指数指的是“中证500”吗，抱歉，没看懂  
[捂脸]

[不二 回复 何大琦]：510500。还有很多增强型，区别不大。

# 118\_2020-03-30 16:16

衣锦夜行 - 2020-03-30 16:16:38.433

不管是炒楼还是股还是做任何投资，一定要想清楚自己赚什么钱。

想清楚这点才能避免追涨杀跌的过程，虽然看人挑担不吃力，但是大多数人自己来就很容易掉坑里。

身边朋友里除了前些年做工厂认识的厂佬，剩下的就是炒...  
[点击查看剩余内容想清楚自己赚的是什么钱](#)

---

[衣锦夜行]：这就是所谓的高低位，可能有些人不记得了，我们也贴一下

[牧羊人]：老师讲的很有普遍性，资金就是这样亏的，一定要把标的股的基本面搞清楚，避免踩雷，自己也要想明白，自己适合长线还是短线，合理分配资金，该出手就出手。

[00]：像我们这样的业余散户只能赚大势的钱，现阶段只能熬，忍受账户的浮亏。但是可千万别告诉我疯牛不来了[大哭]

[衣锦夜行 回复 00]：看看那个高位低位嘛，现在在低位，就怕到了高位你又舍不得走，刚刚有人写了一段话很好，一个大周期最终你拿走的钱才是你的

[天空]：饭爷说得好，中长线才是多数投资者的投资基本策略！

[Aa工程塑化朱先生]：饭爷，昆仑快20了吧

[志鸣+职业炒股]：波段操作，难度小，获利稳定。

[一世三生]：大实话。做短线十个九个亏钱，做长线十个五个亏。



# 119\_2020-03-30 15:08

Bella - 2020-03-30 15:08:05.213

昨天燕姐发了个帖子，提到了《论中国》，后来被删了，有朋友保存了吗[偷笑][偷笑]

---

[Daisy] : 我也没看到，有没有截图的小伙伴

[daisy] : 我也没有看到，同求保存的小伙伴

[Zero] : 看到了但没截图，一句话总结一下，想了解中国近代史可以仔细阅读一下，网上资源很多很容易找到

[不二 回复 daisy] : 五分钟，一会儿删

[daisy 回复 不二] : 非常感谢，保存了

[不二 回复 daisy] : 不客气

[心A A晴] : 饭爷到底是男是女呢?  
有期做了个小视频我以为是饭爷的声音  
微博评论好多人叫燕燕姐  
我糊涂了

[Bella 回复 不二] : 谢谢

# **120\_2020-03-30 13:06**

Daisy - 2020-03-30 13:06:21.129

就看着它无视降息继续跌.....

---

[化十] : 真的很拽，就是跌给你看

[leon] : 最后的底部很磨人的

[化十 回复 leon] : 说明实施力度还不够

[Daisy] : 是信心没有恢复

[小白 回复 leon] : 底部还是腰部?

[00] : 以为抄到了地板，没想到还有地下室

[化十 回复 00] : [抓狂][抓狂]

[leon 回复 小白] : 重要嘛？想抄底也得有自己的交易系统吧，资金量小的好处就是进出方便，不管是底部还是腰部，怕套牢就得有止损吧，要不然就是一直拿着。不像饭爷他们的大资金进出不方便，套住了也就套住了，损失的也就是时间而已

# 121\_2020-03-30 12:10

不忘\_初心 - 2020-03-30 12:10:37.074

一般极端行情与情绪下最容易冒出大量“股神”，所以你会看到疯牛行情下新股民激进派群嘲老股民的保守与过时，筑底磨人行情下保守派轻仓股民洋洋得意自己的远见。只要你还一直打算玩股票，只要一个完整周期没走完，这种过程中的纸上数字变化与情绪变化都没太大意义的。最难的还是大方向的判断，方向对了赚钱只是时间问题，方向错了，最终免不了追涨杀跌的结局，股市一直是少数人赚钱的市场，从来没有变化过。

---

[武穆]：大顶崩盘前，取出的钱取才是钱，中间的盈亏都是数字。

[Daisy]：写得特别好，果然是群里有高人

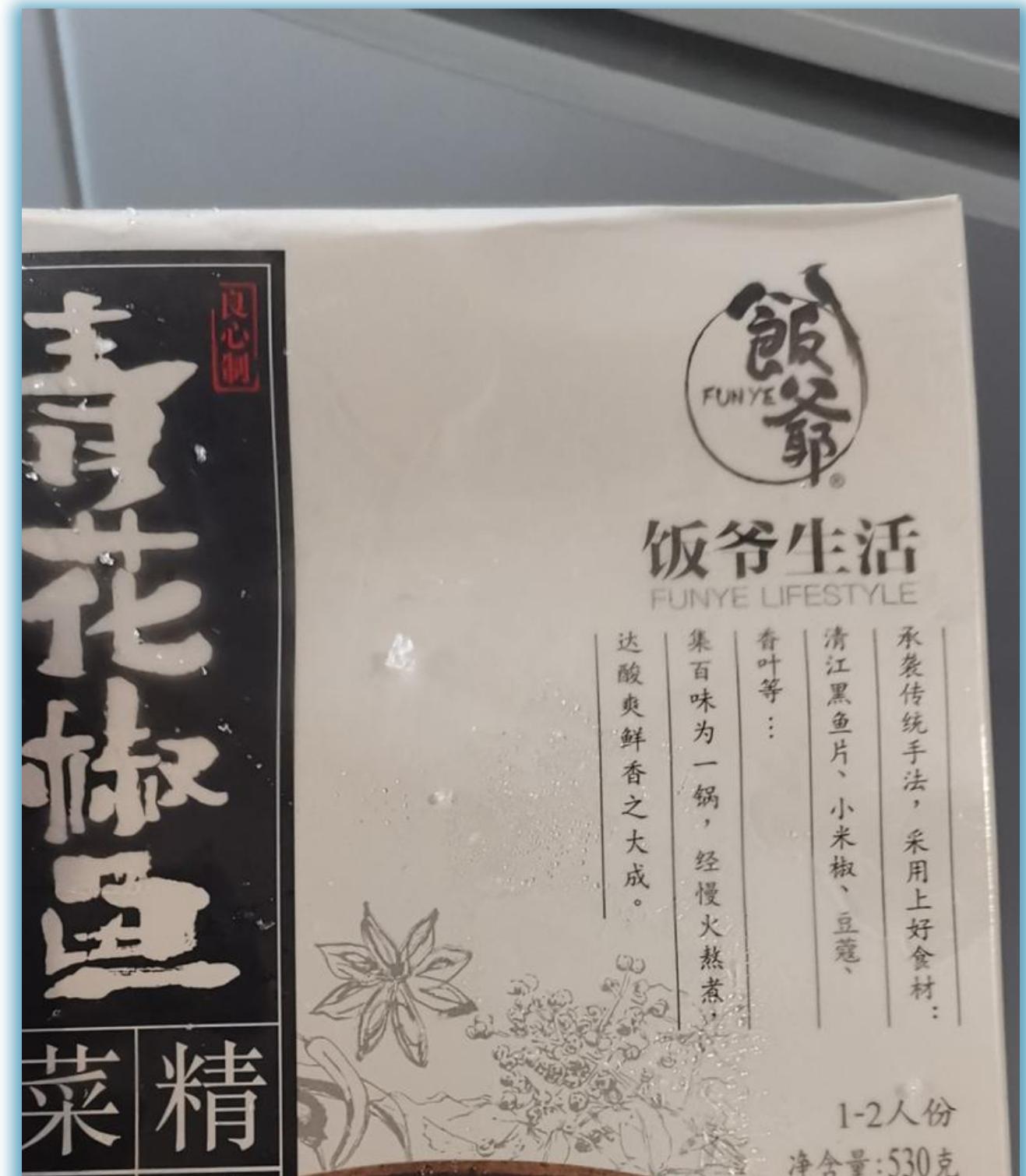
[在野武将]：股神严为民，盆友圈天天推送广告▣▣

[衣锦夜行]：写的非常好啊

122\_2020-03-30 11:35

朱砂 - 2020-03-30 11:35:43.259

这是饭爷的生意嘛[捂脸]



看 | 致



[末拉拉] : 哈哈哈

[朱砂] : 看到眼前一亮的感觉[得意]

[阿米尔] : 买

[David袁1227] : 好像是林依轮的品牌[坏笑]

[斗转星移] : 对, 林依轮的, 林依轮也是个隐形富豪啊

123\_2020-03-30 11:35

Dex - 2020-03-30 11:35:33.612

降息了

3月30日，央行下调7天期逆回购利率20个基点。值得注意的是，为应对疫情影响，今年2月初央行先行下调逆回购利率10个基点，当月中期借贷利率（MLF）随后同幅下调，进而带动2月贷款市场报价利率（LPR）下调。

 中国人民银行 THE PEOPLE'S BANK OF CHINA 货币政策司 Monetary Policy Department

信息公开	新闻发布	法律法规	货币政策	宏观审慎	信贷政策	金融市场	金融稳定	调查统计	银行会计	支付体系
	金融科技	人民币	经理库	国际交往	人员招录	金融研究	征信管理	反洗钱	党建工作	工会工作
服务互动	公开目录	政策解读	公告信息	图文直播	工作论文	音频视频	市场动态	网上展厅	报告下载	报刊摘要
	网站公告	办事大厅	在线申报	下载中心	网上调查	意见征集	金融知识	关于我们		

首頁 | 2020年3月30日 星期一 | 我的位置:首页 > 货币政策司 > 货币政策工具 > 公开市场业务 > 公开市场业务交易公告 |  |  |

### 公开市场业务交易公告 [2020]第60号

字号 大 中 小 文章来源:货币政策司 2020-03-30 09:45:05 打印本页 关闭窗口

为维护银行体系流动性合理充裕，2020年3月30日人民银行以利率招标方式开展了500亿元逆回购操作。具体情况如下：

#### 逆回购操作情况

期限	中标量	中标利率
7天	500亿元	2.20%

中国人民银行公开市场业务操作室  
二〇二〇年三月三十日

# 124\_2020-03-30 09:58

化十 - 2020-03-30 09:58:16.332

羡慕现在空仓的伙伴

---

[客官] : 空仓+1

[jinxi.feng] : 新年到现在亏50%，资金缩水一半，不知道开融资的那些如何了。

[i] : 钓鱼要有耐心，起飞不远了，等等

[學習強國 回复 jinxi.feng] : 还不割肉啊？

[jinxi.feng 回复 學習強國] : 你跟狗有区别吗

[學習強國 回复 jinxi.feng] : 又不刷牙？想请教你怎么缩水50%还能坚持下来不崩溃，宁愿上来就咬一口也不肯分享经验心得。

[Aldo] : 这么多年在股市的经验教会我：不要总想买在最低点卖在最高点。股市很多时候就是一个字，熬！

[Nate] : 这么好的位置，多么适合分批买入呀，现在空仓要么是短线超级大神，能把握每个波段赚钱，要么就是资金量太小

# 125\_2020-03-29 23:48

化十 - 2020-03-29 23:48:42.244

外面的疫情情况好像远没有我们想象的乐观啊，张文宏医生说六月能控制是不可能的，经济如何能起来啊

---

[不二]：我理解能控制的意思，不是全治愈。见到有效拐点即可。

[v字vendetta]：不用心抗疫，放龙王出来都没用，还是那个观点：手握现金等大底

[化十 回复 v字vendetta]：羡慕

[一念 回复 v字vendetta]：饭爷不是说，将来手握现金是弟弟吗？

[jinxi.feng 回复 v字vendetta]：现在讲就是马后炮，在2月末讲我就佩服你。

[v字vendetta 回复 一念]：那是将来，现在政策底到了市场底还没到呢

[v字vendetta 回复 jinxi.feng]：2月末在这个群讲会被喷死的

[jinxi.feng 回复 v字vendetta]：我在讲回调你不支持下我！

# 126\_2020-03-29 15:35

Daisy - 2020-03-29 15:35:45.593

恒大，会破产吗？

---

[化十]：你觉得有可能吗？恒大老总那家伙身边一堆研读国家政策的人，破产可能性很小

[刘宽]：你听到什么消息了？

[一生俯首 回复 刘宽]：看新闻要裁人

[Conway 回复 一生俯首]：这会地产裁人不是正常操作吗？我一朋友碧桂园，美其名曰部门整合优化，直接10个人裁了8个。

。。

[肯德基哥哥]：他不是最懂政策的地产商么 大概率是不会的。

[在野武将]：恒大先知先觉，最近一直在7.5折卖房，收拢资金，等着后面哀鸿遍野的时候去捡资产呢，怎么可能破产呢。许皮带以前就是体制内的，对国家政策把握很准

[客官]：首先恒大破产与你的关系是？其次，破产之前，1500万年薪的某网红肯定要被先踢走

[衣锦夜行]：我其实预期这次会有家排名前50的开发商破产，但是不知道是哪家，今天看到融创在卖文旅了，觉得融创资金紧张全行业都紧了

**127\_2020-03-29 10:35**

my - 2020-03-29 10:35:15.635

饭爷，特别国债的发行，实质意义是人民币国际化的吗？

---

[衣锦夜行]：不是的，我不知道特别国债能不能做发钞抵押物，因为这东西发行太少了，我们去年开始发钞抵押物就是国债了，国债多了就可以放水，3万亿国债4倍货币乘数就是12万亿，基本是这样一个数。加上特别国债就更多了

**128\_2020-03-28 22:33**

i - 2020-03-28 22:33:04.114

达利欧的全文在此

The screenshot shows a mobile news interface. At the top, there is a header bar with the time "晚上10:32" (10:32 PM), signal strength, battery level at 97%, and a lock icon. Below the header is a search bar containing the text "桥水创始人达利欧最新研究：世界将经历完全不同的特殊时期". The main content area has a blue header with a logo and the text "首页 | 新闻" (Home | News). To the right of the header is a three-line menu icon. The main title of the article is displayed prominently: "桥水创始人达利欧最新研究：世界将经历完全不同的特殊时期". Below the title, it says "澎湃新闻 03-28 21:29" and there is a "关注" (Follow) button with a plus sign. The full article title visible in the preview is "THE CHANGING WORLD ORDER" by RAY DALIO.

全球最大的对冲基金桥水基金创始人瑞·达利欧（Ray Dalio）开始在领英上发表他的最新系列研究“Changing World Order”（改变世界秩序）。这个系列研究从3月25日开始发布，预计每周发布一次。

“正如你们所知道的，在过去的几年里，我一直在观察一些重大的发展，这些发展与我有关，这在我的一生中从未发生过，但确实发生在1930-1945年期间，在那之前也发生过很多次。”达利欧写道，这些因素包括：1) 巨大的财富、价值观和政治差距；2) 三种主要储备货币的零利率或接近零利率使货币政策无效；3) 巨额债务；4) 正在崛起的世界大国（中国）与正在挑战现有大国（美国）之间的冲突。

“由于这些担忧，在过去18个月里，我一直在研究这些力量的影响，以及过去主要帝国

及其储备货币的兴衰。这些研究让我相信，当下一次经济衰退来临的时候，我们很有可能会看到类似于1930- 1945年发生的那些事件（在那之前因为类似的原因发生过很多次），这将导致世界秩序的巨大转变。”达利欧表示，“随着新冠病毒及其对经济和市场的影响的出现，我们现在正处于经济低迷时期，并面临着这些情况。”

达利欧认为，接下来很长的一段时间内，世界将会经历一个与过往“完全不同”（radically different）的特殊时期。这个时期将会颠覆人们过往对世界的认知，但类似的时期同时又在历史长河中反复发生过很多次。

达利欧在过去1年半的时间里，主要研究了全球各大帝国/王朝的崛起与衰落，这个兴衰过程中他们的储蓄货币（reserve currency）与经济市场。他还加入了在过去一段时间看到的“并非寻常”但“似曾相识”的市场信号

(development)。最重要的是，达利欧看到了3个对我们的生活息息相关、至关重要的事件：

1. 经济增长困局：全球经济体的高负债率+低利率，将会极大程度限制全球各大央行刺激经济增长的能力；
2. 内部冲突：各国家内部巨大的贫富差距与相应政治分歧，带来了不断恶化的内部社会与政治冲突；
3. 外部冲突：中国作为一个不断发展且冉冉上升的世界强国（world power），正在挑战过分扩张后显得力不从心的美国，这个过程中产生了很多地缘冲突与贸易冲突。

“回看历史，我们现在所经历的时期，相似度最高的是1930-1945年之间的时期；我们都清楚那段时间发生了什么，而这也是我非常

非常担心接下来会发生的一切的重要原因。”达利欧表示，“尽管我知道在历史进程中流行病和其他自然灾害（例如干旱和洪水）有时是造成这些重大格局变化的重要因素，我没有想到这次格局变化的催化剂会是当下的新冠病毒大流行。”

为了获得其所需要的关于这些因素的观点，以及它们的合流可能意味着什么，达利欧研究了过去500年来所有主要帝国及其货币的兴衰，最密切地关注了三个体量最大的：美国和现在最重要的美元，之前最重要的大英帝国和英镑，以及再早之前的荷兰帝国和荷兰盾。

达利欧还关注了德国、法国、俄罗斯、日本、中国和印度这六个非常重要但统治程度相对小一些的帝国，特别给予中国最多的关注，并回顾了其600年以前的历史，因为：

- 1.中国在整个人类历史中曾经有非常重要的地位，现在的地位仍然非常重要，而且在将来可能会变得更加重要；
- 2.它丰富的历史提供了许多王朝兴衰的案例，这能帮助我更好地了解其中的自然规律及其背后的驱动性力量。

通过考察不同帝国和不同时期的案例，达利欧发现，地位重要的帝国周期通常持续大约150-250年，在这个周期中，巨大的经济，债务和政治周期持续大约50-100年。“通过研究这些涨跌分别带来的影响，我们可以抽象出一个‘典型范例’是如何平均的发挥作用的，然后可以研究它们在此基础上如何以不同的方式起作用、以及变化的原因。”达利欧写道。

据达利欧介绍，这份研究将分为两个部分。

第一部分以一种非常简化的典型范例（arche

type) 的方式，总结了其在对帝国的兴衰的研究中所学到的所有知识，这些都是达利欧对特定个体案例进行研究后得出的。

第二部分更深入地介绍了所有的个体案例，用同样的指数表示在过去500年中，所有主要帝国的更替和力量变化。这个故事通过一系列事件展示了世界的演变，从荷兰帝国的崛起和没落，到大英帝国的升起和衰落，以及美国的迅猛发展和伴随着中国崛起而来的早期的衰落。它还将这三大世界力量与历史中的德国、法国、俄罗斯、日本、中国和印度兴荣和衰败进行了比较。

“正如你将在每个分析中看到的那样，尽管并非完全相同，但它们都大致遵循了一定规律和周期。另外，我希望你会像我一样，坐上时光列车，从公元600年至今发现关于中国古代王朝兴衰的故事，并为之着迷。”达利欧最后写道。

唢呐声在美国响起，斩获全球第一，网友纷纷喊话“美国加油”！



[衣锦夜行]：他看起来啥都说了，又看起来啥都没说。其实一句话总结就是百年未有之大变局。他的文章里讲，一方面因为债务太高政策用尽，下次危机刺激手段大幅限制，不一定救得回来。另一方面大国之间的挑战和摩擦越来越激烈，但是其实大家都不知道会发生啥。

[i]：确实

[Doris | 健身 | 重\* 回复 衣锦夜行]：对普通人来说，怎样可以在大变局中保存体力甚至逆袭翻盘？

[股市小白dnysys\* 回复 Doris | 健身 | 重\*]：你忘了这句话，时代的一粒沙落在普通人身上的就是一座山，难啊！

[何欢 回复 衣锦夜行]：不愧是范爷。刚通篇看下来就觉得在打太极，说些玄学话。还是范爷大大说的直白清楚[强]。瞬间通透了些

[學習強國] : 又要坐等大佬看透一切的新书了[Ray+Dalio最新万字长文：悄悄变化的世界格局与宏观周期](#)

[轻挽] : 照文章说的就没有上了，但是目前看政策还没有失灵吧

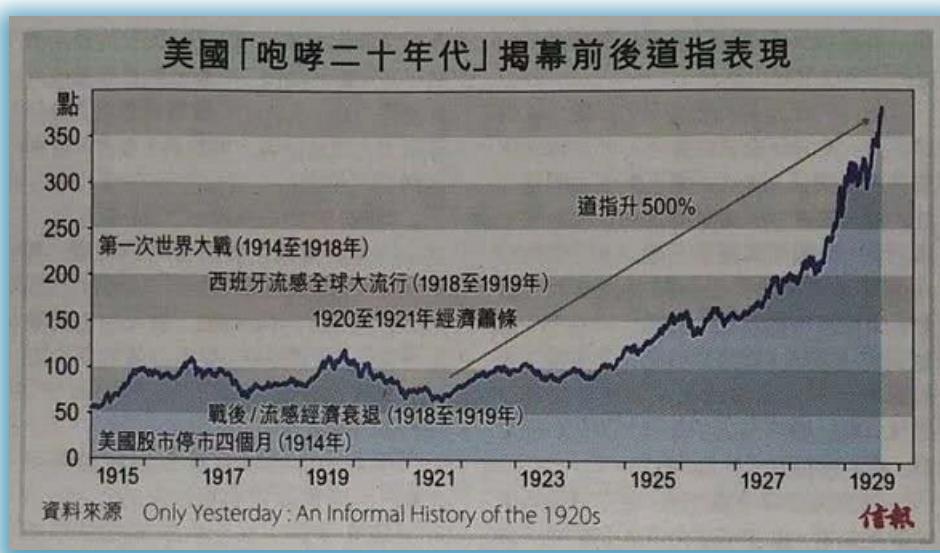
[Cuile] : 达利欧发布的研究，基本目的都是养望。

129\_2020-03-28 22:33

衣锦夜行 - 2020-03-28 22:33:03.646

那天碰巧看到信报这张图，其实这张图就是我后面的想法，只不过我认为时间缩短了，会在很快完成。

当然这个还有待验证，我们边走边看吧。



[白素贞]：二战啊**A****A**，要是再来一次，也太惨了把[捂脸]

[衣锦夜行 回复 白素贞]：要么萧条，要么有次局部战争，现在这是我的想法啊

[天空]：疫情先下后上，再瀑布！然后三五年的调整，迎来一个辉煌的时代！

[Daisy]：昨天看外媒在说，如果这次新冠解决不好，美国可能多地同时暴乱，如果发生这种情况，还会有股市大涨吗？

[轻挽]：我看有文说不要担心美国，人家的装备完善的很，疫情控制取决于控制力最差的国家，不过饭爷你说的时间缩短了，

是多快

[Daisy 回复 轻挽] : 关键是很多美国人没有积蓄，没有收入立马就没有食物

[命运的后脖颈] : 求教饭爷，1919-1929美国的一些经济数据从哪里获取比较方便准确呢？

[衣锦夜行 回复 命运的后脖颈] : 这个其实很难查啊，数据不全的，都是付费软件，一年大几万

# 130\_2020-03-28 22:16

匿名用户 - 2020-03-28 22:16:21.291

燕姐，微博看你说美股暴跌A股也幸免不了，能不能介绍下其中的逻辑？

【衣锦夜行】回答：

很简单啊，美股如果暴跌引发债务危机，那就是全球性金融危机，他们毕竟是全球老大啊。

下一次瀑布我的推测就是因为通胀加息，之后美国债务受不了，直接崩了，那时候确实也没啥工具，可能就是全球萧条要熬了。

全球老大都崩了，我们硬挺着也没意义吧，大家正好一起顺势出清一下债务，我们比他们健康的多，刺激空间也大

---

[大骏]：那瀑布了，地产也危险啊。

[kylin 回复 大骏]：对呀，瀑布的时候放开了限购房价也会跌的呀，有闲钱就可以去楼市买资产了。

[衣锦夜行 回复 大骏]：所以要限购限贷让吃瓜群众支持啊，上次咱不是说了么，限购不是为了上涨，是为了保存购买力，下次遇到问题再放开让吃瓜群众支持，不然购买力用尽，就走成抛物线了。

[Alger 回复 衣锦夜行]：请问饭爷，如果全球陷入萧条，您大概觉得这个萧条期是多久，两年？另外就是，届时一线城市楼市放开，避免了走抛物线，那您觉得一线城市楼市是走迅速上扬，还是缓慢上扬，抑或基本不变呢？

[春夏] : 杭州不知道什么时候会取消，股市也不涨啊，房子现在倒是明显很热，7080后给子女买的很多

[衣锦夜行 回复 Alger] : 萧条期多长不好说啊，下来以后还有啥货币或者财政政策啊，大家都只能熬了那时候，要么有些局部战争。

[Alger 回复 衣锦夜行] : 请教饭爷，您觉得那时候一线楼市是缓慢启动呢，还是又是一波两三年迅速上扬呢？我个人偏向于认为萧条之下刚需会更加谨慎（尤其可能有失业潮），即使略有积蓄，在楼市上依旧会小心，所以是缓慢启动。

[J³ ९(๑๖\*) 回复 Alger] : 以个人所观察的渔村为例 只有疯牛暴涨和缓慢的平台期 没有缓慢启动的现象 个人看法哈 看看饭爷怎么说

# 131\_2020-03-28 22:13

多格兰 - 2020-03-28 22:13:45.676

饭爷，请教下如何提升整理信息发现规律的能力呢，比如什么背景下政府大概率出什么政策，政策会有何种力度，其影响力大小持续时间等。比如特定种类数据在哪里收集如何提炼这些。问题相对比较笼统，有劳您了

【衣锦夜行】回答：

这个其实每天的新闻都告诉你了。我都是看新闻的。

举个例子，周五出了几条新闻开了个会，其实总结一下就讲了几句话，财政更积极有为，货币更灵活适度，小康目标必须达成。

那么为了这个东西我们会做啥呢？发行特别国债和专项债，这个不计入赤字，但是这也是印钞加杠杆。提高赤字也就是财政更积极发债印钞搞建设，货币可能会先降存款利息，之后再降准或者降息。这样的话，上半年增速不够下半年补上，到5.3就能完成小康

至于力度推测，我觉得这个是多看然后总结经验吧。个人感觉说不出来，我看了这个新闻马上就能理解后面要干嘛

---

[學習強國] : 坐等饭爷日后解读

# **132\_2020-03-28 22:09**

郝杰峰 - 2020-03-28 22:09:46.952

饭爷好！美股的十年长牛跨越了降息和加息两个周期，这种情况怎么解读？

【衣锦夜行】回答：  
这十年都是放水的周期，你如果看过那张印钞和标普拟合图，就会发现这个图形印钞的数量和标普的涨幅在这些年高度一致。

后面越到高点，其实越脆弱，因为一有风吹草动大家都跑的快，货币稍微一紧，马上指数就市大幅波动

---

[Charles] : 黄线是狗

[轻挽] : 饭爷，难道今年三月份美国减少印钞了

133\_2020-03-28 22:09

i - 2020-03-28 22:09:24.923

饭爷怎么看？

晚上10:08

微博正文

财联社APP

3-28 21:38 来自微博 weibo.com

【桥水创始人达利欧最新研究：世界将经历完全不同的特殊时期】财联社3月28日讯，全球最大的对冲基金桥水基金创始人瑞·达利欧开始在领英上发表他的最新系列研究“Changing World Order”（改变世界秩序）。这个系列研究从3月25日开始发布，预计每周发布一次。达利欧认为，接下来很长的一段时间内，世界将会经历一个与过往“完全不同”的特殊时期。这个时期将会颠覆人们过往对世界的认知，但类似的时期同时又在历史长河中反复发生过很多次。

分享

微博创作者广告共享计划

广告 X



爱奇艺极速版vip年卡会员未领取 >

点击免费领取黄金VIP年卡会员

立即下载

转发 26 评论 8

赞 40

30天内，博主已拉黑恶意评论用户9人，请谨慎评论

按热度



王唤昕



请每周转发瑞达利欧的研究

转发

评论

赞

[衣锦夜行]：我的看法是下一次瀑布以后不一定有工具能救起来，可能会萧条或者出现局部战争，比如我们说的茶叶蛋的事儿也算其中一个

[i]：不管怎样，我认为这是普通人十年一遇的机会

[衣锦夜行 回复 i]：恩。这次完了，其实我也不知道咋样了。要么萧条好几年，要么打仗，这里有点像咆哮的二十年代。不知道你们有没有感觉

[Zhao 回复 衣锦夜行]：如果瀑布以后用上夜壶，但是又收茶叶

蛋，岂不是砸了夜壶？

[衣锦夜行 回复 Zhao]：这是我的想法，可能二选一，但是我觉得都会用。况且收茶叶蛋可能4小时结束

[Wish 回复 i]：想知道到时候该如何保存普通人的财富。

[小苏 回复 衣锦夜行]：不懂就问，茶叶蛋和夜壶是什么意思？

[何欢 回复 小苏]：茶叶蛋是湾湾 夜壶是指房

# **134\_2020-03-28 21:26**

开水开心 - 2020-03-28 21:26:53.645

请问范爷，有哪些靠谱的配资平台，您推荐多大杠杆比较合适？

【衣锦夜行】回答：

这个我没办法说哪个好，因为14年之后我们自己也不用了，那时候都没觉得有多大风险，现在看来不少平台跑路的风险都很大。

如果你有用杠杆经验，我还是推荐你不要超过1倍，超过1倍风险就很大。期货为啥生存率只有1%，因为杠杆，杠杆背后就是人性。

---

[开水开心]：好的！谢谢范爷，那就老老实实用券商的！

# **135\_2020-03-28 21:25**

肯德基哥哥 - 2020-03-28 21:25:05.179

燕姐，看美元这情况是打算要开始下了么，还是可能最后再充一次破前高103。

【衣锦夜行】回答：  
短期我不知道啊，二次恐慌做双顶也有可能啊。

美元拉长看我是看美元指数70的。这里印了这么多钱，哪有印钱不贬值的道理。现在不过是大家避险，但是避险不可能一直这么下去吧。

避险需求消失，大家会想我拿着现金美元要贬值了，要换回资产了，这时候就是美元跌资产涨

你看看05-07的美元指数

# **136\_2020-03-28 21:23**

肥诺诺的懒虫 - 2020-03-28 21:23:06.669

饭爷你好，香港恒指现在属于低估区域，但是有很多中国的公司都在那里上市，想请教您对恒指的基本面分析，以及是否有投资价值

**【衣锦夜行】回答：**

基本面当然是有价值的，恒指这个位置可以说多少年估值最低了。后面疫情停止资金回流也一定会有热钱涌入的。

不过香港的问题我之前也说过，一个是换汇麻烦，因为不是所有东西都在港股通，第二是小票成交量太少很难买。我之前换汇买过，自己看好的小票，一天成交几十几百万，你自己能买到量么？根本不可能。让我选择的话，我多数会买国企指数

# 137\_2020-03-28 21:20

Daisy - 2020-03-28 21:20:52.644

饭爷今天的文章，虽然很合乎逻辑，但是为了踢爆股市，老美听任新冠发展到现在不可收拾？我觉得不可思议，也不信……

【衣锦夜行】回答：

我并不觉得老美是为了踢爆股市才听任新冠发展，而是新冠开始他们本来准备不准备管让大家通过感染以后免疫，后来发现收不住，你看英国就是这样。

情报委员会自然是早就能测算这个扩散速度，这个阶段不得不停下来经济抗击病情了，停下来疫情必定影响金融市场吧，那索性顺势让他下来呗。这只是根据发展情况选择对后续操作最有利的方式，参议员抛出的时间太精准了，你说他要提前不知道消息，我确实不太信。

---

[股市小白dnysys\*]：华尔街和美国政府里一定有很多精通社会学，经济学的高手[强][强]

[股市小白dnysys\*]：华尔街和美国政府里一定有很多精通社会学，经济学的高手[强][强]，我们国家其实也一样[鼓掌][鼓掌][鼓掌]

# 138\_2020-03-28 21:16

叮咚 - 2020-03-28 21:16:30.156

请教一下饭爷，目前广东中山可以投资房产吗？

【衣锦夜行】回答：

中山楼市感觉一直不咋滴吧，在大湾区属于比较弱的城市，你要让我选不会选这里，这里感觉更适合养老，炒家并不多。

目前这个时点你看中山均价，应该是缓慢下行的吧，现在见底的还是一线，二线都还需要等，除非你碰到市价八折急卖的

---

[不二]：深圳周边给父母买，有推荐嘛，中山、翠亨、南山、东莞。

[天道酬勤]：你可以看一下东莞，近来有地王

[秋风]：下跌不敢说刚需，我是中山首套房，请问饭爷差不多可以入手了吗？

之前文章说的人生第一套尽量买好买贵点的说法，在中山这个湾区弱市是否成立呢？

[衣锦夜行 回复 不二]：南山是深圳周边么？我朋友买在深圳湾啊。感觉是深圳中心啊

[衣锦夜行 回复 秋风]：中山这种城市我觉得6月以后应该有促销吧，全国楼市都是节后小阳春，年中开始促销，年底低点，如果政策没放开

[不二 回复 衣锦夜行]：南沙，南沙。输入法搞错了。。。

[秋风 回复 衣锦夜行]：谢谢饭爷。其实这个月以来在我朋友圈

的中介那里看到已经有不少楼盘力度微弱的促销了（总价不比去年年底低多少，只是现在基本上都能做首付分期了）还有不少二手房低于市价放出来。

[生活就是另存为 回复 秋风]：朋友，我也是中山的

# 139\_2020-03-28 21:13

小云 201 - 2020-03-28 21:13:53.987

饭爷，请问如果现在去抄底美股买什么品种好，直接买标普500ETF吗？

【衣锦夜行】回答：

我自己选的话应该是纳指，标普也可以，不过这里感觉可能要二次探底了，咱们好像周五说过这个东西

最近老美的反弹的斜率太快了，瞬间就20%上去。之前买etf的应该都十几的收益了。

---

[Stella]：我也觉得该二次探底了 仓位减到30% 看这次探底是不是比上次底部高，应该是的

[天空 回复 Stella]：二次探底，按照技术分析，肯定比上次底高，最多回调66%

[炊烟七里]：有没有可能直接瀑布下来，直接破了前低呢？现在美国疫情这么严重，，

[衣锦夜行 回复 炊烟七里]：我是这样的，基本我得到了我的心理位置就按照计划分批操作了，至于更多可能，一般根据自己的风险承受调节你的仓位来操作

[何欢 回复 天空]：请问回调66%，怎么解读？怎么计算，比如现在上证指数2764，是会大概回调到哪里呢？问题可能很基础，请指导下，非常感谢[发呆]

[天空 回复 何欢]：最近美股最低点与当前最高点，算差，回撤一般回撤这个算差的66%。

[天空 回复 何欢] : 最多66%，最少33%，中间是50%，一般50%，如果看多，就可以逐步建仓！

[Stella 回复 天空] : 我会比较稳妥 等到二次探底结束后再加仓。之前在A股出现过第三次探底的情况

**140\_2020-03-28 21:11**

kylin - 2020-03-28 21:11:56.805

您好，请问一下，当前阶段成都的房值不值得投资？如果还值得，哪个区域比较好？什么时候出手购入最好，谢谢指教。

**【衣锦夜行】回答：**

让我说的话，要么你能摇号买便宜的，要么就需要等等，成都是西南我最看好的二线城市，刚刚看到有人问成都是不是准一线，答案是不是，中国只有四个一线，剩下就是强二线，什么新一线都是忽悠人的

天府新区我认为是相对值得投资，前提是你能拿到便宜的。原因是那边科技公司多，收入高，加班多，大家不可能住太远。道理和北京西二旗一样，硬生生被码农买高了房价，孩子把当地学校考成了学区房

上次好像说过我有朋友1w买在那边额，因为他们公司引进政府给的配套房子。如果你没办法拿到折价的，还是等吧。平时多看有没有笋盘。这里楼市并不会启动，下次启动的点在瀑布的时候

---

[Stella] : 我发现我有几个朋友喜欢换房 十年越来越换越好了，现在都在看2800万的房子了。我们选择蜗居的，就还停留在六七百万的档次里。

[kylin] : 谢谢饭爷！那我这边提醒我姐除非能买到便宜打折的，还是再等等比较好[抱拳]

[衣锦夜行 回复 Stella] : 是这样的，我记得你是上海那边的，其实他们换都是每次加杠杆，自住然后享受资产增值。这是现金流跟的上的一种操作办法。到年纪大了，可以换相对小一点

的，然后拿钱出来养老花。这是中产前些年适合的方法之一。我之前公号说，房子也有生命周期也要做置换就是说这个。

[蝎子饼 回复 衣锦夜行]：什么叫下次启动点在瀑布的时候？指的是瀑布开始的时候就是楼市的新热潮开始吗？求饭爷解释

[衣锦夜行 回复 蝎子饼]：是下一次的启动点，幅度未知

[Stella 回复 衣锦夜行]：前些年合适的方法，现在不合适了因为上海的房子增值进入一个平稳期了对吗？可是如果通胀人民币增发房子还是比现金保值对吗？一半配股市一半配房子？

[leon 回复 kylin]：提醒一下，饭爷说的方向没问题，但是人性在那，你要考虑一下万一，比如说你姐现在能买，听你的没买，那等啊等的万一涨价会不会埋怨你

[kylin 回复 leon]：我对她强调了只是建议，不去帮她做主，大体上应该不会损伤感情。谢谢提醒啦[握手]

# 141\_2020-03-28 20:05

客官 - 2020-03-28 20:05:46.156

额...

看到有人承蒙抬举，说我是专业人士，那我给大家说说真正的专业人士是什么。

500万资金+年化稳定15%+

这是量化标准，另外大家也别有一个股侠梦，A股目前不存在暴富的机会，这一点相信我。

我各方面知识技术都有点，还没成精，之前也分享过几次干货贴给大家，也没看到多少反应

这个周末有空，免费帮大家看看股票，只限于前50个，我也时间精力有限。

格式：买入日期，股票名称，代码，买入价位，你的初心止损位是多少，为什么买这个。

截止2020年3月28日

---

[天空]：客官，帮我看看上证50指数基金，还有纳指基金下周走势[微笑][微笑][微笑]

[Wangry]：重仓东旭光电，成本4元，目前3.14，拿了半年了，前些天回本了，没卖，觉得还会长，看的是股权转让。有时间帮忙看一下，谢谢

[天空]：1. 3月27号 中证500指数 512500 买入2.600 止损位2.47

下周应该上涨吧，4月1号放开金融了

2.3月30号 纳指ETF 513100 买入3.04左右 止损点2.80 美国股市二次探底后上涨 不知道您对两个基金下周走势看法是否看涨？

[一叶起风 回复 天空] : 3月30号是周一吧

[一叶起风] : 默默看大家都拿的是什么，我好好学习一下，我自己胡乱买的tcl价5.9，京东方价5.1，都20多天了，高位跌了一点的时候买的，最近是没有最低，只有更低，是继续持有还是调仓其他，麻烦看看[抱拳]

[天空 回复 一叶起风] : 是的，按照周五的情况，周一纳指应该低开

[一叶起风 回复 天空] : 哦，那我听听客官大人的分析，看能进一些吗，最近基金纳斯达克都不能进入了

[Hakuna Mat\*] : 中兴通讯，目前成本49块多，初心亏损位没有，打算一直持有。短期内想说在二次探底的时候多拿点筹码，之后就打算一直拿着了。

**142\_2020-03-28 18:27**

烧饼头子 - 2020-03-28 18:27:15.321

求教各位，最近看见好几个地方都在建粮仓，国外也开始封锁粮食出口，所以做多粮食期货是一个好选择吗

---

[天道酬勤] : 你在那个网站看到的

[烧饼头子 回复 天道酬勤] : 环球

[天道酬勤 回复 烧饼头子] : 问一下饭饭吗

[HONDA猫猫] : 最近豆豆很强

# 143\_2020-03-28 17:46

天空 - 2020-03-28 17:46:03.853

求教各位，对缠论怎么看？真的有很高的投资成功率吗？比如70%—90%成功率？如果真的有用，有没有合适的学习课程推荐？缠论—李晓军，不知道讲的怎么样？

---

[天道酬勤]：客官是专业人士

[天空]：[发呆]，没听懂什么叫专业人士？您对缠论比较了解，有研究吗？

[天空 回复 天道酬勤]：明白啦，客官是高人！

[天空 回复 天道酬勤]：求教您分析股市用的炒股软件是雪球吗？

[老K]：缠论太绕，我喜欢他的论语

[天空 回复 老K]：如果好用，打死也要学透！

[天涯孤鸿]：李晓军还有都业华那是忽悠人，根本不懂缠论，照本宣科，挣的就是学费，包括前期缠师第一代徒弟阿娇她们很多都是自己操作很长时间没有稳定盈利，就去收学费带徒弟。反过来说，有没有真正的缠论高手，我认为还是有的，百度搜一下心空博客，是个女的，出过家又还俗了，她学的就是原缠，感觉还行，我说的不一定对，做个参考吧，所有的技术都是基础或者是前提而已，到最后比的就是心态。

[天空]：谢谢您，回头就搜了学习一下，最近学习期货技术分析，感觉易懂好操作！

# 144\_2020-03-28 12:54

心**A****A**晴 - 2020-03-28 12:54:02.069

饭爷您好，请教一下，我是股票小白一枚，不会挑股，但我看了下15年牛市基本上大部分股票都跟着牛市大涨一波，所以我买了支特高压板块的低价股，打算一直拿一年不动，不知道这个思路是否可行，请指教，谢谢！

---

[00]：那你还不如拿一只科技股，芯片、5G或者新能源的，到时候涨幅肯定比特高压大

[心**A****A**晴 回复 00]：好的，谢谢您的回复，科技股和芯片都涨的很高了就没敢选，一直重仓拿着智慧能源，前一阵最高点又买点中兴通讯，买完了就出事了，一路跌，周四赔了20%出了，现阶段就是不会选股

[00]：选股是第一步，更重要是买卖吧。基本面再好的股买卖时机不对也会亏钱啊！

你既然选了中兴通讯，那为什么要割肉呢？你不是准备拿一年的嘛

[00 回复 心**A****A**晴]：特高压现在也不在低位吧，已经涨起来一波了。估计你跟我以前一样以为每股价低就是低价，得看估值是不是低噢！

[心**A****A**晴 回复 00]：这几天交房款在凑钱急用，等下个月有笔借款回来了打算再买，这回进去就可以拿一年以上了。主要也有点烦中兴通讯，一有点风吹草动就大跌，老是被人家掐着喉管似得

[心**A****A**晴 回复 00]：我不是很懂股票，就是刚买了就赶上了，有点郁闷，考虑下个月要不要买烽火通讯，但是又想这是不是

已经都炒高了，很纠结

[00 回复 心A A晴]：建议你跟着饭爷买宁德时代、海特高新、昆仑万维、哈投股份[偷笑]。然后就地卧倒等饭爷的瀑布信号

[心A A晴 回复 00]：一直想知道饭爷买的是啥，哈哈，刚加入小圈，实在太感谢啦A A

# **145\_2020-03-28 08:26**

化十 - 2020-03-28 08:26:24.631

突然觉得这圈子的伙伴们就像非洲大陆上空的秃鹫，等待着地上准备或即将到来的动物尸体，在大型肉食者来之前狂吃一顿的感觉[捂脸]

---

[无风]：树丛中，一把把猎枪，都在等待秃鹫落地捕食的那一刻！

[天道酬勤]：人才[强]

[股市小白dnysys\*]：我们只是中国经济食物链下中低端的掠食者，有个带头大哥，变的明白了一点，后面的窥视者太多了[捂脸][捂脸][捂脸]

[化十 回复 股市小白dnysys\*]：对，自从我们有了带头大哥

# **146\_2020-03-27 23:48**

阿米尔 - 2020-03-27 23:48:06.974

最近市场太无聊。做波段的机会很多，普遍上是上午t出去下午t出去，先卖后买的操作，股票也没咋换。

**147\_2020-03-27 23:33**

i - 2020-03-27 23:33:37.268

请教一下饭爷，我想了解国家机器是怎样运行的，该查阅哪些书籍呢？

**【衣锦夜行】回答：**  
这个看您要了解经济还是其他方面？

如果是经济的话，相关的资料我推荐中央帝国的财经密码，经济机器是怎么运行的，债务危机，五百年来谁著史

---

[不二]：是不是刚看完书，睡前上来翻牌子

# **148\_2020-03-27 23:31**

匿名用户 - 2020-03-27 23:31:11.520

饭爷好， 请问您怎么看长时间贷款利率？30年贷款（剩余26年）是否需要从下浮利率15%的4.165%转换为LPR？谢谢！

【衣锦夜行】回答：  
我自己是长期的话也就换了

当然多数人改浮动怕的是中间几年因为通胀加息带来的问题。

如果是10年， 您这个利率我一般会说还是别换了。但是30年啊， 长期看利率一定向着0的方向前进的， 因为增长速度肯定越来越慢

你记得12年余额宝还有7吧， 现在只有2了

# 149\_2020-03-27 23:28

刘宽 - 2020-03-27 23:28:52.481

饭爷，依照今天的文章“走势终将完美”，通胀的危险标志是什么？是央行一开始加息收紧货币就要从股市撤退吗？我看了08和15的瀑布行情，15年是因为清理配资，08年的瀑布，我实在看不出什么时候应该从资本市场撤退，请解惑，谢谢。

【衣锦夜行】回答：

不是的，看几个方面，第一估值在什么位置。第二杠杆有多大，第三情绪，第四加息刺破泡沫的可能性。

不是每次上涨都在加息周期里的，每轮是不太一样的，虽然本质上都是因为放了钱，但是因为放钱的方式不同结束的原因也不太一样。

这一轮应该是通胀起来央行不断加息，加息之后债务撑不着爆了，这次下来是真有可能萧条的，可能货币政策都没用了。这次完了我们有可能会收回自家的茶叶蛋

---

[乱里库码] : 茶叶蛋是啥

[彭涛] : 自家的茶叶蛋？饭爷请明示。

[肯德基哥哥] : tw。湾。

[乱里库码 回复 肯德基哥哥] : soga，谢谢

[學習強國] : 666饭爷果然看得远 茶叶蛋都能想到

[天空 回复 彭涛] : 弯弯

[化十]：很有兴趣，茶叶蛋这个推论是怎么得出的？趁老美羸弱不堪，无能为力的时候出手？

[文欣]：饭爷说的萧条是经济危机吗？看现在粮油都涨，而工业生产原料好多都跌破历史新低，国家产能过剩，又靠什么来拉动需求和刺激消费呢？我们现在憋大招，要等哪个时间节点出更合适？一连串的想不明白，烦饭爷指点[抱拳]

**150\_2020-03-27 22:16**

直接说事 - 2020-03-27 22:16:44.803

请教饭爷，油价大概多久能起来啊？

---

[Wish] : 我能说说么 我觉得特朗普大选之前绝对回归了

**151\_2020-03-27 21:27**

X - 2020-03-27 21:27:26.516

请教饭爷，海南自贸港会不会利好海南房价呢？海南房价未来会不会跟一线城市房价涨幅同步？谢谢！...点击链接查看剩余内容[海南房价未来会不会跟一线城市房价涨幅同步？](#)

