

0_2020-03-05 23:18

Wish - 2020-03-05 23:18:20.684

今天大涨，为啥我的公众号里面都在说周末要降准，市场都在博弈消息面？这也能猜中？

[牛炜纬律师]：降，只是时间问题，大环境在那呢，

[徐东潍INTP]：饭爷说，政策有两个特点！一个是可预测，一个矫枉过正

[客官]：不负众望，今天就是低开玩技术，周末不打针就会下来的

[明天的太阳 回复 客官]：妙啊  

[复兴路17]：降准感觉没啥用 现在市场不缺钱 心里作用上降准也没法带给大家有利好了 这种感觉

1_2020-03-05 20:39

客官 - 2020-03-05 20:39:59.191

这几天话有点多，因为太闲了，回答一下有人说的结构性牛市，美股长牛走法，港股成仙路子。这是都是痴心妄想，等于幻想。

其他的理由不敢说，有一点要盯住：

在一个才32岁的小伙子，存在最低一元股价的时刻，就意味着继续是走脉冲牛市，老A为什么叫老A。

因为上涨是脉冲，下跌是踩踏，中间长时间是一横。

比比完了，希望在饭爷这个小圈里不要再看到结构性牛市，慢牛，长牛。

另外我是说的大盘，上证指数，请不要拿极少数的个股比如一瓶酒来兑我。

感谢大家观看，觉得不错，有道理也点个赞吧

[Daisy] : [偷笑]

[Daisy] : 今晚美股又崩了，看明天大A走独立行情不

[客官 回复 Daisy] : 个人是看跌的，属于技术饭，看能来多少钱参与

[衣锦夜行] : 最后一定是全面牛，这次泡沫破了会无比绚丽，想想老巴的话，未来我们会面对一个负利率的世界，不过负利率是你存款负利率，但是贷款并不是

[客官 回复 衣锦夜行] : 没错，印行就是老大亲儿子。劳白星永远是买单的

[化十 回复 Daisy] : 美股做空势力很强，明天大A又是黑色星期五

[Jacky] : 半夜爬起来给你点赞

[heqingheli] : 就我们人性使然这一个点就决定了不可能有什么慢牛长**A** **A**

2_2020-03-05 18:19

衣锦夜行 - 2020-03-05 18:19:31.447

美元这里比我预想的坚挺，其实去年下半年我就预期会向下走了，但是一直不走。

不过我的预期不变，依然期待走出同样的轨迹

美元这里贬值20%可以不可以



[小凡] : 那软民币呢？贬值50%？

[哈雷彗星] : 大宗资源涨二十点啊

[felix021] : 手头有点美元定存4月初到期，打算换成cny了

[衣锦夜行 回复 小凡] : 为啥? 咱能不能动动脑子

[徐东潍INTP 回复 衣锦夜行] : 哈哈, 一会儿喝点茶, 淡定一下

[汪 回复 小凡] : 美元贬值, 人民币对美元升值

[Tiger_悦ⒶⒶ] : 到时候出国玩就划算啦~

[化十 回复 哈雷彗星] : 哪里的大宗?

3_2020-03-05 18:07

郭慧敏-JuliaG* - 2020-03-05 18:07:29.611

饭爷，提个问题：我最近在看各年度M2增速和A股的走势关系，大部分是贴合的，但是2018年，人民币贷款新增贷款16.17万亿，同比增长2.64万亿，是以往增速的3倍，为什么2018年全年，A股走势跌得一塌糊涂，是需要配合其他的财政政策和货币政策看相关性吗？多谢！