---

[衣锦夜行]：我暂时不看好海南，除非有大的政策放开，叠加旅游岛

[Zhao 回复 衣锦夜行]：饭爷，成都算准一线还是二线？

**152\_2020-03-27 20:59**

开花 - 2020-03-27 20:59:03.438

4月1号金融全面放开是不是资金管制也放开，请教**A A**

---

[命运的后脖颈]：应该不是，宽进严出

# 153\_2020-03-27 20:16

大东 - 2020-03-27 20:16:47.950

要加大宏观政策调节和实施力度；多了两个字“实施”！

---

[化十]：如何解读？

[衣锦夜行]：今天的会就四句话，财政必须加大，货币必须加大，小康必须达成，现在必须实施

[大东 回复 衣锦夜行]：赞 赞 赞 赞

[Wangry 回复 衣锦夜行]：[玫瑰]学习了

**154\_2020-03-27 15:36**

化十 - 2020-03-27 15:36:15.426

美国历史最大失业潮来了，危不危险

# 155\_2020-03-27 14:38

阿趴 - 2020-03-27 14:38:32.844

神奇的大A我已哭晕在厕所

昨天新入的金健米业和新华制药，一个板了一天，一个收盘小肉3个点，开心。今天早盘金健高开5个点，新华低开1个点。开盘后盘面震荡半小时，新华跌至水下3个点到了止损点位，忍痛割肉，小亏1个点。阿Q一下，自我安慰中新华竟然开始爬升了……盘中最高爬到将近8个点，天地良心，我水下3个点割的肉啊！金健不错，上午一直高高在上，盘中最高又摸了一次板，下午突然也不对了，不断下探，眼睁睁看着数字一点点往下掉，红变绿，我这小心脏，止损吧，水下1个点抛了，然后，神奇的开始拉升了，眼睁睁看着绿变红，不停拉，一直拉到7个点。严重怀疑手机app有收集监视我的功能，不然，为啥卖总是卖在最低点！而且一卖就涨！

---

[飞翔的荷兰人]：认知范围外的钱，赚不到没什么好抱怨的，心态放好兄弟

[阿趴 回复 飞翔的荷兰人]：谢谢兄安慰。调侃一下大A，没赚钱怎么会抱怨，明明是赔钱了嘛。还有别的股票也是这个思路。话说不赔钱怎么长记性，不赔钱怎么算经历周期[呲牙]。刚开始进来都是抱着价值投资的心态，选支etf，慢慢成长，抱着抱着就长线变中线，中线变短线。

[樱桃痕]：今天我是差一分钱涨停走的金健米业，中午打板中富通吃大面了，已哭晕

[A A? ? A A]：谢谢分享买卖股票的详细心路历程，对于我这样的新韭菜有警示作用

[阿趴 回复 樱桃痕]：同病相怜，我也是面在追高上了[流泪]，

今天又4个点赔进去了。还是贪心加技术不到位，总觉得反弹了，行情好了，其实哪有什么价值投资，都是题材炒作。不过你卖点很准啊，佩服。

[阿趴 回复 **A** **A**? ? **A** **A**]：血淋淋的教训啊，我们还是老实买etf吧，我们

小散赚的都是趋势的钱，行情好的时候随便买了别动就赚，行情不好还是观望吧。对了，可以打下新债，那个稳，就是收益低。

[00]：你这是典型的追涨杀跌啊！散户在大A玩短线不赔钱那是小概率事件。还是安心拿着做长线吧，等瀑布前逃走就好

[阿趴 回复 00]：是啊，这几个月最大的收获就是认识到自己人性中的贪婪和不理性，其实每天收盘时都告诉自己不要追涨杀跌要高抛低吸，但真的到涨的时候就不舍得卖了，总觉得再等等，然后一瞬间就跌下来了，措手不及，然后又不甘心，又想着再等等，再回一点再卖，然后就没机会了。不过今天也真是邪门，纪律也执行了，但等就跌，卖就涨，来回上下10几个点。

# **156\_2020-03-27 13:49**

Isaac 张小松 - 2020-03-27 13:49:37.008

外资抄底券商股很可能的原因是赌周末利好，另外大盘低迷，如果任由大盘盘跌下去，股指回补昨天的缺口，大盘的弱势就彻底确定了，将会引发更多的资金出逃，再次探底，不利于市场稳定，因此，主力启动超跌的券商股护盘。

# 157\_2020-03-27 12:51

天天 - 2020-03-27 12:51:55.271

现在农业股比较低，能抄吗？一直关注大北农，但是19年最低到过3块，现在7.8还是太贵。

---

[浅华]：感觉长期投资农业股不是一个好选择

[A] 天天 回复 浅华]：为啥？[捂脸]

[浅华]：[无贝生还：罗生门里的獐子岛](#)可以看一下这篇文章

[A] 天天 回复 浅华]：这篇文章以前看过，农业是靠天吃饭，不好估值。保险行业咋样？今天入手了个保险股。

[浅华 回复 A] 天天]：保险的还好，我只买了平安，主要是平安的估值便宜

[李可森]：北大荒倒是有资金在折腾

[A] 天天 回复 浅华]：好，我也关注一下

[A] 天天 回复 李可森]：不太熟，我一直关注大北农，这个股太妖了

# 158\_2020-03-27 11:36

衣锦夜行 - 2020-03-27 11:36:00.842

很可能刺激计划要出了，今天盘面很奇怪。因为今天有个通话，后面看新闻怎么说吧

有人问能不能老美放水我们不放，不好意思不可能。我们撑住不放就是被美联储印废纸洗劫。

我们手里有一手好牌，好牌可以出慢点，可以根据手里的牌要条件，但是绝对不可能不出牌。

未来放水只会迟到，不会缺席。而且一定是滔天大水。再放水的背景下拿现金的就是被洗劫，你可以想想是不是08年以后同样100万现金和资产的持有人距离直线拉大。

这也是为啥我们昨天说，别看现在拿现金的是大爷，过几个月疫情平稳，你会发现拿现金的都是弟弟

---

[王建] : 刚看到重庆渝中发消费券了

[衣锦夜行 回复 王建] : 全国都会发，这个杠杆拉动效应是10倍

[陈应杰 回复 王建] : 杭州已经收到消费券

[王建 回复 陈应杰] : [强]

[郑浩] : 早上北向默默吸货，午前急速流入拉升

[一念] : 普通人现在需要做的是什么？

[王文璠 回复 衣锦夜行] : 今天盘面也是拉的商超这些

[蜃]: 北向资金拉了一把 确实有古怪 可能博弈周末消息

# 159\_2020-03-27 09:40

Zero - 2020-03-27 09:40:01.198

这波G20利好兑现的上涨应该怎么看待呢，抢反弹撤出一部分仓位等回撤再补上，还是3000点以下趴窝不动。饭爷也说了美国新增人数拐点得4.6号左右，快十天的时间美股肯定会回撤一部分，而且会议上我们的变态也没有完全松口还是按照既定的节奏在做，没有超预期的部分，这几天怎么操作非常纠结。

---

[Zero] : 表态啊不是变态。。

[张良] : 下午央妈会不会调降存款利率

[黄立军 回复 张良] : 应该不会这么快，押到四月底五月不是更有利

[清影 回复 黄立军] : 等到四月底会挂一大批企业

[黄立军 回复 清影] : 这么惨吗，以为很多企业押不过五月

[清影 回复 黄立军] : 消费和出口惨不忍睹，央妈只能看着心疼，现在外面牌都出差不多了，总不能一直观望

[黄立军 回复 清影] : 我是电子行业，至少大家能到四月中旬没问题，以后就看不清楚和逾期不好。我意思是不会这个周末采取降息之类的大动作

[清影 回复 黄立军] : 不好说，看下午情况吧。可能是有资金在赌。

# 160\_2020-03-27 08:14

包包 - 2020-03-27 08:14:39.550

饭爷，问两个：

- 1、融360监测41个重点城市674家银行分支行中，首套房方面，3月有6家银行分（支）机构下调首付比例，涉及到4个城市，其中上海部分银行将首套房首付比例首次调至3成。这个能理解成稳政策而不是放宽吗？
- 2、G20峰会后就有了全球联合大放水5万亿刺激政策，近期国内外各种新基建政策和新汽车消费券刺激消费拉动内需，看到有声音会是短期的反弹，然后就是泡沫破裂，饭爷这么看

---

[股市小白dnysys\*]：你去读读饭爷前面的文章，说过好几遍了  
[偷笑][偷笑]

[包包 回复 股市小白dnysys\*]：好的，谢谢哈~我得多读几遍**A**  
**A**

[阿趴 回复 股市小白dnysys\*]：其实我也不太明白，按照我的理解：第一条，房地产肯定是要摁住了，所以地方各种政策一露头就被打压一下，所以顶多是稳而不是放宽。第二条，消费刺激是针对此处疫情，所以会有短暂的反弹然后回落，而新基建是疫情前就制定好的既定政策，只是被疫情打乱了节奏，等疫情结束还是要持续向上，也许不一定是新基建可能轮到别的科技类项目。这样理解对吗？不过问题来了，科技类除了芯片5G通讯以为还有啥？请指点一二。

[股市小白dnysys\* 回复 阿趴]：让我这个小白试着回答你，房地产现在按住不等于今后也按住，房产，股票，债券来回切换，只不过现在是股票，提倡房住不炒并不是真的遏制住房房价，是保护市场，培养韭菜，等到未来大水漫盖了，房价会结构性上涨，第二我个人认为这次美国放水并不是因为疫情，美国的公

国债因为股权刺激回购公司股票迟早都要崩，只是特朗普政府运用财政政策延长了寿命，但是华尔街并不满足，逼迫美联储出台更多的政策续命，这应该是政治经济学中，资本都是贪婪的最佳写照，所以，每次危机都是一次财富转移的机会，然后一个周期就结束了，通胀不起，周期不止应该就是这意思[呲牙][呲牙]我也是第一次阐述观点，瞎说的啊！

[股市小白dnysys\* 回复 阿趴]：然后你说的科技5G啥的微博上好多哪，我虽然知道一些，但是不是很确定，还是让大咖们回复你吧[微笑]

[阿趴 回复 股市小白dnysys\*]：谢谢指点，我消化一下。

# 161\_2020-03-26 23:27

Murphy - 2020-03-26 23:27:02.759

我去、波音低点到现在都一倍了、还是美股猛██████████

---

[一叶起风]：还是美股能买

[一叶起风]：买美基金吧，

[Murphy 回复 一叶起风]：老老实实在大a接盘吧，A股还没玩转  
[流汗][流汗]

[leon]：这个估计是老巴买的吧████他老人家套在山顶了

[阿趴]：刚才搜了下，好像美股开户也简单，但存在几个问题：  
一、要换钱成美刀存入账户，二、券商收费不透明，手续费低的两美刀一笔，高的13美刀，别的费用暂时不知道。三、汇率问题，饭姐不是说了么，还要贬值30%。四、最近几个月玩大A本金已经亏完，只剩杠杆了……

[股市小白dnysys\* 回复 阿趴]：叫饭爷，明显占我门便宜████

[Aldo]：巴菲特果然是老内幕！

[命运的后脖颈 回复 阿趴]：出入金要汇款手续费。开海外户可以考虑标准国际银行，美国的，全程线上。

# 162\_2020-03-26 23:08

衣锦夜行 - 2020-03-26 23:08:56.487

今天最后在讲一条，以前总有人说小城市圈子小，社会关系最强的就那几个家族，把好位置好东西都占了，大城市就不一样了，大家机会多的多，也不像小地方啥都要靠关系是人情社会。

其实这句话大错特错，到了大地方你也会发现，其实大城市也是小圈子文化。可能在我老家的省会城市这个圈子30来个人，到了上海变成三百人，但本质上还是小圈子，并没啥区别，反正我在上海就是这个感觉。

然后每年春节回老家省会朋友组织吃饭也是同样的感觉，每次来的人基本都认识，你会看到30多岁青联政法口的负责人，也会看到当地最大私立学校老板的公子，也会看到当地开40个4s店老板的女儿。

当然了，我能混进这个圈子不是靠家世，是靠手艺和脸皮厚。

---

[彭涛]：饭爷成功实现阶级跨越了。

[清影]：手艺是天赋，脸皮厚也是天赋啊。简单说就是七分靠运气，三分靠打拼。

[不二]：运气好，从来都是成功者的谦词。

[W丫U]：我能超越燕姐的就是体重和脸皮可！

[龙吟]：最后一句重点

[zI]：我以前也是这么认为的，大城市对底层居民相对算是比较

公平，后来发现也不是这么绝对，应该是每个圈层各有自己的生态圈，上层建筑绘制社会生活蓝图，给你一种来了不想走的感觉，你才会安心留下当韭菜，大家各自安好，偶尔出现一下跳出圈层的个例

[股市小白dnysys\*]：妥妥的靠打拼上位的富一代[强][强][强]

[杉杉]：有点好奇饭爷是啥家庭出来的，经商家庭或官宦家庭，城市中产，还是普通工薪？哎我是不是很八卦啊，老是打探人家。

163\_2020-03-26 23:07

化十 - 2020-03-26 23:07:40.032

冲了，一致行动



财联社电报

CLS.CN

2020-03-26 22:30 星期四

▷ G20特别峰会

## 【G20领导人联合声明：维持金融稳定 重拾经济增长势头并实现更加强有力的复苏】

财联社3月26日讯，G20领导人联合声明公布，G20承诺采取一切必要卫生措施，寻求确保充足的资金以控制新冠病毒大流行的情况。G20领导

人主二临卫时 诵叩地八言信自

八衣小付及叫、迈明地刀子同忘，  
交换有关新冠病毒的数据。G20领导人  
承诺与各方共同努力，填补世卫  
组织战略准备和应对计划中的资金  
缺口。G20致力于恢复信心，维持金  
融稳定，重拾经济增长势头并实现  
更强有力的复苏。致力于帮助所有  
有需要的国家，并在公共健康和财  
政措施方面采取协同行动。G20领导  
人要求各国卫生部长分享最佳经验  
，在4月会议前制定一套应对新冠肺  
炎的紧急行动方案。

下载财联社APP

财经通讯社



—— 上海报业集团主管主办 ——

---

[衣锦夜行] : 我去，刷了个牙回来评论都被删了

[leon 回复 衣锦夜行] : 我也发现上面有一个回复被删了，也没啥敏感东西呀

[leon] : 说实话这个声明也有大牛并不看好，哎...

[衣锦夜行 回复 leon] : 哈哈，重点是印钱最后会咋样，我今天写了个文章，花了4个小时，帮自己也做了总结，争取明天发

[衣锦夜行 回复 化十] : 我和你说的是一个词，也会被删

[leon 回复 衣锦夜行] : 期待，底部磨人，就靠精神食粮啦，哈哈，最近在家看书，真的上瘾，以前就看不下去

[斗转星移] : 命运共同体？

# 164\_2020-03-26 23:01

衣锦夜行 - 2020-03-26 23:01:58.233

刚刚看到小伙伴说夜壶，我们这里讲一下为啥不会用夜壶。首先我们讲下限购限贷是为啥，限购限贷不是为了让房价上涨，是为了保存购买力

如果用尽购买力，楼价就会走成抛物线，我们后面直接变日本了，这么大的盘子随便让加杠杆，央妈也接不住。

基本上我们隔一段时间让经济增长就需要一个部门来加杠杆驱动，有时候政府部门，有时候企业，有时候居民部门

这里说房，我们只说居民部门，08年能加杠杆是因为居民部门杠杆企业部门都很低。16年那次居民部门加了杠杆以后，我们居民负债快速升高，杠杆率的限制在现金流，就像债务你要利息跟得上才能借，不然就是违约杠杆断裂。

理解了这个，我们看居民的资产负债表，我们说财政学的基础是负债转移，16年居民加杠杆的本质就是负债从地产商银行转移到居民，经历了几年的转移整体居民杠杆率已经是非常高了，再加就要超过现金流偿还能力了，稍有风吹草动，就可能出现现金流断了。

这也是为啥我很坚定的告诉你这里不会全面放开，负债表不支持。可能有些地方撑不住偷偷松动，基本上碰到限购限贷就被打回去，这就是原因。

韭菜也要养不是，下次放开是大家存了钱，降了杠杆，现金流更好又需要你背债的时候，到时候我们自然会说。

---

[朱砂]：上海外环外犄角旮旯的盘听说也要开7万了，难道偷偷放开限价了？前两年上海不但限购限贷，一手房都是公证摇号，开盘什么价政府也限的死死的，还限签，每月签几套那是严格规定的，多一个指标都不行，难道悄悄放开限价了？这个地方正常只有5万多

[嚯嚯]：可以解释一下隔一段时间让经济增长就需要一个部门来加杠杆驱动的逻辑吗，一直没整明白

[衣锦夜行 回复 嚥嚯]：你增长需要一个部门投资驱动啊，谁都不投资怎么增长啊，投资就需要借债啊，可不是加杠杆么

[衣锦夜行 回复 朱砂]：我的建议是，你看看周边二手，现在次新上海有很多选择的，没必要去买贵价新盘。又不是深圳

[Charles]：妙啊

[不二 回复 衣锦夜行]：最近深圳也在偷偷的水涨船高，前海、宝中等涨起来以后，太子湾又带动周边悄悄上行。

[LiuWeiWei]：饭爷说的对，18年居民负债率都应该到52%左右了，按每年5%的利率计算，每年的负债要吃多大一块，如果再计算实际通胀引起的货币贬值房子每年不涨价可能要损失7~8%，如果经济降速收入跟不上增长，这块风险确实大的很。这个债务只能通过时间换空间逐渐消化掉。全国甚至一二线城市大涨的可能性很小了。

# **165\_2020-03-26 22:56**

杨洋 - 2020-03-26 22:56:10.318

看了饭爷的文章 买了纳指ETF 目前已经有十几个点了 [呲牙] 早知道就不买其他股票了 亏死了

---

[阿趴] : 对啊，我咋没想到，是513100还是159941?

[Force] : 拿多久呢？后面美元不是要贬值吗

# 166\_2020-03-26 22:52

孟慧 - 2020-03-26 22:52:51.644

请问饭爷，铜类股票未来走势会如何呢？看周线图，感觉属于低位。

【衣锦夜行】回答：  
我看有色看好通胀啊，但是前提是美元要走出预期的贬值，这是前提。

刚刚写了一条被删了。可以贴在你这个下面

之前我们看到美元涨那么高，是因为在终极避险模式下全球资金不断回流。

恐慌期为了防止各种资产（大宗原材料，黄金，债券，股票等）兑换美元发生挤兑，美联储不断大规模宽松提供流动性。

后面恐慌过去，美元也换回来了。国际资本手持大量美元不可能一直拿着现金。

因为欧美国家疯狂降息和宽松已经把钱扔市场了，这些钱疫情过去是很难收回来的。

恐慌期现金为王，后面只要这波疫情过去就立刻是一场全球大通胀。

疫情这两个月谁有现金谁是老大，过几个月你会知道谁拿现金谁就是弟弟。

---

[化十]：在饭爷这圈能学到所有经济学原理，未来还要两年？有

点等不及啊

[一叶起风]：哈哈，以前饭爷说是快牛市，那这两年算慢牛市吗，以前说特朗普二进宫后，美股就下跌，现在还是这个预期吗

[衣锦夜行 回复 一叶起风]：不是的，我们只有快牛没有慢牛，只是牛市分三期，你回忆下13-15就知道了，大家觉得13-14不赚钱吧，又是钱荒又是股灾，其实主线很赚钱。大家只看到了15年那次指数起来的，前面13-14的牛一牛二都没看到

[不二 回复 化十]：两年应该包括了上涨和瀑布。

# 167\_2020-03-26 22:50

衣锦夜行 - 2020-03-26 22:50:51.795

刚讲了一个就被删了

---

[炊烟七里] : 没看到， 遗憾

[daizeyi] : 截图试试

[浅华] : 刚才饭爷讲的， 有哪位小伙伴截图了么？求分享

[DYQ] : 刚还留言了， 自有也就50w， 也打到股票了， 后面一两年这个大势怎么办啊， 好焦急， 没有更多的钱来股市了

[化十] : 我截图了[偷笑]

[钱荻 回复 化十] : 求发截图[偷笑]

[daizeyi 回复 化十] : 发

[肯德基哥哥] : 来了

# **168\_2020-03-26 22:48**

Daisy - 2020-03-26 22:48:32.587

饭爷，有建议说，目前人民币应该迅速贬值，我沒想明白这个逻辑是什么

**【衣锦夜行】回答：**

贬值是为了升值做准备的，我们人民币升值已经箭在弦上了，你看现在印钞是用国债做锚。而且增加了土地抵押增信

一旦美元避险需求消失，美元后面面临的就是大幅贬值，印钞印了这么多，只有打爆欧洲食腐才能填货币的坑，欧洲爆破的点在意大利，但是短期我们支援了意大利，看起来又不会爆

这里我们快速贬值，就有了余量，未来升值的时候出口行业压力就不会太大

---

[旅行者] : 快速贬值，然后缓慢升值，形成预期，是吧范爷

[衣锦夜行 回复 旅行者] : 是的，不然以后外贸压力太大了

# 169\_2020-03-26 22:46

陈涛 - 2020-03-26 22:46:25.612

饭爷好，我在上海全职做城市民宿，最近疫情的关系，这个行业基本归零了，看后面的世界疫情形势和经济形势，这个行业至少未来一两年都没有继续做的价值了，现在很迷茫，毕业已经五年了，除了做民宿也没有做过其他行业，虽然不到30岁但是好像提前到了中年危机，无论做什么都需要从头开始了，有什么推荐的创业方向或者找工作的方向么？

【衣锦夜行】回答：

其实您如果没有做问我不要做民宿，我一定告诉你不要开始。因为这个行业风险大利润少，属于重资产投入产出不成正比的。

你要创业我举个例子吧，你要赚的是创业人的钱，不是自己创业。比如说做个螺蛳粉加盟店招加盟商那种。

我不是说过一个大哥么？这个大哥之前做实业的，他的方向就是做加盟连锁。加盟连锁本身店其实不赚钱，但是规模起来了加盟连锁的费用赚钱啊。他的第一桶金是收了6000万的加盟费，后面一直复制这个模式。

上海不少你见过的连锁就是出自他手，比如竹家庄避风塘，家有好面。家有好面是个经典，之前他做家有好面在人民广场第一家店，好像年利润700，开了两三家就把公司卖给一家韩国企业15倍PE，小1e

之前微信有个读者，在江西做连锁酒店，之前做的也是很好。我们聊过两次，我劝他放加盟，他说最好的时候过去了，当时要是认识你，肯定也就做了。可当时他想的是做品牌

我问他，中国的中小企业平均2-3年寿命，大企业8年，你怎么保证你能做出来，当然是估值高时候先放加盟或者引资金，规模起来再说

当然也可能我投机惯了，不是做实业的思路，不过意思就是这个意思，您参考

---

[乱里库码]：《食神》，做加盟

[衣锦夜行 回复 乱里库码]：最搞笑的是他以前那个师傅是杜国楹的一个小弟好像，杜国楹是那个做8848，好记星背背佳，小罐茶啥的人

[乱里库码 回复 衣锦夜行]：小罐茶噱头真的好，包装又是精良，又是大师广告，又是“最牛逼的茶叶”，还是比较高级商场里面的地下位置，这波营销真的是满分

[衣锦夜行 回复 乱里库码]：都是吹牛逼，营销好，当初那个背背佳也赚了大钱的。上海其实圈子真的很小

[乱里库码 回复 衣锦夜行]：希望自己也能混进你的圈子[呲牙]

[Tiger\_悦▲▲]：民宿和酒店行业真的红利期已经过去了，之前自己就是做这个的，当年的入住率120%，第一年回本，后面两三年净赚，但是入住率达到这种程度基本上第四五年也要翻新了。之前跟饭爷聊过要不要继续做这个，因为感觉市场不好了投资又大，饭爷也是这么帮我分析的。然后就没继续做。身边看见很多人一如既往地往里扎，这帮人今年都太难受了，有高杠杆抵押房子做加盟的，有自己房子收回自己装修的，别管哪种你都得投资个四五百万，结果在我们这种人口净流出的小城市里，行业过度饱和，不管你投资多少也就卖一百到二百之间，加上这勉强达到60%的入住率、得四五年回本，五年以后马上面临翻新问题。这些钱，四五年什么也不做，买个银行4%

年息的大额存单 它不香吗?

[Jacky 回复 Tiger\_悦]  
[分析的真好]

# 170\_2020-03-26 22:34

衣锦夜行 - 2020-03-26 22:34:47.701

新债王说了我的心里话啊，就是那句通胀不起，周期不止。

这次通胀起来就是一次总清算，也就是我们说的那次瀑布



Jeffrey Gundlach ✅ @TruthGundlach · 3m

Looks like pretty much everyone is not only on board with but encouraging an uncapped printing of money to "address this problem". The virus is a medical problem. The bailout is an economic problem: uncapped printing in an environment of reduced supply of goods.

[清影]：今天看起来又一次上涨熔断，标普快2600了

[衣锦夜行 回复 清影]：2万亿通过了啊。之前我不是说外盘抄底好机会嘛。很多人看风险，当时分批买指数现在都有利润，别说强的拉

[kangkang]：附上翻译

[小苏]：先下后上在瀑布是指美股吧？A股还是挺稳健的[发呆]

[夏先生]：上一条被删了[发呆][发呆]

[00]：A股会是什么走势？还要再下去一些才会向上瀑布么？

[衣锦夜行 回复 小苏]：美股瀑布时候，全世界都是暴跌啊

[衣锦夜行 回复 00]：我觉得就是筑底啊，我认为未来一两年是可以新高的，这点始终不变。财富增长的地方也在这里

**171\_2020-03-26 21:22**

大东 - 2020-03-26 21:22:20.959

美元破百！

---

[衣锦夜行]：这不是我们说的嘛。避险情绪回落就是拐点

[大东 回复 衣锦夜行]：他来了他来了，他带着礼物走来了  
~**A A**

**172\_2020-03-26 19:48**

Aa工程塑化朱先生 - 2020-03-26 19:48:28.790

会不会出现股市房市一起高潮？全国共有三个城市的部分银行下调了二套房首付比，其中温州多家大行的二套房首付比由六成降至四成。两大行均从已开始执行二套房首付四成的政策，但贷款利率将根据客户情况，出现不同程度上浮。

---

[化十]：看来还是很有可能提前把夜壶拿出来，不知道饭爷怎么看

[Alger]：可能性很小。降低二套房首付估计是为了鼓励刚改吧，真要动楼市应该降低首套房首付。

[命运的后脖颈]：控价放量。戴亦一教授观点，供参考

[多格兰]：上层语气完全没松，夜壶也拎不动了，至少现在不可能。海宁限购放松刚一出立马敲打回去，只是有些地方实在难受，稍微给缓口气而已。

[大白]：不会的 房住不炒 因城施策 现在出政策的都是地方税收土地财政挺不住的三四线。一二线不敢改政策的，出来一个海宁直接被叫停，况且他还不算二线

[衣锦夜行]：上海今天刚被辟谣，说实话，我不知道居民怎么想，但是顶层肯定是不会拿出来夜壶现在，因为居民负债表不支持，拿出来就前功尽弃，等着人币变草纸吧

# 173\_2020-03-26 17:20

i - 2020-03-26 17:20:21.862

不知道大家对现在的女孩啥看法，我今天相亲了4个女孩。都是23左右，三个女孩对对象的要求起手就是1米8，然而他们自己也就160+呀。我真是醉了，然后问还有啥别的要求，他们还说要帅过吴彦祖，最好还有钱。听完我就走了。我感觉现在在这个宅文化盛行的时代，中国未来可能会有越来越多像日本一样的年轻人，都生活在不切实际的幻想中呀，目标有点太不切实际了。不知道饭爷在这个年纪了，对爱情和婚姻是啥子看法。各位网友是啥看法

---

[莫语] : 饭爷不是写过这个文章吗？一根网线他们就拥有了全世界  
[偷笑] 我朋友圈好几个，快40了还没结婚，不是不想，是整天的朋友圈就那几个韩国明星，欧巴[呲牙][呲牙]不过也不代表全部，三观正，积极向上的姑娘还是到处都有哈

[Zhao] : 晚饭前都能一天相亲4次，算上早饭，早茶，午饭，下午茶时间，还在疫情期间，简直效率奇高诚意满满啊

[i] : 没办法呀，家里催得紧

[i] : 不合适就直接pass了

[股市小白dnysys\*] : 一天相了四个，你确定你是在相亲吗？这效率杠杠的[强][强][强]

[Wish] : 广撒网的结果就是质量不高.....

[i] : 各位网友这都不是重点呀

[i] : 重点是想听听你们对现在大多数年轻男女的看法呀



**174\_2020-03-26 16:28**

化十 - 2020-03-26 16:28:39.149

预计下调基准25个基点，房地产开始蠢蠢欲动了

---

[烧饼头子] : 何以见得

[化十 回复 烧饼头子] : 打促销

# 175\_2020-03-26 15:02

林挺 - 2020-03-26 15:02:44.226

范爷，今天新基建板块回调领跌，是因为还没调整到位吗？

---

[Daisy] : 我觉得大A散户太多了，所以主力只能不停地洗盘

[喵帕斯卡] : 我觉得饭爷在债市忙着割韭菜[偷笑]

[王建 回复 喵帕斯卡] : 尽说实话[敲打]

[Wish] : 这是昨天涨过了，今天才调整吧

[Daisy] : 很多人昨天进去，打算今天赚钱出来呢。你说主力能让他们这么割吗？

[衣锦夜行] : 我感觉大家都当超短做了啊

[衣锦夜行 回复 喵帕斯卡] : 你看看债市跌成啥样了，我也就是跑得快，哈哈

## **176\_2020-03-26 11:12**

菩提 - 2020-03-26 11:12:29.173

饭爷,请教一下:今天现在创业板指数基金(159915)涨了0.43%,可创业板B分级基金(150153)却跌了0.95%,这是怎么回事啊?

---

[明天的太阳]:创业板b是分级基金, 加杠杆的, 涨跌都比标的多

[菩提 回复 明天的太阳]:那应该涨的更多才对呀

[明天的太阳 回复 菩提]:额, 场内可能还跟人气有关系, 因为我观察创50指数和场内创50很多时候也差一点

[衣锦夜行]:这个应该是折算的关系吧, 我不知道你了解不了解分级基金, B级等于是问A借钱炒股, 中间有杠杆有折算, 具体我没看, 但是基本是因为这个关系

[菩提 回复 衣锦夜行]:谢谢!我学习一下折算

# 177\_2020-03-25 23:41

客官 - 2020-03-25 23:41:44.012

给不会选股的人一个建议：

把周一到周五的涨停股归纳起来，每个星期看3次；

每天把换手大于5%，振幅大于5%的个股浏览一遍；或者把涨幅大于7%的个股浏览一遍

坚持半年，你会发现不一样

坚持一年，你会发现自己对K线有了美感

坚持一年半，看饭爷这个圈子我们还在不在

---

[天道酬勤]：这个建议可以。还有没选股的方法分享。[握手]

[leon 回复 天道酬勤]：其实就是涨停板选股模式，但是记住早期不要买，要理论结合实际很长时间才行

[Daisy]：饭爷的圈子为啥不在

[一世三生 回复 Daisy]：被市场消灭了呗，靠短线操作能长期盈利的绝对是极其少数的，不单努力还要点天赋。

[由山由水]：取样，自己实践总结规律

[客官]：补充几点：

股票是高级数学，牛顿亏钱是因为信息阻塞，不然人家极有可能也是股神；

股票上涨必须要资金，下跌可以不要钱

基于上面两点：做数学统计，培养K线美感，找准买点，剩下的交给市场

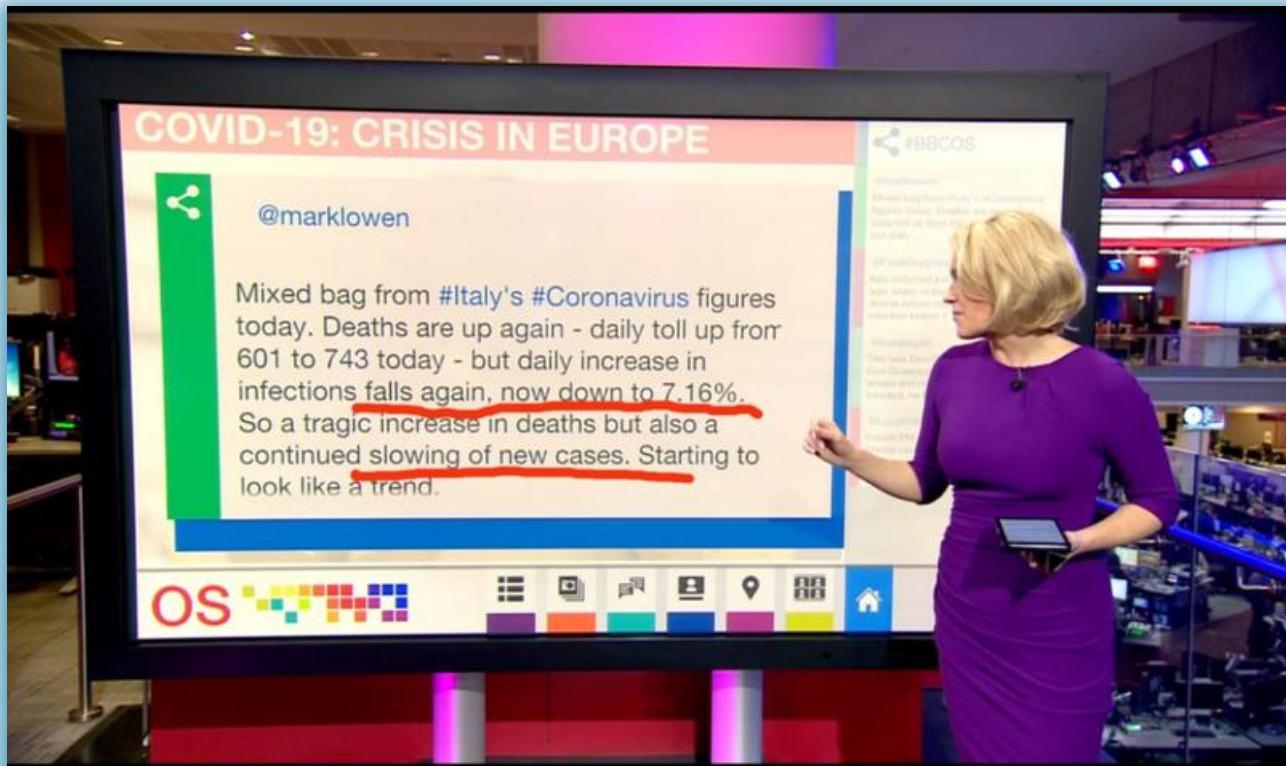
[Daisy]：股票有各种模式，最近看到一个人写了自己的经历，他被东南亚多个赌场禁入，他每次去赌场和拉斯维加斯都是10倍出来，他说他一天十几个小时算牌。现在做对冲基金，做了一套阿尔法模型，这个就是你说的那种。饭爷这种，不是。

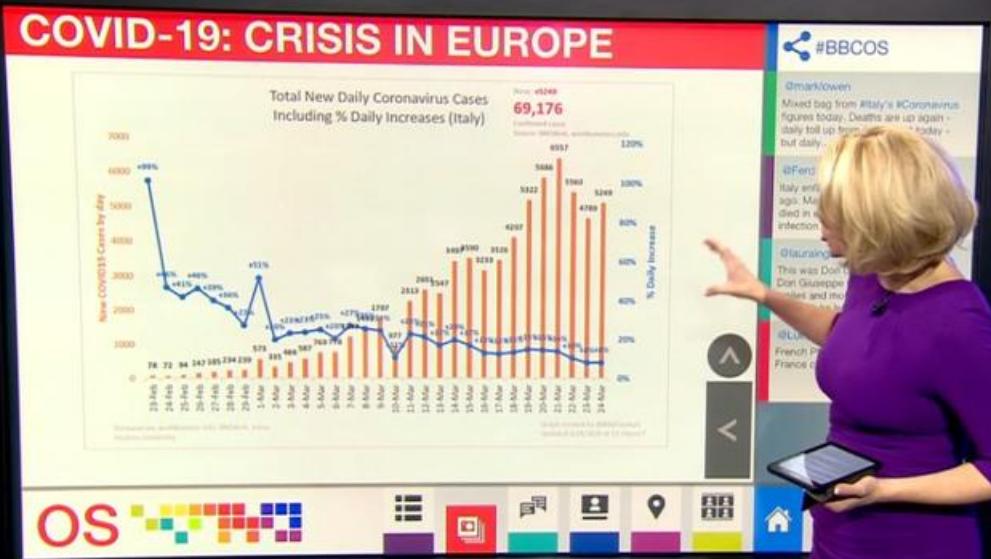
[Daisy 回复 一世三生]：饭爷这个圈子已经存在一年半了啊

# 178\_2020-03-25 23:09

Dex - 2020-03-25 23:09:26.933

意大利封闭两周后，日确诊病例数和增速双降，趋势明显，照这样下去预计两周后可以见到峰值了。





[衣锦夜行]：意大利我们的预计是4月5号

[Daisy 回复 衣锦夜行]：美国呢？

[紫气东来 回复 Daisy] : 好像说6号

# 179\_2020-03-25 22:12

刘宽 - 2020-03-25 22:12:25.190

饭爷您怎么看深圳房价？因工作调动关系，现在想换房了。目前自主是8万一平，打算换的是13万一平，担心有风险。饭爷怎么看接下来深圳的房价走势？

【衣锦夜行】回答：

一线我都是看好的，而且一线大多数是到位的。深圳比其他城市特殊的是，深圳地少人多，人口年轻大家赌性大，所以杠杆也大。高评高贷，各种高杠杆的操作你也只有在深圳才最常见，其他城市相对少的多。

你说的这个价格我猜应该是前海或者南山的某个地方，风险问题主要是看你现金流的问题，换了以后你的负担增加了多少，现金流影响有多大，你的工作收入能保持稳定不？你不是高杠杆投资，主要评估的是现金流还有房子合适不合适。

---

[史忠庆]：那如果是投资又该注意哪几点呢？谢谢！地点：天津小平米学区房。

[衣锦夜行 回复 史忠庆]：天津等到年底多挑挑吧，市场很差，过了6月各开发商肯定促销一波

[Dex]：饭爷怎么看长沙的房地产市场，今年入手合适嘛

[晓炜]：饭爷，武汉的何时入手？

[衣锦夜行 回复 Dex]：长沙其实本来价格就不高，我还挺喜欢梅溪湖的。要买就是年底促销买，现在只能买自住不买投资。

[衣锦夜行 回复 晓炜]：武汉还早吧，得再等等



# 180\_2020-03-25 22:09

Wanda - 2020-03-25 22:09:57.007

饭爷，今天的文章留言里说了“等待回调完成”，“回调的预期”我翻看良久，都没翻，还请翻饭爷再次明示，最近啃书跟盘新手都有些手忙脚乱了

【衣锦夜行】回答：

这个是二月底的，二月二十号左右我们说这里快到压力了，其实那个图画了好几次。只不过当时大家情绪高涨，都觉得要冲过去不会再回调了。

后面不是跟着老美也下来了么，那天打到支撑我说这里应该到位了，可这时候大家情绪明显和冲高时候不太一样了。当时我们不是还写了篇节奏很重要的东西嘛

---

[炊烟七里]：范爷您认为这次A股开启的上涨，先看看能不能回到3000点？跟着美股一样先创新高的概率不大？

[衣锦夜行 回复 炊烟七里]：先看能不能回3000，这里如果可以，会出现第二类买点

[炊烟七里]：您的意思是站上3000后再下来，形成二买，再上去？

[Conway 回复 衣锦夜行]：燕姐也是缠论高手啊

[Aa工程塑化朱先生 回复 炊烟七里]：应该是如果上了3000，这次就不会下来了

[何欢 回复 衣锦夜行]：第二类买点是指？请指教，谢谢

[Martin 回复 何欢]：走势终将完美

[衣锦夜行 回复 何欢]：就是字面意思，具体解释很长，需要去看缠论，没必要

# 181\_2020-03-25 22:07

gary - 2020-03-25 22:07:32.854

饭爷能不能介绍介绍您是怎么判断短线周期卖点的？另外希望普及一下反身性原理的知识

【衣锦夜行】回答：

短线主要是情绪，中线主要是情绪加技术，我们这里有个做量化的合伙人做短线情绪和热点还不错，只不过这个人比较老实木讷，文字表达能力差一点。未来我看看他愿不愿意写写。

反身性原理其实在我看来就是情绪，情绪到顶峰和情绪到谷底，你看看是不是每次高点散户最兴奋，低点散户最绝望。短周期是这样，长周期还要叠加个估值

---

[學習強國]：可以作为嘉宾 语音分享呀饭爷

[衣锦夜行 回复 學習強國]：我问问他把，平时他给我们写策略就是一句话，今天看好啥板块，哪几个东西。

[gary]：很想了解一下情绪是怎么量化的，期待以后讲讲。关于情绪在盘面上有什么比较靠谱的指标吗，之所以问这个问题也是觉得情绪和短线比较密切，但是具体判断起来没什么抓手

[gary]：比如昨天晚上美股暴涨，只是解决了流动性，但是短期最大问题是疫情。在疫情不明朗时候，恐慌情绪不应该仅仅靠提供流动性就能解决，要是这么分析这个位置到底算不算短线底

[leon 回复 gary]：我感觉你说对了一半吧，恐慌是因为隐瞒了疫情，并且不采取措施，现在美国即释放流动性，也采取了各种措施防治疫情，所以美股才能稳住吧，至于是不是底也只能

走出来了才知道，只能说肯定是底部区域

[gary 回复 leon] : 还有一种可能，也许这里本来就超跌了，情绪都释放完了。疫情实际影响没有这么大。

## 182\_2020-03-25 22:05

匿名用户 - 2020-03-25 22:05:15.859

请问饭爷，航空发动机算科技条线么？感觉皇冠上的明珠就值六百亿不到很便宜，还是自主可控概念就追高全仓买了。今天收盘全出了，持有几天亏了几个点出的。先空仓看看。如果周边疫情不可控，您对a股小散有啥建议？

【衣锦夜行】回答：

我们国家的军工和美国这种不一样，人家是真的有利润的。我们国家的军工是为国家建设服务的，所以你看到军工的利润都特别低。

但是军工利润低和能不能炒其实两个概念，因为军工的波动很大，其实你可以看看每轮周期里弹性最大的东西，基本就是军工和信息传媒这种玩意。

我最大的建议是，高弹性的东西还是要看看技术分析，到了压力要舍得卖，支撑要敢下手买，不然每次波动很大都很容易在里面亏钱。高位追高一个回调2成没了，到低点割了以后人家又回去了，好像要你玩儿一样

# 183\_2020-03-25 22:01

康 - 2020-03-25 22:01:50.543

饭爷您好！我想请您推荐下股票期货交易操作相关的书籍。我现在情况是小狗钱钱看过，有存钱理财的意识；中央帝国的财政密码看完了，理解了财政对国家的重要性；目前是一个农民的亿万传奇在看。

我现在是意识方面在慢慢培养，但实操方面很小白，股票不会选，K线，盘面，基本面这些也都不会看，我现在主要买ETF，股票瞎选或者跟风（跟您的风[A][A]），期货融券融资完全没碰过。实操方面我想系统性地学习下，麻烦请您指点下，谢谢！

【衣锦夜行】回答：

你开始不要做那种高难度动作啊。初学者最好不要搞融资高杠杆之类动作，因为一旦有大的波动，你心理波动太大，损失也太大。

开始时候应该做的是把基础的东西铺垫好，之后就是拿自己手上现有的钱做一个周期。最好是从行业的etf开始。

你要知道，每个大周期里资产价格都是要涨的，就像16年一线上涨，二三线其实没动。后面到了17年二三线开始动了，一线基本开始回落了，股票道理一样。

这种东西你没有经历一个周期很难说你自己已经掌握，只有完整经历才能有足够的经验，这时候才该考虑要不要用杠杆的问题。期货尤其不推荐小白做，杀伤力太大了。

---

[天空]：请教饭爷，行业etc是指科技基金，5g基金，新能源基金之类吗？还是上证50混合中证500指数基金呢？

[衣锦夜行 回复 天空] : 对，前面这个就是行业基金，后面那个叫指数基金，宽基指数

[天空 回复 衣锦夜行] : 谈一点行业基金的感触哈，感觉行业基金波动也大，最主要还有轮流涨跌的情况，一会5g板块大涨，然后大跌，资金又去炒新能源了，过段时间又大涨大跌，转移去炒特高压，有点跟不上趟的感觉，可能是我没有把握好时机，真正抄到底，比如现在入场，应该就比较安全。

[Richard] : 饭爷 我也是小白一名 想问问您这只的最开始把基础的东西铺垫好 这个基础的东西您具体指的是什么呢 麻烦了

[衣锦夜行 回复 Richard] : 基础知识，行业，周期，还有就是你要知道自己为啥买，为啥能拿着，为啥不能，而不是听别人或者说凭着一腔热血，其实投资真的是赚钱最不容易的东西，是高阶的智力活动，很多人却把这玩意当成了赌大小。

[康] : 好的，谢谢饭爷！那我慢慢积累。

[Qi] : 饭爷好！我是小小白，若从ETF开始，也有好多。我怎么去选择？或是我应该做哪方面的功课学习，怎么去比较后选择。问题有些弱，大家不要笑[撇嘴]

[天空 回复 Qi] : 后面主要听饭爷的，我就说一下我的理解，科技板块里面感觉最主要是5G板块，然后就是云计算，云办公，最近比较火，国外也开始推广了。国内，最近国家大力支持新能源板块。

**184\_2020-03-25 21:36**

汪 - 2020-03-25 21:36:49.170

老美在这种时候重提关税的事，实在不懂，有什么好处么，现在建国有了联储的配合，应该一点不缺钱了才对，而且面前还有大把的问题等着解决，这时候搞我们有什么收益吗

## 美对部分中国商品重新加征25%关税

来源：环球时报

2020-03-25 07:58

根据美国贸易代表办公室近日公布的针对中国第二批340亿美元关税排除清单内商品加征有效期延长的公告，部分商品自今年3月25日起，将被重新加征25%的关税。

[明天的太阳]：因为，第二次谈判要开始了……

[Wish]：是的 你看老美现在经济那么差，关税也不取消

[李修平]：要中国买债，中国说NO了

[衣锦夜行 回复 李修平]：大家都知道美纸后面不值钱，大国其实都在抛，还让我们买，真是搞笑了

[命运的后脖颈 回复 衣锦夜行]：是不是接下来要开始推电子货币与美债挂钩了？美元挂黄金

**185\_2020-03-25 16:14**

杉杉 - 2020-03-25 16:14:03.448

饭爷可否分享下出校门后的学习成长过程，何时毕业，大学啥专业，刚毕业时从事何工作，后来怎么转行，实现了几个阶段的跨越？记得饭爷说写公众号起因是与人打赌，写公众需强大的思维与逻辑思考能力，饭爷如何建立自身思维体系？可能有些冒昧，只是觉得自己跟饭爷应为差不多年纪的人，但自毕业以来，发展平平，思维提高有限，有些着急，也有些迷茫，很好奇饭爷如何实现成长与蜕变。

**【衣锦夜行】回答：**

我好像分享过这个东西。刚毕业我可能是运气好吧，遇到个来中国的老外，他来建厂的，当时挺辛苦的，从一个空厂房搞生产线，做培训。

连流水线的操作手册都是我翻译以后慢慢弄起来的，反正这里面有意思的事儿很多，糟心事儿也很多。人少时候挺开心，人多了以后就要和同事斗。

工厂里所有部门，所有的设备前两年我都熟悉，直到人多了开始人事斗争，慢慢才脱离了生产，这个时间用了两年多。我老板当时还有个许诺，说如果我能在这里干到30岁，后面中国俩工厂就给我负责。

后面转行其实是因为和第二任老外吵翻了，按照正常的话他走了我应该就能接他的位置了，不过感觉这个人忍不了了。

之后我就自己出去开厂了啊，说难听点是偷着拿着原公司的技术，换了个牌子和他们竞争，不过这东西没干几年我就发现工厂不是大趋势了。

各种成本越来越高，管理招工也越来越麻烦，当时又不知道该咋转行，后面意外的认识一个大哥，他带我进了上海滩金融圈。

后面就一直搞金融相关到现在了，说实话，遇到这帮人帮我开阔了不少思路，也抓住了几次机会。当然，前提也得你自己有料，不然在里面玩不下去，毕竟大家时间宝贵。

写公号是和个挖矿的哥们打赌，说半年阅读过多少，赌注是几个比特币。当时也是一时兴起吹牛逼，没想到还写出来了。

我不知道你相不相信命，以前我也不信，后面遇到个师傅，和我说我是八字什么杀命，八字一看际遇就很多。

不过我想想我的际遇也挺奇葩，可以说互联网给了我很多奇遇。办上海户籍是当时的QQ网友帮我办的，当时人家啥回报都没要，当然后面我也回报人家了。认识带我入行的那个大哥是在一个微博评论，虽然看起来有点像胡说八道。

但真的在每个人生转折点上，都会出现一个奇葩的事件帮我推一把。和这大哥还有他当时女朋友见到大概是我20来岁吃过人均最贵一餐饭，三个人吃了一万多，然后他还说欢迎经常来我们的食堂，那是十年前了。

如果你让我从个人角度说运气，我确实不知道该怎么说，我运气是比别人好一点的。如果你让我说准备，其实我就是做每行的时候都下了点功夫，可能分析透彻点，认识深刻点？不管工厂还是转行，也都得到了行家的认可。

至于学习，我始终觉得历史和经济最有用，看书不是最难，选出有用的最难，结合实践更难。

说起来这一年我看到最好的书就是付海棠老师写的那本一个农

民的亿万传奇，推荐了很多次。

---

[學習強國]：敬礼！礼毕

[蝎子饼]：多读书 多实践！

[杉杉]：谢谢饭爷分享。先前根据饭爷推荐，也买了付海棠的书，疫情期间看完了。内容确实让人挺震撼，但目前能领悟到的有限，可能得多琢磨，多实践。

[daizeyi]：关于学习那句话，太深刻了[强][强]

[无风]：天助自助者，际遇这东西，其实就是要想的多，做的多，再有点天分，自然也就有了。

[auto吴]：刚买了一个农民的亿万传奇

[leon]：机遇都是留给有准备的人，还是饭爷自身水平足够，才能抓到机会

[天空]：傅海棠的书疫情期间认真学习完，现在在学习期货技术分析，收获很大，依据扇形理论分析，感觉这两天就可能出现趋势的反转了，已经有一些信号，比如全球疫情坏信号释放差不多，好消息出现，国内好消息一直出现，下午刚人行发布一个永续债的信息，美国通过两万亿，明天股市大概率上涨，趋势反转即将到来！大家觉得呢？饭爷觉得呢？

# 186\_2020-03-25 15:59

✉龙吟 - 2020-03-25 15:59:12.004

饭爷，和美股有关的基金最近可以入手吗？

【衣锦夜行】回答：

我们上次聊过啊，这两周是美股最好的入手时间，可以说是本年度最佳买点了。这个位置后面会看到标普回到3000的

这里本质上根本不是啥金融危机，这里是美国人搞的一次收割。我们之前说先下后上再瀑布，我知道这里要下，但是从来没想到会这么急。

后面看到他的特别降息，几乎一次把子弹打光了。才知道他要干嘛了，后面美股指数会再回去，那时候才是真正的瀑布

---

[一叶起风]：推荐一些美股基金吧，纳斯达克不能买了

[✉龙吟]：同问，哈哈，推荐些吧，不过现在好多不能买了，外汇限制问题

[命运的后脖颈 回复 一叶起风]：还在研究。这是别家机构推荐的

[Zero]：一次把子弹打光他要干嘛，麻烦饭爷有机会讲讲，我的理解是释放美元流动性给那些老内幕们撤退提供足够的美元，现在疫情即将出现拐点，老内幕们再回来建仓，不知道这么理解对不对

[衣锦夜行 回复 Zero]：制造恐慌收割全世界，收割有两种，一种是引爆别人，一种是自爆，后面我们写一下吧

[衣锦夜行 回复 命运的后脖颈]：这个表挺好的，主要是在打开的里面找不错的

[Zero 回复 衣锦夜行]：自爆来引发全球恐慌收割欧洲资产吗，这个角度真是没有想到

[衣锦夜行 回复 ㊣龙吟]：我买美股很少，所以基金不咋熟悉。说说身边大户们买的把。基本在pdd baba tsla啥的，都是这两周抄的

# 187\_2020-03-25 14:20

天空 - 2020-03-25 14:20:14.031

看了一些热门个股，以及创业板指数和上证指数，发现不是对股市特别了解的人还是买创业板指数基金其收益比跟风买一些热门个股收益差不多甚至更好，同时利用技术分析指数基金，比分析个股，更有价值！一点感悟，不知道是否正确，群里的各位帮忙斧正，给予指点？比如今天创业板指数增长，比很多个股更好。

---

[衣锦夜行]：从来不推荐小白买个股，指数或者行业基金相对容易的多，而且个股波动大，小白容易心态不好

[天空 回复 衣锦夜行]：谢谢饭爷，小白的定义标准是炒股时间少于三五年吗？还是刚接触三四个月？

[衣锦夜行 回复 天空]：这个不是时间定义的，可能有些人十年了，心态还是控制不好，还是小白啊

[天空 回复 衣锦夜行]：嗯，股市，心态建设是第一位呢！

[HONDA猫猫]：基金很香，至少是个平均水平。[偷笑]微操要求也不高。

[天空 回复 HONDA猫猫]：是的，最近大跌，所以收益不太好

[HONDA猫猫 回复 天空]：加油，兄弟

[HONDA猫猫 回复 天空]：看长一点

**188\_2020-03-25 13:09**

一叶起风 - 2020-03-25 13:09:35.402

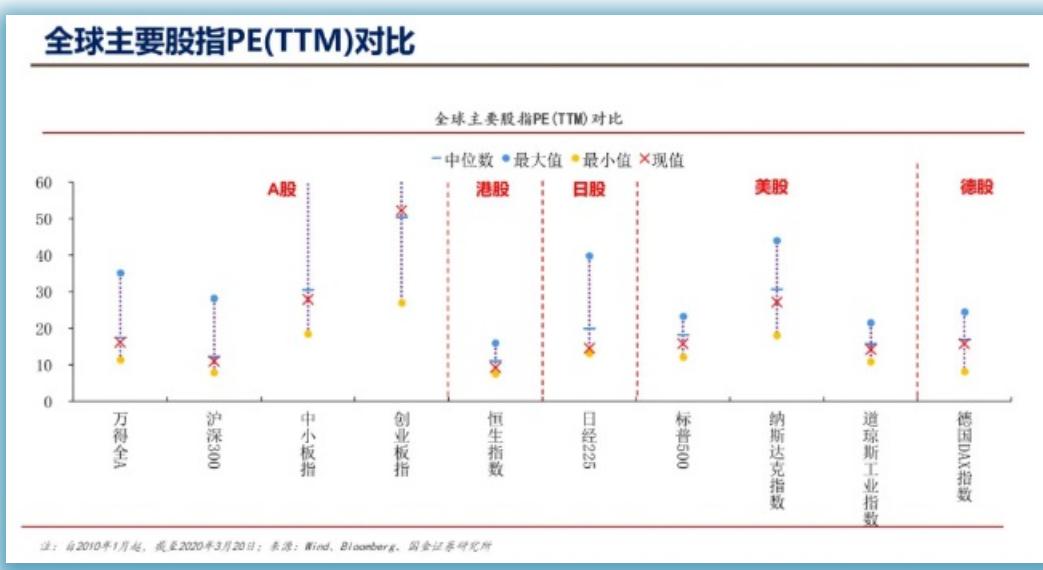
国光电器瞬间涨停了[呲牙]

命运的后脖颈 - 2020-03-25 10:48:05.923

最近行情让我不断想起凯恩斯有句名言：Markets can remain irrational longer than you can remain solvent. 市场保持非理性状态的时间可能比你保持不破产的时间更长。

趋势未明朗，无论多空都很难受。还好之前利润比较厚，虽然吐了不少回去，至少心态没崩。

不知大家平时怎么调节的。前几日我把电影《大空头》又看了遍，家里的架子鼓也不够发泄情绪，在想：难不成也要去种田？后来开始狂做卫生、下厨……家人特别高兴，我终获内心一时平静。ⒶⒶ



[Alger] : 最近A股有那么夸张么

[命运的后脖颈 回复 Alger] : 港美股都有做。港股抄在了半山腰，浮亏。美股上周新建特斯拉，补了一点原有的，赚钱。

[王建] : 不容易，点赞

[命运的后脖颈 回复 王建] : 最难的是黄金爆仓了，来不及追加

保证金。▣▣还好钱不多，加杠杆做好了全亏的准备。

[王建 回复 命运的后脖颈]：嗯嗯，这次黄金把大多数人摆了一道

[衣锦夜行 回复 命运的后脖颈]：这次美股最近一周多身边很多人抄pdd, baba和tsla

[衣锦夜行 回复 命运的后脖颈]：每次看到你的名字都后脖颈一凉，哈哈哈，好像命运扼住了我

[命运的后脖颈 回复 衣锦夜行]：嗯嗯，谢谢饭爷提示。我还看中哔哩哔哩和好未来，犹豫了没买。结果一看10%以上了，大腿拍肿……

# 190\_2020-03-25 01:06

Jacky - 2020-03-25 01:06:17.668

昆仑的周老板有事没事就减持，搞得被砸到18快到了，价格基本到了我的预期，我20.4进的，这样下去还会被砸到16快多的样子

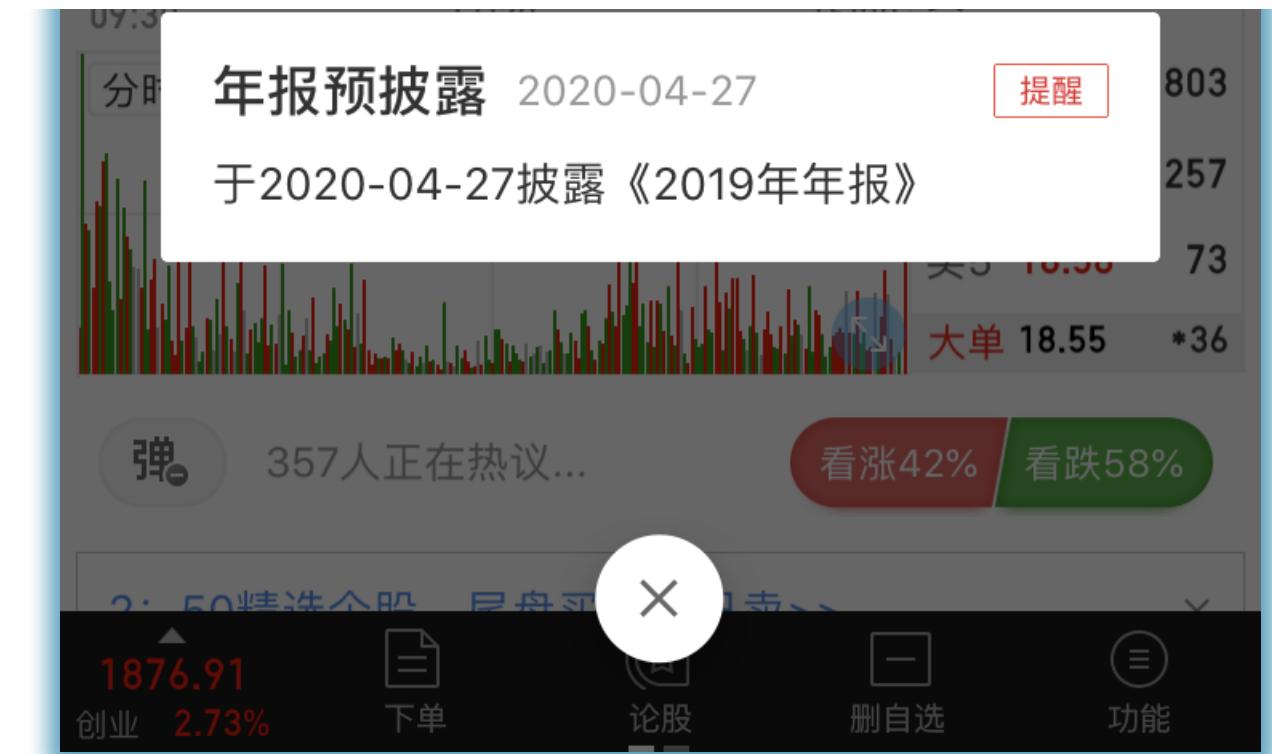
上午1:00 100% 中国移动 上午1:00 100% 中国移动

昆仑万维 300418 融 深股通 L1

18.60 同花顺速递 高 19.06 开 18.80 量设置.85

股东减持 2020-03-24  
实际控制人周亚辉2020-03-17至  
2020-03-24累计减持1266.62万股，占流通  
股本1.4%

高管减持 2020-03-23  
董事周亚辉减持162.92万股，占流通股本  
0.18%



[天空]：你的意思是现在是买入的点？饭爷好像也买了这个股票吧？

[天空]：昆仑万维，价升量缩，这个是下降趋势的表现，还没有反转为上升趋势，现在上车还稍微早了，买入点应该是价格上升，交易量上涨，谷和峰创新高。

[00]：记得饭爷上次说要等均线走平了，大概是要等圆弧底出现

[天涯孤鸿 回复 天空]：缠论小级别看，18.77触发买点，止损点就在17.9，现在进入没事，盯住止损位就行

[天空 回复 00]：请教您什么叫圆弧底？

[天空 回复 天涯孤鸿]：您也看好这只股票，已经买入？

[天涯孤鸿 回复 天空]：没买这个，我这是纯技术分析，没看基本面，至于昆仑能不能走出大行情，谁也不知道，只是说有个小买点，破了止损位要割肉止损

[生活就是另存为]：游戏最硬的还是完美，不过现在涨起来了，其次我觉得是三七

**191\_2020-03-24 23:26**

天空 - 2020-03-24 23:26:35.608

今天看了创业板指数，有一个反弹，如果明天上涨突破前面一个高点，是否代表趋势反转，一个买入的信号呢？

---

[斗转星移]：不是啦

# 192\_2020-03-24 22:26

LiuWeiWei - 2020-03-24 22:26:00.633

这次可能国内又要开始放水了。

在微博中看到说“国常会鼓励大企业融到资金后向上下游企业支付预付款”。

这样的话就能打通一部分“宽货币到宽信用”的渠道，zy应该也比较清楚，银行实在是太不愿意给中小微企业放款啦。

那么这么说来，下来就真的快要放水了。水是应该准备好了，就差渠了，渠要是到位了那么就差开闸时间啦。

---

[丰涵] : 大的央企年初就这么干了

[衣锦夜行] : 这个只会迟到，不会不放，不放经济受不了

[LiuWeiWei 回复 丰涵] : 哟

[LiuWeiWei 回复 衣锦夜行] : 估计快开闸了，经济确实扛不动啦

[丰涵] : 基于全产业链的供应链金融

[LiuWeiWei 回复 丰涵] : 那挺好，起码资金流动起来了

[Conway 回复 LiuWeiWei] : 人大刘志勤昨天还提了这个，说大银行全贷给国企不愿意放贷给中小企业，这样没法把资金输送到社会上，中国人民银行的rm二字就要删掉

[Wish] : 我的逻辑是，国家什么时候放水实锤了，我大A就是真

正的底了。只有中国才能救世界。

# 193\_2020-03-24 17:07

衣锦夜行 - 2020-03-24 17:07:40.931

和很多人对美国的悲观不同，我个人思路里面的道琼斯是这样的，美国后面还会历史新高才会真的瀑布

当然对不对留待验证，我从来也不会删啥

这也是我们以前文章一直说的，先下，后上，再瀑布

至于逻辑我们有机会再讲



[李修平]：老师预计啥时候瀑布？一年之内？

[由山由水]：上得这么陡吗

[Rick]：瀑布到1万点，世界到时会啥样啊

[清影]：刚瞄了下现在道琼斯18600，这看最高点29000，还能涨一万多点？那大A岂不是。。。

[朱砂]：厉害了，新高立马清仓，饭爷记得叫我们跑啊[偷笑]

[一叶起风] : 饭爷，你买的都是啥股票，能不能跟上你走一波，  
你吃肉，我喝点粥[呲牙]

[衣锦夜行 回复 一叶起风] : 我买的东西不一定适合你，而且我也经常左侧买早了。这种只能做参考啊

[徐东潍INTP] : 投资者的三观就是这么被毁的[捂脸]

# **194\_2020-03-24 15:42**

小虎哥 - 2020-03-24 15:42:04.426

现在还判断下半年出现严重通缩的人是怎么想的

---

[衣锦夜行] : 刚刚微信有个美国工作的女孩说，她很恐慌下半年的通胀。想知道自己能做点什么[捂脸]

[小虎哥] : 现在误判通缩的人就是信奉市场规律主导一切的理论派吧，他们就是转折牺牲的一批人

[Jacky] : 开着直升机撒钱怎么可能不通胀？

[Nancyloves\* 回复 衣锦夜行] : 通胀了房价还不让涨，后面会不会有一轮报复性的上涨啊？

# 195\_2020-03-24 15:09

衣锦夜行 - 2020-03-24 15:09:55.814

那天有个小伙伴贴了个图非常好，我们这里也再贴一次，这个反应的是社会资金成本。



[不二]：收盘了，欢迎饭爷多聊聊

[衣锦夜行 回复 不二]：其实大家最难克服的是心态，就像我那个朋友，2017年和他说别在北京最热时候追高投资，但就是忍不住，后面现在要被高杠杆搞趴下了。其实每次路径最终就是这么简单，钱多货少就会炒作，炒什么看新闻指引，但是过程就是很曲折，尤其对人的心态折磨，高杠杆炒房的也很煎熬的，只是你不认识这批人，不了解他们

[不二 回复 衣锦夜行]：心态不好，主要是对未来不确定的担忧，大家没有看准的自信和把握。相对来说，炒股比炒房干脆，每天都有审判；炒股也更难，收割的更快。

[衣锦夜行 回复 不二]：其实炒房主要是不能电子交易，能电子

交易大家心态也变化很大，你要知道多数人买了涨跌就不看了，下次去中介多数是听说涨了，来看看

[不二 回复 衣锦夜行]：房票电子交易，杠杆属性就和期货差不多了。频繁交易会导致一大票人被收割，大部分微赚早早下车，享受不到十年房价红利。

[天涯孤鸿 回复 衣锦夜行]：这次美股昨天也开始全面电子交易，取消交易大厅交易，对操作美股的交易者有啥心理变化没，饭爷

[衣锦夜行 回复 天涯孤鸿]：这个我哪知道他们的心理啊，不过是人都一样吧。

[衣锦夜行 回复 天涯孤鸿]：你不要觉得美国人就和我们不一样，其实普通老百姓都一样，贪婪恐惧这些情绪大家都控制不住

# 196\_2020-03-24 14:53

衣锦夜行 - 2020-03-24 14:53:00.946

之前我们讲过低位重仓确定性三原则，这是一切投资必备的原则。

有小伙伴说找不到了，我们这里再展开写一次。三原则里面，低位和确定性是最重要的原则，因为重仓只要有钱就行了，拿钱买谁不会啊。

低位体现在楼市上就是2015

[低位重仓确定性三原则](#)

---

[清影]：哈投小波段做做，挺稳。实在不会做随便大盘跌也亏不了几个钱，至于未来能赚多少不知道，收益肯定是比定期好的。

[衣锦夜行 回复 清影]：其实昨天有人给我留言的，压力就在那里，其实差异还是心态

[清影 回复 衣锦夜行]：是的，我是7.9和8元减的，6.7左右买回的。虽然没科技那么赚钱，但是大盘跌的时候心不慌。

[衣锦夜行 回复 清影]：其实我买这个就死为了平滑波动，仓位里不可能全部都是高波动的东西，对心态影响很大。低波动压仓高波动博取超额部分，是最适合我个人的

[清影 回复 衣锦夜行]：我之前想全部科技的，也怕心里受不住，回调30%太正常了，后来看你说哈投看了一下周线是挺好，赚不多但是也聚少成多，掌握了那个曲线基本都是正收益，心态稳了才不会割肉。这个还是要自己多想，理解到了那个点就有点感觉了。

[Aa工程塑化朱先生] : 饭爷，能否分享下昆仑跟宁德的压力线

[朱砂] : 饭爷上海房子要等明后年危机发生以后再买更好？还是现在也可以入？上海摇号，核心地段本来出来的新房就很少，怕等到危机发生以后再买不一定买得到

[衣锦夜行 回复 朱砂] : 可以啊，一线其实多数到位了，但是不要在小阳春和别人去抢就是了，每年下半年都会有好价格，多看

# 197\_2020-03-24 13:45

00 - 2020-03-24 13:45:04.517

这两天半导体板块集体杀跌，而且杀得特别凶。大家知道什么原因吗？是不是有啥消息暴了

---

[王建]：不是说基金要建仓了吗？

[啊锯]：现在的情绪：麻木

[啊锯]：不知道还会不会有绝望的情绪。满融持有海特高新

[化十]：我也想知道为什么，等饭爷解读

[蝎子饼]：等饭爷

[蝎子饼 回复 王建]：什么时候的新闻

[不二]：短期没有需求，需求恢复就是一顿暴涨。

[衣锦夜行]：这个之前好像谁问过的，当时回答是短期看的话科技除了芯片其他都可以趁调整买回，因为科技主线不变。唯独芯片不行，因为调整幅度不够

家熙人和鱼 - 2020-03-24 10:00:04.968

## 梁红的十个核心预测

梁红在3月23日的最新研报中，给出各项惊人预测，小雅大致列出10个核心预测：

- 1，近期，新冠疫情迅速在全球扩散升级、并已出现向金融市场“传染”的迹象。鉴于此，将2020年中国实际GDP增速预测从此前的6.1%下调至2.6%。
- 2，短期内，全球经济严重衰退的可能性明显上升，新冠疫情将对今年中国GDP造成约6个百分点的负面冲击。
- 3，2020年，中国出口同比可能大幅下跌18%左右，为拖累2-4季度增长的最主要因素，短期名义进口同比降幅可能更大、达到25%左右。
- 4，当前，新冠疫情在欧美快速扩散升级，且在部分亚洲地区出现“二次回升”。预计今年2季度的大部分时间内，全球经济可能处于“暂停”状态。
- 5，海外疫情进入“平台期”所需的时间可能长于中国、整个2季度的经济活动都将受到较大冲击。同时，3季度海外复工可能耗时更长，所以全球“补库”周期可能4季度才全面展开。
- 6，当前形势下，财政与货币政策的逆周期调节力度或将加码，短期“美元慌”过后，人民币可能有升值动力。
- 7，2020年周期性财政赤字率可能扩大4-5个百分点，最“广义”的财政赤字率或将比2019年扩大6-7个百分点。
- 8，预计2020年LPR（贷款基础利率）还将下调40bp、RRR（存款准备金）将再下降150bp，同时，存款基准利率可能调降25个基点。
- 9，随着下半年“美元荒”消退，中外增长差和利差走阔的基本面可能推动人民币兑美元和一篮子货币升值。
- 10，随着2021年上半年基数大幅下降、环比增长企稳，预计2021年中国实际GDP增速有望回升至9.0%。

疫情对周期的影响会更深远吧？美国无限量宽松后期会如何收场？

---

[學習強國]：昨晚我也听了

[明天的太阳]：我觉得今年GDP不可能这么低，明年也不可能那么高……

[衣锦夜行]：这个我不太信，昨晚我也听了这个

# 199\_2020-03-23 21:21

化十 - 2020-03-23 21:21:28.390

来了，来了，耐心一点

突发重磅！美联储宣布开放式量化宽松政策

---

[Nancyloves\*] : 然而美股开盘又跌了，看不懂啊[捂脸]

[王建] : 不设上限买国债[强]

[丰涵] : 下跌说明水不够，一直印到不跌为止

[Aldo] : unlimited QE

[Aa工程塑化朱先生] : 这种消息最磨人，给了希望然后一开盘又磨灭了**A****A**

[金斌 回复 Aa工程塑化朱先生] : 先是政策底，后有市场底

[轻挽] : 什么消息都比不过疫情被控制，人们可以正常行动管用，目前这是首要的，其他放水说不定负面影响

[Aa工程塑化朱先生 回复 金斌] : 别底了，等趋势明朗吃个鱼身不香吗

**200\_2020-03-23 20:41**

小溪 - 2020-03-23 20:41:48.962

在低估区间里，只要买到的不是最低点，任何人的账户在某一段时间内都会有浮亏，这是必然的。差别只是那一段时间的长短不同。那些怨恨自己有浮亏的朋友，实际上是在为必然发生的事情难过，难过自己为啥没有能力买在最低点，可现实世界里，只有顶级交易员才有可能买得到最低点，那是他们二十年如一日训练的回报。都是未经训练的普通人，为何强求自己从未摸过钢琴还要像朗朗那样演奏呢？

不强求自己买到最低点，并对浮亏坦然接受，展示的是一个成年人对投资世界的正确认知。

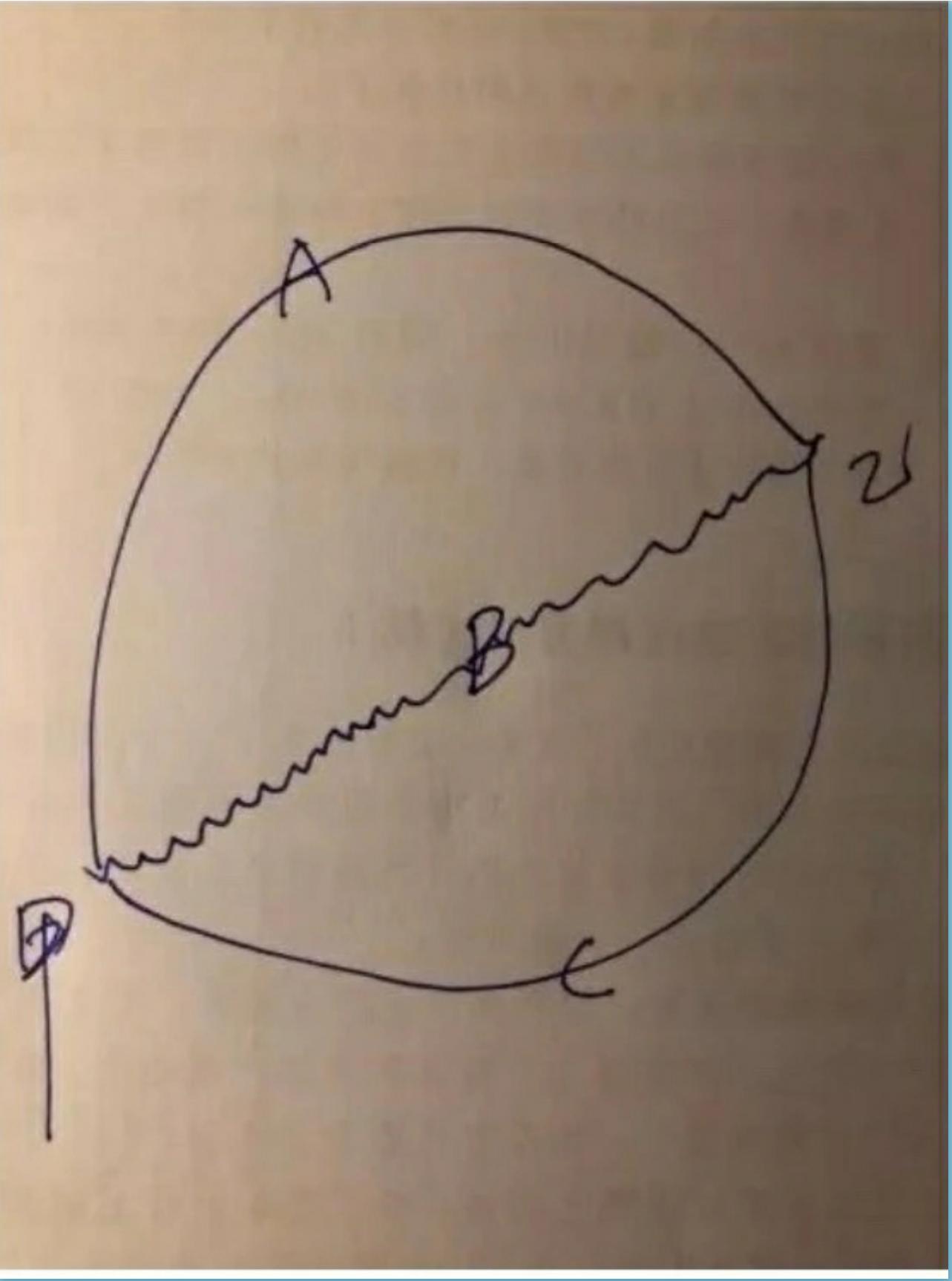
(借用唐书房的图)“甲”是现在的价位，“乙”是未来可能达到的价位，市场会随机选择ABC任意一条路径。作为普通投资者，只需要把注意力放到“乙”出现的逻辑上，至于市场最终会选择哪条路径和由此产生的额外交易机会，以普通投资者有限的信息来源和认知，真的没必要投入注意力研究。大方向的钱赚了就好，那些锦上添花的部分，对普通投资者来说投入和收益并不对等。

最后，引用一下硅谷王川曾讲过的一个方法论：

日本 1941 年十二月偷袭珍珠港，日本和德国同时向美国宣战之时，英国首相丘吉尔欣喜若狂，他知道，美国的加入，导致盟军和轴心国的力量对比极大扭转，二战的终局结果已定，剩下只是时间问题了。

有的时候从大局着眼，可能有简单的方法，事半功倍，迅速得出确定性较高的宏观尺度上的结果。而过于执着于局部细节，费了牛劲，累个半死，勉强算出来后，发现殊途同归。

这放在投资里也一样，央行放水资产价格上涨，大方向没有问题，短期的涨涨跌跌就没必要看了，耐心等待吧。



[刘宽]：你写得很好，一点就明！现实中大部分人都是在损失厌恶中打转(包括亏损和赚不到这两种心态)，所以才出现股价波动

[徐东潍INTP]：我竟然看懂了

[00]：我现在感觉有浮亏反而很淡定和窃喜，还可以有更低的筹码可以买到

[leon]：这时候真的是主动买套了，昨天那哥们一出来我就说要反弹了**A****A**

[郑]：在心里把浮盈和浮亏去除一部分。在统计账面盈利时，计提一个跌停的潜在损失，而统计账面亏损时，加一个涨停的潜在收益。这样，个股上下波动不超过10%，就不存在实际盈亏，对持股心里有帮助。

当然如果是科技股，比例相应放大，比如上下20%就看作没有波动。

# 201\_2020-03-23 19:40

XN - 2020-03-23 19:40:34.504

咱们关于党史、政策的研究有专门的文章吗？

---

[XN] : 给大家推荐个另外好课程，破竹，上面的老师也挺有水平的

[i 回复 XN] : 哪里看呢？

[Wish 回复 XN] : 同问，哪里看？

[Re°] : 怎么自问自答起来了 A A

[张良] : A50强势反弹了

[衣锦夜行] : 这个不能讲，但是确实很值得看，建议空了看看毛选，看看康生传和周总理传，去年推荐过，但是贴了就会被删

[不二 回复 衣锦夜行] : 饭爷，可否只发个链接，放在有道云笔记（也查敏感词，不知道图片查不查）或者百度网盘中。

[衣锦夜行 回复 不二] : 可以放，其实我最喜欢看康生传，真的是太牛逼了，任何战争片都比不了一共这批人

**202\_2020-03-23 17:38**

衣锦夜行 - 2020-03-23 17:38:48.705

推荐一本《行动的勇气》吧，这是伯南克在金融危机之后写的东西，事无巨细的回忆了当时他面对危机采取的行动。

按他的说法，当时的危机有两个直接诱发因素，次贷泛滥和房价泡沫。

他当时的应对举措有4个

1是降低利率支持经济，2是提供经济贷款增加金融系统的流动性，推动金融系统恢复稳定。3是采取救助措施，防止大机构无序倒闭，4是对系统重要银行采取压力测试。

也就是在这次危机之后才有了沃尔克法则，通过这个法则限制了银行机构参与投机，所以这次美股下杀这么快，你没有看到任何银行类大机构倒闭。

伯南克把书分了三部分，序曲、危机和余波。序曲里他简要叙述了自己的学术经历，还有自己在美联储工作经历。

危机这部分是全书的经典，也是下笔最多的，时间跨度从07到09年，基本韩高乐这次危机里几次打的时间，比如贝尔斯登的崩溃和雷曼的倒闭，这些事情你也会在新闻听说，不过这本书是从决策的角度告诉你他们是怎么思考的。

这里面关于0利率有一段其实特别有意思，大家总觉得美联储没工具了，其实即使降到0，美联储依然有足够的工具，书里伯南克自己也写了。

原文如下

联邦公开市场委员会在2002年面临着一种棘手情形：当经济体内的一个行业（比如房地产业）存在过热情形，而其他行业则普遍低迷，那该采取什么样的货币政策呢？货币政策不可能只针对某一个特定的资产类别，而不顾其他金融市场和整体经济的利益。我回顾了20世纪20年代末期的股市繁荣。当时，美联储系统的实际领导人、纽约联邦储备银行的行长本杰明·斯特朗拒绝通过提高利率打压股市，理由是高利率的影响不会仅仅局限于股市。他打了个比方：因为股市过热而提高利率就相当于因为一个孩子犯错而教训所有孩子。斯特朗于1928年去世后，他的继任者放弃了他那种放任自流的方法，提高了利率。这一决定的最终结果并不仅仅是1929年的股市崩盘（美联储的确成功地让市场冷静了下来，却引发了悲剧），而且过紧的货币政策在很大程度上引起了大萧条。

利用货币政策刺破泡沫引发的一系列问题是否意味着央行应该忽略正在形成的泡沫呢？我认为，绝不该这样。首先，泡沫会导致整体经济出现过热现象。比如，如果股票价格节节上涨，就会促使股民增加支出，从而有可能导致不可持续的经济增长和更高的通胀率。从这种意义上来说，货币政策有助于刺破泡沫，同时促使整个经济体趋于稳定状态。早在1999年，在杰克逊霍尔年会上，我和马克·格特勒合作提交的一篇论文就提出了这个观点。其次，至关重要的一点是，央行和其他机构可以通过其他方式应对通胀，比如通过加强银行的监管和财务教育等。换句话讲，就要像我在讲话中多次提到的那样，“根据不同的任务选择正确的工具”。

11月，在一次题为“通缩：它会发生在这一吗？”的演讲中，我探讨了联邦公开市场委员会在9月讨论过的一个问题：如果通胀率降到了非常低的水平，而利率又削减到了零，那么这是否意味着美联储就弹尽粮绝、无计可施了呢？……我之前多次强调过，即便短期利率接近于零，已经失去了进一步削减的空间，央行依然大有可为。我提出了多个方法来降低住房抵押贷

款利率等较长期利率，并为经济体注入活力。

在那次关于通缩的演讲中，我设想了一些对抗通缩的可能方案，提到了一种极端的策略，即大范围减税与央行增发货币相结合。

换言之，这一路线图的终点是央行直接向实体经济投放流动性，在实体经济中直接创造需求，从而实现高速增长。米尔顿·弗里德曼将我这种策略讥讽为“从直升机上撒钱”。

事实上，现在全球采取的办法也就是伯南克当时搞得那套，并没啥区别。疫情一旦稳定，大把的钱要出来，又是资产荒

链接: <https://pan.baidu.com/s/1iAHSw1U4yktNJ5UX7QIXAA> 提取码: 8i5k

---

[一念]:饭爷，我看不懂《债务危机》呀，好多的专业术语，作为一个小白，怎样才能进阶？[流泪]

[Conway 回复 一念]:从饭爷最早的文章开始看起，一步一步来，不能一口吃个胖子。外加看文章时候，有不懂任何不懂的地方，立即百度搜索相关词条。

[Nancyloves\* 回复 一念]:我也是，好难啃啊

[youngsage 回复 一念]:请问有电子版吗，分享一下，感谢

[一念 回复 youngsage]:不好意思没有电子版[A][A]，只有厚厚的一本书。

[youngsage 回复 一念]:我这边不方便买京东的东西，看来得回内地再说了

[一念 回复 Conway]：关键有的话理解不了。

[衣锦夜行 回复 Nancyloves\*]：其实你就是第一本看起来费劲，因为名词太多，第二本开始就很简单了。万事开头难

# 203\_2020-03-23 17:19

v字vendetta - 2020-03-23 17:19:50.301

这是我加入的另一个知识星球的宏观大神的观点，供大家参考

现在有人认为这是金融风暴，来的快去的快，我还是坚持我的看法，这是经济危机，至少持续几个季度的经济危机。

真正的风暴还没来，因为我还没看到欧美国家金融机构纷纷倒闭，还没看到大批服务业企业纷纷倒闭。这些在未来都会出现！  
覆巢之下，岂有完卵。

[山中黑羊]：悲观的人活的久，乐观的人能赚钱。

[衣锦夜行]：他说的有一点我是同意的，真的危机大金融机构会出现连锁反应，否则就是事件性冲击

[i]：这个星球我好像也进去了

[王冰洁 回复 i]：我也进去了[捂脸]

[志鸣+职业炒股]：这里仁者见仁智者见智吧！一致性预期是杀不出恐慌盘的。

[Aa工程塑化朱先生]：看疫情发展吧

[v字vendetta 回复 Aa工程塑化朱先生] : 是的，如果没有病毒或者病毒很快控制住，特朗普为了连任搞出个先下后上再瀑布，这个逻辑是没问题的。但如果病毒爆发了，美国排华风暴卷起，台湾现状改变，那就直接瀑布下去了。

[衣锦夜行 回复 v字vendetta] : 这个脑洞好大，我们当时预计过一个国内的拐点，当时大概在2月上旬吧。这里预测一个美国的拐点，4月5号左右人数应该见顶了

## 204\_2020-03-23 15:50

化十 - 2020-03-23 15:50:45.541

想问下大伙儿对于科技股市盈高低在目前的市场参考意义，现在科技股的市盈都不低，后面资金猛灌的时候，资金追捧的会是市盈低的票还是股价低的票？有哪个伙伴经历过15年股灾的，当时的情形是不是所有股无论基本面如何都暴炒？

---

[客官]：熊市谈价值；牛市谈价格；定义牛市：疯牛的特点是小白都冲进来，他们只认钱，也是接我们的盘；其二：是所有的股票涨，但是往往是垃圾上天，白马趋势可能还不如平时。最终你会看到上证单日上万亿，两市两万亿，甚至是四万亿，这一天慢点来比较好。

[化十 回复 客官]：那是不想要手里抓点垃圾股[捂脸]

[客官 回复 化十]：很好，走极端嘛，直接退市的那种，亏到裤衩都没得

## 205\_2020-03-23 15:10

衣锦夜行 - 2020-03-23 15:10:33.481

刚刚看到明河资本的张总在吐槽，这是非常敬重的老前辈了，水平很高，认购门槛没记错应该是500起步。

他讲的也是15年股灾的事儿，当时他买了henry，大概是20亿左右利润，他的判断是公司利润到2019可以到50亿。当时600多亿市值，然后就买了，他的打算是按照股灾保守估值几年内可以到1800亿。

股灾那个时候基本没有啥基金持有这玩意，现在henry大概3500亿，他2100亿就下车了，因为自己计划的区间到了。

转手换了个快消品饺子，饺子当时大概是60亿，低位跌到了40亿，当时他天天被嘲笑，因为henry一直在涨，饺子一直在跌嘛。不过现在饺子也150亿了，回头看很多东西真的很有意思。

最后顺便说一句，这里技术上很类似2013年6月的位置。当时因为钱荒，这次因为疫情。我从来都是按照自己的计划做买卖，这次也一样

---

[不二]：这个过程真是难熬，每天看着账户新低，走吧，都这个位置了，不走吧，新低之后还有新低。最难受的是，没子弹了...

[清影]：我没子弹了，也不想吭声了[偷笑][偷笑][偷笑]

[衣锦夜行 回复 不二]：如果觉得压力大其实应该控制节奏，到了压力减掉啊，二次探底一般都更厉害。2月底到了压力那时

候就可以逐步减。到了下面支撑再加回来，比如从上周开始就应该把减掉的加回来。

[Tiger\_悦[A]A 回复 衣锦夜行]：饭爷， 加早了...也没子弹了...

[不二 回复 衣锦夜行]：一路加， 加完了， 被锤的不省人事

[衣锦夜行 回复 Tiger\_悦[A]A]：其实你这次减的蛮好的

[衣锦夜行 回复 Tiger\_悦[A]A]：时间节奏都可以

[不二 回复 衣锦夜行]：节奏没掌握好， 减仓早了， 加仓也早了。都早了一些

# 206\_2020-03-23 15:06

化十 - 2020-03-23 15:06:42.576

今天慌得一逼，对低位的认识已经没有了概念

---

[不二]：减仓或者调仓，然后继续难受

[明天的太阳]：还好，经过18年，我现在挺稳了[A][A]

[Aa工程塑化朱先生 回复 不二]：没上杠杆都不用慌啦

[Wish]：天天吃面

[不二 回复 Aa工程塑化朱先生]：随着下跌，压力很大，回本之路漫长

[化十 回复 明天的太阳]：15年经历过吗？

[化十 回复 Aa工程塑化朱先生]：没资格上杠杆啊[流泪]

[不二 回复 Aa工程塑化朱先生]：我有[捂脸][捂脸][捂脸][捂脸]

## 207\_2020-03-23 12:15

衣锦夜行 - 2020-03-23 12:15:37.264

今天再讲个故事，置顶文章不是写过个朋友嘛，没看过的可以看看

这个人很有意思，我们大概一两年才见一次，每次见面大家会分享一些东西。

低位重仓确定性三原则是很多年前分享他的，他每次见面都要和我们分享下自己抄底的心态和遇到的故事。

他说他抄底从来抄不好，只知道低了就抄。然后每次抄在地板上，地板下面还有十八层地狱，套了买了套，只不过他钱多所以心态一直很好。

2015年股灾他早早就开始抄底，因为他觉得后面有绩优蓝筹行情。

除了平安茅台啥的还抄了点小盘绩优，比如鲁西化工，这玩意他觉得第四个跌停差不多了，就开始抄，一路买一路跌，买到5块的均价就没钱了，后面一路跌到3块多。

最多时候单单这个鲁西就亏了500，账面总浮亏差不多1500。占了他总浮亏的3成。

到了2018年蓝筹翻倍了，鲁西给了他四倍利润，他说了一句话其实我感受也蛮深的，每次主线和周期把握好，成本就是时间。

最搞笑的是他亲哥，15年股灾跟着他买。和他哥说一定要拿够两三年，因为每次大A运转周期就是这个区间。

结果他哥买完一直跌，后面他哥受不了偷偷卖了，还臭骂了他一顿，后面这玩意也涨了好多。自此以后别说亲哥，亲爹他也不说任何个股，只告诉别人自己买了啥，别人问就是你可以买点指数基金。

---

[肯德基哥哥]：成本就是时间，体会太深了。

[肯德基哥哥]：还不够深其实。才进市场一年。

[DYQ]：我是个小散，连融资都不够格的那种。自去年阴差阳错看到饭爷的公众号后，感到很庆幸。之后又重新开了户，后来一直加加减减，到今天2700点我也全满仓了，现在正好不亏不赚，但我坚定的看好饭爷对大势的判断，对一些问题独到的见解，真的是佩服。没有压力的资金，这个点位又有何惧。

[williamwue]：成本就是时间[强]

[武穆]：超市打折时冲得比谁都快，股市打折时割得比谁都快。买东西和买股票不是一个道理吗？打折不买难道贵的时候买？我如果这样我只能说钱多。。。

[Aa工程塑化朱先生]：钱多，心态就好[呲牙][呲牙]

[youngsage 回复 Aa工程塑化朱先生]：其实还是仓位的问题，做左侧要找到一个让自己能承受的持仓比例

[由山由水]：心魔最难克服

## 208\_2020-03-23 11:45

衣锦夜行 - 2020-03-23 11:45:05.754

这篇我们在讲一次，还是节奏问题。这里已经回顾了我的全部逻辑和操作。

其实除了资本市场，楼市也有节奏问题。一线涨完涨二线，二线涨完涨三线。基本上炒房客可以炒完一线马上转战二线，但是多数人就很难。

从某种意义上说，资本市场和楼市没啥区别

每次都是本轮主线领涨，比如上次是互联网金融这次是科技，对应楼市就是一线楼市。后面是各种主线相关的科技，对应楼市就是二线城市，最后就是普涨，也就是三四线城市

还是节奏问题

---

[Jacky] : 关键是自己不太会分析节奏，这个得好好学学

[肯德基哥哥] : 我就是拿着三四线房子一直在等，其实燕姐很早就说了，赚的是政策驱动的钱，央妈放水的钱。你有能力就吃完一线吃二线，没能力就拿着二三线城市，耐心一点，等涨。应该是耐心好多。不行就卸载app呗。这玩意自己操作自己清楚。我去年三月进来。差不多也算是顶了。到今天有浮亏。但我清楚自己赚的是啥钱，很多人炒股根本都不知道自己的钱，那能赚钱？？？

[衣锦夜行 回复 Jacky] : [尴尬]其实不光是分析，是心理的问题，过完年你记不得很多人觉得2.3号以后可能V型反转上去了。

[衣锦夜行 回复 肯德基哥哥]：你这个三四线的房子等得不容易啊

[肯德基哥哥 回复 衣锦夜行]：哈哈哈 能力差一些，要是再没耐心，还赚啥钱，你连答案都跟我们说了。过程就是耐心的事。

[Jacky 回复 衣锦夜行]：当时连续成交破万亿，我就觉得会直接上去，然后重仓了，把之前亏本的刚好赶回本，没想到2.28这一波又全部亏回去了，现在一直还深套着，我就是一套就装死，一涨就疯狂的那种

[子慎]：感谢饭爷分享。作为一枚新韭菜，感觉自己操作节奏一团糟。目前入了几个基金:中证500，沪深300，有色，科技etf。目前中证亏2%，沪深300亏8%，有色8%，科技8%。目前手中还有2层仓位的资金。之前的想法是越跌越买，现在看起来太稚嫩了，怎么操作，何时操作，操作多少，心里一点数都没有。如何搭建操作系统中的交易节奏，还望各位大哥指条明路[流泪][流泪][流泪]。

[衣锦夜行 回复 Jacky]：所以要总结心态啊，每次都这个心态就很难改进

**209\_2020-03-23 11:33**

阿米尔 - 2020-03-23 11:33:36.617

发个电话纪要过来。

文件列表(需访问网站下载)：  
睿远电话会纪要0320 (1).pdf

---

[衣锦夜行]：这篇很好

210\_2020-03-23 10:17

jinxifeng - 2020-03-23 10:17:11.766





MA5: 114.81 10: 124.07 20: 134.61

区间统计

175.56

169.89 →

127.24

78.92 ← 84.59

2019-11-28

2020-03-23

VOL ▼ VOL(5,10)  
57.92万



MACD ▼ MACD(12,26,9)  
16.13

-8.04

云参选股

筹码分布

相似K线

历史回看

形态选股

新闻

资金

公告

诊股

F10

研报

1859.10 ▲

创业板指 -2.92%

买入

卖出

撤单

-自选

...