【衣锦夜行】回答：

2018是去杠杆啊。你看看当年的各种政策，年初突然转向的，可以对照的是03和04年那次去杠杆，当时出了个铁本事件，你可以去查查

戴国芳当初还因为这个入狱了，其实他就是在去杠杆调控的时候搞出来的事儿。你把所有政策叠加在一起看，会发现明显的水涨船高，水落船落。

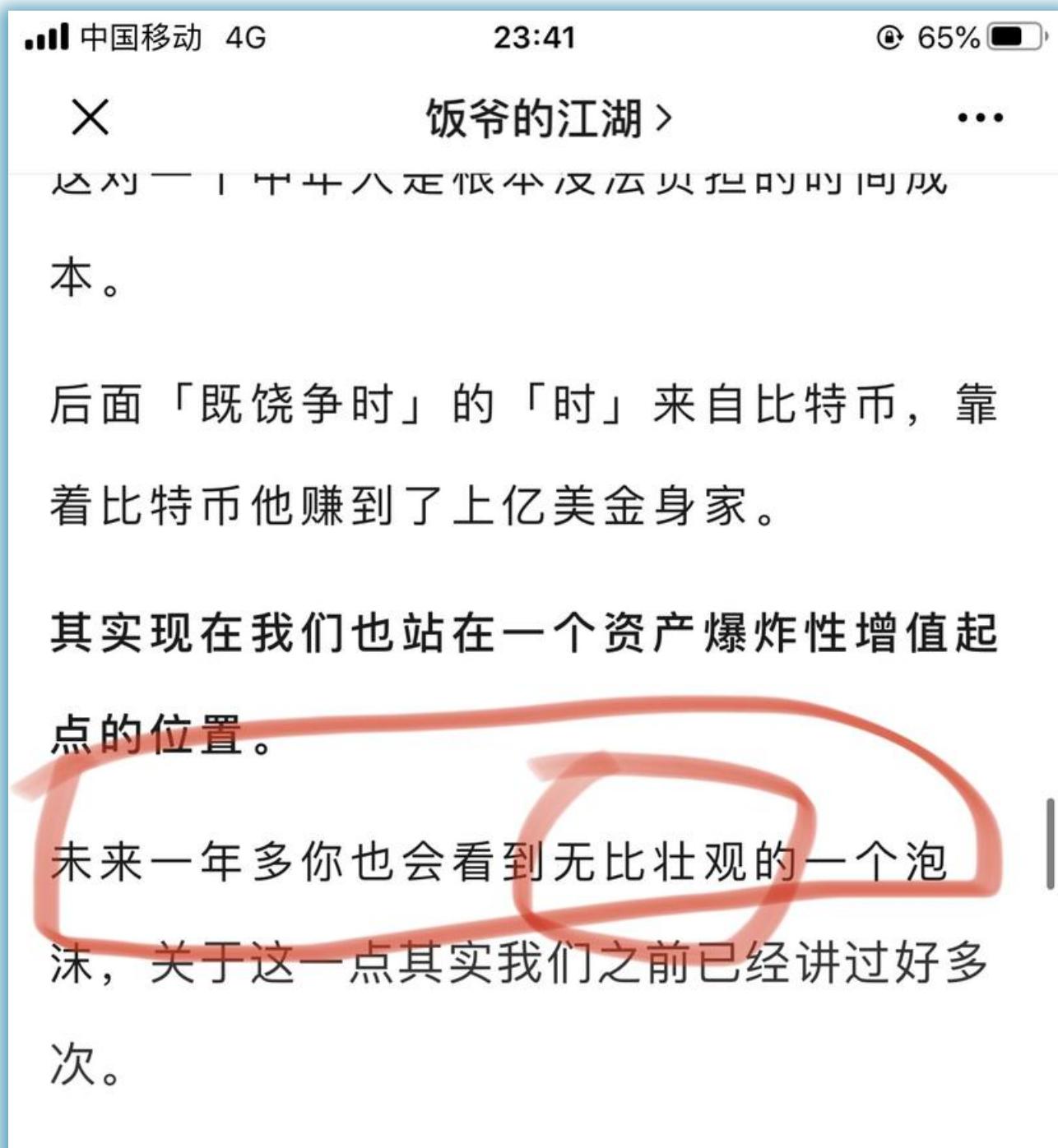
只是每次要看清楚，水往哪里去

[郭慧敏-JuliaG*] : 谢谢饭爷。是的，后来我自己往回找，也发现是金融金融去杠杆所致，只不过过去不关注，就无知无觉。

4_2020-03-05 18:05

匿名用户 - 2020-03-05 18:05:18.089

一直很想请教一下饭爷，对于这个无比壮观的泡沫，如果量化成上证指数来看，您觉得有没有可能突破08年这个前高？如果有可能，您认为突破的概率超不超过50%？非常感谢。



为啥我说文章开头的哥们准备工作没做好，
所以到现在难受了呢？

这哥们从给别人跑业务到自己开工厂，确实
也经历了无财作力、少有斗智两个阶段。

从跑业务打工赚钱，到积累资源自己开厂，
开局可谓一帆风顺。

小工厂开始赚钱就靠写庄 埃文波孩子培

【衣锦夜行】回答：
有可能，而且可能性很大，这是全球同步大放水，我认为能超过70%的概率。之后就是绚烂的泡沫破裂，所以我总说这两年能改变很多人命运

[客官]：以下纯属个人yy：房地产资金被锁死流向股市，最终你会看到上万亿的上证成交，两万，三万，五万都是存在的。
总而言之：上6摸8看一晚。

平均涨幅3-5倍，其实最终赚钱的也只是那20%。因为很多人的玩法不对。

[衣锦夜行 回复 客官]：今天和基友聊天，他今天封了南京和建投的板，上一次在一带一路发家的。他和我说了一句话大概意思和你差不多，这次我们会看到成交过500亿的科技股，最后都一样