10:10

HD 4G 82



历史爱好者



全部主题

精华主题

只看星主

文件主题

清影：高开低走

李泽兴：降息还是跌，还有啥办法？

徐东潍INTP：从没见过昨天美股这样的分时图

查看更多 >



衣锦夜行 星主

2020/3/3 20:49

这些哥们终于都来了，说明大家的眼光都是一致的嘛

新闻



■ 涓影，匚X匚，拯救CC独，，VV | U

Aa工程塑化朱先生：买进吗饭爷

衣锦夜行回复Aa工程塑化朱先生：啥意思？这不是周一我自己的操作么

Aa工程塑化朱先生回复衣锦夜行：明天可以买进吗，我还没买这股

知行合一：饭爷，哪些哥们

hxN：我跟着饭爷买了一些，现在浮亏，放在那里，坐等起飞

00回复hxN：新来乍到。你们这个说的是买什么？求指教

hxN回复00：昆仑万维啊

00回复hxN：噢噢，今天刚入手了一点，感觉像加速下跌的样子。慌啊！

查看更多 >



客官

2020/3/3 16:29

加入两个月了，第二次提问题：

10:11

HD 4G 82



历史爱好者



全部主题

精华主题

只看星主

文件主题





衣锦夜行 星主

2020/3/2 11:03

24414884425541

后面是全球的同步滔天大水

一个都不会少。因为救别人，就是救自己

每次曲折都是增加自己筹码的机会，后面也会看到大泡泡的破裂

判断依然沿着我们的逻辑线在走

今天唯一遗憾的是，我自己一早把部分钱跑去买了云游戏

因为周末业绩报表很好看，图形我觉得也没问题

展开更多 >

APP V 🎖

自微博 weibo.com

美联储本月将紧急降息50基点，全球央行有望联手救市  
IS连夜更新报告预计，美联储3月将降息两次共50基点。  
欧洲、英国、加拿大、新西兰、印度、挪威、韩国也将携手降息。



244148884425541  
1. 學習強國，强子，武穆，vivian xu，W  
michael，泡泡牛，PD，study，寻找风口的  
等17人觉得很赞

小虎哥：我也早晨买了云游戏🤣

知行合一：也跟饭爷一起买了云游戏，也砸的透不过

10:11

HD 4G 82



## 历史爱好者



全部主题

精华主题

只看星主

文件主题



衣锦夜行 星主

2020/3/1 17:37

还是那句话，大家没必要担心，这里到压力回  
调，美股也不会是顶部。

通胀不起，周期不止。

未来啥时候通胀起来美联储开始加息了，就是  
周期的顶部了，危机也就要来了。

现在没必要关注什么危机来不来，你要做好的  
是每次调整和曲折的时候增加手里的筹码。



小王同学，再一个粪斗者，TU，霞客行，清影，明天，徐东潍INTP，强子，PD，michael等23人觉得很赞

樱桃痕：范爷，疫情全球蔓延态势和控制预期确实不乐观吧？

樱桃痕：饭爷，宁德跌到2月3日开市那天的平台，是否可以加仓了呢？

山杉回复樱桃痕：关于宁德 我觉得可以看看未来趋势。

山杉回复樱桃痕：查看图片

衣锦夜行回复樱桃痕：我暂时不会加，要等

衣锦夜行回复樱桃痕：我加的标准是主线，调整到20日线，缩量横住

衣锦夜行：今天晚点我们写篇文章，讲讲危机啥时候会来，大家可以一起讨论下哪儿不懂，或者思路哪儿有问题

PD回复衣锦夜行：坐等

查看更多 >



10:12

HD 4G 82



历史爱好者



全部主题

精华主题

只看星主

文件主题



票方面多多指教啦



李岩.\*

2020/2/28 14:17

股市给机会了，不上车的别后悔



Tiger\_悦🌙：你的头像好像混子谈钱里的哈哈哈

肯德基哥哥：我的一点建议啊，横盘缩量，技术指标低位。分批买。别梭哈。

李岩.\*回复Tiger\_悦🌙：好眼力

Tiger\_悦🌙回复肯德基哥哥：收到啦～分批。

李岩.\*回复肯德基哥哥：能在这里出现的，都是有一定经济、股票、操盘基础知识的；韭菜不应该出现在这里

肯德基哥哥回复李岩.\*：哈哈哈 我刚进来时候就啥也不懂

Tiger\_悦🌙回复李岩.\*：我现在也啥也不懂…

Jarse回复李岩.\*：作为新晋韭菜，我不就来这里了么…

[查看更多 >](#)



衣锦夜行 星主

2020/2/28 11:00

华—古不知者为多 人情的上方吧！！

找一且个知坦灯夕八沉口总仕加儿。

你先看看位置，再看看最近的政策，各种印钞放水，10年期国债收益率都快新低了。



这里面只要在每次调整前稍微调整下仓位了啊，不过这个每个人有适合自己的方式。

到了一个可能调整的位置，我们都会告诉大家

说这里到底上一下。你怎么样会自己去选择一个

10:12 ☺

HD 4G 82



历史爱好者



全部主题

精华主题

只看星主

文件主题



衣锦夜行 星主

2020/2/28 11:00

我一直不知道好多人慌的点在哪儿。

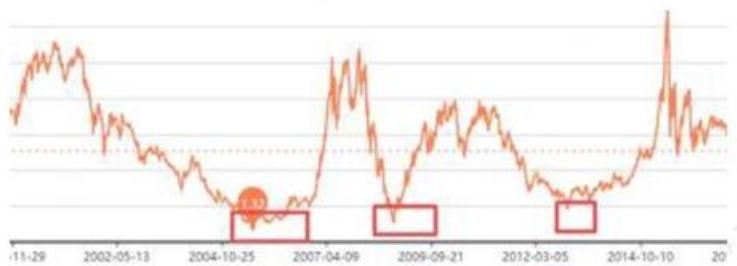
你先看看位置，再看看最近的政策，各种印钞放水，10年期国债收益率都快新低了。

这里面只要在每次调整前稍微调整下仓位就好了啊，不过这个每个人有适合自己的方式。

到了一个可能调整的位置 我们都会告诉大家

说这里到压力了，你怎么调仓自己考虑适合自己方式

但是大方向就没变过，这是前提



thumb up Hellen, Shaw, 命运的后颈脖, 學習強國, daizeyi, heqingheli, 光岳宜真, Traveller, 尼古拉, DYQ等21人觉得很赞

李修平：还希望跌一跌，没加满

杏欣😊：很多人在调整前没有调仓位，调整来了就想要不要割肉。

Aa工程塑化朱先生：饭爷加了吗

felix021：如果不是大多数人的恐慌，哪有少赚钱。。

强子：没有足够的耐心，真正调整前就又加仓了🤣

喵帕斯卡：嘿嘿嘿。。

当进扬· 大方向定了 就旱满合等差追上升王 日前



10:12 ☺

HD 4G 82



历史爱好者



全部主题

精华主题

只看星主

文件主题



衣锦夜行 星主

2020/2/28 09:58

不要慌啊，美联储昨天出手了。

现在比拼的是谁家央行还有扩张能力，也就是印钞能力

今天继续看看云游戏，昨天和今天都检验了这个版块的成色。



👍 Hellen, Shaw, 化十, PD, study, 肖洪艳, 寻找风口的佩奇, 杨垚垚, WYU, 笨等17人觉得很赞

肯德基哥哥：不慌不慌，等着二次回踩加仓呢，就是不知道跌倒啥时候。缩量买买买。

生活就是另存为：已经满仓，卧倒不动

朱砂：羡慕家里有仓的

清影：指数没跌多少，科技没及时减仓 😊 不慌

王英蕖：燕姐，请问创投新股华润薇50元卖得不？

末拉拉：跌下来好想买，又不敢动

鱼超肥：感觉美国很为难啊，中国利率还没怎么动呢



heqingheli: 看来我要再挪点RMB了

[查看更多 >](#)



vivian xu

2020/2/28 09:14



一年期的美债也崩了。。。

### 美国一年期国债收益率历史数据

时间范围:

10:13 ☀

HD 4G 82



历史爱好者

Q 三

全部主题

精华主题

只看星主

文件主题

[查看更多 >](#)



衣锦夜行 星主

2020/2/23 15:02

今天再讲个事儿，那天我看有人说这个满仓的问题。你可以有你的操作方式，适合我自己的就是低位要重仓

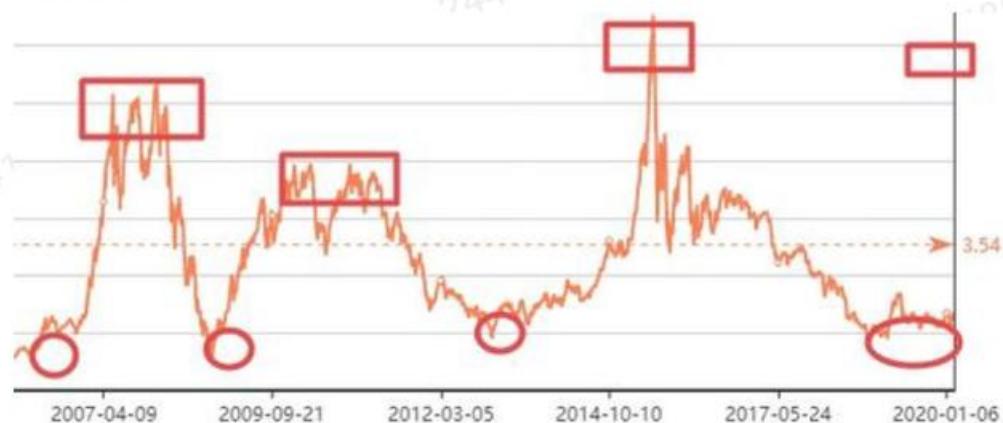
没有到高位之前，找最低仓位就是满仓，通过融资调节仓位。

融资来回做也不是为那点浮盈，是为了摊低成本的时候拿到更多筹码

为啥呢，想想低位，重仓，确定性三原则

我赚的就是估值从1-3的钱，在1的位置拿到的股数越多，到3收益越大。不明白可以把置顶再看一次。

展开更多 >



👍 heqingheli, PD, Shaw, study, 青青子衿, Hellen, sheva寅, 武穆, 有光来袭, WYU等12人觉得很赞

君君：二号◆？

[學習強國] : 砸场哥又来了

[王文璠 回复 學習強國] : 买入

[study] : 兄弟 你相信别人跟着别人买股票 那赚的别得意 赔了别怨人 如果相信自己的话 那更是愿赌服输 多大的事 别把钱和输赢看那么重 每个人都有自己的思想 最烦输不起的人 尤其是男人 你现在最重要的是总结经验 尽快形成自己的一套盈利模式 最重要 那样你就不会跟怨妇一样纠结于此 男人格局大点 眼光远点 你发这些东西没有意义 我们来这里学知识的 没人逼着你跟星主买股票 花了一千多块就想不劳而获 飞黄腾达 做梦呢吧 你这个心态就不对 我现在想的就是为什么还在跌 我应该怎么去应对 我错在哪里 下次如何去做 吸取经验 让自己更强大 而不是在这逼逼没玩没了 影响大家心情

[黃立军 回复 study] : 这样回复是证明的

[黃立军 回复 study] : 正面的

[志鸣+职业炒股] : 进赌场的第一天，就得想明白：这里专业选手如林，你业余选手凭什么胜出？

[小溪] : 星主只是把自己的操作思路展示出来，并没有要求大家跟单，如果有人选择跟单，那是他认可星主的思路和判断，盈亏自负。

星球没有设置禁言，你也可以写一篇长文来和星主辩论。但辩论是辩论，只需要陈述观点，不需要带情绪。

从我的角度看，星主的那篇文章实际上是在帮你分析操作中的心态问题，炒股炒的是心态，心态乱了，就不可能有正确的操作。

虽然就目前来看，星主对个股的判断并不太准确，但我觉得这是可以理解的，短期价格是随机漫步的，事后看似乎总有一种迹象证明可以判断价格方向，但那其实只是各种可能性中的一个，是一个概率问题。再出现相同的状况，也未必会有相同的

走势。

我个人认同星主对未来的判断，我判断的底层逻辑是股价短期不可预测，但长期可以预测。疫情终将过去(即使病毒无法消灭，人类也有办法和病毒共生并继续发展)，印钞必然带来资产价格上涨，这底层的规律不变，长期的结果就不会改变。

另外，今年我的操盘信念受到一个较大的冲击，我真的见到一个可以准确判断每日每月高点顶级交易员，从比特币到美股再到A股，逃顶加抄底没错过，他不看任何均线，压力位和图形，完全就是直觉操盘。这对我来说挺颠覆的，我问他怎么做到的，他说他每天看盘15小时以上，每日抄写K线图，持续了近20年，而他周围都是这样的人。我反思我自己，我凭啥认为自己短线操作能超过人家？就凭那几年每日几小时的操盘经验就想在这个短期零和博弈的市场赢过人家？别瞎想了，老老实实的做长期投资吧，把眼光放长远，保持乐观，抓住大概率的事情(印钞带来资产价增长)就可以了，至于判断短期价格，放弃吧。

[Martin]：首先，这个怎么说呢，黑天鹅也改不了我们在底部的事实，现在国外疫情那么严重，很多政策在推迟。所以这个点位说割肉就是拿出了带血的筹码。除非你愿赌服输以后再也不进赌场。

**211\_2020-03-23 10:16**

jinxi.feng - 2020-03-23 10:16:20.616

10:15 ☺

HD 4G 81

< 详情

在野武将回复满天悦：我也不知道，据说是 😂

 jinxi.feng

2020/2/22

就一句到不到不相为谋

 jinxi.feng

2020/2/22

就一句道不道不相为谋

 Shaw

2020/2/22

笑死了啊哈哈哈道不道不相为谋是啥

 🌸 ? ? 🌱

2020/2/22

文化水平低，语言表达能力也低，道不同不相为谋这句话也说不清楚。还整天抱怨。好像全

世界的人都欠他的一样，还在这里干嘛呀？看他发表了那么多，真是浪费我的时间



聂风

2020/2/23



想到一个经典的漫画，排队



leon

2020/2/23



其实，我们需要这样的人，通过他及饭爷不厌其烦的回复，大部分人能学到更多，感谢，哈哈



点赞太容易，评论显真情



10:15

HD 4G 81



详情

重仓的，如果周一就是回调我也无话可说自己水平问题。多经历多总结呗，最后饭爷那套左侧策略确实妙😊😊😊



茜林 (The Big\*)

1



2020/2/22

心态有问题，一直用感叹号！！太激动了  
我重仓的永辉也在盘整也没这么焦虑，虽然其  
他仓位的科技东财白银让这段时光我缓了一大  
口



生活就是另存为

2020/2/22



感觉风华还得涨，mlcc库存见底，涨价来了



王文璠

2020/2/22

1

总是责怪别人是无法进步的，要学会优化自己  
的系统啊，赚钱是自己的事



jinxi.feng

2020/2/22



第一，我觉得是强势，追高！我的责任  
第二，因为你加了，觉得你有学识，愿意跟  
（相信你）这是确实我问题！不该相信你的选  
股！

第三，因为相信，我自己看好的都没买，基本  
都涨30%以上； 心态崩了，不相信自己，相信  
别人，做反了！明明可以赚钱的！

第四，卖了宁德之后都在考虑大盘回调问题，  
空着！

上一回 ·

总结：一步错，步步错！

这是我对星球主的回复！其他无关职责的话，



点赞太容易，评论显真情



10:15



4G



82



详情



衣锦夜行 星主

2020/2/22 00:07

这两天我看到个星友怼天怼地的

觉得好像别人针对他不愿意和他探讨

又是别人是托又是啥的，所以今天回来去研究了一下他的操作

感觉可以作为一个范例大家参考

哪儿说的不对，可以反驳指出一下。

🔗 一个经典的反向操作

最后编辑: 2020/2/22 00:08

PD, 🌻? ? 🌱, catgogogo, study, WYU, Hellen, 行云流水, 地平线, 有光来袭, 光岳宜真等20人觉得很赞

分享至



赞

赏

收藏

评论(22)



霞客行



点赞太容易，评论显真情



10:15



4G



82



一个经典的反向操作



发表了观点

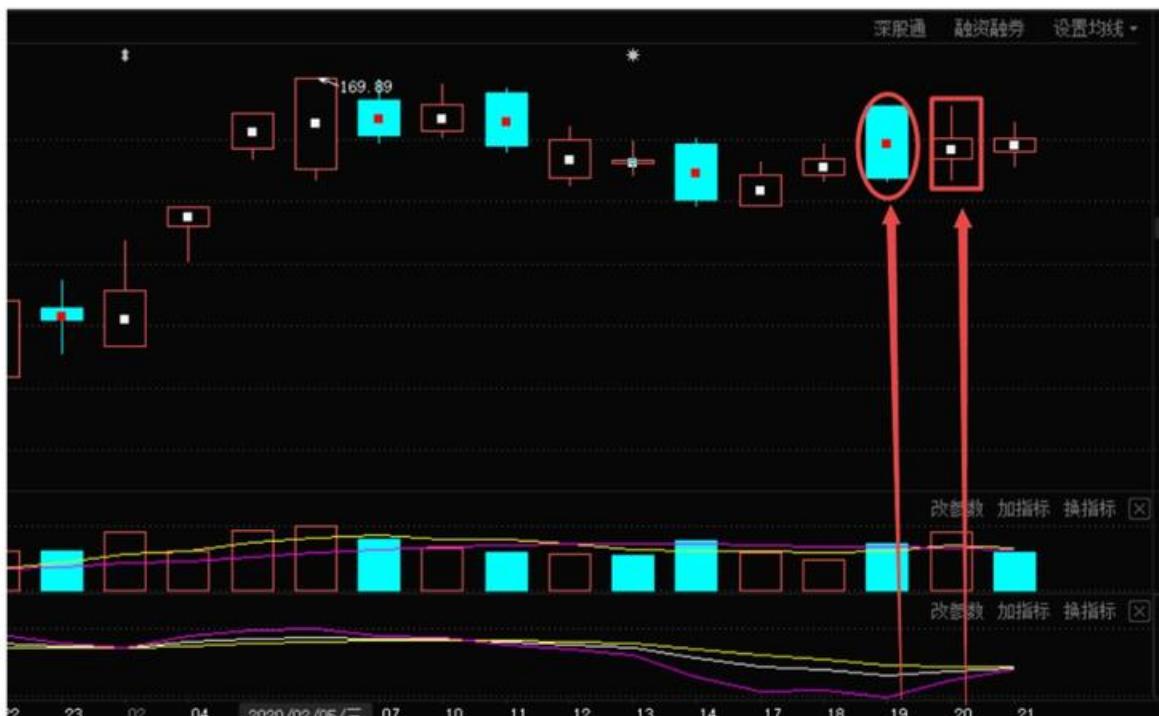
2020/2/19 11:09



血海时代 ニフ 欠了！ 短时间看不到

丁忘叫人，「」，做人！独立叫自己个好  
希望！

亏了撤了的日子是19号，其实第二天想出也有更好的价格，不过如果买在最高，依然可能还是没办法不亏钱出来。



这是一个经典的反向操作，心理状态，还有心路历程展现的清清楚楚，上次就劝你不要追高，要改进自己的交易方法。然而您一直忙着和星友试图表现自己的水平和经验，觉得别人都是托儿。

老实说宁德时代这种波动真的很小了，只要不追高，技术指标回调到位很容易做。我还是那句话，

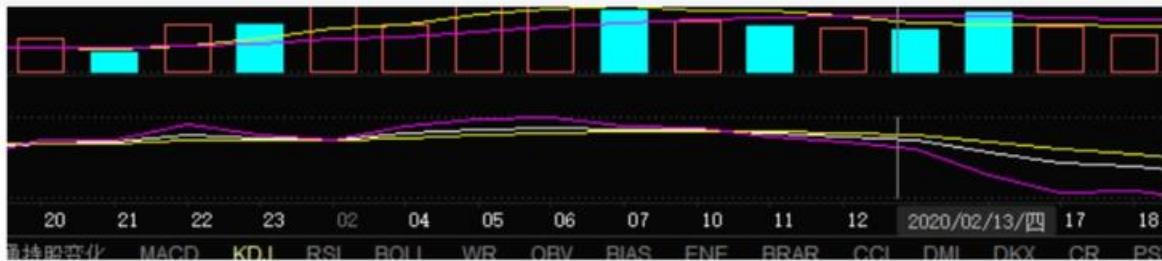
主线就是科技+指数，我自己是科技加券商。个股怎么买真的个人的事儿。就像昨天我卖了风华高科追了海特，然而今天风华又涨停了。

10:15

HD 4G 82



## 一个经典的反向操作



短期涨了30%，自然后面就是回落整理，然后就开始震荡回调了，他感慨了句，宁德不正常



发表了观点

2020/2/14 10:53



我想讲的是，宁德不正常

您购买的股票已卖出，但忘记了设置止损单。



又过了三天，他说亏了，撤了，短时间看不到希望。



发表了观点

2020/2/19 11:09



宁德时代，亏了，撤了！短时间看不到希望！

10:14 ☺

HD 4G 82



一个经典的反向操作



心态，这我也能理解



jinxi.feng

2020/2/4 14:19 阅读4780

发现一个问题，期待的价格到了(\*^▽^)/★\*☆，发现却不敢买进 😊

后面的操作就让我觉得不可思议了，他追高跟买了宁德时代，有了下面的感叹

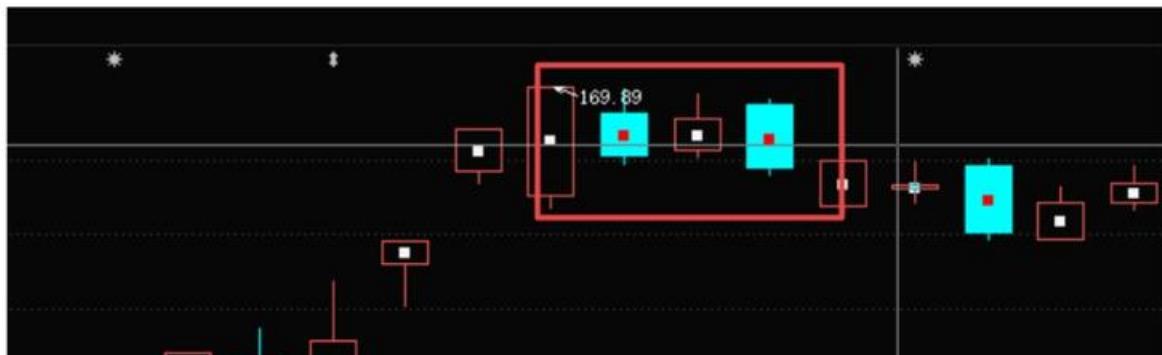


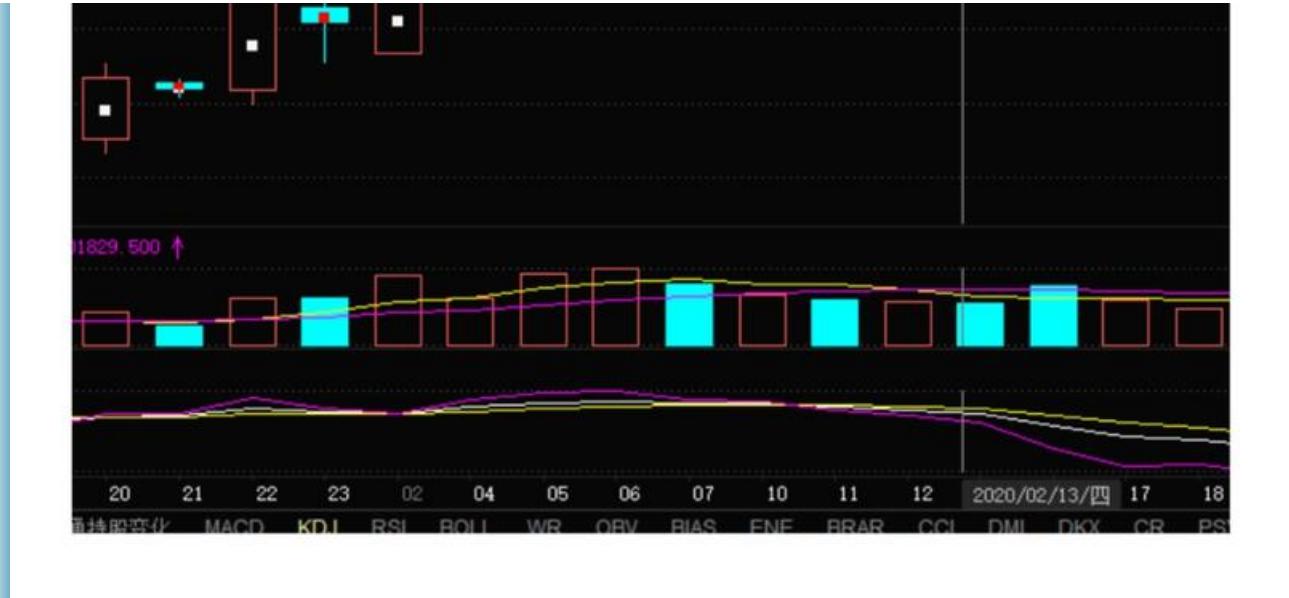
发表了观点

2020/2/12 14:06

一个字，烦，大好行情，钱没赚到！  
宁德本觉得会强势，大盘涨他不涨！

没猜错的话，没赚钱的原因是追高在高位整理区买入的，





我当时抄底了宁德时代，融资买的，因为怕二次探底，所以就打了3成融资，基本仓位通常我是满仓，通过融资条件仓位

当时我们说了这个事情，我抄在红圈这个位置



这位朋友第二天说了句经典的话，这也是正常人的心态，这我也能理解



jinxi.feng

2020/2/4 14:19 阅读4780

发现一个问题，期待的价格到

全部主题

精华主题

只看星主

文件主题

查看更多 >



衣锦夜行 星主

2020/2/23 15:02

今天再讲个事儿，那天我看有人说这个满仓的问题。你可以有你的操作方式，适合我自己的就是低位要重仓

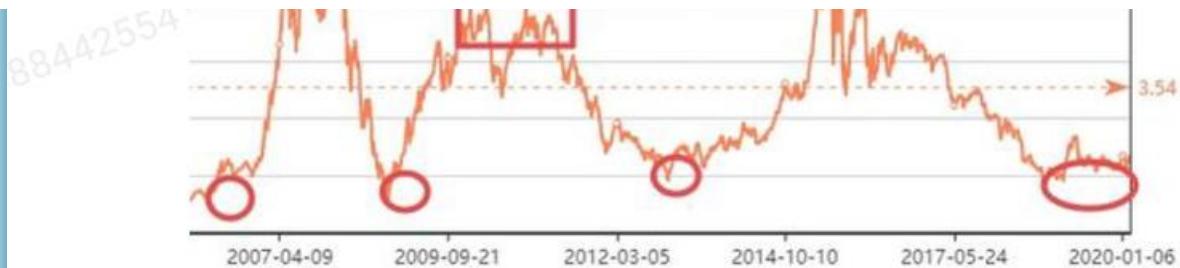
没有到高位之前，我最低仓位就是满仓，通过融资调节仓位。

融资来回做也不是为那点浮盈，是为了摊低成本的时候拿到更多筹码

为啥呢，想想低位，重仓，确定性三原则

我赚的就是估值从1-3的钱，在1的位置拿到的股数越多，到3收益越大。不明白可以把置顶再看一次。

展开更多 >



heqingheli, PD, Shaw, study, 青青子衿, Hellen, sheva寅, 武穆, 有光来袭, WYU等12人觉得很赞

君君：二号◆？

10:14 ☺

HD 4G 82



## 一个经典的反向操作



知识星球

# 一个经典的反向操作

来自：历史爱好者



衣锦夜行

2020年02月22日 00:02

这两天我看到个星友怼天怼地的，觉得好像别人针对他不愿意和他探讨，又是别人是托又是啥的，所  
以回去研究了一下他的操作 咸鱼可以作为一

一个范例大家参考。哪儿说的不对，可以反驳指出一下。

大家应该记得，我们1月中说春节前后会有个调整，这里调整就是黄金坑。当然，节后那么凶是超出我预计的，毕竟多了个疫情因素。

不过结果也看到了，确实是黄金坑，坑里买的东西大概涨了3成的很多吧。我们之前说创业板很强，事实上也确实创业板最强，现在新高了。

这里也接近压力位了



[喆林 (The Big\*)] : 永辉没有亏待你吧[流汗]

[Jacky] : 宁德我一直觉的很高，自己不适合，昆仑我自己的预判是18到20之间，没有人是神，每个人都有自己的行为习惯，股市不是提款机，是残酷的筹码博弈

[汪 回复 Jacky] : 宁德现在价格可以了，只不过子弹打完了[捂脸]

[志鸣+职业炒股] : 交易从来都是个人行为，任何人的观点、操作都不能作为你自己交易开仓的理由。

[衣锦夜行 回复 Jacky] : 这东西每个位置只要到了，就会按照计划买入，前两天好像还做了个总结

[Jacky 回复 衣锦夜行] : 您的总结我都有学习，您说的那几个阶段也都有觉察，自己行动有点迟缓，操作的不够好

[生活就是另存为] : 我也在截图里[悠闲][悠闲]

[DYQ] : 各自下注，自负盈亏

## **212\_2020-03-23 10:08**

小溪 - 2020-03-23 10:08:58.554

今天可以买了

---

[志鸣+职业炒股] : 留给空方的时间不多了。

[黃立軍] : 我还是等下，已经八成仓了

[天道酬勤] : 我都满仓了

[杉杉] : 近段时间，跌得凶时，都入手一点。如果真的亏了，就当见证历史，炒长线好啦

[youngsage] : 看上证感觉这个反抽完还是差一跌。不过现在上证失真的厉害。也许是失真的缘故

## **213\_2020-03-23 08:10**

霞客行 - 2020-03-23 08:10:01.677

问下大家，目前只关注了【新闻联播】的公众号，但每天也只能是水过地皮湿的浏览一下，看不出每篇报道背后的深意，也没有精力去搜寻和对比新发布政策跟原有政策在表述上的差别，想问下大家有没有什么解读的公众号或者途径？或者是自己应该如何学习去更好的看懂新闻联播？

---

[山杉]：去把燕姐之前推荐的书都看了 例如中央帝国的财政密码 李光耀观天下 大棋局等

## **214\_2020-03-23 00:15**

化十 - 2020-03-23 00:15:09.063

这次的疫情估计会让国家资本的地位在西方世界里重新崛起了，后面的割韭菜游戏估计很难玩了

---

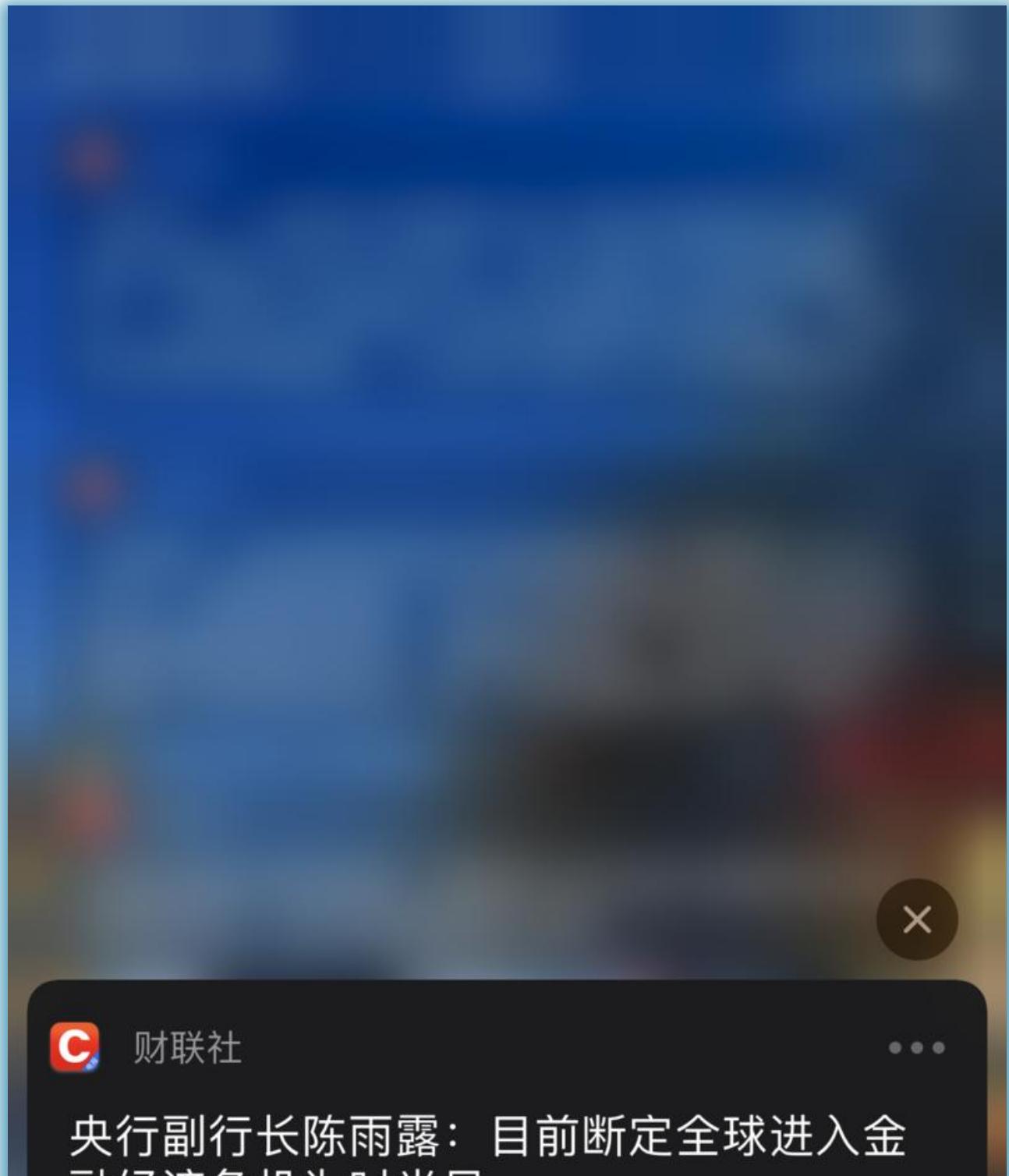
[Daisy] : 美国有真正的科技，这次出清以后，全球又回去购买美元资产，那这样，又收割了全世界？

[衣锦夜行 回复 Daisy] : 如果考虑未来美元贬值因素，我们又能从老美那边分到回流的资金

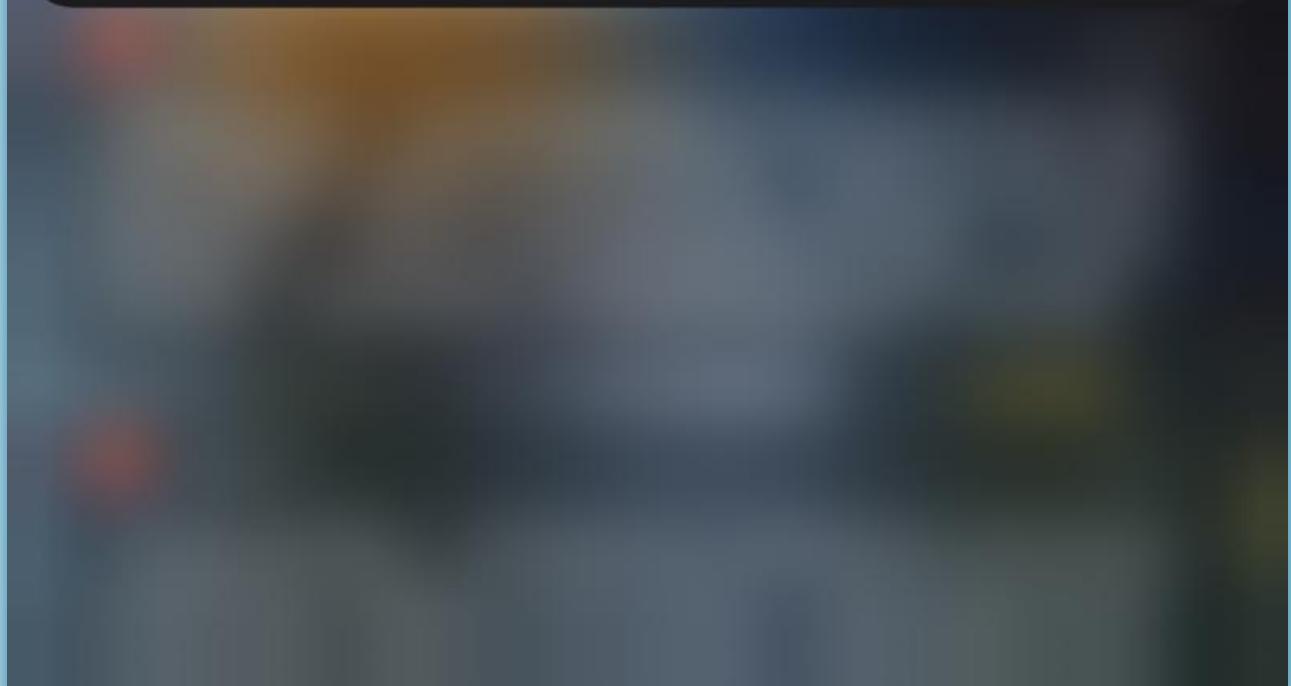
**215\_2020-03-22 23:47**

Alger - 2020-03-22 23:47:51.129

大佬发表了自己对不久以后的看法。



融经济危机为时尚早。



**216\_2020-03-22 22:52**

衣锦夜行 - 2020-03-22 22:52:29.484

还有个事儿挺有意思，最近不少三四线的朋友都说他们那边开始回落了。比如去年恒大碧桂园在江西不少三四线城市卖1万多的，现在基本在7000多。

今天又有人给我发了个镇江的图，我们还是那句话，三四线除了经济很强人口净流入的，未来基本都是消费品，金融属性会被剥离，别想着在那边投资，可以买了改善住。

未来如果要在房产投资，基本要集中在一线强二线最差也要在省会，到现在为止回调到位的也是一线。

而且北方除了北京多数都不太行，最近天津开发商也在拼命砸盘。小一点的城市最好着眼于长三角珠三角那边一线城市的卫星城。



[杉杉]：我们老家金华市武义县，经济在金华地区属于下游，17年碧桂园有个盘居然卖1万4，19年交房，周边房价已降到1万一

二，很多业主一个劲挑毛病，拒绝收房。江浙经济发达水平差不多，但明显浙江县城比江苏县城贵一大截，真是奇了怪了。

[衣锦夜行 回复 杉杉]：去年到今年我们一直在说三四线等，这次小阳春过去，恒大资金如果没法缓解，6月以后在三四线又要砸一波。

[leon]：饭爷，一直很期待你说说那天为啥你周围的朋友都在买货~

[轻挽]：天津依靠不了地产，开始卖企业了，据说今年几百亿的资金缺口，万般无奈的举措

[泡泡牛 回复 杉杉]：苏南县城都要两万三四啦，高峰的时候差不多三万，乡镇的都要一万五，现在一万二

[杉杉 回复 泡泡牛]：是吗，我经常去丹阳出差，丹阳在百强县排名也算比较靠前的，那房价也就八千上下。

[身上有烟味的大男人]：上饶吧，饭爷江西朋友感觉挺多

[朱砂]：饭爷，北方有个地方白沟，就是个镇，因为紧靠雄安新区，现在价格也1万出头了。这破烂地方有前途嘛

**217\_2020-03-22 22:37**

匿名用户 - 2020-03-22 22:37:55.120

饭爷你好，我在深有一套90平闲置新楼(今年6月交楼)，最近看您的文章猛补课，才发现自己当时2018年首付加杠杆买的时间点真是傻，交完首付很快深圳就出台打压政策离婚两年后才够资格买房(其后深圳先行示范区利好消息推动整体房价上涨到现在，所有交易费用利息等合算，目前收益刚好平衡)。今年国家放水，我估算深圳楼市或多或少会水涨船高，我猜想：深圳政府应该是在疯涨一波后会出台打压政策呼应房住不炒。我打算打压政策出来时候趁成交量放大时卖掉套现，用来应对四季度或明年可能出现的经济波动。不知我的逻辑有没有问题？感谢饭爷！

【衣锦夜行】回答：

逻辑问题不大，就是看他能不能按照你的期待走了。

说起来深圳是个很有意思的城市，人多地少大家杠杆足，这两年分化很厉害。

我没记错的话，龙中宝中前海这些地方带学位的这两年是在猛涨，福田啥的原来的中心区基本不动。

高杠杆的问题就是利息成本太高了，几年不涨就是血亏，更别说跌了。我以前说过自己一个朋友，北京买的，就很不好。

1200东三环现在880的成交，问题是他的首付是压了天津房子出来的

---

[Aa工程塑化朱先生] : 说不准经济危机，要靠楼市拉[呲牙]

[Alger] : 这两年你能卖么？深圳不是个人限售三年？正常房产证是交房以后才出来，也就是至少是今年6月以后才出来，再往后延三年，要到2023了吧？

[秋风] : 看这哥们的观点我才一下领悟缩量横盘的时候才是我可以买入的时机**A A**

[肖洪艳] : 深圳整体不好说，我不懂。我说我自己房。我是201804买的龙华壹城中心，价格6万2。7成贷款，月供3万。201812交楼，给蛋壳管理，月租金7千。每月贴2万多养房，目标是退休前供完，以后租金就是我的补充养老金。去年深圳前海地段大涨，壹城也跟涨，现价大概7万。当然因为不考虑卖房，也不知道这个价格是否真实。

[衣锦夜行 回复 肖洪艳] : 是的，深圳分化是真的厉害，宝中龙中前海是过去两年最凶的

[刘宽 回复 衣锦夜行] : 饭爷，义务教育改革现在还没到深圳，要是像上海那样全国推广，学位房的溢价就抹平很多，其实对其他没学位地段是利好，对吗？

[衣锦夜行 回复 刘宽] : 其实生源均等化才是改革的目标啊。不能掐尖以后过几年好学校优势就没了。

## **218\_2020-03-22 22:36**

Wish - 2020-03-22 22:36:06.516

大家平时关注哪些质量较高的网站或者公众号呢？求推荐@饭爷

---

[衣锦夜行]：我主要看财联社的直播新闻和新闻联播，其他没时间看啊。

[Wish 回复 衣锦夜行]：谢谢饭爷

[在野武将]：财联社 学习强国

[Wish 回复 在野武将]：谢谢

## 219\_2020-03-22 22:35

命运的后脖颈 - 2020-03-22 22:35:25.464

请问饭爷对蔚来近期的动作有何看法，会对行业竞争产生怎样的影响呢？

【衣锦夜行】回答：

蔚来这个公司我看好的一段时间，尤其是前段大家都觉得它要破产的时候。因为电动车大潮来了，虽然它还是个矮子，但是在国内外和理想one已经算里面出类拔萃的咯。情绪都能带动股价，后面唯一要看的是现金流

但是这一切因为疫情停下来了，你说现在谁会跑去买车，本来现金流就差的这个公司，现在更差了。大家都在担心他要破产了。

---

[williamwue] : 赞同饭爷的观点，蔚来最大的掣肘就是资金问题，时间是最大的成本，蔚来能抗得住越久，后面爆发的机会也越大，毕竟传统车企大象转身太慢，内在动力也不足

**220\_2020-03-22 22:32**

叮叮猫 - 2020-03-22 22:32:54.558

饭爷， 约翰墨菲的书是这本吗





【衣锦夜行】回答：  
是这本，我看技术分析基本就是这本

---

[leon]：饭爷，我想问一下，这本书正在读，里面涉及点数图的是不是不需要研究呢？我就大概看了下这部分

[衣锦夜行 回复 leon]：不需要，你就看看基本的技术分析技巧就可以

**221\_2020-03-22 22:32**

Jarse - 2020-03-22 22:32:39.905

国外应该是控不住了，会不会做好长期与病毒共存的准备？比如长期口罩？比如长期居家办公？这对经济的伤害...会爆发超级经济危机吧...

**【衣锦夜行】回答：**

我觉得长期不可能的，经济不会因为疫情完全停摆。很多人饭都没吃饱，你让他停下来怎么生活。也不是每种工作都能在家办公的。

不过这次疫情会改变很多东西，比如人们的习惯，你看钉钉就因为这次疫情牛逼了。

海外的一些电子厂，或者半导体厂停产也会给国内不少工厂机会，比如以前国内很多工厂也就是个备胎，现在不一样了，必须赶紧转正啊。

经济危机的本质是债务危机，要有债务连锁反应，你说每次经济危机以后全世界政府在干嘛，印钞呗。现在都提前印了，会推迟的，后面那次真的到来会很厉害

---

[felix021] : 那接下来这次很厉害的，普通人应该持有什么样的资产来应对呢，现金？

[fish(^\_^)] : 饭爷，你是觉得这次经济危机会比之前推算的推迟吗

[衣锦夜行 回复 felix021] : 你说的是瀑布那段么？我觉得是现金，那时候限购限贷应该就会放开了，该买房买房剩下钱买股

[衣锦夜行 回复 fish(^\_^)] : 一年多以后啊，暂时还是这样，中间我们边走边看。

[felix021 回复 衣锦夜行] : 多谢饭爷，估计到时候首付比例也会下调吧**A A**

[Jarse] : 哈哈，我这提问好久了，当时还是猜测国外控不住，没想到现在成真了...

[霞客行 回复 felix021] : 饭爷的《隆中对》已经提前为大家写好了

[衣锦夜行 回复 felix021] : 应该是限购限贷放开，杠杆比例支持，每次让你买的时候，都是这样

**222\_2020-03-22 22:29**

文 - 2020-03-22 22:29:11.865

燕姐，能说下中国放水有哪些渠道吗？从我接触的几次放水看，真真通过项目投入，时间延迟还是很长，很多因为具体的操作问题，钱也没有落实到位，甚至在空转。比如前两年出的贴息建设基金，政策性银行在发放过过程中怕承担风险，又都收回去了，没有什么实际的效果。放到银行体系去，很难控制不去房地产。现在有信用的企业太少了。感觉过去，水很难放得出来。地方政府很多也都达到限额。专项债、一般债效果也没那么快显现。能说说其他的路径吗？

**【衣锦夜行】回答：**

渠道非常多，除了大家常见额降息降准，还有各种麻辣粉啥的。甚至棚户区货币化改造，现在的专项债都是在印钞放水。

专项债还可以做资本金，然后在资本金的基础上加杠杆。现在大家可能有个疑惑，为啥欧美放水速度这么快，我们这么慢。

后面我们也会跟上，但是要等欧美先放完大招，他们放的越充分，我们回旋余地就越大。

你想想，土改增加货币抵押物，未来我们资产端含金量最高的就是我们，最后的结果就是其他货币贬值，人民币会升值。很多放出来的钱会冲向人民币资产，我期待未来走出的还是这一段

---

[Wish] : 人民币升值趁机可以收购海外资产了吧

[衣锦夜行 回复 Wish] : 这个应该是国外钱涌入中国导致的

[X] : 可是人民币升值会影响出口，现在疫情本来对经济打击很

大，再叠加出口下降，会不会压力更大呢？

# **223\_2020-03-22 16:11**

Zhao - 2020-03-22 16:11:16.417

这个周末的声音大部分是乐观变谨慎**A****A**

---

[youngsage] : 因为周五美股和A50跌的有点凶

[Wish] : 都说会二次探底

## 224\_2020-03-21 17:17

Martin - 2020-03-21 17:17:09.870

洪灏的观点说这次已经到了危机的时候，但感觉说了点啥，又什么都没说。

附上链接。

<https://weibo.com/ttarticle/p/show?id=230940448467...>

---

[Cuile] : 半个月前，他的观点其实和现在大家的差不多，觉得会出一个头肩顶。现在已经彻底转空方了。别的不说，在他看来，50%off是起码的，这是对美股。对A股，去年起，他就比较悲观。

[轻挽] : 香港的很多人都认为现在是经济危机，说是去年就把股票都抛了，恒生指数基金一直在跌，我一直觉得市场环境不同对于发展的判断也会不同。比如世卫组织通过模型推导全球要有三分之一的人被传上新冠，钟南山说模型没有问题，但是由于中国有了人为干扰，所以需要对模型进行修正，每个个体的决策都会对整个市场造成一定影响，不过中国毕竟是政策市，如果一切都失灵，那就不仅仅是熊市的问题了

[Aa工程塑化朱先生] : 关键还是控制疫情啊

[v字vendetta] : 我加入了包括饭爷在内的三个知识星球，其它两个都说是经济危机不是金融危机，建议手握现金等大底到来。

[一生俯首 回复 v字vendetta] : 底是多少，怎么判断呢？

[v字vendetta 回复 一生俯首] : 不懂，我也是跟着大神走，大神们说啥时候可以入场就啥时候入场抄底

[衣锦夜行 回复 v字vendetta] : 经济短期停滞是肯定的，没有经

济停摆各国央行还印钱干嘛啊。

**225\_2020-03-21 17:06**

星辰 - 2020-03-21 17:06:13.332

饭爷您好，请问现在美元强势，涨的很猛，说明在经济不好时，大家都选择美元避险，世界上还是都认美元，人民币国际化还有很远的路啊，现在有的关点认为，美元强势，世界经济通缩，您怎么看，美元中短期走势，我记得您认为美元会贬值百分之30？

**【衣锦夜行】回答：**

现在美元是因为流动性短缺和避险需求，其实每次遇到问题能避险的就是美元。但是美元现在印了这么多钱，抵押物不足了。

以前抵押物是靠割韭菜，现在没办法割韭菜啊，那你说咋办，只能贬值，还有个办法是收割欧洲，看他这次能不能割到欧洲了。

上次欧债不是希腊垮了嘛，美国人想占便宜，德国人也这种心态，等着希腊卖儿卖女呢。后面便宜了我们，整个希腊一半的硬资产都被中资出手了。

中短期我觉得疫情见顶美元就会回落了，贬值3成参考美元指数06-08

---

[雪中孤步]：比惨模式开启，矮个子中的高个子会容纳全世界的资金，然后这样收割全世界

[无风 回复 雪中孤步]：这就是中国迟迟不降息的原因吧？

[雪中孤步 回复 无风]：我觉得是

[黃立军] : 岂不是有色又有一波疯狂期

[v字vendetta] : 中短期疫情见顶的中短期是一个月还是一个季度  
还是一年?

[Wish] : 饭爷， 你的朋友有没有预测疫情见顶的时间? 美国疫  
情什么时候会有拐点?

[霞客行] : 希腊的硬资产? 想到了比雷埃夫斯港 那段日子新闻  
联播和央视新闻花大篇幅宣传中远跟希腊的这次成功合作。原  
来如此

## 226\_2020-03-21 17:02

Daisy - 2020-03-21 17:02:33.260

请问饭爷，货币时代走向财政时代是什么意思？

【衣锦夜行】回答：

你可以看看各国的货币政策，基本都是0利率负利率了，现在能扩张的就是财政政策了，无非就是发债呗。

下次债务危机的话，问题会无比的大，货币政策用完了，财政政策也被扩张到极致。

这种印钱最后钱谁来还大家想过没有？财政扩张的结果无非就是把未来的钱拿到现在用，国家没有赚钱这个功能，只能是转移支付。

要么印钱还债，要么多加税还债，现在加税各国都不会选择，多数是选择印钱，印钱后面就会有通胀，我们会见证一次大通胀，只有这次通胀帮助消减债务，才可能减轻如此庞大的债务

这里也就是我们那句，通胀不起，周期不止的推理来由

---

[客官]：最终会胀S，我们属于后发国家，可以看着他们怎么玩。

## **227\_2020-03-20 21:40**

汪 - 2020-03-20 21:40:33.526

本来觉得已经到底了，看财经新闻都在唱多，又觉得可能还没到底[捂脸]

---

[Wish] : 美国的疫情还不明朗，欧洲还在持续发展，远超武汉的程度，怎么可能到底。

[张良] : 大金毛要背锅了吗？

# 228\_2020-03-20 20:08

武穆 - 2020-03-20 20:08:51.294

集思录访谈（资水）-+建立一套完整的投资体系+-+集思录给大家分享一个集思录大佬的投资体系。

另外今天上交所和深交所都发了关于监管可转债的消息。果然疯狂最后是监管，不过双高可转债可能被砸出黄金坑。

## 战术套路

### 基本面

低估、成长、周期、固收等

### 量化

K线形态、筹码分布、轮动、定投等

### 规则

套利、打新、重组、转债下修强赎等

### 博弈

撬板、打板、追风、量价关系等

## 战略原则

- 1、时机选择；2、资产配置；3、风险控制；4、预期管理；5、确定机会上杠杆；6、不停试错

## 科学思维

- 1、归纳思维；2、验证思维；3、根因思维；4、预见思维；5、博弈思维

## 投资哲学

- 1、万物皆有周期；2、价值一定会被发现；3、流动性带来溢价；4、风险才有收益；5、穿帮不可避免

## 自我认知

- 1、为什么选择投资之路？2、是否适合投资？

[肯德基哥哥]：低位，确定性，重仓。哈哈

## 229\_2020-03-20 19:54

蓝上加蓝 - 2020-03-20 19:54:06.758

恒大在成都天府新区的盘一个月开了两次，据说内部员工推荐还有1%优惠。这是着急在回笼资金吗

---

[大白] : 等等或许有更好的价格[发呆]

[蓝上加蓝 回复 大白] : 真的吗！恒大这个盘有硬伤就是污水处理厂太近，我想再等等川发展

[蓝上加蓝 回复 大白] : 川发天府上城

[大白 回复 蓝上加蓝] : 现在购房政策和金融都不支持地产 楼市今年还是没戏 现在有些城市的火爆 一是小阳春 二是因疫情 压了2个月应该有的行情

[大白 回复 蓝上加蓝] : 成都我不了解 要买的话 还是多看看 多对比 了解区域之前的实际成交价 开发商搞得促销 花样太多了

[蓝上加蓝 回复 大白] : 好哦，谢谢朋友！

[我是老干爹] : 成都这个是个刚需盘

[蓝上加蓝 回复 我是老干爹] : 我是刚需呢

# 230\_2020-03-20 18:59

化十 - 2020-03-20 18:59:13.675

请问大家如何解读此条新闻?

是明示采取更积极的措施去激活股市? 鼓励老百姓入市? 饭爷说每次开启撒钱, 国家都会提示, 这算提示吗?

[新华社: 提高居民财产性收入需要更加稳健的资本市场\\_手机同花顺财经](#)

---

[Cuile] : 定心丸。表示这个位置, 再往下, 放心买。引导预期。不过, 不能视作催涨。

[化十] : 再往下[流汗][流汗]

[潜心] : 要让股市涨了

[徐东潍INTP] : 说的很清楚了

[Wish] : 国家队救市有什么指标吗? 比如权重指数拉升?

[衣锦夜行] : 撒钱已经撒了, 后面就是流向

[化十 回复 衣锦夜行] : 现在的政策指引都是喊话引流到资本市场了

**231\_2020-03-20 15:42**

study - 2020-03-20 15:42:29.539

周末会出什么消息呢。这么拉指数。

---

[Aa工程塑化朱先生] : 权重股拉升的吧

## 232\_2020-03-20 13:09

智达 - 2020-03-20 13:09:13.790

#时间# 今天给大家分享一篇文章，也是关于时间的。（点击开头“时间”的蓝字标签可以看到更多和“时间”有关的主题）

### 早睡了一个小时，失去了一套房子

如果我们在思考的时候，引入时间这个维度，那么在脑海里，世界不再是静态的，而是动态的。我们开始带着时间轴，带着历史感去看当下的每一个人，每一件事。

这就是“时间”。什么都没变，时间变了。时间改变了世界，世界不再是昔日时空里的世界。

在这个三维空间里，引入时间这第四个维度以后就变成了四维时空。在面对三维空间的时候，没什么比时间更强大、更能形成降维打击。

---

[志鸣+职业炒股]：《大宅门》里有一句经典台词的：功夫就是银子。简单的一句话诠释了时间。

[Samson 回复 志鸣+职业炒股]：求指教，功夫就是银子啥意思  
鸭[呲牙][呲牙]

[志鸣+职业炒股]：回复Samson时间就是金钱。

[Samson 回复 志鸣+职业炒股]：收到明白[憨笑]

## 233\_2020-03-20 10:37\_精华

衣锦夜行 - 2020-03-20 10:37:28.419

最近我写美国那个货币的事儿，有人和我说结合他最近看的时运变迁感触颇深，这本我们去年推过，搬过来，其实还有两本也很值得看，伯南克危机以后写的两本，你看完就知道这里为啥不会是危机

本周推荐一本《时运变迁》，作者保罗沃尔克和行天丰雄。

保罗沃尔克是美国战后经济地位的奠基人，被称为“史上最伟大的联储主席”。他主导了世界经济体系从“美元-黄金本位”到浮动汇率制的切换，以惊人的勇气和远见成功治理美元通胀，缓和拉美债务危机的冲击。这些卓越贡献在奠定美元、美联储乃至美国地位方面的作用，堪与赢得二战和冷战相提并论。中国1993年到2000年期间的通胀治理、央行改革和国企债务危机的应对成功，也大量借鉴了沃尔克的智慧，期间朱镕基行长和总理曾多次邀请访华。

日本前大藏省国际金融局长行天丰雄，服务于日本大藏省长达30余年，参与了包括“广场协议”在内的几乎整个日元国际化过程，被称为“日元大师”。根据对日本教训的深刻洞悉，他认为人民币未来的挑战不在于汇率，而在于政府与民间的共识和远见、相关重大改革的措施，能否与国力的提升同步。

他们携手回顾世界货币体系的演变历程。曾经的艰难抉择，误判和教训，各自对未来做出的判断和展望...这些无疑是当下的最佳的向导之一。

文中很多东西我们都经历过，比如说。

60年代中期，日本已经是工业发达国家俱乐部的正式一员，但

心态上依然保守自卑，在国际事务中难以扮演积极的角色。那段日子里，国际会议中的日本代表团，被戏称为“三S”代表团：微笑（Smiling）、安静（Silent）、有时睡觉（Sometimes Sleeping）。有一段时间，我们的发言人也是类似，可能大家这两年也感受到，最大的变化来了，我们在角色扮演上，越来越强硬了。

面对日元贬值（广场协议前），日本人民的选择也是买保险：1984年，资本大量流出日本，特别是通过保险公司，投资那些收益高于日本债券的美国长期政府债券，以便为里根政府的赤字融资。这个我们也有类似的经历，不知道大家记不记得，有段时间买香港保险的风头特别盛，直到有一天戛然而止。

两位作者以亲历者的身份回顾他们经历的时代变迁，记述了四十多年间，世界格局发生重大改变，布雷顿森林体系建立稳定到平衡的瓦解，美国通过一轮轮的贸易逆差-美元贬值薅着其他国家的羊毛。

很多国家对出口的依赖又维持着这个奇怪的“双赢”，形成一种“平衡”。后面薅了世界人民羊毛的美国却因本国中产阶级收入增长的停止、制造业空心化等“内部矛盾”被迫改变，之前“奇怪双赢”的平衡逐渐打破，所以你看到了后面的贸易战。在“黑天鹅”越来越频现的今天，其他大国看起来很多遇到了经济困局，而中国依然在困难中前行，从去年的经济数据可见一斑。长期来说，我们潜力巨大前途光明，短期呢，又是矛盾重重不容松懈，闯过去需要运气，也需要努力。

我觉得值得一读。

链接: <https://pan.baidu.com/s/1ZqneAshO9EY24KtQqJX2zQ> 提取码: yn2h

---

[Murphy] : 还有两本是啥

[Bella] : 燕姐， 伯南克的那本是《灭火》吗？

[郑] : 饭爷去年推荐就买书看过了，但翻译老外化~看着难受，老外的倒序语境总是一堆废话，重点在哪里不清晰，理解需要转弯很费劲，有没有好点的中翻中版本。

我看巴菲特致股东的信、聪明的投资者、战胜华尔街等书籍翻译就很好，理解没任何障碍，完全像国人写的。哦还有一本稀缺，也翻译的非常棒，这本收获很大，也是一本非常值得读的书。

[化十] : 周末准备看书，差点儿就当当上买了

[衣锦夜行 回复 Bella] : 行动的勇气 金融危机及其余波回忆录

[衣锦夜行 回复 郑] : 可读性是比较差，这个翻译太一般了，巴菲特那个信只有他是小资金时候值得看，伯南克的我放下面了，看完就知道这里不可能危机

[智达 回复 郑] : 这本书有两个翻译版本：一个是1996年版，译者姓贺；另一个是2016年版，译者姓于。

下面是2016版的试读：[当当触屏版](#)

可以和1996版第235页进行比较。新版的翻译风格也许更适合你

**234\_2020-03-19 22:56**

小虎哥 - 2020-03-19 22:56:29.981

今天置换筹码，空出了40%的仓位，不知道明天给不给机会买进去，听说经济刺激计划来了

The screenshot shows a smartphone screen with a dark theme. At the top, there is network information (Singtel/CMCC StarHub), signal strength, battery level, and the time (22:51). Below this, the title "News Story" is displayed with a three-line menu icon on the left and a more options icon on the right. The date and time "Thursday, March 19, 2020 08:43 PM" are shown, followed by the author "By Katharina Rosskopf". The main content starts with a quote in orange: "(Bloomberg) -- (Corrects figure in first bullet point to show it's 2.8 trillion yuan.)". Below this, two bullet points in orange describe the stimulus package.

- China is planning a fiscal stimulus package of several trillion yuan, Reuters reports, citing four unidentified people familiar with the policy.
- Local government special bonds of as much as 2.8 trillion yuan aimed to further infrastructure investments

- Chinese economic growth target 2020 may be lowered to as low as 5% from originally about 6%
- Budget deficit may be pushed to as high as 3.5% due to increased spending
- National Development and Reform Commission, finance ministry, central bank did not immediately respond to Reuters' request for comment

--With assistance from Gaurav Panchal.

Bloomberg

✉ 9



[衣锦夜行]：刺激计划只会迟到，不会缺席。我们一定要熬到老美先把刺激计划用完，因为谁先搞谁吃亏。

[Tb 回复 衣锦夜行]：比谁的手上牌多吗？

[leon 回复 衣锦夜行]：不明白为什么谁先搞谁吃亏，没牌打了嘛？

[小虎哥 回复 衣锦夜行]：所以说信仰比技术更重要，今天置换筹码赚了两个点，明天上不去车尴尬了[捂脸]

[Daisy 回复 leon]：我也想问为啥先搞的吃亏？

[小虎哥 回复 Daisy]：我的理解是资本是流动的，最后出牌的，能把资本留下来

[霞客行 回复 leon]：越到后面的筹码越值钱

[00 回复 衣锦夜行]：是不是先搞的资金先流过去，然后后搞的起来之后就把资金吸引过来了，最后可能大部分资金在后搞的里面了

**235\_2020-03-19 18:52**

浅华 - 2020-03-19 18:52:33.989

一张图，诠释当前A股[呲牙]



## 236\_2020-03-19 17:49

金斌 - 2020-03-19 17:49:19.850

请教饭爷，钯金冲上历史高位，铂金处在历史地位，怎么看铂金趋势？

还有对美国意图限制我国航发对相关股的影响怎么看？  
谢谢！

【衣锦夜行】回答：

钯金是波动非常大的一个品种，这几年牛的惊人。

铂金主要还是催化剂用的会比较多吧，其实不仅仅是钯金，这种汽车行业少量使用的小金属一直有大涨的历史，因为好操纵和讲故事。

1998年以后10年铂金讲好故事涨了5倍，制造商在找到减少使用量办法之前，铑在同期上涨超过4倍。因为担心俄罗斯的钯金销售减量，钯金从1996年的低点涨了9倍，2001年到了上次高点。

说起来这里大多数金属我都是看好的，我是看通胀的后面，这次疫情基本很多金属都跌破了生产的成本价。

航发基本就是军工吧，这是属于不看业绩看弹性的板块，每次和TMT一样属于弹性比较大的板块，我买这个一般是看历史的PB低位

---

[金斌]：是的，铂金经过这一轮下跌，已经跌破南非开采的成本价。钯金三年涨了四倍，铑金三年涨了15倍。这几天也跌了一半。

## 237\_2020-03-19 17:46

wz - 2020-03-19 17:46:49.158

想请教饭爷和各位大神，啥叫白马股，蓝筹股？有没有可以判断的依据，有没有介绍这些比较靠谱的书籍？

【衣锦夜行】回答：  
白马就是大家都知道是好企业的公司，蓝筹就是大家伙还能稳定粉红的，你是说介绍概念的书？

这个没必要看书吧，百度一下就行了，看书效率也太低了，连贯的知识才需要看书

---

[wz] : 谢谢您的指点，我主要困惑的是，大家好像都知道什么是好的价格，好的标的。但是我一般就看看平均的pe，再看看行业的pe，去判断是不是好的价格，个人感觉这样不太靠谱**A**  
**A**

# 238\_2020-03-19 17:44

衣锦夜行 - 2020-03-19 17:44:27.042

刚刚算了算账，打土改股亏得钱在转债上回来了。

最近的转债实在太刺激了，前两天在咱们这边看到个小哥去买新天转债，我也去学习几个小时怎么玩，帮我短线亏的回回血

其实T加0是真的难搞，很容易被来回割韭菜，怪不得欧美还有香港散户越来越少呢。



[武穆] : T+1是对散户最大的保护，我买转债都是摊大饼，以前有双低债，现在完全被玩坏了

[學習強國 回复 武穆] : 摊大饼是什么意思鸭

[衣锦夜行 回复 武穆] : 比手快，看成交量下单啊基本，一下就

几个价位，打板根本没这个刺激。

[衣锦夜行 回复 武穆]：对，就是看了你买新天，自己就去搞了一下，不过这东西搞不好风险挺大的

[蓝上加蓝]：学几个小时**A****A**太厉害了

[武穆 回复 衣锦夜行]：我也不是特意要买新天的，我是摊大饼摊到这个转债的，我买的时候还是到期保本的，没想到他起飞了，最近都是先把正股拉涨停，然后拉可转债。新天盘子小，不到一亿就把正股拉涨停了，然后新田转债一天交易额竟然在30亿，比正股市值都高

[武穆 回复 學習強國]：就是买双低债，买十支以上，摊低风险。

[學習強國 回复 武穆]：双低是指股价低 债价低吗？

## 239\_2020-03-19 17:39

Zhao - 2020-03-19 17:39:35.680

川普今年会不会和中国再将贸易战升级?

---

[衣锦夜行] : 他都哀怨的说，中国怎么还不来找我取消关税

[Zhao 回复 衣锦夜行] : 如果今年他还能连任，美国人民也真是自作自受了[晕]

[學習強國 回复 衣锦夜行] : 我们现在是不是在等黄毛打电话来求救啊饭爷

[Alger] : 再搞居民抢不起厕纸了

[衣锦夜行 回复 學習強國] : 昨天川普不是说了嘛，他们没打电话来

[Wish] : 留着全民投票的时候取消关税，这是张大王

[sheva寅 回复 衣锦夜行] : 听海里消息好像今天打了**A****A**

## 240\_2020-03-19 13:44

衣锦夜行 - 2020-03-19 13:44:02.045

我今天所有的不管做中线的朋友还是短线的几乎没有不买的，晚点给你们看他们怎么说

大家语气还是一致的，刚刚把最后融资打上去了，仓位史无前例的高，做个日内，希望尾盘给我减掉机会。

---

[肯德基哥哥]：买满了 硬抗下来的 还是加快了

[股市小白dnysys\*]：日内做T

[Aa工程塑化朱先生]：饭爷加了哪个[呲牙]

[清影]：满早了，现在就是坚持住[呲牙]

[衣锦夜行 回复 Aa工程塑化朱先生]：海特哈投尾盘会减

[多格兰]：今天赚钱效应比昨天更好，晚上加**A****A**

[Aa工程塑化朱先生 回复 衣锦夜行]：好的

[未拉拉]：加了，但是准备拿着了，尾盘也不舍得减，都是廉价筹码

## 241\_2020-03-19 12:42

李泽兴 - 2020-03-19 12:42:56.913

想问下饭爷：现在美国的挑衅，中国主动迎战或者更进一步施加压力，会不会是机会？

---

[衣锦夜行]：没必要，我们的策略就是猥琐发育

[Samson 回复 衣锦夜行]：美国的强大可能很多人没有认识到  
[捂脸][捂脸]

[杉杉 回复 衣锦夜行]：韬光养晦，扮猪吃老虎？

[衣锦夜行 回复 Samson]：我们现在不具备挑战老霸主的实力还

[衣锦夜行 回复 杉杉]：是的，昨天文章其实我写了咱们怎么蚕食老美地盘

[志鸣+职业炒股]：悬空位止跌，也称做破底翻。

[youngsage 回复 志鸣+职业炒股]：其实也可以看成指数的失真。上证失真比较严重

[A A? ? A A 回复 youngsage]：意思是还得继续跌吗？

## 242\_2020-03-19 11:41

衣锦夜行 - 2020-03-19 11:41:38.971

看起来很多人特别担心欧美出金融危机连累我们啊，我自己先说结论吧，我认为这里没有金融危机，是流动性危机。

下面讲原因，现在欧美个人没有积蓄，像我们一样隔离会出现各种问题，因为没钱没办法生活啊，之后就是现金流断裂生活不下去。

企业道理差不多，企业债务高企以后，有两种可能崩，一种是加息利息负担太重，一种是现金流枯竭导致的，因为美股大多数公司90%以上自由现金流都用在回购了。

上面讲的四金融市场的预期，有了这个预期大家就拼命兑现，搞出了流动性危机。

为了避免现金流断裂的情形出现，所以你才看到老美每人要发2000美金的消费券，这个钱其实就是为了支持企业和个人的现金流，让消费的闭环不要断。

直升机提前撒钱了，现金流又怎么会断，而且政策只会超预期，这些钱都会进入到流通市场。

我们以前做过个视频，工厂生产停滞，大量的人拿到钱消费，后面就是通胀。然后就是涨价潮，这也是为啥我们说通胀不起，周期不止

至于有些人说的国内出现危机更不可能，18年我们那次降杠杆压制楼市你以为是在干嘛，夜壶后面也会拿出来用，但不是现在，下次危机你就会看到。

我从来不胡说八道，逻辑都是有连贯性的

---

[汪]：反正现在我这个仓位不可能割肉，也没钱加仓，坚定不移的拿着吧[捂脸]

[hxn 回复 汪]：me too[流泪][流泪][流泪]

[蓝上加蓝 回复 汪]：我也是A A A A A

[不二]：到昨天，资金不敢做空，也不敢做多，比较尴尬。今天一跌，有资金开始动手了。

[清影 回复 汪]：一个鸟样，埋头不语

[朱砂]：还有3成资金，不敢妄动，怕怕了[尴尬]

[汪 回复 清影]：就是每天看着浮亏有点烦躁，干脆不看

[猫大叔大猫]：没钱加也不割哈哈哈

**243\_2020-03-19 11:28**

客官 - 2020-03-19 11:28:16.169

时间是个好东西，会证明一切。



2019-06-24



2019年第一季度收官了，3月29日，上证指数以一根中阳线收盘，宣告我们去年底开始明确预测的A股春季攻势全面达成。2019年以来，A股市场涨势如虹，上证综指、深证成指及创业板指相继站上年线，深证成指更是以近37%的涨幅“牛”冠全球。两市成交额呈现阶梯式递增，代表“外资”（也有不少曲线加

[David袁1227] : 然后嘞

[客官 回复 David袁1227] : 我就想验证到底是上还是下，个人认

为是五五开。

[天空]：五五开，你的仓位也只能也应该是五成仓吧？

# 244\_2020-03-19 11:10

衣锦夜行 - 2020-03-19 11:10:20.356

那天有人让我讲讲控制仓位和节奏问题，今天我们再展开讲讲。

首先我们说什么是节奏，节奏就是你调节仓位和资金比例的操作

你觉得风险大要调整，自己又不愿意抗，那就减仓，等调整完了再加回来呗。

回到节奏本身，我是通过指数位置控制节奏

## 今天讲讲节奏问题

---

[衣锦夜行]：这个文章回顾了我们所有提到过的点，节奏，压力，还有当时大家觉得不会二次探底的心态。你可以看看自己是心态还是技术出了问题，我自己的操作严格按照我的节奏走，你的节奏又是怎么样的？

[南方]：美股崩盘A股能独善其身吗？我觉得燕姐现在稍微有些乐观，全球现在危机重重

[衣锦夜行 回复 南方]：美股这里标普2300，四个月内回到3000，我们到时候看

[南方 回复 衣锦夜行]：依据是什么呢？根据什么判断这次不是危机？美股熔断次数超越历史了

[志鸣+职业炒股]：今天是个加仓的好日子。不用替美股操心的，也快跌到位置了。

[衣锦夜行 回复 南方]：美股这里是流动性问题，并不是什么金融危机，债务高企以后，金融市场的预判是欧美很多人因为疫

情在家没积蓄导致现金流断裂还有企业现金流出问题，你看到美国人发几千美金消费券其实就是奔着这个问题去的，金融危机提前都撒钱了，危机又怎么会来，危机啥时候来呢？通胀不起，周期不止

[清影]：我是没有按照技术指标走，和大多数散户一样觉得冲上去了，回调也会有限，然后就一直没减仓，扛到现在。最近感觉有点扛不住了，前两周都还好，这一周中兴和华友回撤太多。但是一看指数我都补缺到位了，就算去到2400也就那样了。所以决定再抗一抗，但是就是怕抗住了低谷，刚翻红一点就跑了，下一个点还请指导一下，不然拿不住啊[抓狂]

[南方 回复 衣锦夜行]：那我继续买TSLA，天天在买，天天在跌[流汗]

## 245\_2020-03-19 10:50

不二 - 2020-03-19 10:50:36.563

真正的恐慌始终没有出来，看多的大有人在，往往这种情况不是底。快扛不住了，请教饭爷，从技术上讲，本轮要下跌到多少？

---

[00]：有句话讲当绝大部分人绝望恐慌的时候基本就到底了

[jinxi.feng]：大家要记住：自己分析吧，这里的实用性真的不怎么好，相信别人是不行的。

[不二 回复 jinxi.feng]：嗯，就是探讨一下，到底怎么跌、才能出现恐慌。刚才出来一波，拉回一点，但应该没走完。

[不二 回复 00]：目前来看，可能还需要一周。

[衣锦夜行]：我建议看下今天刚写这篇，节奏问题

[jinxi.feng 回复 不二]：2月份我在探讨高位回调，科技有风险，比那些人喷得不得了。还指望在这探讨。我对这真没信心。

[不二 回复 衣锦夜行]：正在拜读：你觉得风险大要调整，自己又不愿意抗，那就减仓，等调整完了再加回来。大部分人心慌，是节奏错乱，高买低卖，经历了卖飞和割肉大涨，终于选择了卧倒不动，又迎来了大调整的考验。

[衣锦夜行 回复 不二]：追高不相信调整，调整不敢接，涨起来又追高，这就是好多人的节奏啊[捂脸]

## **246\_2020-03-19 09:35**

肯德基哥哥 - 2020-03-19 09:35:18.303

其实你轻松的心态看，创业板已经在慢慢涨了。都是恐慌啊。

## **247\_2020-03-19 07:38**

再一个粪斗者 - 2020-03-19 07:38:51.278

今天2500?

---

[黄立军] : 不会的，没有那么恐慌，会反复，不会那么低的

[客官] : 下跌有一个过程，什么时候参与？至少等5均过渡。盲目看空看多都不是实战。

[志鸣+职业炒股] : 今天可以捡一点儿筹码。

**248\_2020-03-19 06:20**

Simon - 2020-03-19 06:20:45.688

HD 4G 4G+ 10:14

X Federal Reserve Board - Federal R... ⋮

 Board of Governors of the Federal Reserve System ⋮

Sections 

households and businesses, the Federal Reserve Board on Tuesday announced that it will establish a Primary Dealer Credit Facility, or PDCF. The facility will allow primary dealers to support smooth market functioning and facilitate the availability of credit to businesses and households.

The PDCF will offer overnight and term funding with maturities up to 90 days and will be available on March 20, 2020. It will be in place for at least six months and may be extended as conditions warrant. Credit

extended to primary dealers under this facility may be collateralized by a broad range of investment grade debt securities, including commercial paper and municipal bonds, and a broad range of equity securities. The interest rate charged will be the primary credit rate, or discount rate, at the Federal Reserve Bank of New York.

More detailed terms and conditions and an operational calendar will be subsequently released. The PDCF is established under Section 13(3) of the Federal Reserve Act, with approval of the Treasury Secretary.



# 249\_2020-03-19 00:22

LiuWeiWei - 2020-03-19 00:22:43.549

大跌何足惧，弯腰射大雕

有几个反向指标大家可以参考一下：

- 1、是不是现在自己也觉得A股没到底？因为美股经常都是ICU和大宝剑切换，疫情叠加经济因素。
- 2.是不是身边清盘的割肉的多了或者考虑清盘的多了，甚至超过一半了？
- 3.现在是不是任何风吹草动都可以引起市场的大幅波动，市场无比脆弱？就像是说赤水河被污染了，茅台要停产啦，然后来他个5个跌停，最后才发现，妈蛋就是小鸟拉了一泡屎而已。

同志们，相信饭爷的分析。乐观点吧。

如果你的钱是两年非急需，非借贷，非杠杆。那么现在贪婪一点说不定有肉吃。

---

[清影]：没上杠杆，每天绿油油，心里慌[囧]

[郑 回复 清影]：又熔断[微笑]

[學習強國]：我已经不敢不承认 自己已经在经历一场危机

[Jarse]：这没想到疫情引爆了危机...第几次断了？

[LiuWeiWei 回复 清影]：全世界都开启的印钞模式，这些钱最终要找到出口，无非是早点或者晚点而已。

[LiuWeiWei 回复 學習強國]：应该是恐慌

[LiuWeiWei 回复 郑]：ICU和大宝剑来回切换，无限循环

[金斌]：美股昨天的盘面感觉已经不算太恐慌了，没有大跌大涨，市场的情绪比前几天好一些

## **250\_2020-03-18 21:17**

刘宽 - 2020-03-18 21:17:16.918

请教饭爷，美股股灾前，我印象你说过上市公司不断回购自家股票，造成后来美股不断创新高，请问这些上市公司回购股票的动因是什么呢？

---

[Daisy] : 股权激励

[刘宽 回复 Daisy] : 拿公司的钱回购股票，然后把股票给个人套现？

[leon 回复 刘宽] : 是的，这个之前圈里说过的

[00] : 管理层有股票的，回购股票能使股价快速上涨，比吭哧吭哧埋头苦干要来的轻松多了，何乐不为

[刘宽 回复 00] : 还不是很理解，既然这样手法这么好用，全世界的上市公司都可以这样做，美国有什么土壤让美企可以不顾一切？

[felix021 回复 刘宽] : 低利率，激励机制

[Force] : 饭爷的公众号讲的很清楚了

[周燕君] : 我也说说自己的理解，美国企业对股东员工等配股票进行激励，一般情况下靠产能提升比较漫长。当贷款利率低比如2%，股市可以增长比如10%，这种情况下就有利可图了，回购股票就顺理成章了。不对的话还望指正～

# **251\_2020-03-18 20:59**

小虎哥 - 2020-03-18 20:59:20.301

明天是不是又要崩了[撇嘴]

---

[Daisy] : 不会，应该是调整开始减速了，空间也差不多了，可以观察什么时候能企稳了。

## **252\_2020-03-18 20:24**

肯德基哥哥 - 2020-03-18 20:24:08.131

美元终于上100了，也不知道还能陌路狂奔多久

---

[Cuile] : 别看美国大放水，美元相对其他货币来说，还是升值的。灾难一来，国家间的马太效应也会加大。

[无风] : 股市下跌不止，美元上升不停。

## **253\_2020-03-18 15:51**

小虎哥 - 2020-03-18 15:51:32.803

传出桥水爆仓消息的那个群我在里面，爆料当事人已经退群，  
真实度还挺高，我们准备找专业的美国医生做一波大统领染病  
的爆料[呲牙]

---

[Aa工程塑化朱先生] : 这么6

[杉杉] : 啊， 川建国染病啦？

[樱桃痕] : 该信哪个？

[Cuile 回复 樱桃痕] : 这个

## **254\_2020-03-18 14:54**

daizeyi - 2020-03-18 14:54:48.927

有传言，桥水崩了！！！

这个是个超级大佬啊！

---

[daizeyi] : 如果传言如实，是不是美股真的就见底了？还是说这个是饭爷说的金融危机的标志：大型金融机构倒闭？

[明天的太阳 回复 daizeyi] : 据说空翻多， .....

[衣锦夜行] : 我妈的买菜群都收到这条消息了，一早晨就来告诉我这个事儿[流汗]

## **255\_2020-03-18 14:47**

Zhao - 2020-03-18 14:47:21.840

感觉股价起码要低于2月4号最低点的票才敢抄

---

[Jarse] : 今天这是搞毛呢...

[Aa工程塑化朱先生] : 不要抄底了，企稳先吧

[杉杉] : 2月4号股指最低点是多少?

## 256\_2020-03-18 11:53

felix021 - 2020-03-18 11:53:10.643

昨天有个小伙伴发了B站的视频“特朗普：我的疯癫只是我的保护色”，里面提到：

“降息可以减少国债利息支，20万亿国债，每降息1个点，就可以节省2000亿美元利息支出”

这个我有点疑问：存量国债在募集完利率水平不是就已经确定了吗，降息应该只影响新增的国债？

存量置换我理解应该需要比较长的时间，降息不会对当年的财政收支产生较大影响吧？

【衣锦夜行】回答：

美联储降息，只是未来新发行的债券的利率会降低，已经发行的债券的利率是不变的，影响主要在未来。

所以这时候短期债券就容易被抛售，因为很快就会到期，那个时候再买新的债券，之前能享受到的利率就不存在了。

所谓的国债收益率倒挂就是因为短期国债被抛售，价格下跌，长期国债被追捧，价格走高。债券收益率和价格走势相反，所以就出现了短期收益率大于长期。

---

[喵帕斯卡]：观视频的翟老师的视频[呲牙]

[felix021 回复 喵帕斯卡] : dei，翟老师讲事情深入浅出

[kai 回复 喵帕斯卡] : 有链接不

[喵帕斯卡 回复 kai] : <https://b23.tv/av91839760>

[kai 回复 喵帕斯卡] : 多谢

## **257\_2020-03-18 11:45**

512 - 2020-03-18 11:45:19.066

饭爷，水泥股是强周期吧？而且比较先导，又没有库存，基本面也安全，股价也不高。我这样理解不知道对不对

【衣锦夜行】回答：  
水泥是强周期，现在水泥其实没啥问题

低估值，现金流也很好。其实上升也比较稳健

看你自己偏好了，我个人觉得还算不错的品种，但是水泥也是波动很大的，你看看除了海螺以外的几家水泥上市公司。

## 258\_2020-03-18 11:43

化十 - 2020-03-18 11:43:37.072

饭爷，你之前提到的可能有二次回调的情况，逻辑是怎样的呢？是前期获利盘的离场？但当前的措施都是喊外资进来，还有不断放水，这回调我真想不通啊，请指教，谢谢

【衣锦夜行】回答：

这个问题是二月底的。现在二次回调你现在已经看到了啊，当时多数是觉得不会有二次回调的。

没啥逻辑，技术分析上就决定了这里不可能一次上去，我不相信会V型反转，这个事儿说了好几次。

当时不是告诉大家么，创业板2220左右是压力位，这里之前除了2.3号我加了一次，其他都是日内短线，基本没做啥加仓动作。

后面3月2号我觉得云游戏差不多了，加了节后第二次云游戏，其实昨天那个长文章都写清楚了。

昨天是节后第三次操作，我觉得到了支撑位了，而且看起来也没啥问题

大家最好想想，自己在这个2.3号到2月25号这段凌厉上升里咋想的，后面回调的时候又咋想的，最后你自己的操作是啥

这段心理琢磨清楚了，对自己交易很有帮助

---

[化十]：就这个技术分析能力就差天共地了，自己脑子里完全没有论据论点能支撑这个分析，乱七八糟的，唉，然后到现在就

吃亏了，很难在脑子里形成相对系统的分析，大局观也好，心理博弈也好，很乱

**259\_2020-03-18 11:39**

vivian xu - 2020-03-18 11:39:02.208

饭爷，这代表什么意思啊？

HD 4G ⌚ 76% 6:28

× 微博正文 ...

# #美国八大银行宣布停止股票回购#：将在第二季度停止回购

 新浪财经 5小时前 已编辑

【#美国八大银行宣布停止股票回购#：将在第二季度停止回购】美国时间3月15日，美国金融服务论坛宣布，由于冠状病毒的流行，其成员包括摩根大通、美国银行、花旗集团、摩根士丹利、富国银行、高盛、纽约梅隆银行和道富银行在内的8家银行将在今年第二季度停止股票回购。

# 美国八大银行宣布将在今年第二季度停止股票回购



随时随地  
发现新鲜事！

打开APP



【衣锦夜行】回答：

没钱了呗。其实你看看美国大企业，几乎花掉了90%以上的自由现金流去买股票，也就是自己炒自己。

这里下来，美联储会再印钞，直接支撑这些公司的商业票据和债务，然后开始最后一轮上升。

## **260\_2020-03-18 11:37**

衣锦夜行 - 2020-03-18 11:37:15.374

其实大家最好期待美联储能救起来，代价是美元贬值30%，我的观点是，气球虽然泄了气，但是只要气球本身没破，就还能再吹气吹起来。

美联储这里先是直接购买国债，这就是印钞

接着就是购买商业票据，这还是印钞

再不行就美联储直接印钞买股票日本化

如果这样还救不起来，那就等着水晶之夜吧

这里不过是预演下次你会看到大印钞把气球直接吹破，吹破这次就是我们说的先下后上再瀑布里的瀑布。

再此之前，不管是大宗商品还是我们的股票，都会吹出一个大泡泡，4月1号金融开放也是为这个做准备的

---

[Samson] : 坚定看好未来...大不了就一起财富蒸发...但万一局势好转，我就是第一个活过来的，哈哈哈哈哈哈哈~~

[i] : 4月1号金融开放为什么和此有关系呢？望指教

[武穆] : 希望美帝拿出血战钢锯岭的血性，这要是救不起来，使用最后一招“水晶之夜”，一损俱损。

**261\_2020-03-18 10:28**

朱砂 - 2020-03-18 10:28:23.308

郁亮祝九胜正在答问，微信识别进去可以看，供参考





WWW.VANKE.COM

万科周刊

## 262\_2020-03-17 22:56

kai - 2020-03-17 22:56:11.194

沙特发动原油价格战助力美国金融完成乾坤大挪移！

关于这次油价暴跌的分析 不知道这篇文章写的有没有道理

---

[徐东潍INTP] : 终于有人把这事儿说清楚了

[kai] : 在特总的政策刺激下，美国企业展开的更大规模的回购操作，而且是借钱回购。如果经济一直顺风顺水，这样的操作没什么问题，但一旦碰上逆周期，尤其是像疫情这种，现金流彻底断了，那么，无论你的借贷成本有多低，企业很快面临现金压力。

在近一个月，美国的高息债券价差突然直线爆拉，迅速回升至2016年的高位，这背后意味着市场在恐慌抛售美国的垃圾债，这也意味着这些企业想再融资，成本会变高，很可能融不到钱，而疫情又可能使企业断了现金流，破产的风险就降临了。

这也是我从其他地方搬来的，里面关于企业债的描述和此前搬来的文章有不一致的地方

[kai] : 延续周一操作，美联储3月17日继续释放流动性，纽约联储17日美股开盘后表示，当日将进行额外的隔夜回购操作，最高5000亿美元。

纽约联储周一也曾进行额外的隔夜回购操作，最高5000亿美元。操作在美国东部时间下午1:30-1:45进行，总规模为5000亿美元，最低投标利率0.10%。声明称，该措施是为了“确保准备金供应充足，并支持短期美元融资市场的平稳运转”。

美联储表示，将设立商业票据融资工具，将收到100亿美元美国国债的支持，这一工具将为商业票据发行人提供流动性支持，以支持信贷流向家庭和企业；该机制应能消除市场风险，提高企业在疫情爆发期间维持就业和投资的能力；受疫情影响，商业票据市场近日承受“相当大的压力”。而上一次使用该工具还要追溯到2008年金融危机时。

[kai]：这是昨晚美联储的操作 如同饭爷所说 感觉是要把炸弹爆炸事件延后？

[生活就是另存为]：美国企业债没那么容易消化，只是人为推后。

[Alex]：这里面有个很大的疑问：油价跌了，对于中国来说用来购买石油所花的美金减少了，进口花的钱少了，出口增加了，外汇储备增加了，怎么就是通缩了？输入性质的通缩指进口大于出口，外汇减少。而人民币发行的锚点一部分是外汇储备，对国内经济有利多一点。我们本来CPI就在走高，低油价有助于稳定CPI。不解

[kai 回复 Alex]：文章的逻辑是油价下跌导致Cpi下跌 导致所有产业链的收入下跌 工人工资下跌 社会购买力下降 从而进入通缩状态 此外疫情倒逼央行放水 会加重这种状态 形成滞涨

[Alex 回复 kai]：这个有点牵强了，我们去年11月12月和今年1月CPI都很高，低油价反而应该稳定CPI。疫情压制需求端才是通缩的关键点，不是低油价。如果极端情况石油白送给你，你能推断中国经济直接崩盘吗？

## **263\_2020-03-17 18:14**

清影 - 2020-03-17 18:14:04.736

法匹拉韦新闻报道说效果较好，这个有没有可能让疫情早一点平缓下来？

---

[Aa工程塑化朱先生]：还是等4月初人民的希望吧

[W丫U]：是不是口罩防护服炒完又该疫苗了

[清影 回复 W丫U]：疫苗今天涨幅可以

[生活就是另存为]：海正药业

**264\_2020-03-17 18:05**

DYQ - 2020-03-17 18:05:22.118

饭爷的微博是多少，有知道的吗

---

[小城] : 衣锦夜行的饭爷

**265\_2020-03-17 18:03**

大东 - 2020-03-17 18:03:33.125

每次上涨之前，都习惯的踹一脚[耶]

**266\_2020-03-17 17:35**

Daisy - 2020-03-17 17:35:11.606

美股期指开始跌了，到底发生了什么？

---

[Daisy] : 美国三大期指又向下熔断了。发生什么事了？

## **267\_2020-03-17 17:00**

再一个粪斗者 - 2020-03-17 17:00:22.096

今天看到的，差点笑岔气

美联储降息道指期货跌停最通俗的解释：你和老婆吵架她本来以为你哄哄她就结了，结果你扑通一下跪下了，你老婆心态瞬间崩了，觉得你特么肯定外面有人了。本来市场已经熔断两次很脆弱了你一下来了一次这么狠的[捂脸]

---

[LiuWeiWei] : 有道理

[君君] : 龙哥粉丝

[再一个粪斗者 回复 君君] : 并不是，纯朋友圈看到的

**268\_2020-03-17 16:50**

Jarse - 2020-03-17 16:50:07.558

银行信用贷利率又低了...