[客官 回复 衣锦夜行] : 饭爷的话没错，每次的主线都不变，而且到了后期，小白青绿韭菜进来了，就是认价不认人的情况，也是老大不断降火，我们出场的时刻。

[客官 回复 衣锦夜行] : 那两大屁股，不愿意碰

[Jacky] : 按这么说现在要低位积累科技ETF.有色的筹码了

[文刚] : 饭爷，你基友又该说你吹票了

[轻挽 回复 衣锦夜行] : 5getf和芯片的还可以继续持有吗

5_2020-03-05 15:02

study - 2020-03-05 15:02:40.651

本人持仓一只股，今天排两市第二，倒数。

[无风]：仓位多少呀？只要不是满仓一只股就没事。

[study 回复 无风]：1.5层吧 不会满仓一只股的 咱们是专业投资者嘛[害羞]

[喵帕斯卡]：下次肯定有只股，两市排第二，正数。

[study 回复 喵帕斯卡]：谢谢，你也会的。

[黄立军]：什么股啊

[Force 回复 喵帕斯卡]：哈哈，同意

6_2020-03-05 13:49

化十 - 2020-03-05 13:49:21.958

饭爷，我想请问一下，08年的4万亿而来的债是由房奴来背，那这次更大的水会由哪些人来背？

【衣锦夜行】回答：

当然还是穷苦大众了，国家本身不产生价值，只是做转移支付，每次借的债都由大家均摊。

如果每次借债放水拉升增值时候你没跟上，放心，买单肯定少不了你，虽然吃饭时候你没赶上，但是买单的费用却是大家均摊的

[化十]：那你觉得会以哪种形式转移到大众？房奴我好理解，用其未来30年去还，但这一次除了房子，会在哪一领域哪种形式出现呢？

[Hellen 回复 化十]：股票暴涨之后韭菜高位站岗

[化十 回复 Hellen]：一亿小散？好吧，到那会儿是博傻阶段了

[客官]：这个问题就是我之前提问过的，资金会去哪而已。你不用担心，后面该干啥，国家又会提醒咱们。不过有一点，国家需要干啥有啥困难才会出真车引导聪明人带着资金进场，喝酒吃肉都靠党。