## 暂无未结清的用款

[Zero] : 为啥我是6.3 4.9呢 话说用银行这种贷款买股票会发生什么 上面写的好严重啊 被发现炒股怎么样怎么样滴

[罗宾] : 只要按时还钱，银行才不管你干什么[呲牙]

[钱荻] : 做现金截断，就查不出来干什么了。。

[化十 回复 钱荻] : 怎么操作？现金截断？

[钱荻 回复 化十] : 取现，然后再做别的操作，比如加人分笔存入，理论上银行没办法追溯的

[化十 回复 钱荻] : [抱拳][抱拳]

[Alger 回复 Zero] : 多转几个人再回来，银行也完成自己的监管义务，懒得理你。这个时候能借到信用贷的人，难道是缺衣少食的么，国家清楚得很，拿去炒股，赚了钱再出去多买点东西。但一旦股市崩塌，就会开始追查你的资金了。

## 269\_2020-03-17 12:00

衣锦夜行 - 2020-03-17 12:00:13.686

今天我们来回顾下，每个重大转折点我在干什么，你也可以回顾下每个重大转折点你在干什么，短线操作我们不说，这里说的是中长线部分怎么做。

这种复盘其实对回顾过往的心理和操作还是有用的。

每个转折点你在干什么

---

[DYQ] : 我今天清了海特

[DYQ] : 人和人差别太大了

[衣锦夜行 回复 DYQ] : 咱俩擦肩而过么? [捂脸]我早盘买的

[felix021 回复 DYQ] : 倒在了黎明前的黑暗

[肯德基哥哥] : 买早了 只能硬抗 不过想想放水就觉得还好。其实回头看，大家都很羡慕2018年11月那会买的。但是那个阶段的恐慌，其实和现在一样。现在的只要拿住，后面突破这个区间再看其实一样的。

[肯德基哥哥] : 而且今天早上再一次破了60季均线，又是恐慌的一次。不过没钱买了。只能拿住。

[PD] : 昨天下午运气好，快收盘的时候陆续加仓成功，今早的没加成功，开始拉升了。

[清影] : 我8层科技，哈投波动是挺小。我上次6.7进的，来回做了两次，就算大盘跌倒2440都不心虚，但是科技稍微用力下探一下30%都没了。

**270\_2020-03-17 11:43**

Aa工程塑化朱先生 - 2020-03-17 11:43:21.703

饭爷昨天的两个土地流转概念股能做吗，那么大的一个政策不会这么就结束吧

---

[衣锦夜行] : 不建议做，我一早就割了，短线错了就会割，关于操作啥的，写了一篇总结，可以看看

[Aa工程塑化朱先生 回复 衣锦夜行] : ok

## **271\_2020-03-17 11:29**

DYQ - 2020-03-17 11:29:27.841

真的失败啊，清卖在了地板上，其实我的几个票都很好的，心  
态不好了

---

[Daisy] : 刚才发了个感叹给几个朋友：市场真是很残酷啊。

[DYQ] : 只是没亏

[张良] : 没亏就很牛了

[DYQ] : 我的中环，海特，海格，心脏疼

## 272\_2020-03-17 08:22

汪 - 2020-03-17 08:22:37.677

美股这个表现，建国还能连任吗[微笑]

---

[i] : 他要被大炮发射n次了，你说呢

[Daisy] : 没戏了

[Zero] : 现在是全球一起跌，建国能把锅甩出去，之后反弹自己揽功，立于不败之地

[Cuile] : 现在跌了还好，关键是选举前3个月要涨。还有油价，他也有辙。就是yq，这个真要看运气了。

[明天的太阳] : 快速下跌，稳住，大选前反弹，还有机会

[Wish] : 恩 投票前稳住 比啥都强

[霞客行 回复 Zero] : 为啥你的看法跟政事堂一样？难不成也是政事堂粉丝？

[Zero 回复 霞客行] : 哈哈 是的 但感觉政事堂的屁股在资本家那边，不在我等屁民上，现在不如以前了

## **273\_2020-03-16 22:20**

杜睿 - 2020-03-16 22:20:47.568

这么恐慌也才跌这点儿 看来下面接带血筹码的人不少 感觉 短期甚至中期见底了

---

[Alger] : 现在应该属于A股的二次过草地

[杜睿 回复 Alger] : 开盘也太强了 啥都没捞着 **A A**

**274\_2020-03-16 21:28**

客官 - 2020-03-16 21:28:45.991

也算装个B吧：这几天看戏看的很舒服，也知道很多人爱抄底，抄得不舒服

-107 中国联通 4G      21:27      82% 

< 历史爱好者 ⋮ | ○

 客官  
2020/3/9

原油暴跌30%，短线空仓，害怕怕。  
另外外面都在跌，老A跌的还算好，支撑住了。但是历史告诉我们：  
要么提前，要么滞后。  
夏比比的几句，欢迎大家围观

1 5

化十：今天好惨啊  
客官：所以大清早我就是只出不进  
陈俊：老师，能否联系上您  
客官：当老师在下还不够  
陈俊：呵呵，联系上您，能经常聆听见解

客官



合白  
2020/3/9

原油暴跌30%，短线空仓，害怕怕。  
另外外面都在跌，老A跌的还算好，支撑住了。但是历史告诉我们：  
要么提前，要么滞后。  
夏比比的几句，欢迎大家围观



2

+

发表

study: 你确实挺怕的，短线回避下也没错，但这位置空仓感觉有点不专业「呲牙」。

[Aldo] : 都已经糊地板上了，还能咋样，反正我还是择机买入，都往自己看到的方向下注就是了，买定离手，别怪谁也别后悔。

袁绍是咋败的？听的太多，没有自己的判断！

[jinxi.feng] : 所以我一直说，最后都在这感到迷失方向了，暂时亏40%几，这下真的要死人了！

[jinxi.feng] :

[jinxi.feng] : 我的话都跌成屎一样了，未来三个月能平我偷笑了，别说赚钱了！唉唉

[jinxi.feng] : 现在的想操作都不敢了，已经没有选择了！

[Cuile] : 到现在，我觉得大方向还是没错的，至少在A股，多头没有被打爆。不过每个人的能力有差别，嗅觉灵敏的，在剧烈波动里可以吃几波；没这能力的，还是盯着死多的那块肉来吃。尤其在现在这种恐慌蔓延的时候，心理上能坚持就坚持一

下，资金上留有余地。

[jinxi.feng 回复 Cuile] : 调整也是很厉害的，新球主的操作真的不适合一般的散户我觉得，我以前没进来之前都没这样亏过！我想了很久很久，在这里有谈调整，下跌这样的观点真表现德很模糊，大多的时候都在说满仓，多头的话。

[秋风 回复 jinxi.feng] : 哥、看到您还在真是太高兴了、对您的浮亏表示遗憾、但是也是坚持住啊、会回来的**A****A**

## 275\_2020-03-16 21:20

Alex - 2020-03-16 21:20:00.460

我发表一下不同的观点：

现在无论是指数的下跌幅度，还是黄金、股指、利率、原油四者同跌的奇特走势，目测全球对与通缩的担心已经非常高了。抛售股票，黄金换取现金资产，是预防通缩的一贯做法。疫情对与全球消费的抑制是相当明显的，以前说的“目前宽货币到宽信用异常艰难”，虽然货币供应量上来了，但是货币流转速度下来了——也就企业与个人不愿/不能贷。通缩太可怕了，全世界都担心需求锐减，进入通缩逾期，才看到目前的情况。

---

[杜睿]：这些都差不多在股价中反应了 现在考虑的是还能不能更糟糕？现在影响情绪的主要是肺炎新增人数 随着各个国家加强管控 肺炎扩散趋势肯定会得到抑制 现在快速增长数字是预期中的事情 是以前行为的结果（看看西方人上周还在party 集会不带口罩 政府鸵鸟政策。。。）现在还恐慌的是后知后觉那部分人 这里差不多短期见底 甚至是中期一个重要底部

[李泽兴 回复 杜睿]：报道国外人还在狂欢呢，感觉人数还得飙升

[Alex 回复 杜睿]：各国人民对欧美的防疫都心里没底

[杜睿 回复 李泽兴]：还会再升一升的 这是可以预期的 因为前一周他们还在high 现在封城封国的会越来越多 效果下周应该出现

[杜睿 回复 Alex]：相信常识吧 我还不信一个流行病把西方打垮了 看意大利吧 意大利好转了就没啥问题了

[Cuile 回复 杜睿]：接替意大利的是法德英。数目会更大的多，

不过他们不会照实公布罢了。

[杜睿 回复 Cuile] : 很多人是这么想的 不然也不会跌这么惨

[Cuile] : 短期还没到底，不过应该已经进入空头陷阱的区域。可以参考高盛的预测，标普在2000点见底，再往下不到20%。照现在的跌法，这周就有可能见到了。不过，我们A股在空间和时间上都会比美股好很多。我是按这个估计来预估损失，和安排资金的。

## **276\_2020-03-16 20:31**

DYQ - 2020-03-16 20:31:47.061

看来今天大家都没什么心思聊聊了，我们一帮死多头[微笑]

---

[leon] : 哈哈哈哈哈，这猴市，但确实今天跌的有点无厘头了

[小溪] : A50股指期货跌了4%

[Wish] : 大家都觉得疫情控制不住，啥都没搞头了，还不如现金为王

[學習強國] : 当我们都顶不住的时候 应该就到头了

[轻挽] : 我看说是今天机构了解1, 2月经济数据的正常反应

[Daisy] : 我觉得今天想卖股票的人太多了，算是好事吧? [得意]

## 277\_2020-03-16 18:57

study - 2020-03-16 18:57:19.974

明天再跟着外围大跌下去，也别牛市了，那就股灾了，开局那么好的牌，能打的那么烂吗？所以我想明天就到位了[呲牙]。挺住，同志们。

---

[00]：重仓的朋友该减仓减仓吧，别逆势而为[微笑]

[小溪]：市场底总在政策底之后

[多格兰]：都开始恐惧了，那么离黎明就不远了

[清影]：明天该割就割，别犹豫。我给你们殿后。

[PD]：没想到今天这么刺激，下午果断加仓了

[Wish]：我觉得现在不是放水不够，而是国外的防控太垃圾，疫情越来越恐慌，啥时候国外统一战线了，就像二战后期一样，不再消极抗战，股市才有盼头吧

[周琴♣]：从上周开始慢慢抄底，抄到今天，没想到还有地下室[A][A]

[A][A]？？[A][A]：挣钱真难啊，快熬成白头发了

## 278\_2020-03-16 15:18

衣锦夜行 - 2020-03-16 15:18:27.337

红线是股票收益率，蓝线是10年期国债收益率

10年期国债收益率代表了市面上资产的平均收益水平，每次10年期国债收益率比股票低的时候，后面会发生什么大家可以琢磨一下

还可以想想为啥国债收益率比股票还低、

这张图其实完整的说了两件事，资产价格是资金决定的，资金总是往收益率更高的地方走



[杉杉]：图上大部分时候，红线都是在蓝线以下，即使有次冲上去，也马上下来了。这么看，买股票还不去买十年期国债？

[张良 回复 杉杉]：饭爷让你看收益

[Alex]：如果在没有疫情的情况下，大量的放水必然推动资产价格的上涨，股票上涨。但是，现在欧美疫情的情况焦灼，如果各国开始纷纷采取严厉的控制疫情手段（也有这种趋势），必然会压低各种需求（人民会更倾向捂紧钱袋子过日子）。需求

不足，企业更不会贷款扩大再生产，放水如果不进流通领域，只是缓解了各种循环债务，这个放水的效果就要大打折扣了。

[客官]：基查被拉到相对较大时，就是底部建仓之时，同期结合经济面，政策面自然知道投资的方向。底部是一个区域，不是确切的一个点。技术分析是为了解决点位，但不存在百分之百的准确率。

[michael]：还有4层仓位，越跌越买，摆着盆等着

[徐东潍INTP 回复 杉杉]：图上有四对红框，非常明显了

[杉杉 回复 徐东潍INTP]：现在十年国债利率在3以下，处于历史低位，所以会迎来一波牛市？

[Daisy 回复 Alex]：如果没有这些情况为何要放水？

# 279\_2020-03-16 13:57

衣锦夜行 - 2020-03-16 13:57:26.073

技术分析上说，创业板也差不多到了期待的调整位了



[Daisy] : 我又把子弹打完了，反弹减仓，不反弹拔网线[抓狂]

[汪] : 饭爷要加满了吗

[sheva寅] : 手上还留着4成仓等出击

[蓝上加蓝] : 向下不突破可能反弹，向下突破了就等最下面那根线？

[清影] : 只能躺下装死了，今天挂的跌停都买完了

[命运的后脖颈] : 又买在山腰上了，左侧不好玩<sup>⑧</sup>

[清影] : 燕姐，最下面的那根黄线？不会要到那个位置吧？

[武穆] : 弱弱问一句：这种划线是什么方法？



## **280\_2020-03-16 13:39**

Traveller - 2020-03-16 13:39:17.482

今天大A的跌幅有些没看懂，市场情绪依旧在恐慌吗？

---

[汪]：感觉是外围恐慌带动了我们

[清影]：删aap了，心已死。

[Zero]：不懂怎么操作了躺下装死。。

[Daisy]：这样也好，调整充分点，不坚定分子走开。

[Traveller]：市场终究是对的，大水漫灌是我们坚信的，落实在盘面上也得考虑市场情绪

[Cuile]：已经进入熊市思维了，所有消息都解释为利空

## **281\_2020-03-16 13:32**

study - 2020-03-16 13:32:25.083

中兴这只烂股，他涨停跌停对整个板块都没好事。[菜刀]

---

[Force] : 老美这个时候还有空搞中兴，坚决不给他们口罩

## **282\_2020-03-16 10:03**

Zhao - 2020-03-16 10:03:22.076

美股可能得疫情快见顶的时候才稳定吧

---

[Cuile] : 出了英国这么根搅屎棍，很难见顶了。

## **283\_2020-03-16 09:19**

肯德基哥哥 - 2020-03-16 09:19:46.670

大时代来了，各自下注吧，燕姐周五其实讲很多了。

## **284\_2020-03-16 08:26**

i - 2020-03-16 08:26:48.322

美国股市不买账啊，股指期货还掉了

---

[杉杉]：看到有条消息说巴菲特花了3亿多美金增持纽约梅隆银行，似乎是个好信号呢

[钱荻 回复 杉杉]：是3月初增持的，急跌之前。。

[Daisy]：这样好，慢慢买

**285\_2020-03-16 05:31**

Alger - 2020-03-16 05:31:45.457

来了。才开始找诺亚方舟，再到全部家当搬上船的，可能有点晚了。

◀ 知乎 05:08 72% ◀

## 财经快讯 Aa

03-16 05:06

美国联邦储备委员会将利率降至零，并推出7000亿美元的大规模量化宽松计划。

新浪财经：A股独立行情背后的风险与机会

### 相关新闻

全球股市走熊 简单降息解决不了问题

每日经济新闻 今天 00:18



美联储提早实施国债购买操作，以缓解流动性紧张局

面

新浪财经 03-14 06:54

## 股神布局银行股？巴菲特3.59亿美元增持纽约梅隆银行

每日经济新闻 03-15 17:33



卫 巴 贝 | 中美大景购卫低价值

分享观点...



中国移动

05:15

69%

finance.sina.cn

面对高度混乱的金融市场，美联储还将银行的紧急贷款贴现率下调了125个基点，至0.25%，并将贷款期限延长至90天。

美联储称：

根据其法定职责，该委员会寻求促进最大限度的就业和价格稳定。冠状病毒的影响将在短期内对经济活动造成压力，并对经济前景构成风

险。鉴于这些进展，委员会决定将联邦基金利率的目标区间降至0 - 1/4个百分点。该委员会预计将继续维持这一目标区间，直到它确信美国经济经受住了近期事件的考验，并有望实现其最大就业和物价稳定目标。

这一行动将有助于支持经济活动、强劲的劳动力市场状况和通胀回归委员会的2%的对称目标。  
。

美联储还将数千家银行的存款准备金率降至零  
。

说说你的看法



[曾志成] : 看到很多说美联储超预期啥的，我笑而不语阿

[衣锦夜行] : 迎接滔天洪水吧。 . . .

[武穆 回复 衣锦夜行] : 估计这次洪水能涨这么高[呲牙]

[Alger 回复 衣锦夜行] : 饭爷，你判断船靠岸要下船了，还请在星球里喊一声，给小弟提个醒。。小弟怕在船里睡过头待会儿

船翻了**A****A**

## 286\_2020-03-15 23:26

牛炜纬律师 - 2020-03-15 23:26:15.025

饭爷，跪求指点。我有只股票：省广集团，套了五年，不停做T，成本3.5左右。题材还可以，又是大数据，又是区块链，又是网红的……就是不涨，这五年股价一直创新低。实在想不通。感觉底部了，割了又舍不得。哎，完美错过这一波大涨

【衣锦夜行】回答：  
很少讲别人的个股是因为怕误导，我一般讲的都是我自己买过的个股。

这个玩意概念再多没有资金也是白瞎，不过你要是月线看图，这东西确实在底部的。

啥时候放量向上突破了，啥时候就开始资金介入了。这东西早涨晚涨的问题。

---

[leon] : 好厉害，看了看5年前的成本怎么也17了，到现在成本做成3.5真的厉害了，这种股票他应该很熟悉了，继续拿着做T就很好了吧，拿住了等牛市结束怎么也能翻几倍了！

[牛炜纬律师] : 谢谢指点，当时就是看月线认为差不多底部了，相对安全，倔强一直持有着，回头看看人生果断止盈止损真的很重要，一直耗着不值得。要是能再来坚决不耗了

[牛炜纬律师 回复 leon] : 谢谢鼓励，我常鼓励自己不翻倍不撤退

[衣锦夜行 回复 牛炜纬律师] : 时间是最大的成本啊，我一般第一把买完没有资金介入就不怎么买第二把也是这个原因

[牛炜纬律师 回复 衣锦夜行]：谢谢，受教了，以后注意了

## **287\_2020-03-15 23:24**

末拉拉 - 2020-03-15 23:24:12.215

燕姐，这些科技股会不会都突破上波牛市的价格

**【衣锦夜行】回答：**

我觉得很多都会，因为这次是科技大泡沫。每次都有个主题，上次是并购互联网金融TMT，其实这次还是TMT，只不过这次叫科技股，叫新基建

这不是换个姿势再来一次的感觉嘛。每次这些玩意都是弹性最大的，因为想象空间大，但是最后也是跌的最惨的

**288\_2020-03-15 23:22**

肯德基哥哥 - 2020-03-15 23:22:44.469

燕姐，这意思是钢铁股票又要吃香了呗，为啥还故意说出来。

**C 财联社电报 CLS.CN**

2020-02-19 20:46 星期三

## **【央行：支持钢铁行业通过直接融资“去杠杆、降成本”】**

财联社2月19日讯，央行今日公布2019年第四季度中国货币政策执行报告。报告称，坚持差异化信贷政策，支持优势企业技术改造、结构调整、绿色发展。充分发挥资本市场在钢铁企业兼并重组中的作用，支持钢铁行业通过直接融资“去杠杆、降成本”，促进行业高质量发展。



下载财联社APP

财经通讯社



—— 上海报业集团主管主办 ——

@财联社APP

【衣锦夜行】回答：

这个我倒没看出来，看这个只知道这些公司后面可能要融资了，发股票定增或者其他方式。

钢铁企业不像民营企业，民企融资前都会拉股价，但是国企做市值管理的非常少。你看看典型的民企沙钢，比一般国企要活跃的多

---

[David袁1227] : 沙钢思路活分 收的数据中心公司 国企只要无过就好了

[學習強國 回复 David袁1227] : 杭钢也收了IDC 求他也飞一飞

[David袁1227 回复 學習強國] : 杭钢这波也翻倍了啊 感觉它和沙钢就是板块补涨

[study] : 钢厂做IDC有大量的闲置厂房，真有优势

## 289\_2020-03-15 23:20

衣锦夜行 - 2020-03-15 23:20:52.703

刚刚看到下面有小伙伴聊放贷，我身边山西死在放贷的很多

以前有个小朋友老爸是某农商行董事，搞了低成本资金放贷，一直放一直爽，后面最大一笔借给阳光焦化集团，这笔被干掉9000。

还有个小朋友家里做加油站设备的，10几年赚了7000多万，然后借给山西金诚担保放贷，全爆了，运气比较好的是她家要移民澳洲，拿出来一千多担保金。

还有个福建人来山西买矿，这人贼牛逼，外面借的高利贷，买了清徐一个地头蛇的矿，当时这地头蛇拿下来矿合同都谈好了，前期四个股东投入了2亿搞基础设施，转手给福建人就能赚好多，结果一张证被某路更牛逼的关系拿去了，他这个矿就变无证了。

然后他收了福建人5000的定金也不退，等于黑掉这笔钱了，他们四个股东搞建设的钱自然也打了水漂，前面还抱着希望，还维护这个矿，因为排水排风都需要钱，维护了快两年，后面还是拿不下来证，这个矿前年被炸了。

他们前期投入也是接放贷方的，借给他们钱的那个人也炸了

---

[Aa工程塑化朱先生] : 饭爷几时写下石油的故事

[衣锦夜行 回复 Aa工程塑化朱先生] : 你说那个80后的故事?

[Aa工程塑化朱先生 回复 衣锦夜行] : 是，有空分享下

[Alger] : 那个人应该不是跟矿是同一种.....炸吧?

[霞客行] : 饭爷真的对哪行都了解啊，我就是山西的，以前煤矿形势好的时候从顶层的煤老板和官员到最底层的卡车司机煤矿工人，所有的人都在发财。国进民退之后.....现在家里还有300多收不回来，愁 还好没全押这上面。

[婷婷] : 连环炸

[衣锦夜行 回复 霞客行] : 这东西是一条链条。最上面死了后面就都死了

[霞客行 回复 衣锦夜行] : 果然是欢不如果然是商不如官。李小2之前跟一把手的矛盾已经白热化了

## **290\_2020-03-15 19:36**

武穆 - 2020-03-15 19:36:15.143

把范爷的公众号大号爬下来了，刚刚分享的那个链接不能访问，我刚把名字改了下，试过了可以访问。

小伙伴用这个链接，百度网盘不能出现chao gu两个字，估计是吧chao gu做敏感字屏蔽了。

链接：<https://pan.baidu.com/s/1-Qlar0PjduvXN6hF-Bixuw>

提取码：3y75

---

[清影]：强悍

[不二]：辛苦了，兄弟

[阿七 宁有为]：[强]

[小幸运]：谢谢大神分享！

## 291\_2020-03-15 11:19

刘宽 - 2020-03-15 11:19:57.599

饭爷，美股的87股灾，911股灾，这次新冠股灾，都是市场情绪波动引起，持续时间不会长，因为不是经济危机的级别。2015年那次我们的股灾这么惨烈，我理解是股票配资的杠杆没控制好，一收紧，形成践踏，前后下跌了半年，幅度更加不用说了。那时外汇储备损失一万亿，大量资本外逃，比如搞内保外贷。请问那时我们究竟发生了什么？能讲讲吗？

---

[i] : 最大的原因不是杠杆没控制好，是你太贪婪，老想出在最高点

[刘宽 回复 i] : 你误会了，我说的是指数暴跌的成因，不是说

[felix021] : 内保外贷好像是16/17的事情

[felix021] : 内保外贷，应该是当时美国进入加息周期，买办资本回去救国了

[衣锦夜行] : 这里面讲肯定要被删掉的，那时候就是外资高位套现，买办资本被保外贷搞外逃，协助美元资本做空人民币，你看到的X达X邦X星X航都干了这个事儿，然后就倒下了

[leon 回复 衣锦夜行] : 饭爷，从哪些资料或者途径可以了解到他们当时的所做所为呢？还是大多只能事后分析得出来？

[學習強國 回复 衣锦夜行] : X星 是复X吗饭爷？

[霞客行 回复 衣锦夜行] : 想起了国债“”伞二其”事件中的，，没一个好下场。秋后算账

**292\_2020-03-14 13:29**

小虎哥 - 2020-03-14 13:29:03.924

想问问大家都拿家庭资产的百分之多少去搏这次机会的，我自己是20%[呲牙]

---

[i] : 我家的财富配置是

一定的固定资产，这些固定资产是不动的，有房产，商铺，保证稳定的现金流和安全性。这部分大概30% ~ 40%  
剩下的从18年底就全在股市，还加了半仓的杠杆。

[felix021] : 除了房产，90%进场了。房子也挂出去卖了

[命运的后脖颈] : 资产90%以上是房子，太多了，而且他们还准备买，人总有路径依赖。好在已有的都能租出去，贷款金额小，现金流非常健康。就很惆怅，怎么跟家里讨论换种投资方式。

[汪] : 120%

[study] : 我就留点吃饭钱，其余梭哈。还有一套投资的小门面想套现入股市，从18年11月份挂到现在没卖掉，不断降价，现在更不指望了，因为现在那个城市太有名了。

[小虎哥] : 我只敢家里一半的现金加杠杆去做，老婆不让我动用全部现金，其余的现金她拿去放贷，也能覆盖我的杠杆成本  
[呲牙]

[學習強國 回复 小虎哥] : 放贷资金能够撑到今年也是大哥了[抱拳]。。。13年做的放贷 18年收山了

[小虎哥 回复 學習強國] : 我们不是专业放贷，只是借钱给做工

程的熟人[呲牙]

## 293\_2020-03-13 21:54

衣锦夜行 - 2020-03-13 21:54:03.826

我们上次说过，这里会看到08年之后第一次全球央行货币和财政政策一起行动，这里美联储不设限的流动性来了

之后必定是绚丽的大泡泡，之后就是泡沫碎裂

如果到时我们这里还在继续，

那么我这次除了和身边小伙伴，会和大家一起见证泡沫的破碎和抄底，要一起见证了历史了[坏笑]

---

[肯德基哥哥]：我们这些没见过世面的人这一次一定能大开眼界顺便收点钱了。

[付文祥]：赶着收下大红包，再看泡泡秀

[i]：不禁感慨，阳光底下没有新鲜事，不过是一次又一次的周期轮回。

[客官]：想的有点远：这次放水吹泡沫后再刺破，也就是伴随新一次经济危机的到来。那他们又会怎么做呢？

[Wish]：想知道泡泡破的时候会不会比这个星期还要壮观

[28....]：一起见证历史

[Bella]：还以为燕姐要开个直播，和小伙伴们一起见证历史呢  
[偷笑]

[Bella]：燕姐，这会不会是我们有生之年唯一能见证的一次最

大的洪水啦[流泪][流泪]

## 294\_2020-03-13 21:40

衣锦夜行 - 2020-03-13 21:40:11.577

【美国财长努钦：美联储和财政部争取提供“不设限的流动性”】美国财长努钦表示，疫情是短期的，可能会持续几个月。美联储和财政部争取提供“不设限的流动性”。预计在年底，经济活动将会大幅反弹。

各位，知道啥叫不设限的流动性不？危机？？

---

[山杉]：大水可劲冲

[肯德基哥哥]：无限印钱，知道崩溃。

[阿米尔]：印钱啊

[山杉]：全球一起放水 机会来了

[阿米尔]：印钱不可能危机啦

[Shaw]：直升机撒钱

[衣锦夜行 回复 山杉]：太绚烂拉

[霞客行]：请教一下饭爷：不断放水，会不会因为陷入流动性陷阱而影响实际预期的效果呢？

# 295\_2020-03-13 20:04

客官 - 2020-03-13 20:04:36.015

对于长线者来说，这段期间的磨磨蹭蹭，忽上忽下，震荡，回落，反弹，这一切都是为了长期均线先扭成一团，最终开始抬起牛头。

长期均线是：30,145,180, 233,453, 852

牛市的先决条件是先走平，再一次上穿，现在处于何处，应该很清晰了。



[清影] : 厉害[强]纯技术派

**296\_2020-03-13 19:25**

i - 2020-03-13 19:25:29.657

大家觉得这是好是坏呢？

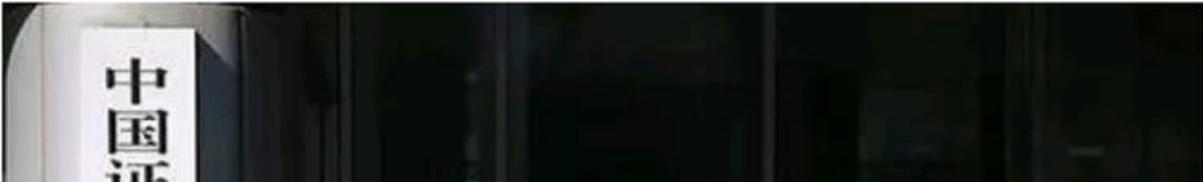
晚上7:24 HD 27

微博正文 ...

公开

 新10亿 答 5.2万阅读  
3-13 18:03 来自微博 weibo.com

【证监会：4月1日起取消证券公司外资股比限制】证监会公告，按照国家金融业对外开放的统一部署，落实中美第一阶段经贸协议要求，经统筹研究，自2020年4月1日起取消证券公司外资股比限制，符合条件的境外投资者可根据法律法规、证监会有关规定和相关服务指南的要求，依法提交设立证券公司或变更公司实际控制人的申请。下一步，证监会将继续坚定落实我国对外开放的总体部署，积极推进资本市场对外开放进程，扎实做好每一项对外开放的具体工作，继续依法、合规、高效地做好合资或外商独资证券公司设立或变更实际控制人审核工作。





分享



微博创作者广告共享计划

广告 X

转发

评论

赞

[君君] : 利好

[肯德基哥哥] : 华鑫股份啊

[Wish] : 对券商呢?

[牛炜纬律师] : 华鑫， 中银都是利好

[多格兰] : 华鑫摩根

## **297\_2020-03-13 18:24**

再一个粪斗者 - 2020-03-13 18:24:20.761

饭爷的云游戏是哪个来着？找不到了啊。哈投感觉短时间内还是等等吧

---

[王英蕖] : 昆仑万维

[再一个粪斗者 回复 王英蕖] : 谢谢

[Emma] : 不是游族网络吗

[阿米尔] : 游族是我推荐来着

## 298\_2020-03-13 15:03

study - 2020-03-13 15:03:42.029

周末肯定降准了。

---

[十八度光] : 北向资金今天还在跑。估计周末降准后下周一该来抄底了吧。

[study] : 假洋鬼子感觉也就大韭菜，没啥特别的，银行尾盘直拉，应该有消息了。下周拉吧，太渴了[呲牙]。

[Aa工程塑化朱先生] : 北向流出应该是去更低洼位置吧

[study 回复 Aa工程塑化朱先生] : 听说是

[Daisy 回复 Aa工程塑化朱先生] : 是去补保证金

[study] : [cp]中国人民银行决定于2020年3月16日定向降准，释放长期资金5500亿元。[/cp]是不是有点少

[清影] : 今天这资金抄的，周一高开[抓狂]

[study 回复 清影] : 没事 周一高开低走 给你机会 就问你到时候敢上吗

## 299\_2020-03-13 14:46

daizeyi - 2020-03-13 14:46:39.260

转：米国这种阶级固化的国家，资本市场基本上八年十年才给个上车机会，至于平时一路看起来慢牛，其实上车没什么超额收益，都是帮里面的老钱长钱当轿夫。老A这种阶级还不固化甚至一直在洗牌的地方，资本市场三年要给个巨烈波动，比如过去十年，2011~12, 2016~17, 2018都是这样。这种巨震的主要职责就是分配财富，很赤裸裸，结果就是每回洗一批人下车，而未来等到阶级固化了有老钱长钱了，也一定是慢牛。所以不管美国中国，要分到别人的钱，暴跌的时候一定要加注的，这是一般老百姓和中产上车的唯一方式。

校长圈子里的，感觉跟饭爷的大思路很相似！

---

[衣锦夜行]：对呀，我不是一直说么。喜欢说美股10年长牛的都是菜鸟，十年长牛你还咋玩，你赚钱的概率只有更小。高波动意味着散户多，有点钱两次你就能翻身，散户被消灭了，财富集中了就没有高波动了，就这么简单。

[i]：哪个校长？

[daizeyi 回复 i]：江南愤青啊

[衣锦夜行 回复 daizeyi]：这个是张翔说的，明河资本的，张总的水平可以的，私募净值也很好，认购500万起。以前写过本书，据说叫发财秘籍，只是我没看过，哈哈哈

[study]：慢牛哪有疯牛好，都是赚政策放水的钱。还真以为自己都懂点什么技术指标能赚钱。

# 300\_2020-03-13 14:36

衣锦夜行 - 2020-03-13 14:36:53.367

这轮起伏，还没锻炼出来知行合一，还是趁早远离股市吧，好好上班做个小生意都行

不是讽刺啊，真的是为了你好。这个场所做不到知行合一，早点出局别留恋最好。

未来实体发展需要钱，从哪里给呢，只能是股市，我们一直说看政策，政策会持续不断地来

后面你会发觉，现在和你吹风险的，未来都是来接盘的

23个部门联合发文：稳定资本市场财产性收入预期+财经门户，提供专业的财经、股票、基金资讯及数据

---

[阿米尔] : 昨天卖了点。今天早上加到了哈投。

[多格兰] : 早盘挂的低了，一半多没成交[尴尬]

[study] : 我想我是行了 满仓满融 天天这么震 管他呢 牛市重仓低位拿住 [呲牙]

[heqingheli] : 低位，重仓，确定性，这三条融回贯通之后，做到执行合一应该并不难[呲牙]

[清影] : 知行合一

[徐东潍INTP] : 还不来接盘，真让人着急

[婷婷] : 股市做起来，老百姓敢消费，呵呵

[郑]：现在和你吹风险的，未来都是来接盘的[强]。这句话说的好

# **301\_2020-03-13 14:30**

i - 2020-03-13 14:30:06.861

有一说一，感觉未来中国牛短熊长的特点将成为过去时。中国对金融控制能力比以前强太多了，太低了就拉上来，长高了就打下去。可能未来是波长牛啊。

---

[Alger] : 醒醒

[i] : [流汗][流汗][流汗]

[徐东滩INTP] : 说对一半

[Cuile] : 等散户占比下来了，会有长牛吧。怎么降散户比例呢？再来几波短牛，狠狠割韭菜。

## 302\_2020-03-13 13:36

衣锦夜行 - 2020-03-13 13:36:36.450

今天这句话认真的讲给大家，这里说什么29年大危机，什么要崩盘的都是傻逼没跑

现在的放水量看

美联储注资计划是3月12日5000亿，3月13日10000亿。

加上每日1750亿还有那个每周900亿，本月计划量总数超过58000亿

本月已经超过了次贷危机的放水总和，这种情况下再危机，联储会再加码

这里两个选择，一个是大水漫灌涨上去全世界辛苦劳动的群众买单，二是第三次世界大战。

看你愿意怎么选了，大家可以下注了

我选让辛苦劳动的群众花未来10年的劳动买单，虽然觉得很对不起他们，但我不想打仗

---

[i] : 为什么第三次世界大战也是可选项?感觉和战争没什么关系呀

[朱砂] : 韭菜命苦！不管炒股与否都是韭菜命跑不了[撇嘴]

[衣锦夜行 回复 i] : 这里起不来，美国整个信用体系就出问题了，出大问题就要转移视线，打仗是最好的选择，老霸主的最

后挣扎

[清影]：唉，忙工作。早上割肉的人，唉，心疼七秒钟。

[无风 回复 清影]：你割肉了？

[喵帕斯卡]：为啥要割肉？？？

[清影 回复 无风]：心疼别人，我买的准备拿5年的，这才2800点，慌个鸡儿

[Bella 回复 衣锦夜行]：感觉伊朗二号头目的事件历历在目啊，就算打仗，**A A A A**也很头疼啊，政府是真没钱了，能打得动吗**A A A A**。难道真要使用生化危机？所以顺着燕姐的分析思路往下走，让全世界劳动人民买单，是最优解。

# 303\_2020-03-13 13:20

衣锦夜行 - 2020-03-13 13:20:04.932

翻红了，惊喜不惊喜，意外不意外？

---

[Aa工程塑化朱先生]：饭爷，现在有利润的票要减仓吗

[DYQ]：早就满仓了，没事就来看饭爷打的鸡血

[张洋]：太不容易了！

[志鸣+职业炒股]：大资金扫货了。

[衣锦夜行 回复 Aa工程塑化朱先生]：你觉得不放心可以减，但是我自己本金始终满仓，你可以用6成仓+4成做波段，我是满仓融资加减，道理一样

[饮马流花河]：反弹而已，摸高3000点左右继续跌

[衣锦夜行 回复 饮马流花河]：我倒是盼着呢。。大家各自下注吧，本来每个人交易的都是自己认知

[无风]：国家队吗？怎么瞬间这么大的量？

## 304\_2020-03-13 12:54

肯德基哥哥 - 2020-03-13 12:54:52.322

我来补充。  
全球经济混乱  
人们足不出户  
经济全面萧条  
大量商业停工停产  
所有学校停课  
各国死亡人数持续上升  
人们开始抢购物资  
各国进入紧急状态  
军队医疗部门高负荷运转  
维护社会秩序压力很大

这不是世界大战是啥。只不过不是各国互殴，而是被病毒吊打.....

世界大战好呀，每次世界大战之后都会换庄的，这运气刚刚的。

---

[Jacky] : 你写的很好啊，

[Tiger\_悦▲▲] : 杠杠的~万万没想到变化就是这么突然 改变格局由病毒开始。

# **305\_2020-03-13 11:00**

衣锦夜行 - 2020-03-13 11:00:22.923

今天说个有意思的话题，慌张和焦虑是怎么来的，尤其是投资中

大家回顾下你买房赚钱怎么赚的，买了几乎两三年就不看了，有人天天去中介问价的么？

后面涨了开始又关注基本是因为别人都在传涨了，这是多数非专业房产投资人特点，有钱就买，买了就拿着。

股票不能这么买是因为买在高位就要用四五年消化估值，下次牛市来了你也就解套，还是不赚钱。

楼因为过去十年国家控制，回调基本控制在2成，几年一次的涨幅会翻倍

每次股市波动大家就慌一方面是不确定一方面是电子盘每天看着钱在增减，情绪影响很大。

时间过了这么久，大家可能也发现了，每个人做事情实际上是你想法和思路的实际操作，你的恐慌焦虑都来源于自己的不确定。

与其说我不慌张，不如说我一直在做知行合一四个字

对错我基本都提前会讲，不管是春节前后我觉得调整，到了压力我觉得会调整，还是买云游戏买早了，现在亏了1块多钱，基本都是知行合一的操作。

今天有个人给我留言说了句话，感谢你的传道受业解惑，我足

够低的位置全仓进去，最近还加过仓，即使再来两次2月3日的情形也扛得住，低价+重仓+确定性

哈投这玩意为啥我拿得住，买得低呗，第一波券商涨完我就后面全换过去了，之后就是区间做波段或者做T，看看周线会觉得箱体很难做么？



[客官]：周线波段T，通过杠杆调节仓位，是今年学到的最新的操作。

[Zero]：现在哈投到一个区间顶了，饭爷是减仓做波段，还是等等确认是否放量突破

[衣锦夜行 回复 Zero]：我通常如果量价配合不好就减一点，后面再加，这个图画了好久了啊，并不是今天拿出来的，一直都这么做的

[衣锦夜行 回复 Zero]：但我没有啥卖光的操作是因为，万一突破了手里啥也没有去追，那就是成功的做高了成本

[Zero 回复 衣锦夜行]：希望饭爷有机会多讲讲现在哈投的操作，正好到了一个区间顶，很好的学习机会

[youngsage]：我觉得因为现在个股板块是分化不协调的，所以大家在选东西的时候除了参考大盘点位外，也要看一下自己个股的位置，不是有坑，个股就一起到位的，毕竟是2期，分化

很严重

[小菲菲（涨涨妈）]：我也特别感谢饭爷，18年10月逐步入场，12月满仓满融，直到现在，中间换过股，涨势最好的科技股涨了快五倍，低价+重仓+确定性

[清影]：看评论都高手[强][强][强]哈投跟着做波段，有机会是给讲讲具体操作哈，我们学习一下，看下各自领悟的对不对[呲牙]

## 306\_2020-03-13 10:34

衣锦夜行 - 2020-03-13 10:34:03.839

昨天好朋友说：过去一百年，美股牛市顶点联邦基金利率在2%以下，跌幅在20%左右。

跌幅超过50%带来的超级熊市，利率在5%以上，现在联邦基金利率1%左右，本月还可能降低100bp

昨晚美联储1.5万亿的注资又开始了，虽然大家都叫技术性熊市了，但是我上周到现在看法一样，本周是美股本年度最好的买点，如果你做美股的话。

我自己今天看了看仓位，跌幅最大的是哈投和昆仑，4个多点，涨两三个点的也有好几个，总波动不到3%

---

[肯德基哥哥]：哈投好买点，底部攒筹码。

[清影 回复 肯德基哥哥]：是滴，今天稳票是可以买一些的

[清影]：燕姐，今天半导体涨的猛啊，是不是GJD进场了，大基二期说是月底实质性出手刚一看今天14号了。

[衣锦夜行 回复 清影]：这我不知道啊

[Force]：今天就是感觉有护盘

[彬彬]：5G和通信的ETF，都翻红了。今早还挂了两个地板价委托，打算抄点底的

# 307\_2020-03-13 10:30

衣锦夜行 - 2020-03-13 10:30:15.058

今天是不是出乎大家预料了，A股超预期的强

这次道指高位下来跌了28%，时间不到一个月，这么短时间这么大幅，已经超过了08年全球危机的速率，当时花了半年才跌了50%，下跌是平缓的。

历史上有没有同级别下跌呢？当然有

近年来最接近的一次是1987年股灾，著名的黑色星期一，三周时间内跌掉了30%。那次是3周跌完马上企稳，开启了长达13年的超级牛市，一直到2000年互联网泡沫破灭，13年时间道指翻了3倍

另一次再接近的就要再往前50年了，1937年二战，珍珠港事件以后，美股单月暴跌40%，而后底部震荡四年一直到二战末期

再往前一次是1929年大萧条，三周时间跌掉50%，一个月反弹之后，接下去两年又跌了90%。

这次美股下跌的速率在美股百年历史里是前三位的，也是近33年第一次，这也是为啥巴菲特说他也开眼了。

以史为鉴，现在这种暴跌出现，我认为是前两种情形的可能最大。

不过第一种可能性很小，美股这里再次超级牛市的太难了。

第二种可能类二战倒是很大，美股后面震荡加缓慢爬升，很多年不创新高

为啥没有第三种可能，因为美元脱离黄金以后可以无限印刷，当时29年大萧条伴随的是紧缩，现在这个背景不存在。

如果是第二种可能，地球上的格局就要重新洗牌了，我们已经在一个历史关键节点上，二战时候美国因为强大的工业产能和本土不受战争影响获得了全世界的财富和话语权。

现在我们成为抗疫战争中唯一的供应国，和二战时期美国很像，这也是最近A股超预期的根本原因

---

[李修平]：感觉是中国的一次机会，跟二战很像

[李修平]：但外资感觉扔的筹码太少了，还得跌一跌。

[清影]：本来昨晚都没心情看手机了，今早睡不着，开盘一看想割一刀，下不了手啊。然后刷消息一个小时，打开再看回血70%了，买件狂徒铠甲还是好，野区转一圈也许就不想白白死了呢。相信zf吧，中国十几亿人的需求在这躺着的。

[志鸣+职业炒股]：攻守易位，期待已久。

[Force]：每次都是有理有据，有分析，有逻辑

[芊芊]：那燕姐，之前判断的先下后上再瀑布，是不是要重新评判了？

[衣锦夜行 回复 芊芊]：现在美国不是先下么？之后不久就是后上，瀑布要等通胀起来，那才是真正的危机，为啥要重新评估？？我没看懂

[芊芊 回复 衣锦夜行]：看了新发的，明白了，三战不来，等通胀，三战来了，参考二战。



## 308\_2020-03-13 09:40

Zhao - 2020-03-13 09:40:21.478

子弹打完，拔网线关电脑

---

[Daisy] : 哈哈，我还能坚持两天[呲牙]

[Zhao 回复 Daisy] : 周末应该降准了吧

[Daisy 回复 Zhao] : 不知道，所以我每天少买一点

[Daisy] : 不信它还能每天跌2000点[调皮]

[肯德基哥哥] : 哈哈，我也刚打完。

[Zhao] : 土豆老婆好像刚确诊了[闭嘴]

[肯德基哥哥] : 涨起来相等二次探底，结果看不回调全买了，跌下来了又害怕，不敢买。最后只能去接盘。反正买的成本低，买定离手了。

[轻挽 回复 肯德基哥哥] : 我今天买了低价想卖的股票，摊低成本，打算等涨起来反弹时出售

## 309\_2020-03-13 08:24

刘宽 - 2020-03-13 08:24:35.288

饭爷，你说过“如果资本市场有任何风吹草动引发暴跌，美国就会迅速进入衰退”

昨晚美股暴跌且跳空低开，空方能量似乎有点猛，短时间救回来看起来有点难度，美国经济会不会提前进入经济衰退了？

---

[Aa工程塑化朱先生] : 饭爷会不会今天加满

[清影 回复 Aa工程塑化朱先生] : 昨天看牛猫说今天不适合加，我现在还在犹豫

[Aa工程塑化朱先生 回复 清影] : 加多一成

[衣锦夜行 回复 Aa工程塑化朱先生] : 不会，我150%的仓位了，剩下的要到右侧

[衣锦夜行] : 看下我上面那段话，这个只有两个可能，这里是87年，或者这里是二战

[啊锟 回复 衣锦夜行] : 饭爷，这更像二战，中国是唯一的供应国，这话简直太贴切了

[Daisy] : 我才130%仓位

# 310\_2020-03-13 08:13

Samson - 2020-03-13 08:13:05.183

饭爷饭爷，那个土地的消息...现在要不要卖房啊...还是等到22年左右再卖...

---

[幻影长矛手] : 明显的追涨杀跌，现在价格跌下来了，而且你交易还要交税。我亲戚年前就减持了~

[Samson 回复 幻影长矛手] : 那就是现在卖呢...还是不卖**A**  
**A****A****A**珠海主城区，老旧学区房，20年楼龄，新装修...

[幻影长矛手 回复 Samson] : 北方人，对你们那不了解，你自己拿主意吧。挂出来也得等一段时间才能卖吧，而且买家带刀的。你自己拿主意吧~

[衣锦夜行] : 三四线之前给过建议了啊，上次你不是问了么

[Samson 回复 衣锦夜行] : 嗯嗯，当时的饭爷您的回复是“我个人觉得后面机会还是在资本市场。你这个房子我没法提意见，考虑两点啊，一个是，你拿着是继续能增值还是在缓慢下跌。第二是，卖了一部分改善生活，大头还是投资了吧，你说到手的钱消费为主是啥意思，我没看懂。”我现在也是看不清珠海房子是继续增值还是缓慢下跌。另外卖了的话，到手的钱肯定还是投资为主的。

[衣锦夜行 回复 Samson] : 说消费是因为，你当时和我说要消费买啥玩意的。我记错了么？房子我不看好投资机会，这个说了一年多了，我个人倾向缓慢下跌，但是你这个学区，我也不好说到底是不是好学区会不会有增长。

[Samson 回复 衣锦夜行] : 嗯嗯，是我没表达清楚[捂脸][捂脸]

我考虑卖房也是因为不看好房产，觉得现在应该调整房产和股票之间的比例，在降杠杆的同时，等欧美股市的低位，重仓入场...然后因为这个决定对我家来说比较重大，还要照顾到我老婆的情绪啥的，所以我一直在衡量，也比较犹豫。现在大概清晰了，我估计最后还是会卖，只是时机问题。谢谢饭爷的指点  
[愉快][愉快]

# 311\_2020-03-12 23:27

study - 2020-03-12 23:27:35.003

今晚一直在想，大统领要是得了这个，美股会怎么样。

---

[君君] : 一飞冲天？ [呲牙][呲牙][呲牙] **A A A A A A**

[Wish] : 大统领是易感人群啊，老年人容易出现重症，不过应该会封锁消息的

[化十] : 估计已经得了

[猫大叔大猫] : 不是有个确诊的巴西新闻发言人上周和他接触过吗

[文欣] : 我一早也这么想了

# 312\_2020-03-12 23:10

命运的后脖颈 - 2020-03-12 23:10:44.075

链接是《期货市场技术分析》PDF，百度网盘，需要的话自取哈。

## [百度网盘分享](#)

---

[不二]：感谢这位帅哥[强]

[命运的后脖颈 回复 不二]：不不不，是小可爱

[不二 回复 命运的后脖颈]：感谢这位小可爱

[衣锦夜行 回复 命运的后脖颈]：我估计大家很多人啃不下来

[命运的后脖颈 回复 衣锦夜行]：咱都上菜了，吃不吃看个人啦，总不能喂饭吧

[leon 回复 衣锦夜行]：已经买了纸质的了，这本很难吗？最近在家读了好几本书了，恶补中

[弦]：这书不难，就看你挣钱的欲望大不大。

**313\_2020-03-12 22:38**

LiuWeiWei - 2020-03-12 22:38:36.996

股市虐我千百遍，我待股市如初恋

最近外围股市暴跌，估计是很多人的意料之中又是意料之外，确实是跌的太惨了，不能用简单的一个惨字形容，应该是两个字“暴惨”⊙ω⊙ A A A A

首先应该确认的是当前应该不存在流动性危机吧，利率维持在低位，国债利率也很低，不过国债的10年收益率倒挂，也许大家情绪上还是担心未来已知的灰犀牛“企业债”也许大家是出售一切可以出售的资产换取现金抵抗危机吧，然后叠加疫情导致的大跌，具体原因我不是很清楚，这个可能需要饭爷来给大家敲敲小黑板讲讲课 A A A A A A A A A A A A

按照饭爷说的通胀不起，周期不止，那么就是说该来的总会来眼前确实是乌云压顶，不过有一天一定会开云见日。

这是我在一个地方看到的一句话，觉得很赞，读了好多遍，送给大家。

《这个世界是复杂而充满变化的，我们挣的是角度和变化的钱，而不是纠正市场错误的钱。市场永远是正确的，关键是在其正确被反复证明后的逆向而行，一定要避开它的正确被展开的过程》—冯柳。

如果其正确已经被验证，那么现在不正是逆向而行的时候吗？等他的正确被展开时已经措施良机了。

悲观者正确，乐观者挣钱。

愿我们都是一个乐观者。

---

[Tiger\_悦▲▲]：课代表来啦！~

[LiuWeiWei 回复 Tiger\_悦▲▲]：最近忙着航空报国呢哈哈

[轻挽]：课代表几成仓

[LiuWeiWei 回复 轻挽]：9成

[Tiger\_悦▲▲ 回复 LiuWeiWei]：哈哈 经过这三次回调 学会了回调之前减仓~之前你跟我说慢慢补，现在也尝到了甜头，投资真是个有趣的游戏，考验心态、耐力、情绪和理智的博弈。我的认识还没你们那么深，在你这交个近期感想~2.3到现在一路走来感觉自己心态越来越稳了，加入咱们小圈也学了好多东西 少走好多弯路！~越来越爱班集体啦！

[LiuWeiWei 回复 Tiger\_悦▲▲]：那你厉害，多跟饭爷学习。学习雷锋好榜样。

[Tiger\_悦▲▲ 回复 LiuWeiWei]：是呀 饭爷每次都说压力位压  
力位 然后就真的回调了。

[智达]："大部分事物都可以有不同的角度和理解，当负面被充分体现后正面解读便可展开，即便暂时没有，但当其负面被如此显著的呈现出来后，积极的变化也会自然而来。"

**314\_2020-03-12 22:28**

杜睿 - 2020-03-12 22:28:44.180

明天是好机会啊 操家伙啊 有点儿兴奋有点儿害怕有点儿紧张！

315\_2020-03-12 22:06

jinxifeng - 2020-03-12 22:06:56.002

大神。怎么看





[君君] :一步到位比拖拉强 A A A A

[jinxi.feng] :一下子真的要回到解放前了！上年白干了！

[多格兰] :白宫暂停接待，小道消息说大统领疑似，不知真假  
[发呆]

[Daisy] :希望明天有机会好价钱抄到心仪的股票。

[Tiger\_悦A] : 我站在高岗上 远处望  
那一片绿波 海茫茫 ~

[末拉拉] : 想半夜清仓。。

[Cuile] : 前面一个小伙伴说得不错，最近会常见暴跌和暴涨。  
其实还是很难操作的。好事是，A股会温柔很多。

[行云流水] : 相对而言A股会温和些，但全世界经济金融制造相  
互关联，我们无法独善其身的，最有可能的是延后几天而矣。

# 316\_2020-03-12 20:41

生活就是另存为 - 2020-03-12 20:41:43.625

国务院发布关于授权和委托用地审批权的决定：将国务院可以授权的永久基本农田以外的农用地转为建设用地审批事项授权各省、自治区、直辖市人民政府批准。这是压箱底大招了吧，怎么解读？

---

[杉杉]：除了土地审批一事以外，今天新闻联播花了一分多钟讲了全球主要股市大幅下跌，油价金价齐跌。对大A股有何用意吗？高手们来分析下，搬个板凳好好听听。

[一生俯首 回复 杉杉]：风景这边独好

[杉杉 回复 一生俯首]：可大A近期走势也不好啊

[一生俯首 回复 杉杉]：等大家情绪稳定后资金才会大规模流向该去的地方，现在还是恐慌期

[一生俯首]：审批权下放主要产生两种后果吧：  
一是建住宅，要么让地方继续卖地并增加供给，缓解房价上涨压力，要么就是区域大城市要扩张了，城市化又要加速了  
二是建厂，用土地向国家贷款，承接国家投资，上马新基建  
三，还有啥，怎么和股市联系起来啊？

[Wish 回复 一生俯首]：上海就是有大批的土地闲置着，就是土地红线

[衣锦夜行]：这个是增信，大印钞需要更多的抵押物，最后的印钞抵押物就是土地，大印钞开始了，创富大时代

[生活就是另存为 回复 衣锦夜行]：有道理，我觉得也是在给地

方债务解压。

# **317\_2020-03-12 19:58**

滋滋汪 - 2020-03-12 19:58:34.332

饭爷牛逼!

---

[滋滋汪] :

[滋滋汪] : 为什么btc的图没有显示...

[Daisy] : 饭爷说啥了?

[阿米尔] : btc会跌嘛

[滋滋汪 回复 Daisy] : btc破8200就到6400, 现在跌倒6000了

[滋滋汪 回复 阿米尔] : 都跌倒6000啦

[命运的后脖颈] : 厉害啊。我要认真看那本推荐的技术分析

[leon 回复 命运的后脖颈] : 那本是叫按图索骥嘛?

# 318\_2020-03-12 17:17

拯救cc猫， - 2020-03-12 17:17:56.015

国务院关于授权和委托用地审批权的决定：将国务院可以...

2020-03-12 16:59 Wind

国务院关于授权和委托用地审批权的决定：将国务院可以授权的永久基本农田以外的农用地转为建设用地审批事项授权各省、自治区、直辖市人民政府批准。

[天道酬勤]：这么改读

[清影]：这看起来操作空间有点大啊

[Aldo]：三四五线会雨后春笋的...

[肯德基哥哥]：房地产长期看人口，中期看土地。供给增加了，而且不是之前说了居民部门杠杆率增长过快么。肯定还是房住不炒，安心抄底股市哈哈哈。

[江湖人称萌二哥]：能不能理解为 目前是补库存阶段 现在补库存 那将来一定有一波去库存？

[蜃]：供给多了 利空楼市

[Daisy 回复 蜃]：对

[幻影长矛手 回复 Aldo]：明显利空，笋不起来了

**319\_2020-03-12 16:43**

小溪 - 2020-03-12 16:43:12.279

当所有人都知道某件事要发生，那这件事要么会消失，要么会提前。

在美股崩溃之前，全世界都知道美股有泡沫，且在不远的将来就会崩溃。那现在的美股崩溃，是不是美股企业债危机提前引爆？只不过引爆的形式不是企业债暴雷而是病毒恐慌。

若真的如此，那还会存在"美股先下再上后瀑布"的剧本么？是不是就一直向下了？而A股还能独善其身么？这事儿我想不明白，希望圈友能解惑。[微笑]

---

[DYQ] : 欧洲大有死给你看的架势[发呆]

[小溪] : 最近在看有关金融危机方面的内容，有一段话印象深刻，大意是，08年金融危机，暴跌与暴涨来回出现，市场就是在暴涨时的欢呼雀跃中，跌去了70%。

现在想想，我们也可能正处于这样的一个市场时段。

独立思考只有在认知足够的情况下才有效。

作为一个小散户，认知真的很有限，最近被各种信息炸的晕头转向，对于未来的不确定性产生了些许恐惧。

[清影] : 你真的觉得这么一个肺炎就把人类干掉了？中国就是一个最好的例子，不是不想控制，是没逼到那个份上。这肺炎对年轻人来说死亡率不高，中国能控制，外面需要点时间也可以。说句冷血的，死的都是老病残，在某些地方可能巴不得吧。现在A也就2900点，难道要真能跌到1000点[偷笑]

[Cuile] : 嗯，如果掌舵的那些人不能扭转预期的话，戏就不按剧本演了。不过，现在看来，他们还没到山穷水尽的境地。

[郑] : 去看昨晚饭爷的文章，应该就明白了

[周燕君] : 小白问一下，为什么美股下跌，会引发美股企业债危机？美企业还不起债，违约，信用收缩，流动性减少，然后金融危机，这个我可以理解。

[Chenchen] : 朋友，这个位置不配不行，配的多如果你觉得扛不住。那就少配置点呗。关键让自己心里舒服。有些判断真的不好做，星主的判断是一方面，操作系统是你自己的。知行合一啊。星主敢18年抄底，加上做t，才有现在的成本优势。

[Force] : 加息才会刺破企业债，现在放水降利率，企业又可以借钱炒股抄底，不是更滋润？

# 320\_2020-03-12 13:18

客官 - 2020-03-12 13:18:31.159

饭爷的这个小圈里面肯定有很多大神，但是大神一般都是潜水默默观看的类型，我是属于菜鸟话又多的类型。

这几天看到有朋友想要一些非道的实战性技巧，在这个市场无论你是哪种操作手法，最终都是通过股价的上下波动产生套利。

昨晚有看到饭爷贴出来的一张图：关于压力和支撑的。

今天说一下这方面的基础知识：

股票是高级数学，是0-9数字构成，由数字制作成蜡烛图(来源于日本)，蜡烛图就是常说的K线，K线代表股价的变化情况，由此产生了均线，均线是指的某段时间内的筹码平均价格；

价格均线产生某些算法公式，诞生出附图，指标，比如:MACD,KDJ,CCI,RSI,EMV等等，这个实在是太多了。某些牛人根据自己的想法和经验还可以写出公式做成附图指标。

但是在股市中任何一个价格都可以是支撑也可以是压力。

压力和支撑相互转换，用一句废话：压力突破上去变成支撑；支撑跌破下去变成压力。

市场的多头才是真正的空头；而市场的空头是真正的多头。因为市场的筹码数量是一定的，类似于 $MV=PT$ ，右边PT是相对固定的。

我个人一般是看K线和均线，K线是看裸K；均线有几个大家都在用的。

什么是裸K？

就是白白嫩嫩的K线，真实的市场运行轨迹，资金流动脚印。

贴图：

这就是裸K不带有任何东西，是市场最直观的体现。

上面你看到我花花绿绿的写了很多，这是在市场运行时我做的标记。上面记录着哪天发生了什么，我是如何应对操作的。建议做股票的你，也保持记录的习惯。

无论是超级大牛市会所嫩模还是再一次熔断股灾关灯吃面，你都清清楚楚，赚钱亏钱，吃肉吃S都明明白白。

如果你细心的话，你会注意到有写着在上面条件下，参与分配的仓位是多少，我写了很多的空仓。

一方面是胆小猥琐，另一方面是因为在二级资本市场有现金的人就不会存在踏空这一说法；更多的追高，被反复下套，然后吊着了就割肉或者放弃治疗躺尸，绝大多数的亏损是源自追高。

我买股票99%的情况不会买在分时均价线之上（那根黄黄的粗线）

俗称：宁愿错过，也不做错；因为老A是T+0单向交易的游戏规则，至少最近10年内这一规则无法改变，所以你大部分的追高都是亏损被套。

那么问题来了，如果被套了怎么办？

我在此不分析中线，波段，长线，也没有做T的玩法操作，如果问我被套了亏损了第二天怎么做？

我很直接，遵守鳄鱼法则：牺牲一只手，保住整条命。

一言不合，势头不对就是割，毫不留情。这里是关于出局的规则，仔细说估计要写个几万字。

但是问题又来了，我一买就被套（死在追高上），一割就涨停。

这个问题如何解决？

在我看来这事没法解决。

因为前一日买入的股票，第二天出现亏损，触碰到我的止损位，我就应该遵守我的止损法则，果断出局，至于后面是大跌还是卖飞一个涨停板，都是后面的事情。我做超短，只活在当

下，讲究快速进出。

买入这只票，我的初心是什么，我的预期是什么，如果它达不到我的预期，甚至还触碰了我的底线，我就应该选择滚；做票一定要讲规矩，没有规矩的你永远是被套和割肉。

不忘初心，既有吃肉的决心，也有吃S的勇气，这就是真男人。

没有写一个框架，完全是比较随心所欲的写，我把知识体系的内容，随便牵一个点出来（实际上是一个完整的系统），就至少能够写5万字。

继续回到今天要说的主题：

支撑，压力。

根据支撑和压力的相互转换关系，我们可以在裸K上进行画线。

老股民都知道，一把尺子走天下。

江湖俗语很多，今天主要说说画线。

画线一般是画出压力线，支撑线，在此，线我只说直线。

还有很多人喜欢玩波浪线，一浪二浪三浪，浪里个浪，在下不是浪比才子，作为屌丝只知道老老实实画直线。

把前一只人气龙头给大家看看：

这是黄金分割线，黄金分割应该是所有的线中，个人认为最牛逼的线，其中有两个位置是非常关键的：50%，38.2%

在秀强上就可以明显看出，在50%的位置出现了反复，如果你把这一段反复吃全了，至少25%的肉。

黄金分割是常用的支撑压力分析指标，但是一般是用在非常强势的个股上，龙头做的非常多，而且效果好。

如果你又细心的画，会发现我每次的标记都是先写止损位，再写买入位，这涉及到如何制定交易策略。

所以当你要买任何一支票之前，你必须先找到止损位，然后问问自己可以亏多少钱，根据盈亏同源，一般做1:1的盈亏比，然后只要到位置了，义无反顾的干就完事了。

因为是T+1交易，干完就不用看了，该干嘛干嘛，吃肉就吃肉，吃S就一刀。

交易完之后，你必须做一个EXCELE表，记录下你每次操作的股票，虽然交易记录证券app也有，但是我还是强烈建议你做EXCELE表格。

不要问为什么，去做就好了，你会发现不同的东西，能够引发你很多感悟思考

第二就是非常普通的画线，我没事随便拿着一只票就是画线，我个人的图形感觉和美感比普通人高点。

这是一张关于大盘支撑和压力位置的图，我用黄金分割线代替画横线，可以明显的看出，在80.9%，61.8%，50%，38.2%的位置存在支撑（压力）。这是非常直观的，事实上画线就是画出你第一眼瞄到的位置，这是你的初次感觉。

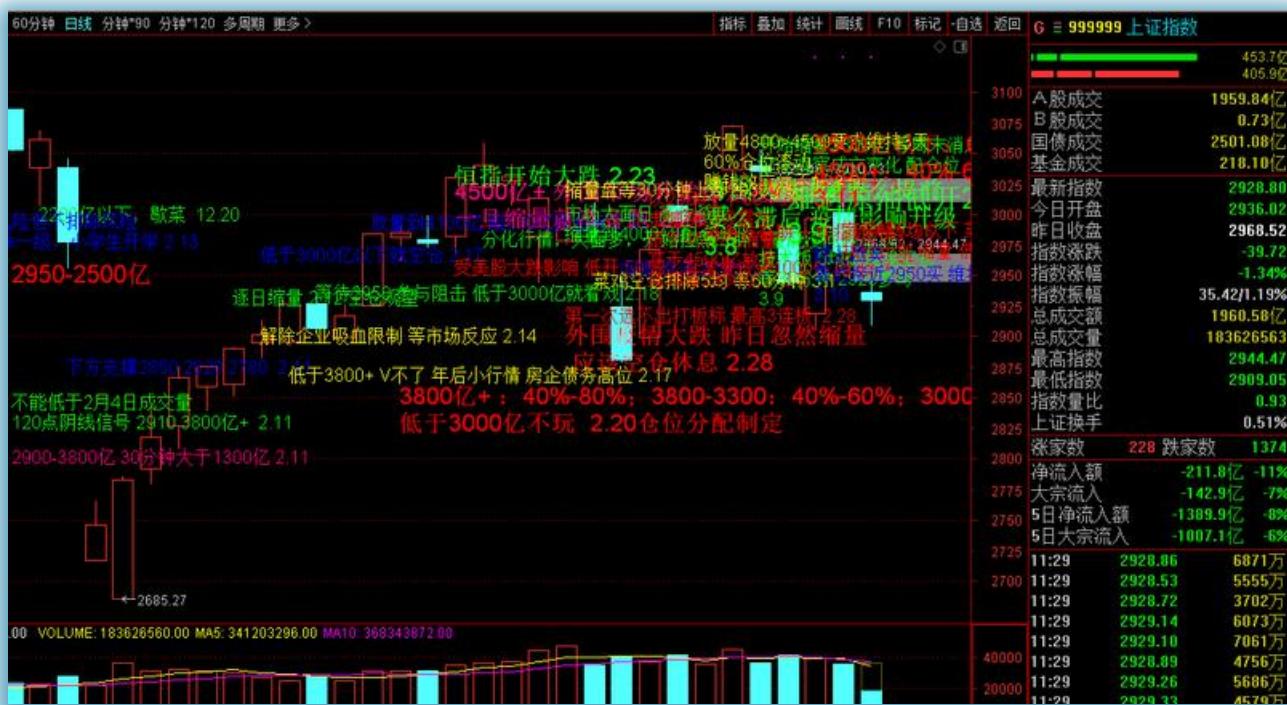
说到支撑压力画线，又提到了第一次。

希望大家记住一点：任何时候第一次总是最美好的。

我第一次分享自己的一些经验，也觉得很美好。

如果你觉得不错，或者觉得是非常垃圾，我都可以接受，千人千面，我不欠任何人的，同时做股票没有任何争论比较的必要。

市场是大家的，规矩是自己的。





[命运的后脖颈]：感谢分享！今天圈子干货好多啊。我是眼睛会了，脑子没跟上**A A**赶紧多看几遍

[化十]：图片看不到

[陈炳]：受教了，我想问一下，黄金分割线的起点一般怎么判断，一般起涨第一个涨停好判断，那比如晶方科技这样的呢？

谢谢

[客官 回复 陈炳] : 这个符合黄金分割的条件吗? 这是趋势股

[陈炳 回复 客官] : 能不能多问一句, 趋势股您那用什么判断支撑与压力, 用燕姐用的走到20线, 重要均线走平是否是一个选择。谢谢谢谢

[客官 回复 陈炳] : 说明你压根没看懂我写的内容; 是看裸K

[客官 回复 陈炳] : 我均线用的不是很多, 主要是裸K, 均线一般用短期线。

[陈炳] : 收到, 谢谢客观, 我还得继续学习啊, 感谢回复[抱拳]  
[抱拳][抱拳]

# **321\_2020-03-12 10:43**

衣锦夜行 - 2020-03-12 10:43:54.679

上次讲了牛市分1,2,3期，可能有些同学不理解

咱们拿上次15年杠杆牛举例吧，其实15年的牛市起点在2013年初，当然，中间拿了大票的没赚钱效应，也感受不到。

2013年一季度开始到2014年底都是牛市二期，这里的特征是指数不涨，个股很精彩

直到14年底券商拉起，他们才觉得牛市真的来了，其实之前小票已经涨了2年了。

我们看看图就知道了，上涨你看指数这个熊样子，但是小票就完全不一样了

左图是上证，右图是创业板





[daizeyi] : 我当时是15年春节后进去的，当时没亏钱出来了本金。可是当初感受不深，对股市的理解力差远了，所以17年初又大量加仓进去了，之后到现在也离爬出坑还很远

[徐东潍INTP] : 谢谢饭爷，受教了

[衣锦夜行 回复 daizeyi] : 我给你说个事儿，15年3月我认识个河南的富二代，家在濮阳的，做耐火材料的。这哥们赌性很大，回来一比二配资搞股票，本金家里拿的，1亿。然后2个月就赚了4亿，每天账户的钱看着进，他天天和我们说人生失去了意义，他爹大半辈子也就赚这么多。后来股灾来了，10天下来本金就都爆了，后面他来找我们说，现在觉得人生又有了意义，还得学会敬畏市场。

[daizeyi 回复 衣锦夜行] : 我俩有些相似，有些不同。我给您发微信说吧，不太喜欢公开谈论家里

[衣锦夜行 回复 daizeyi] : 15年这样的例子我们身边真的超级多，还有个重组股，5月26最高位的板就是个熟人打的，然后就被关进去重组，以前这是好事，因为重组当月肯定翻倍。但他倒霉的是出来就是股灾连续跌停，那年在上海每周去他在一家威士忌吧的包房玩儿，每天这间房都给他空着，不消费一年房费也要百万，后面爆了以后这哥们去掉了一切奢侈消费，那一年真的是梦幻的一年

[Traveller] : 看了饭爷说的富二代故事，感觉自己的赌性有些大，期待饭爷有机会能说说仓位控制的经验

[衣锦夜行 回复 Traveller] : 后面讲一下吧。我一般就是本金满仓融资调节的，不会超过一倍杠杆，为啥半仓券商也是因为波动小，其实你看这两天我压仓的东西其实都没咋动

[Traveller 回复 衣锦夜行] : 谢谢饭爷，仓位重、融资满了，的确难受，即使看好牛市，但也不会是直线向上，过程是曲折的，甚至会阶段性反向，杠杆高仓位重经不住曲折的过程，仓位也是一门学问，期待饭爷后面讲讲

## 322\_2020-03-11 23:18

小溪 - 2020-03-11 23:18:10.244

饭爷，牛市下来一共有几波呢？

我看饭爷的回复，简单总结了一下：

券商是第一、三波涨的凶，第二波指数不涨个股涨。还有其他的情况吗？

【衣锦夜行】回答：

一共就有三波

每波不太一样，第一波一般是券商启动带一波，然后个股也长一波。

之后就是回调，就像去年三四月份那个。

到第二期就是个股涨指数不怎么涨，所以你要拿指数类似券商的话这个区域就要做波段，我的选择是一半主线个股一半指数，减少波动率。

第三波是鸡犬升天行情，也就是大家所说的牛市。

这个时候大家都感知到了最明显的体现是2014年12月以后那次

如果你看2015年那一波，牛市2013年就开始了，但是你拿着大票，其实到2014年下半年都不赚钱。

---

[Zhao] : 现在是第二波了吧

[A A? ? A A] : 第三波啥时候来啊，现在真是煎熬

[在野武将 回复 Zhao] : 现在第一波都还没来呢

[徐东潍INTP 回复 在野武将]：第三波都快来了

[黄立军 回复 **A** **A**? ? **A** **A**]：大概七八月份

[衣锦夜行 回复 Zhao]：第二波，你可以看看2012年开始的那次，我上面展开讲讲

[徐东潍INTP 回复 衣锦夜行]：好的，谢谢指教！看来我太悲观了，以为快结束了[呲牙]

# 323\_2020-03-11 23:16

學習強國 - 2020-03-11 23:16:58.596

饭爷，对于秦小明的观点有何点评吗？想通过您的点评从中学  
习。虽然您每篇文章每条信息甚至微博我都不会落下，也清楚  
明白您的观点，但我想知道您是如何面对不同的观点的时候，  
仍能不动摇。如果对方的一些观点确实有理有据，您又会如何  
消化和思考。

## 为何全球衰退不可避免？附十点建议

---

[衣锦夜行]：我觉得全球衰退不可避免，大家都知道，关键是什么时候衰退的问题。

我基本很少看别人相关的观点，今天我写了一篇文章讲了我自己的逻辑，我觉得已经很清楚了。

[學習強國 回复 衣锦夜行]：好的 谢谢饭爷 刚刚开始看新的文章

[衣锦夜行]：而且看别人的观点，最重要的是你逻辑上自己能不能说的通。

你都说服不了自己，又怎么能逻辑自洽和执行？

[郑 回复 衣锦夜行]：今天文章写的真好[强]，串起来讲

# 324\_2020-03-11 23:13

Jacky - 2020-03-11 23:13:29.831

饭爷，请教您几个基础知识，盼复。

1. 仔细学习了您关于建立自己的操作系统，操作哈投股份的文章，其中三条线4.32,6.06,8.15 三条线是怎么画出来的，还有量价齐升，图形箱体这些基础知识，您能否推荐一些基础教材，或者是写篇文章系统讲下，毕竟圈里小白们还是很需要打好基础，比如说我/捂脸

2. 是不是图形符合这种箱体的才采用这种操作手法，所有的股票都可以画出三条线吗？

3. 为什么您选用的周K线画图呢？一般周K和月K是比较适合看走势的，周K在交易执行上会不会不太好确定那个交易日下手？

4. -----放量以后持续缩量到极致，缩量再放量一般就是下一个买点

这买点是说得图形第二个圆圈那里吗？



【衣锦夜行】回答：

这个我一篇文章写不清楚的，这是一个基础的量价分析。

你要想一下股票本身是筹码交换的过程，所谓的阻力位压力位也不过是筹码堆积的地方解套的位置，这三条线就是根据这个画出来的。

量价我不知道有什么书，我以前看过的技术分析的书就是推荐过的那本约翰莫非的

周线画图的原因是因为他是一个比较合适的周期，我们通常是考虑看长做短，比如说你看这个股票的月线就很漂亮。

那个圆圈是我突破的时候也的买入位

---

[Jacky]：帖子还是上一波拉升的时候写的，非常感谢您的回复

[肯德基哥哥]：看长做短，受教了

[铭]：想问下楼主这篇文章在哪呢？没看到过，想学习一下[呲牙]

[铭 回复 Jacky]：想问下楼主这篇文章在哪呢？没看到过，想学习一下[呲牙]

[Jacky 回复 铭]：找饭爷以前发的，大概2.20几号的样子

# **325\_2020-03-11 23:10**

Alex - 2020-03-11 23:10:34.301

饭爷，最近科技股很多股票已经突破新高了，享受收益的同时也在考虑一些问题。虽然现在企业陆续复工，人员开始恢复正常上班，但是物流环节并不畅通（受到各地省际高速管控，集卡司机跨城市运输后需要隔离14天）。导致上下游加工企业的原材料运不进来，产品运不出去。所以，我认为这些科技制造业在一季度的报表大概率是下滑的。增加的流动性，企业由于以上原因并不能产能全开，所以流动性并没有在生产环节发挥作用进了股市。随着生产恢复资金会慢慢流出，调整应该就来了。

这次虽然对物流行业冲击比较大，但是铁路的运力是在增长的。所以，认为一季度铁路运输的公司会有增长，而且这些公司的股票都已经处在历史的低位。请问您对此有什么看法？

**【衣锦夜行】回答：**

其实我觉得你应该考虑一件事情每一轮的主线为什么没有变？

比如上一轮炒互联网金融炒并购，就是把TmT全部炒了一遍。

这次科技，大概率又是一样的节奏。

为什么这些传统产业大家没法炒呢？因为没有增量。

你要仔细想一下，老产业现在都很稳定，每年增长的3%到5%的订单。

想象空间在哪里？

所谓的科技并不是因为估值或者业绩，而是大家在炒想象力，想象力的来源是因为这个地方有增量，比如说5g

---

[Jacky] : 炒想象力，感觉跟炒新股次新股一样

[郑]：我们处于新旧增长动能交接处，ZF供给侧改革非常明确，你看YQ这么大，水也坚决不往房产去，这点做的非常好。

## **326\_2020-03-11 23:07**

吉林 (The Big\* - 2020-03-11 23:07:10.094

饭爷，离岸人民币贬值有点突破的迹象，这给持续宽松带来不少压力。新兴货币都在贬值，之前98指数的美元川普喊美元太强了，现在都99都没喊一声，美元有持续走高的基础吗

【衣锦夜行】回答：  
我认为没有

当然现在已经跌下来了

我的观点一直没变过，美元应该走下行周期，就是零五年到零七年那一段。

你可以看一下月线

# 327\_2020-03-11 23:05

Aa工程塑化朱先生 - 2020-03-11 23:05:57.821

饭爷，请教几个问题**A****A**

- 1.年前的那一波调整您是分析什么指标得来的
- 2.哈投这次我觉得会突破8.15就是您划的位线，您怎么看
- 3.中金您去年都没动吗，没动的话不是被套住了，近期看好拉升吗
- 4.华友钴我看这次支撑点是46左右，您觉得调整到位了吗

【衣锦夜行】回答：

年前这个就是因为到了强压力了，我不相信一下会过去。

哈投在没有放量突破我们上次画的箱体之前，我们暂且还是认为他在箱体震荡。我认为，券商全面拉升需要上证成交量突破5000亿

中金是的，是浮亏的。当时就买了第一笔就没再买第二笔，有意思的是，我当时¥4多点买了，就拉到了¥6。然后我觉得上不去一直没加，然后后面就一直到现在。

钴我上一个问题，刚刚讲过。好消息是特斯拉高端车，上面还是必须用这种电池只有低端车才会用无钴

## **328\_2020-03-11 23:01**

- 2020-03-11 23:01:50.863

饭爷华友基本跌了快百分之二十了，是不是可以介入了

**【衣锦夜行】回答：**  
我还是那句话，你进入一个标的需要技术指标量价同时配合。  
在你看好的行业或者标的的情况下。

首先回调第一个标准是回调到20日线。

第二个标准是回调到位后缩量横盘，均线要走平。

---

[牛炜纬律师]：均线是5日10日20日么？

[衣锦夜行 回复 牛炜纬律师]：是啊。

## **329\_2020-03-11 22:59**

衣锦夜行 - 2020-03-11 22:59:57.406

美联储降息50bp，今天英国也降息50BP。

全球都在降息，市场预期美联储后面还将降息100bp，然后美国利率直接归零咯

前美联储主席格林斯潘说，美国国债会跌到负值，就连30年期的国债也将跌到负值。

这等于全部进入负利率

巴菲特说，如果美联储降息让美国进入负利率的话，他会配置120%的股票。

因为美国股票在这种背景下很便宜的。

## **330\_2020-03-11 22:37**

客官 - 2020-03-11 22:37:15.540

很好奇饭爷的资产配置情况，除了做老A还做美股港股嘛

---

[衣锦夜行] : 我不做美股，港股有一段时间做，但是现在基本都在A股，港股只剩几张股指

[客官 回复 衣锦夜行] : 根据个人的了解，目前大陆居民不许炒港股美股

[學習強國 回复 客官] : 港股通还是可以合规捞两个港股的啊

[衣锦夜行 回复 客官] : 其实对我来说主要是换汇太麻烦了。

[客官 回复 衣锦夜行] : 反正对饭爷来说，钱不是事

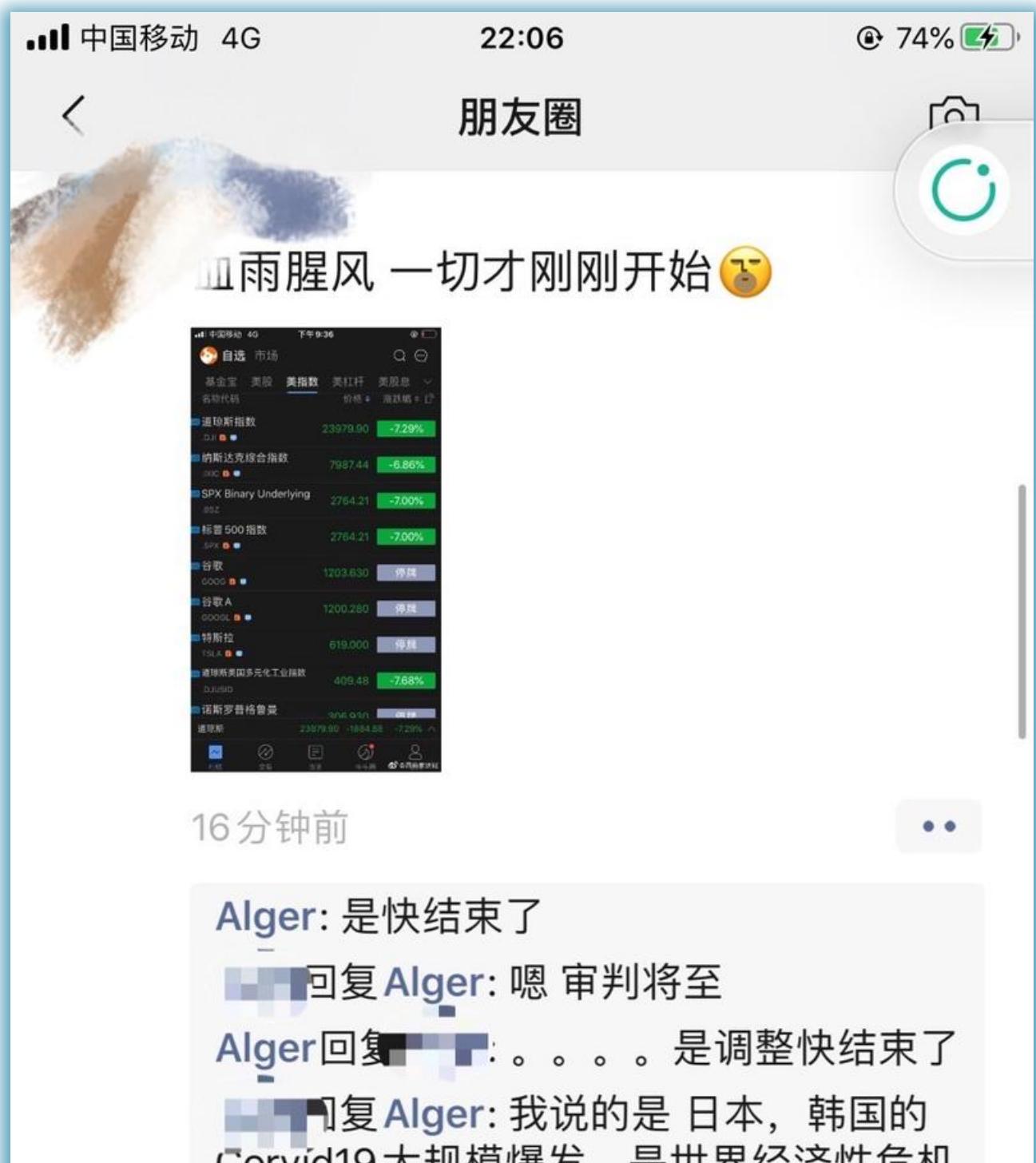
[衣锦夜行 回复 客官] : 那倒不是，但是换汇50,000美金换了能买点啥？[尴尬]

[客官 回复 衣锦夜行] : 买个做t+0双向波动的刺激吧

331\_2020-03-10 22:17

Alger - 2020-03-10 22:17:35.346

忍不住贴个昨晚看到的朋友圈。  
这还是来自广东最好的学府毕业十来年的人。



全面爆发的开始，首先表现的是金融市场的  
大崩盘，随之引发一系列社会政治危机  
和热战，首先在中东爆发，接着危机蔓延  
至东亚，东亚的海域将是热战的主要发生  
地区，进而蔓延至东欧，美洲。经济全球  
一体化，各个国家产业链单一化的经济模  
式下，一旦其中的某个环节发生崩塌，其  
余也将随之崩塌，危机的爆发模式和先后  
顺序与全球一体化供应链运作的性质基本  
相同，一荣俱荣，一损俱损。

——上帝审判惩罚世界的时候到了。

Alger回复[redacted]: 你说得对

[霞客行] : 学历不代表所有领域的认知能力。当然你的红圈回复也很有情商。

[Alger 回复 霞客行] : 是。但学历代表了一个人应该具有的基础逻辑的高度，例如大学毕业看待一件事情总应该比小学毕业更能客观。要不然教育的意义在哪里，仅仅是专业知识？这些人我觉得真的辱没自己母校了。

[Alger 回复 霞客行] : 我只是在反讽，跟傻逼不用讲情商，他们不值得。

[霞客行 回复 Alger] : 我感觉还好吧。不知道你这个中山大学毕业的朋友主业是什么？但目前全球疫情肆虐+美股高位+美股熔断+经济危机10年临近得当下，还能够理性分析当下究竟是末日审判还是财富爆发前夜，对认知要求真的挺高的了，已经超出你说的简单的基础逻辑了，985的也不一定比小学生高明多少。就像08年能预测经济危机得人可能真没几个

[Alger 回复 霞客行] : 你说得对

[霞客行 回复 Alger] : 哈哈哈哈哈[捂脸]机智[强]

[客官] : 应该这么想：我们遇到了饭爷，而他没有

[Alger 回复 客官] : 不是吧。于我而言，这里只是我其中一个知识收集区域罢了。不过饭爷确实在宏观方面给了不少正确的说法，这是大家有目共睹的，堪称牛逼。

## 332\_2020-03-10 19:42

曾志成 - 2020-03-10 19:42:06.674

饭爷，问一下，创业有没可能一直涨上去不会调？

【衣锦夜行】回答：  
没可能，之前我们说过啊，这里不会V型反转。到了压力位我一般就考虑减仓了。

不过我看这个问题挺长时间以前了，其实压力位我之前画过，这里大家也看到确实回调了，不过每次回调到位都是出手的机会就是了

---

[哈雷彗星]：压力位图哪位好友能帮忙贴出来一下啊

[學習強國]：求热心市民上图

[衣锦夜行 回复 學習強國]：这里过去要到2700了

[catgogogo 回复 哈雷彗星]：同求

[學習強國 回复 衣锦夜行]：谢谢饭爷

[Zhao 回复 衣锦夜行]：饭爷，您说A股调整先于美股结束，美股如果本周就是最佳买点的话，A股岂不是也是本周结束调整？

# **333\_2020-03-10 19:40**

冯满龙 - 2020-03-10 19:40:58.765

饭爷，探讨个问题，现在好多机构抢着发行科技相关etf，持仓里边重合度很高的都是行业龙头。那么是不是说这些龙头会持续保持向上的趋势呢。结合美股和你之前说美股机构投资者多，未来大a会不会也是机构的etf多，散户都在买etf，科技股也持续向上呢

**【衣锦夜行】回答：**

记住两点，主线不会变，但是主线板块会切换，也就是说科技里面的龙头和板块也会切换

但科技从头炒到尾，但是炒作的标的和板块跟着行情在变化。

未来怎么样说实话我也不清楚，去散户化没那么快，老百姓还是有钱的

但是这个去散户化没完成之前，暴涨暴跌我们始终不会变。

## 334\_2020-03-10 19:38

衣锦夜行 - 2020-03-10 19:38:17.481

再给大家讲个笑话，美国股指期货昨天向下熔断跌了1700点，今天向上熔断涨了2800点

刺激不刺激。记住，这里没有危机，本周我们会讲清楚啥时候会有危机，我瞎写写，你也瞎看看，时间不会久，一年多就会兑现

---

[肯德基哥哥]：是挺刺激。2020世纪大洪水。

[徐东潍INTP]：这是多空双杀啊

[多格兰]：俺觉得大a目前就是震荡，有机会就高抛低吸，大波段机会在二季度

[清影]：这个月高抛低吸做的不亦乐乎，虽然一直绿的但是股数增加了

[Wish 回复 多格兰]：赞同

[Tiger\_悦▲▲ 回复 清影]：萌新成功跟上人生第一次高抛低吸（比耶）

[Bella]：美股这剧本，写得堪称传奇，已经颠覆大部分人的认知了。今天川普还指责美联储加息太快，降息太慢，这句话，听起来别有一番风味啊。

[轻挽 回复 清影]：对，我也是

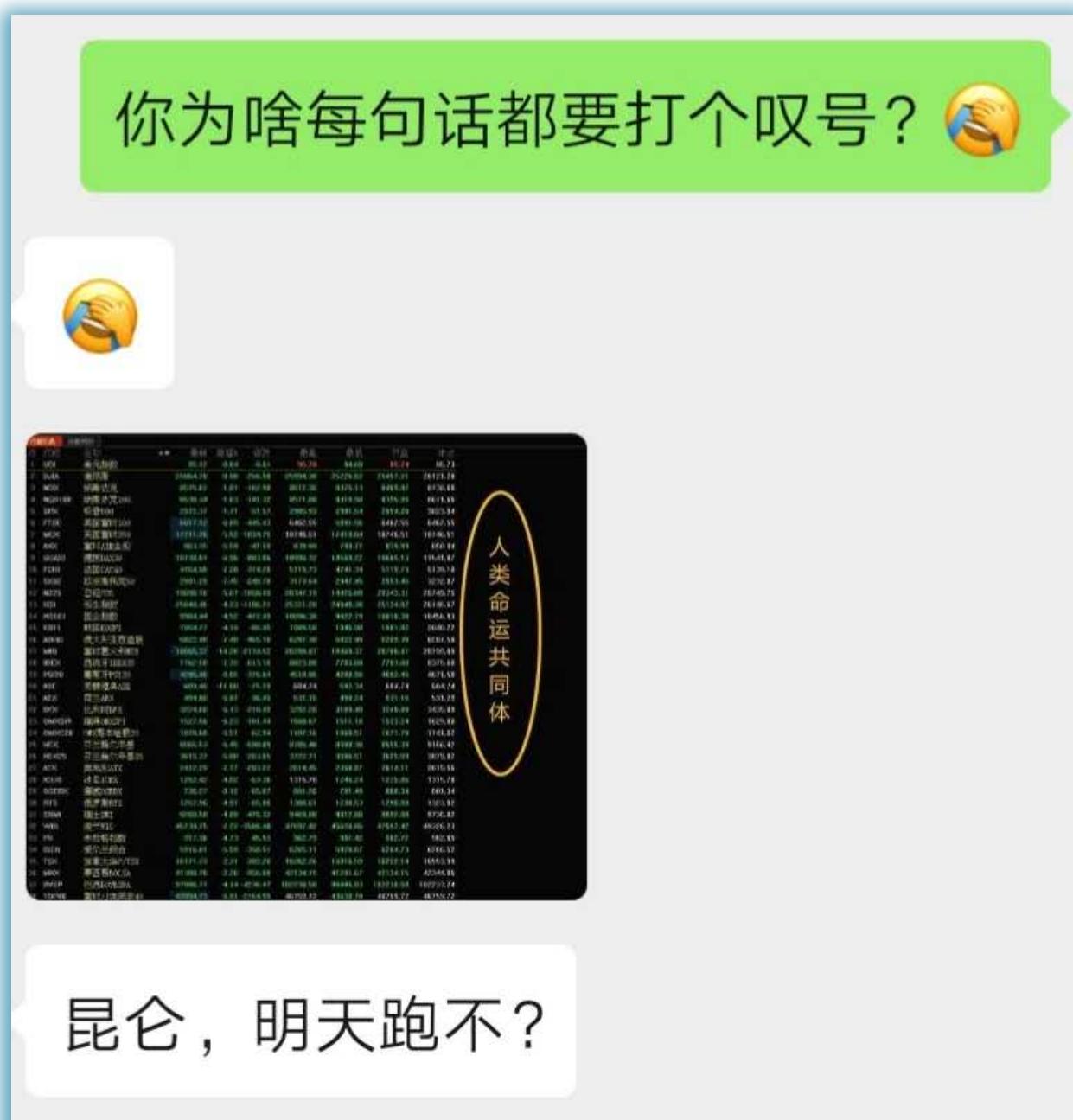
335\_2020-03-10 13:12

衣锦夜行 - 2020-03-10 13:12:44.854

再给你们讲个笑话，还是同一个人

我回复他的是，销户吧

# 你赚不到钱的



昨天 晚上10:36

A股今天已经暴跌一天了，预计明天上午恐慌一把，低开高走修复一部分。

上午9:26

我不跑，剩下的钱我要找机会加满

加昆仑？

上午10:51

昆仑，开始牛B了！

[sheva寅] : 挺好的风向标[奸笑]

[youngsage 回复 sheva寅] : 要远离，容易被他影响，我见过好几个这样的，特别愿意情绪化聊天

[喆林 (The Big\*)] : 有个在高盛的台湾经理讲过，如果你心神不定，要么你对标的不了解，要么这个仓位超过你心里所能承受。

饭爷的徒弟明显两个都中了，对标的不了解又压重仓，超过自己承受能力

[清影] : 笑死了，哈哈哈哈

[幻影长矛手] : 感觉燕姐今天心情不错~

[衣锦夜行 回复 幻影长矛手] : 调侃一下，这是标准的反面案例，真的现在都不爱搭理他，从来不总结原因和问题，你看两天的情绪变化。

[youngsage 回复 喆林 (The Big\*)] : 同意，仓位的变化影响最大

[study] : 点首辛晓琪的领悟 送给他[呲牙]

**336\_2020-03-10 09:53**

衣锦夜行 - 2020-03-10 09:53:48.076

惊喜不惊喜，意外不意外，美股熔断恒指高开，说好的危机呢？

说实话，这里言之凿凿说大危机的都是地摊文学看多了没跑，

瞎恐慌永远没进步，再给你们看看我那个从来没进步的徒弟，我都不咋想理他

一把年纪了，一点进步都没有过，不服

3月5日 下午17:21

师傅，请把这篇对昆仑万维的分析看完，看看该股还适合定位打中长线么？谢谢

**亚洲“灰产王”与昆仑万维的宿命**

从去年12月初至今，不到三个月的时间里，昆仑万维(SZ:300418)的股价涨幅达70%。



益盟操盘手经典版

3月5日 晚上20:56

师傅，这篇文章您怎么看？谢谢

3月5日 晚上21:11

师傅，这篇文章您怎么看？谢谢

3月5日 晚上21:16

没看法，我看好了

3月5日 晚上21:55

5"



完了

昨天 晚上9:51

全球股市指数			时间 2016-01-05
全球商品	更多 >		
伦敦金现	伦敦银现	WTI原油连保	
1679.100 -26.49 -1.57%	16.847 -0.638 -3.60%	32.730 -0.590 -1.81%	
其他指数			更多 >
恒生指数	日经指数	富时A50	
25040.460 -106.210 -0.43%	19632.500 -117.250 -0.58%	13525.290 -45.265 -0.33%	
道琼斯	纳斯达克	标普500	
23867.970 -1996.810 -7.72%	7958.340 -672.280 -7.88%	2756.220 -236.150 -7.27%	
美国富时	德国DAX	法国CAC	
5910.150 -332.400 -5.55%	10564.860 -97.010 -0.91%	4696.730 -442.385 -8.41%	
富时A50指数期货			①
A50期指连收	A50期指2003	A50期指2004	
12972.500 -147.500 -1.12%	12972.500 -147.500 -1.12%	12950.000 -187.500 -1.38%	
A50期指2006	A50期指2009	A50期指2012	
12925.000 -67.500 -0.53%	12800.000 -42.500 -0.34%	-- --	

比千股跌停！

昨天 晚上10:15

这没啥事情，美股本年度最好的买入机会

你为啥每句话都要打个叹号？ 



序号	名称	**	单机	倍速	资源	单机	倍速	行数	字数
1	001	年代剧	05.12	04.64	04.11	05.29	04.60	05.14	96.22
2	002	都市剧	2500.47	9.0	2000.18	2500.02	2500.02	2500.02	2815.27
3	003	偶像剧	00.00	00.00	00.00	00.00	00.00	00.00	00.00
4	004	都市言情	95.00	1.0	141.37	95.00	1.0	141.37	141.37
5	005	都市情感	2972.38	1.37	53.37	2900.03	2300.54	2300.54	2603.54
6	006	都市情感	560.00	1.49	400.43	540.00	1.49	400.43	540.43
7	007	英剧	1000.00	1.0	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
8	008	宫廷剧	12711.28	0.82	1004.75	1410.51	1400.00	18246.51	18246.51
9	009	宫廷剧	00.13	0.00	0.00	00.13	00.13	00.13	00.13
10	010	宫廷剧	100.00	0.56	00.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
11	011	宫廷剧	100.00	0.56	00.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
12	012	宫廷剧	100.00	0.56	00.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
13	013	宫廷剧	100.00	0.56	00.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
14	014	宫廷剧	100.00	0.56	00.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
15	015	宫廷剧	100.00	0.56	00.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
16	016	宫廷剧	100.00	0.56	00.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
17	017	宫廷剧	100.00	0.56	00.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
18	018	宫廷剧	100.00	0.56	00.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
19	019	宫廷剧	100.00	0.56	00.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
20	020	宫廷剧	100.00	0.56	00.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
21	021	宫廷剧	100.00	0.56	00.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
22	022	宫廷剧	100.00	0.56	00.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
23	023	宫廷剧	100.00	0.56	00.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
24	024	宫廷剧	100.00	0.56	00.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
25	025	宫廷剧	100.00	0.56	00.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
26	026	宫廷剧	100.00	0.56	00.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
27	027	宫廷剧	100.00	0.56	00.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
28	028	宫廷剧	100.00	0.56	00.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
29	029	宫廷剧	100.00	0.56	00.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
30	030	宫廷剧	100.00	0.56	00.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
31	031	宫廷剧	100.00	0.56	00.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
32	032	宫廷剧	100.00	0.56	00.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
33	033	宫廷剧	100.00	0.56	00.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
34	034	宫廷剧	100.00	0.56	00.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
35	035	宫廷剧	100.00	0.56	00.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
36	036	宫廷剧	100.00	0.56	00.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
37	037	宫廷剧	100.00	0.56	00.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
38	038	宫廷剧	100.00	0.56	00.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
39	039	宫廷剧	100.00	0.56	00.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
40	040	宫廷剧	100.00	0.56	00.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
41	041	宫廷剧	100.00	0.56	00.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
42	042	宫廷剧	100.00	0.56	00.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
43	043	宫廷剧	100.00	0.56	00.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
44	044	宫廷剧	100.00	0.56	00.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
45	045	宫廷剧	100.00	0.56	00.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
46	046	宫廷剧	100.00	0.56	00.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
47	047	宫廷剧	100.00	0.56	00.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
48	048	宫廷剧	100.00	0.56	00.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
49	049	宫廷剧	100.00	0.56	00.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
50	050	宫廷剧	100.00	0.56	00.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
51	051	宫廷剧	100.00	0.56	00.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
52	052	宫廷剧	100.00	0.56	00.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
53	053	宫廷剧	100.00	0.56	00.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
54	054	宫廷剧	100.00	0.56	00.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
55	055	宫廷剧	100.00	0.56	00.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
56	056	宫廷剧	100.00	0.56	00.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
57	057	宫廷剧	100.00	0.56	00.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
58	058	宫廷剧	100.00	0.56	00.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
59	059	宫廷剧	100.00	0.56	00.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
60	060	宫廷剧	100.00	0.56	00.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
61	061	宫廷剧	100.00	0.56	00.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
62	062	宫廷剧	100.00	0.56	00.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
63	063	宫廷剧	100.00	0.56	00.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
64	064	宫廷剧	100.00	0.56	00.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
65	065	宫廷剧	100.00	0.56	00.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
66	066	宫廷剧	100.00	0.56	00.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
67	067	宫廷剧	100.00	0.56	00.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
68	068	宫廷剧	100.00	0.56	00.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
69	069	宫廷剧	100.00	0.56	00.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
70	070	宫廷剧	100.00	0.56	00.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
71	071	宫廷剧	100.00	0.56	00.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
72	072	宫廷剧	100.00	0.56	00.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
73	073	宫廷剧	100.00	0.56	00.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
74	074	宫廷剧	100.00	0.56	00.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
75	075	宫廷剧	100.00	0.56	00.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
76	076	宫廷剧	100.00	0.56	00.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
77	077	宫廷剧	100.00	0.56	00.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
78	078	宫廷剧	100.00	0.56	00.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
79	079	宫廷剧	100.00	0.56	00.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
80	080	宫廷剧	100.00	0.56	00.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
81	081	宫廷剧	100.00	0.56	00.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
82	082	宫廷剧	100.00	0.56	00.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
83	083	宫廷剧	100.00	0.56	00.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
84	084	宫廷剧	100.00	0.56	00.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
85	085	宫廷剧	100.00	0.56	00.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
86	086	宫廷剧	100.00	0.56	00.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
87	087	宫廷剧	100.00	0.56	00.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
88	088	宫廷剧	100.00	0.56	00.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
89	089	宫廷剧	100.00	0.56	00.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
90	090	宫廷剧	100.00	0.56	00.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
91	091	宫廷剧	100.00	0.56	00.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
92	092	宫廷剧	100.00	0.56	00.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
93	093	宫廷剧	100.00	0.56	00.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
94	094	宫廷剧	100.00	0.56	00.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
95	095	宫廷剧	100.00	0.56	00.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
96	096	宫廷剧	100.00	0.56	00.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
97	097	宫廷剧	100.00	0.56	00.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
98	098	宫廷剧	100.00	0.56	00.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
99	099	宫廷剧	100.00	0.56	00.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
100	100	宫廷剧	100.00	0.56	00.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00

人类命运共同体

昆仑，明天跑不？

[李修平] : 没抄到底[阴险]  
[Aa工程塑化朱先生] : 那应该是时候昆仑起飞了  
[末拉拉] : 哈哈哈，他跑了不?  
[衣锦夜行 回复 李修平] : 这里依然是有可能继续调整的，这也

是为啥我没把最后的钱加完，毕竟仓位很重了。不过说美国危机的人大概真没搞清楚啥是危机，政府债务几乎是永续债，还得起利息就行。可能带动危机的只有居民和企业部门，现在居民只有75%的杠杆，很健康。只有企业债有可能，美联储资金成本连续下降现在怎么会出现大危机

[衣锦夜行 回复 末拉拉]：我才懒得问他呢。三年了，我从来没教过这么笨的人。上一次碰到是大学做家教，一共就做了一天，教的我头疼，后面再也不能忍了。当时想这孩子这么笨家长咋就想不开非要学文化课呢，学个手艺谋生不是挺好么。

[徐东潍INTP 回复 衣锦夜行]：饭爷，还收徒弟不？拜师有门槛吗？[呲牙]

[一生俯首]：我也想拜师，有时间学个手艺

[君君]：拜师+10086

# 337\_2020-03-09 22:55

study - 2020-03-09 22:55:23.467

都在等抄底，连大妈都在等，明天大A会给那么好的机会？

---

[命运的后脖颈]：会。一堆人哀嚎金融危机

[00]：大A的尿性应该是底还早呢吧

[Zhao]：大概率砸不出2月3号的坑了

[Cuile]：反弹的话，还得减一点啊。应该说是准备子弹。

[樱桃痕]：今天大A的情绪不算差，尾盘恐慌加速了一把

[Aldo]：A50不是号称先行嘛，都涨了，保不准一大波资金来避险呢，证券会那啥领导也说要吸引国际资金进来。

[study]：我都怕明天高开低走[呲牙]

[清影]：今天仓位里面一个涨停五个跌停。大概率明天四个翻红，不要怂，就是干[偷笑]

## **338\_2020-03-09 22:20**

清影 - 2020-03-09 22:20:35.369

明天九点半，最后一个盆。接完就删app，然后卧倒等四月春风。如果抗过去了大家再会，抗不过去就再见了。对了，好多5G应用都到买的位置了。该出手时就出手[得意]

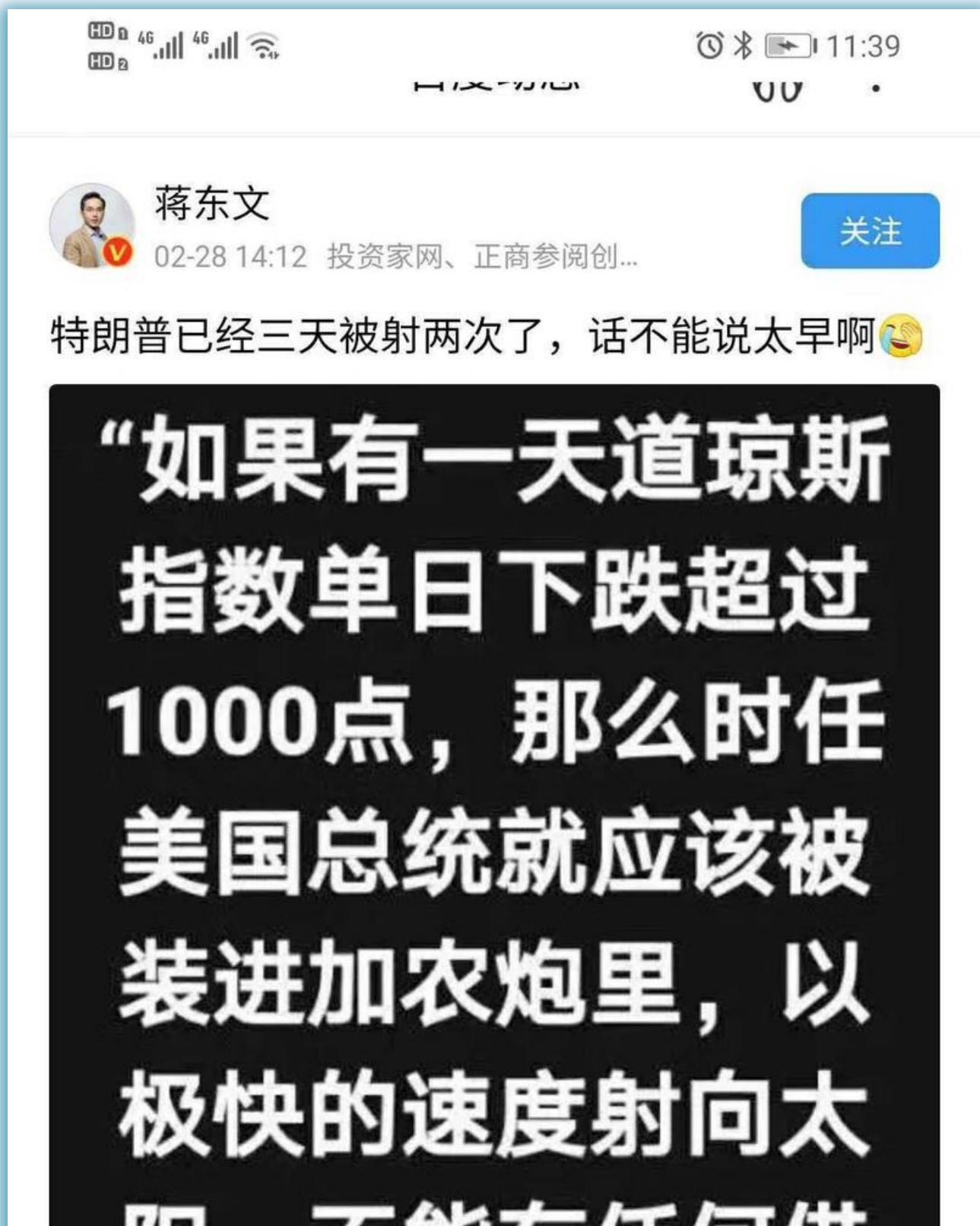
---

[00] : 真的能忍住不看股市么[偷笑]

[轻挽] : 没子弹了，今天买早了

339\_2020-03-09 22:13

jinxifeng - 2020-03-09 22:13:06.562



阳，不能有任何借口。”

——唐纳德·特朗普 2015年

13.5万阅读

举报/反馈



画眉鸟晴

112

炸



发表神评妙论...



雪球App独家首发



[Aldo]：虽然我也希望看床铺被发射出去，但这个话确实不是他说的，貌似是一个英国作家调侃他

A A A A A A A A

**340\_2020-03-09 22:00**

杨垚垚 - 2020-03-09 22:00:26.917

早上是创海湾战争以来最大原油跌幅，晚上是史上第二次熔断...嗯，今天是3月9日。

9:48 ↗



■ xw.qq.com — 无痕浏览

## 美股熔断有多难？

自从美股有熔断机制的三十多年来，真正触发熔断仅一次。

美国在1987年的“黑色星期一”的3个月之后推出熔断机制。推出之初，美国熔断机制的触发是依据市场下跌的点数而非百分比。1997年1月，美国熔断机制做出调整，将熔断触发阈值在原有基础上分别增

拷贝

查询

学习...

共享...

1997年10月27日，道琼斯工业指数暴跌7.18%，收于7161.15点，创下自1915年以来最大跌幅。这一天，也是熔断机制在1988年引入之后第一次被触发。但第二天道琼斯工业指数大幅反弹337.17点

，涨幅4.71%，收于7498.32点。

针对这两日的市场交易，美国证券交易委员会要求市场监管部进行回顾研究，并对“熔断机制如何影响股价走势”这一问题找出答案。这一次触发熔断机制，让监管者看到需要对这一机制做出调整，

1998年4月15日，调整后的熔断机制付诸实施。修正主要在两方面：提高阀值标准、确定10%0%、30%三档熔断阈值；下跌的参照水平不以上一个交易日而定，而是由纽约交易所在每个季度开始时，根据上一个月的每日收市平均值来确定触发基准。

2012年5月31日，纽交所修改了指数熔断机制，修

[亨亨]：见证者

[朱砂]：感觉这波油价下跌不会那么快结束，会带动全球调整一段时间

# 341\_2020-03-09 21:57

小虎哥 - 2020-03-09 21:57:04.255

今天终于看完了摩根财团，好长的一本书，看完这个基本对世界大撒币的历史就明白了，也就不会再以自己的认知去预估央行会不会放水，遇到问题撒币，从二战开始就注定了没有第二条路可以走，另外美国的金融史也真的跌宕起伏，更让我觉得未来在中国想要翻身，还是靠金融的可能性更大。

---

[衣锦夜行]：这本书非常好。看明白以后，再看明白费雪公式，很多问题都能解释

**342\_2020-03-09 21:30**

浅华 - 2020-03-09 21:30:43.565

投资有风险，都是阴谋论**A A A A**各国政府一起做局，割韭菜[捂脸][捂脸]

[全球股油双杀，是谁在操盘？](#)

**343\_2020-03-09 21:26**

命运的后脖颈 - 2020-03-09 21:26:46.933

这样看是不是原油还有下跌的可能？稳一点的话再观望看看。

**表 1. 各产油国日产量及成本**

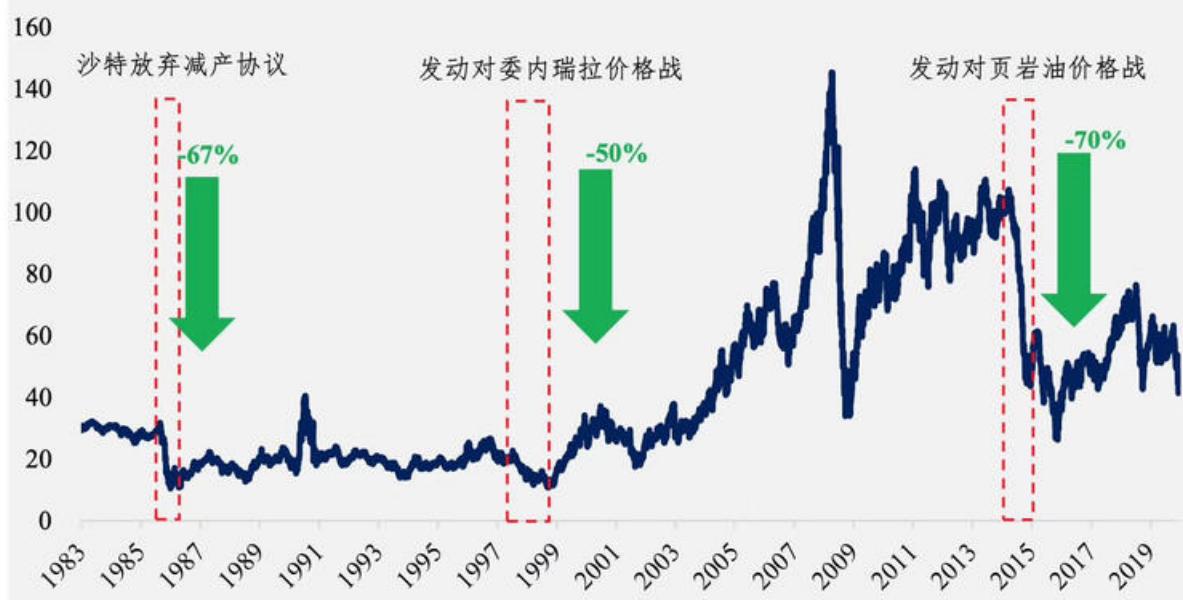
产油国	日产量(万桶/天)	成本(美元/桶)
英国	108.51	44.3
巴西	268.25	34.99
尼日利亚	205.13	28.99
委内瑞拉	151.39	27.62
加拿大	520.84	26.64
挪威	184.43	21.31
美国	1,531.07	20.99
印尼	80.85	19.71
俄罗斯	1,143.78	19.21
伊拉克	461.43	10.57
伊朗	471.54	9.08
沙特阿拉伯	1,228.68	8.99

来源：Wind、华尔街见闻及奕丰研究部编撰

日期：2020 年 3 月 9 日

(美元/桶)

图1. 原油价格走势



来源: Wind 及奕丰研究部编撰

日期: 2020 年 3 月 9 日

[衣锦夜行]: 按现在油价算,  $33/158 \times 6.93$  约等于 1.4, 现在油价合到人民币 1.4 元/升, 现在矿泉水 1.5/500ML, 油比水便宜一半。[偷笑]

[命运的后脖颈 回复 衣锦夜行]: **A A**

## 344\_2020-03-09 20:48

衣锦夜行 - 2020-03-09 20:48:23.150

关于美股这个话上周说的，很快就可以验证。

我们会有各自的观点，但是投资就是对自己的观点本身下注，今天无数人告诉我金融危机来了，油价要崩了。

事实上金融危机不会来，油价这里也不会崩，这里的欧美市场和我们2月3差不多了。

记得上次和大家说，记住后面上涨和调整时候自己的心态是怎么波动的，你理解了你前后随着行情起伏的情绪波动，记住你的情绪波动才能更理解为什么会追涨杀跌。

1月中春节之前，我们聊过春节前后会有黄金坑，然后黄金坑来了，这时候恐慌的人居多，我自己加了三成，因为觉得会有二次探底。

后面涨当天收涨直接上去了，很多人又着急了，连续一路拉升到压力位3050左右，很多人觉得是不是不回调直接上了，那时候我们说这个位置没那么容易过去，我也不信会V型反转。

当时大家可以回忆下自己的心态，你觉得会直接上去呢？还是会二次探底呢？

其实3050左右是压力位，不可能顺利过去的

后面又触发了2月21的二次探底，这次里我做了二次买入，也就是我个人觉得差不多的云游戏，当时我还说了我的想法。

现在又到了3050压力位，还是不可能顺利过去，这次有啥不一

样呢？最大的不一样就是外围比较恐慌吧。

大家的心理又有啥变化呢？我不知道，到这里位置，我回顾了自己的思路，啥都没变，而且也都是预期中，所以没恐慌过，就这样啊

我的心理一直就没有变，完全是按照计划看着情况作加码

- 1.节前预期节后黄金坑，加了电池
- 2.黄金坑出来预计到压力有二次探底，到位置加了云游戏
- 3.再次到压力被欧美恐慌带下来，这次还没出手

我心态从来没变过，你再回忆下自己的心态

3月7日 14:01 来自微博 weibo.com

上次美股跌就是金融危机，这次还是和念经一样的金融危机，哪次金融危机大家都有预期的时候来过啊。

下周美国感染人数会进入大爆发，人数上去致死率就显得太高了。这个引爆会促使美股完成二次探底，很多人会喊美股的技术熊市出现，但这也是今年美股的最大入场机会。

至于我们那天视频里说的未来全球放水带来的通胀还有经济共振，会在一两个月后疫情达到顶峰时候启动，通胀不起，周期不止，结论放在这里，至于怎么推演，有兴趣公号会写一篇 [收起全文 ^](#)



衣锦夜行  
2020/2/27

今天其实是科技在切换，从芯片开始往云计算，云游戏切。就像当初炒互联网金融，也是内部板块不停轮动

提供一个观察，昨天有小伙伴问的云游戏，典型的昆仑万维这种，已经回踩完20天线，后面就看大盘配合了。

即使科技也是来回切换的，你有能力观察怎么切换，就跟着动，没能力呢，就单纯的好做熟悉的波段，换来换去其实真的难赚钱

经常是你追过去就不涨了，你走了恰好是调整完。

[肯德基哥哥]：那我加早了啊，不过还好有子弹。

[衣锦夜行 回复 肯德基哥哥]：我和你加的不一样啊，带杠杆还是要谨慎的

[肯德基哥哥 回复 衣锦夜行]：明白，这一路熬过来，心态还算不错。

[衣锦夜行]：有时候吧，知行合一看起来就四个字，但是并没有那么容易

[杨垚垚 回复 衣锦夜行]：能这时候坚定立场真的佩服

[衣锦夜行 回复 杨垚垚]：我做所有交易都是根据自己预判来的，除非条件变化了，不然没变化的理由啊。很多人变化的原因是，他之前就不知道自己在干嘛

[杨垚垚 回复 衣锦夜行]：嗯，恐慌最能鉴别哪些是盲从，哪些是信仰...加上逻辑这个事确实也千人千面

[清影]：有时候觉得与其说是你是判断准，不如说是遵守自己本

心。

**345\_2020-03-09 19:24**

大东 - 2020-03-09 19:24:51.835

再加码！

美联储提高了隔夜回购和定期回购操作的规模

来源：同花顺金融研究中心 2020-03-09 19:19:19

关键词： [美联储](#)

美联储提高了隔夜回购和定期回购操作的规模。隔夜回购操作规模至少从1000亿美元增至1500亿美元。

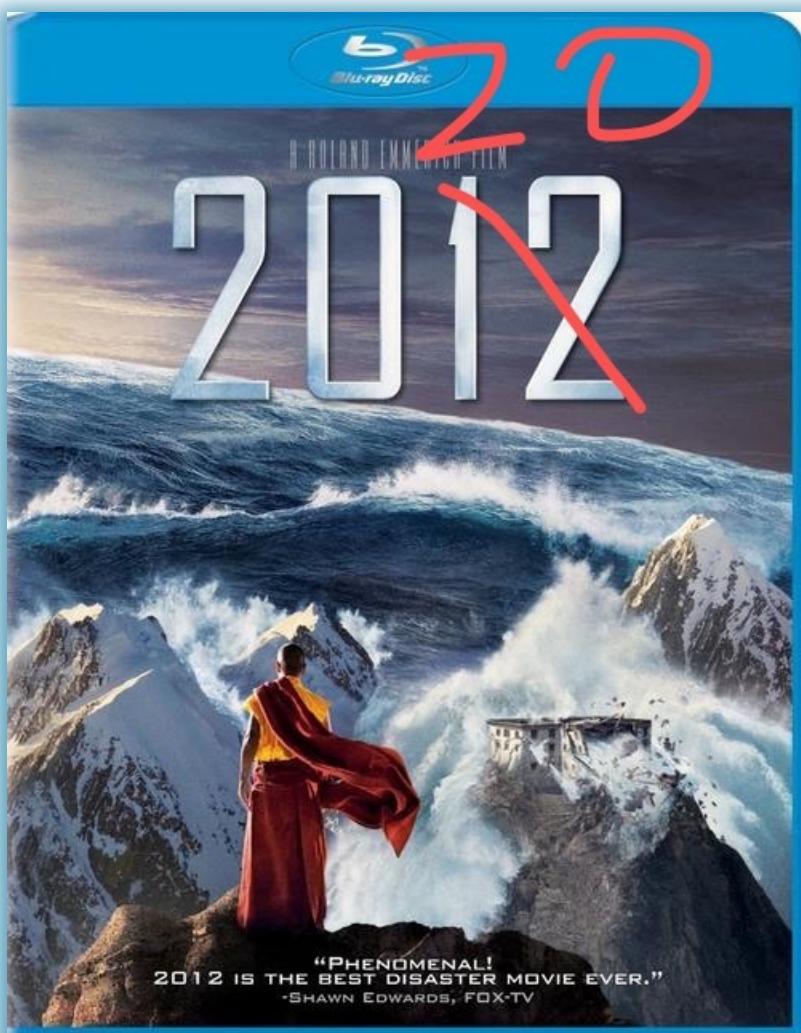
---

[Traveller] : 发布时间很厉害19:19:19

**346\_2020-03-09 19:15**

Alger - 2020-03-09 19:15:46.236

发了个洪水图，引来一个无能杠精。为什么在这种地方还能遇到这种人？啥也不懂，就是杠。求这种别再评论我的帖子了，跟垃圾发生了关系，我总觉得是我自己的问题。





小白

各位，先确保水来之前你还活着吧

前天 01:25 回复

21  
CCG

Alger 回复 小白：关注自己 不用操心别人

前天 01:29

小白 回复 Alger：呵呵，那祝你能熬过明天，股票长红

3小时前 回复

Alger 回复 小白：老子去年收益率接近60%，你还想说啥？呵呵啥，呵呵你妈？听了就烦。

1小时前

Alger 回复 小白：别评论我的帖子。你这种无能我不喜欢，别出现在我这儿。

1小时前

小白 回复 Alger：厉害啊，60%，世界首富了，能熬到水来吗？哈哈

2分钟前 回复

Alger 回复 小白：我不想跟你这种垃圾有关系。不要评论我的帖子。

刚刚

[Alger] : 前天被我回复以后，特地等到今天大跌收盘后来自我。难道大跌不是更好的盈利机会？脑子到底在想啥。

[在野武将] : 跟他认真，你就输了**A****A**我遇到这样的二愣子，都会和他说一句：你说的对[奸笑][机智]

[Alger 回复 在野武将] : 我也觉得我修为还有问题，得加强。每次看到别人呵呵我就想上去开怼，下次改。

[莫语 回复 Alger] : 你就笑嘻嘻的说一句，你都是对的就行了。财富增值毕竟只能属于少数人，来这里的不是只有明白人，没看饭爷也在抱怨，数不清的人在问他推荐票，推荐短期操作吗？都不胜其烦，有这样的人，才能接到血不是？

[Alger 回复 莫语] : 是啊！1500块就想荐股，还短期操作，脑子有问题吧！进来随便看饭爷说的一段话，我就觉得已经不止1500了。懂的人精准问个问题，解除自己的知识盲区，搞不好15万，150万都有了。

[莫语 回复 Alger] : 啥啥啥？你是少打了多少零？1500，要笑死我吗**?****?****?**

[Alger 回复 莫语] : 最近进这个星球是1500块钱啊，没别的费用了。就这点费用进来了说荐股，不是很搞笑？

[莫语 回复 Alger] : 哦，这个意思。我觉得这1500简直就是没收钱[偷笑][偷笑][偷笑]

## 347\_2020-03-09 14:13

衣锦夜行 - 2020-03-09 14:13:38.066

另外就是原油的问题也顺带说下，brent个人认为可能的底部就是40上下，这个期货急跌到了30，如果我做油，那肯定是要买的，这里油价比可乐都便宜了，不过刚刚有人说那个南方油气我不会买，溢价20%。除非你判断这里今晚要暴涨20%

---

[清影] : 今天慢慢加仓

[Wish] : 场外基金可以买吧？

[衣锦夜行] : 财联社3月9日讯，据外媒，特朗普悄悄要求沙特停止油价战。这悄悄动静也太大了，连财联社都知道了，美国爸比说话了

[杨垚垚] : 就看晚上毛子的了...

[衣锦夜行 回复 杨垚垚] : 拉起来十个点了

[杨垚垚 回复 衣锦夜行] : 还真是，大时代阿...

[學習強國] : 饭爷 建行的brent建议买吗？

[衣锦夜行 回复 學習強國] : 那个我没看过，我自己买通常选择没有溢价的。

## 348\_2020-03-09 14:00

衣锦夜行 - 2020-03-09 14:00:57.118

另外一个故事就是身边的亲戚，来了几次非要说复盘看到啥短线告诉他。

当时和他说，打短需要手快心理素质好，这个和中线不一样，中线看标的质地，短线就是纯筹码看量价。拿个两三天，不对就必须割，尤其是已经涨过一段的。

他信誓旦旦的说没问题。后面和他说，我只和你分享一下我个人喜欢的，盈亏自负，不做任何推荐，因为很烦啊亏钱赚钱。

然后每次的结果都是，赚钱的打短线从来没买着，亏钱的没有一次没落下的

因为赚钱的要么开盘拉升速度太快他跟不上，要么早盘被砸了以后他觉得不靠谱。亏钱的那种倒是很好买，因为拉升速度不快，或者盘口资金不强，这本来就是盘中判断的，谁还能给他直播啊。

所以归根到底，每个人都要找到最适合自己的方式。

---

[喆林 (The Big\*)] : 如果今天收了个放量长下影，可能明天的气氛就又变了[憨笑]

[衣锦夜行] : 这也是为啥我从来不讲自己短线干啥的原因，身边太多这样的故事了。之前好多人在跑去公号留言，让我搞个什么群，每天提前分享几只看好的短线，结果其实和我这个亲戚没啥区别

[衣锦夜行 回复 谳林 (The Big\*)] : 记住，这里是牛市，每次剧烈回调都是加仓的机会，2月3号我加了一次，后面加第二次等得我急死了加了云游戏，当时很多人说等回调，现在回调了，又再说危机了，不觉得每次都一样么

[谷林 (The Big\* 回复 衣锦夜行] : 我觉得中线的标上班族才有空跟得上，差个一两天，自己看一看，也没影响太多

[哈雷彗星] : 赚钱的从来没买着，亏钱一次没落下[A] [A]

[肯德基哥哥 回复 衣锦夜行] : 是啊 今天买了一大堆货

[study] : 九安上周一卫宁涨停了以后 我确实想上他的 但没钱了  
[呲牙]

[江湖人称萌二哥] : 感叹下 最近的[A] [A]真的太便宜了 建行有个产品 当然额度可能不是很大 年息4.35% 一年期 随借随还 可以到期再还本息 [捂脸] 银行的工作人员还有任务

## 349\_2020-03-09 13:55

衣锦夜行 - 2020-03-09 13:55:08.116

其实我说人们只相信自己相信的可能大家不相信，但这真的是认知决定的。很多东西你没有自己的体系从来都是在犹豫和纠结中的

而且就算结论是对的，最终到了，但是过程你的操作也不一定能赚钱

这个小朋友身边熟人，去年到今年数字货币每隔一段时间都来问一次，每次结果都一样，他每次都说，我和你观点不同。

但其实他的观点就是道听途说，没啥逻辑分析。我对数字货币其实也没啥逻辑，因为我觉得就是筹码，基本就是简单地技术分析

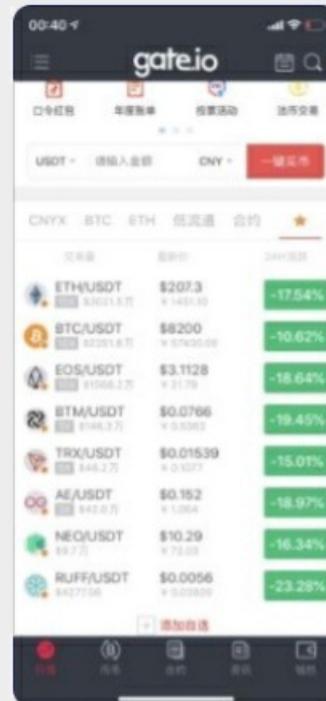
比特币先看 8200，撑不住 6400

和你讲下

2月29日 下午17:11

和你观点不同

凌晨12:52



8200

[喆林 (The Big\*)] : 饭爷，有空的话筹码面能不能讲一讲[愉快]

[小凡] : 麻烦饭爷抽点时间给讲讲数字币、筹码和简单的技术分析[鼓掌][鼓掌][鼓掌]

[滋滋汪] : 对呀对呀，欢迎燕姐仔细讲讲筹码[偷笑]

# 350\_2020-03-09 12:36

客官 - 2020-03-09 12:36:30.063

原油暴跌30%，短线空仓，害怕怕。

另外外面都在跌，老A跌的还算好，支撑住了。但是历史告诉我们：

要么提前，要么滞后。

夏比比的几句，欢迎大家围观

---

[化十]：今天好惨啊

[客官 回复 化十]：所以大清早我就是只出不进

[陈俊]：老师，能否联系上您

[客官 回复 陈俊]：当老师在下还不够

[陈俊 回复 客官]：呵呵，联系上您，能经常聆听见解

# 351\_2020-03-09 12:36

客官 - 2020-03-09 12:36:29.563

原油暴跌30%，短线空仓，害怕怕。

另外外面都在跌，老A跌的还算好，支撑住了。但是历史告诉我们：

要么提前，要么滞后。

夏比比的几句，欢迎大家围观

---

[study]：你确实挺怕的，短线回避下也没错，但这位置空仓感觉有点不专业[呲牙]。

[客官 回复 study]：对自己的血汗钱负责

## 352\_2020-03-09 12:05

衣锦夜行 - 2020-03-09 12:05:43.902

我看大家都在讲危机了，我还是那句话，这里不存在危机。

08年金融危机啥情况？银行之间都借不到钱，彼此完全失去信任，不再互相拆借，银行间隔夜利率高到不能再高，垃圾债指数走成什么鬼样子

那时候什么抵押都不管用，大家失去了信任，所有人都在卖资产缓解流动性紧张。也就是我们前面说的货币流通速度一下子没了。

当时伯南克做了啥？直升机撒钱，货币流通速度不够数量补上。现在全世界央行直接放水补流通速度了，还危机个鬼，不知道在鬼扯啥。

全世界央行联合大放水之后，很快什么垃圾都会浮起来，之后就是通胀加息刺破泡沫，通胀不起，周期不止。

上面说的是危机原理，下面说说自己的操作哦。

你觉得不放心，就做右侧，我是长年做左侧的，原则也一直没变过，只要是低位，就是本金买够，融资调节仓位

对不做杠杆交易的人来说，其实就是6成仓位+4成的调节仓。

至于为啥知道科技是主线为啥不全做科技非要加个券商做指数呢？我要考虑波动的问题，科技波动很大，券商能减少波动。

至于你说为啥不到压力可能调整时候就空仓，调整完了再满仓，每个人都有适合自己的东西，这个操作我确实做不来。

最后再说说心理，人的眼里只会看自己想看的东西，读书只会读符合自己心理思维的句子，人见到的只能是自己认知水平能见到的世界。所以那些公开的秘密，大多没啥用，这也是为啥人人都说危机不会来。

美股大家都很怕把全球带下来，但是这周美股应该出现今年一个最好的买点，疫情见顶的时候，就是全球共振向上时候，我们留待验证

---

[肯德基哥哥]：金融危机的本质在于流动性危机是么，一个是钱的数量，一个是钱的流动速度

[衣锦夜行 回复 肯德基哥哥]：对，想清楚费雪公式就想清楚很多东西了，这个故事我写俄罗斯解体时候就讲过，这次疫情又拿出来讲，道理就是那个道理，永远不会变，你理解了原理，再理解现实，只要能打通了，很多东西就明白了

[DYQ]：又特么给我打了下鸡血[拳头][拳头][拳头]，本来打算要清仓的

[衣锦夜行 回复 肯德基哥哥]：不是，是债务危机，债务危机会带来信用收缩，之后引发流动性危机，也就是货币流通速度停滞了

[肯德基哥哥 回复 衣锦夜行]：明白了，其实经历了19年的震荡。现在还有点激动，都在谈危机，说明就是机会

[gary]：我觉得每个人都有认知的局限性，这个就是心理判断的差异吧

[小白 回复 DYQ]：清仓也没错

[多格兰]：这儿恐慌还不到极致啊，成交量这么大抛的人多接的人也多[发呆]

# **353\_2020-03-09 10:23**

肯德基哥哥 - 2020-03-09 10:23:02.289

你们可以去知乎看看，都说金融危机，哈哈哈哈，占九成以上概率，越是这个时候越是抄底好时机。

---

[饮马流花河]：不要和自己的钱过不去，m头已成，今天直接跳空7条均线，上方成交量巨大，有大量套牢盘！

[學習強國]：维持谨慎看多

[Wish]：我也觉得，除非有货币政策

[Aa工程塑化朱先生]：饭爷怎么看呢

[DYQ]：越来越难以坚定了

## 354\_2020-03-09 09:44

kai - 2020-03-09 09:44:16.980

桥水达里奥：

然而，在股市下跌期间，受影响最严重的经济体中，市场对杠杆较高公司的影响可能是非常严重的。我们很快就会向你展示它是什么样子的。我的猜测是，市场可能无法准确区分哪些公司能承受短期冲击，而过多关注疫情对收入的暂时冲击，并低估信贷冲击（一个拥有大量现金并受到暂时重大经济打击的公司，相对于那些经济打击较轻但有大量短期债务的公司，可能会被夸大受打击的程度）。

此外，在我看来，这是百年一遇的灾难性事件，这些灾难性事件摧毁了那些为此提供保险的公司和那些没有买保险来保护自己不受它影响的人，因为他们认为这是他们可以承受的风险（因为这几乎从未发生过）。这部分群体涉及多种主体，比如保险公司为我们即将经历的后果承保，那些出售深度虚值期权，计划在市价接近执行价时通过动态对冲风险敞口来赚取期权费的人等等。

---

[kai] : 感觉提前引爆企业债的风险很大...

[郑回复 kai] : 专业词汇一大堆，没看懂。我就想一个事：不停的放水，企业债是如何破的？

**355\_2020-03-09 09:32**

浅华 - 2020-03-09 09:32:53.480

石油市场的黑天鹅来了！这次黑天鹅可以买么？



30.00→

26.44

成交量：100.8万手



发帖



分享



交易



提醒



自选

中国移动 4G \*

上午9:29

100%



sina.com.cn



...

# 价格战！沙特4月将增产至逾1000万桶/日，油价暴跌逾30%创四年新低

新浪财经\_期货 2020-03-09 07:40

原标题：价格战！沙特4月将增产至逾1000万桶/日，油价暴跌逾30%创四年新低

周一(3月9日)亚市盘初，油价大幅低开，  
美原油

主力期货一度跌逾30%，触及30美

我也说一句...



[ ] : 不能买

[kai] : 沙特和俄罗斯都很任性...

[生活就是另存为] : 30美元一步到位

[衣锦夜行 回复 生活就是另存为] : 对，是一步到位，下一步就看这个30%的日内跌幅会收复多少，我如果做油这个位置肯定要开始建仓了，价值中枢在40

[浅华 回复 衣锦夜行] : 谢谢饭爷

# **356\_2020-03-09 09:15**

徐东潍INTP - 2020-03-09 09:15:45.072

饭爷说过，通胀不起，周期不止。

压低油价，从而压低通胀，为下一步放水打开空间。现在全球主要经济体携手放水，让我们做好准备，迎接这一次波澜壮阔的牛市。[奋斗][奋斗][奋斗]

# **357\_2020-03-08 12:51**

武穆 - 2020-03-08 12:51:34.507

今天把之前定投的基金复盘了一下，选择其中3支和大家分享感想：

## **1、选择好的基金很重要**

基金1和基金2特别相近，一个是被动跟踪中证500指数，一个是跟踪中证500指数+主动管理，而且自己的卖出频率都比较低（一年5次）。两支基金都是基本上把基金增长吃到了，但是好基金比差的基金收益率差太多了，选择真的很重要，选不好，后面的路都是错的。

## **2、好基金不一定能拿得住**

基金3是比较火的，一年增长40%左右，比基金2要强一倍，可是被我的频繁卖出搞得一塌糊涂。在大盘起点更低，投入时间更长，基金增长率高1倍的情况下，年化收益比竟然基金2还要低。一顿操作猛如虎，一看战绩250。四个二带着俩王就打出去了，一把好牌打得稀烂。除非是短线高手，否则，耐心是一种美德。

[肯德基哥哥]：要是按燕姐的思路，本金就放里面，杠杆就等他说要调整了就溜 本金不动，杠杆逢跌就买就对了。最关键的是能拿住，其实也是一种本领。

[武穆 回复 肯德基哥哥]：没有融资。能买对是本事，能拿的更是本事，能卖得对就算入门了。有些基金不适合到了15%就卖出，就像第3个基金，长得快，按照15%就卖出会导致频繁交易。

[肯德基哥哥 回复 武穆]: 科技波动大，上限可以高一点其实。我的个人想法，不一定对。

[武穆 回复 肯德基哥哥]：我也是在摸索，我打算把基金3持仓收益提高一倍到30%再赎回，定投一年后再看看结果什么样子

[肯德基哥哥 回复 武穆]: 定投你可以看燕姐文章，现在应该还算是定投好机会

[Cuile] : 我也来分享一下我定投的实践。我是18年五到六月开始定投，投了三个指数，先后是沪深300，中证500和中证环保，份额大小也是这个顺序。到目前为止没有止盈过。每项定投的历史最大亏损都没超过十个点。现在的盈利，两个在20个点，一个在25个点。采取的策略是按周市值均衡法，三千点以上每份减量。三月份之后，因为市值溢出较多，已暂停投入。

[郑 回复 Cuile] : 我不搞定投。判断大势跟饭爷一样。在此前提下。我的策略是，跟随大盘下跌幅度同比例投入（没有定投），跌幅3%以内不投，超过3%按制定的比例投进去。2月3日恐慌下跌投的数量最多。

注意，前提是大势判断，就是看懂政策，看懂并坚信水涨船高的方向。

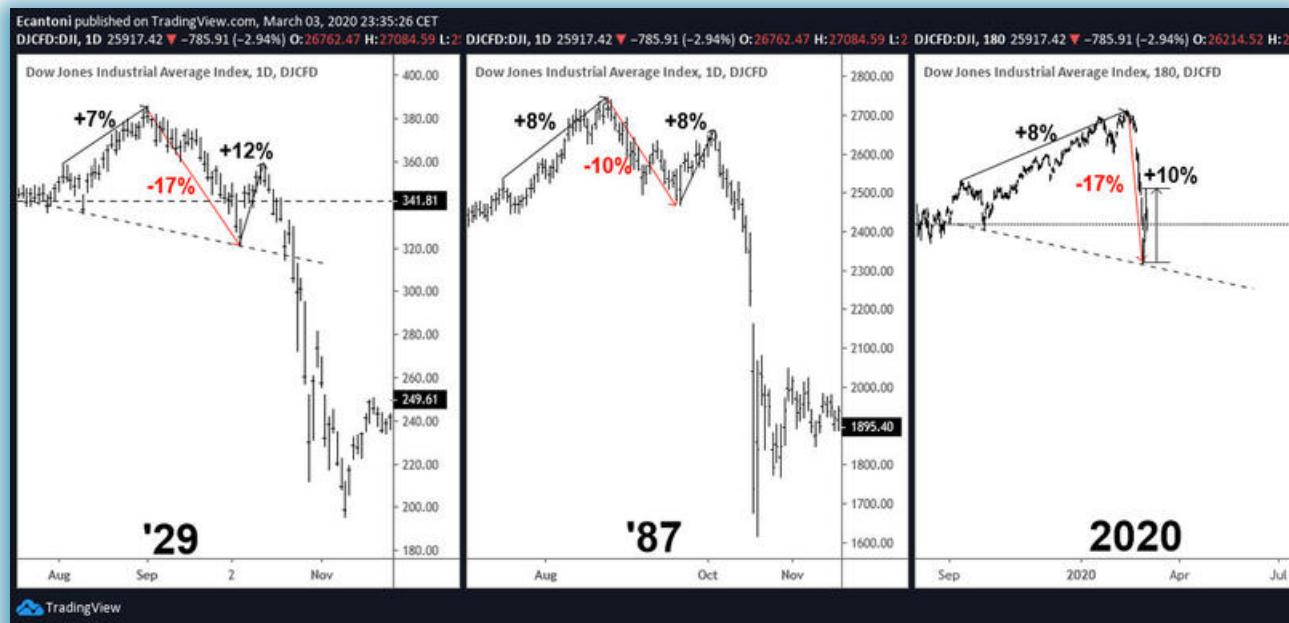
[Cuile 回复 郑] : 定投是投资组合的一部分，目的是追求市场的贝塔收益，真正的以时间换收益。把对择时的要求降到最低，从数学上来对抗风险。毕竟主观判断的逻辑再充分，也有出错的概率。

# 358\_2020-03-08 08:27

饮马流花河 - 2020-03-08 08:27:34.578

1929, 1987, 2020

注意美股风险，美联储3月的降息已经在上周price in了！



[满天悦] : 97 08 年走势如何

[哈雷彗星] : 恐怖啊

[饮马流花河 回复 满天悦] : 07, 08年跌了一年多，直接腰斩，但那时候基准利率是5.25，连续10次降息，今年这次估计3月再降2次息就没弹药了

[满天悦 回复 饮马流花河] : 这次估计很快降到0，耶伦说降到0之后，美联储印钱可以买更大范围资产，包括股票

[饮马流花河 回复 满天悦] : 嗯，接下去还有负利率，日本现在就是央行直接买etf基金

[啊锟]：单纯看技术是不对的

[Aa工程塑化朱先生]：降息预期，不是利好美股吗

[清影]：这图很吓人啊，看起来后面时间真没多久啊