[化十 回复 客官]：嗯，希望真的如此，能从上层信息读出风向，话说每一次股市暴跌前，国家有给到警示吗？

[客官 回复 化十]：你好好去看看饭爷的文章里面回顾的非常详细具体而且具有普遍代表性。

[化十 回复 客官] : 好**A****A**， 谢谢你

[Cuile 回复 化十] : 当然是通胀，铸币税

7_2020-03-05 09:27

肯德基哥哥 - 2020-03-05 09:27:57.504

燕姐，看这架势是不是要突破了啊

[肯德基哥哥]：假如要突破，应该也是突破回踩再买这种稳一点

[study 回复 肯德基哥哥]：假如突破 银行保险要上一下 我的次新银行终于硬了一把 哈哈哈哈哈哈哈 我要撤了 弄点酒钱

[肯德基哥哥 回复 study]：你不是拔电源了么 **A A A A**

[study 回复 肯德基哥哥]：没有那魄力啊

[客官]：先说结论：双顶，突破不了，低于4500亿菜鸡蛋空仓看戏

[肯德基哥哥 回复 客官]：因为量能不够么

[客官 回复 肯德基哥哥]：钱没来

[study]：感觉风格在切换，小盘股可能要休息几天了。

8_2020-03-04 23:08

汪 - 2020-03-04 23:08:47.468

达里奥这么说该怎么理解啊

◀ 桥水基金创始人达利欧：不要期待降息会带来更多刺激 Aa

政策将如何发挥作用。

“在所有国家，都不要期待降息会带来更多刺激，因为大部分降息早已通过债券和票据收益率的下降而体现了，股票和众多资产也已经为此定价。”达利欧称，

“遏制经济损失需要协调一致的货币和财政政策，更多地针对债务/流动性受限的实体的具体情况，而不是更多地全面降息和广泛增加流动性。”

在文章的最后，达利欧写道：“你需要照顾的最重要的资产是你和你的家人。至于投资，我希望你能预想到最坏的情况，并保护自己不受影响。”

分享观点...



[鱼超肥]：1、美国股市和众多资产已为此定价，是说美股已经涨到头。

2、更多针对债务/流动性受限的实体的具体情况，而不是更多地全面降息和广泛增加流动性，应该是说学习中国定向降准，扶持那些真正缺钱的企业。[呲牙]

[Cuile]：说明降低资金的价格，以及增加货币的数量，不一定能提振金融市场，因为这些刺激如果不能带动实体经济，其作用可能只是一次性的price in。达利欧的意思可能是号召政府通过财政政策，利用降息的契机，加杠杆，把钱花出去，并且要花得精准聪明。

最后，他威胁了一下大家，也可以说是提前安慰了一下。要是赔了钱，多想想家人，不要随便上天台。。。。

9_2020-03-04 20:43

- 2020-03-04 20:43:00.013

哪位大神知道饭爷的仓除了哈投和昆仑还有什么啊?

[Aa工程塑化朱先生] : 姚记， 宁德， 不知道出了没， 个股也要注意时机

[DYQ 回复 Aa工程塑化朱先生] : 海特

[Aa工程塑化朱先生 回复 DYQ] : 还有中金

[客官] : 哈头能翻3倍， 因为我重仓了

[回复 客官] : 本来也想拿哈投， 但是饭爷的操作是做t， 我觉得我能给t反了.....

[] : 感谢各位**A****A**

[回复 Aa工程塑化朱先生] : 好的谢谢

[客官 回复] : 投资三要素忘了吗 我50万进去的

10_2020-03-04 20:11_精华

衣锦夜行 - 2020-03-04 20:11:17.784

旧资料推荐一下，这是去年推荐给旧圈子同学的。这个和我昨天写的那个利率下行的文章很应景，可以对照起来看

本周推荐一个纪录片，我觉得很有意思，刚刚看完的，日本人拍的。【NHK纪录片】巨大贫富差距的结局

日本人已经觉得自己阶级固化了，意外的是，美国的贫富差距居然更大。更有意思的是采访的最后，富豪哈伯德坐在游船上说：“这片海里有大大小小的船只，有小船也有中等的，但他们享受的乐趣和我相同，说不定还在我之上呢。”这句话着实没什么毛病，不过如果在风浪来袭的时刻，大船会安稳度过，而小船呢？

这时候每次就是资本收资产的时候，黑石不是就在08年收了很多破产中惨的房子嘛，这批人这辈子不可能买回来了。

布雷顿森林体系解体以来，全世界主要银行都在印钞。这是贫富差距拉大的主要原因。道理我们讲过无数次，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。

今天易纲7000字讲话很有意思，之前小川不是说中国尽可能不要很快进入负利率嘛。易纲今天说了，全球主要经济体只有中国还没搞负利率，我们干的很不错了。保增长要各部门配合，不要总是指望我们央行放大水，过度放水会导致购买力下降，加剧贫富分化。

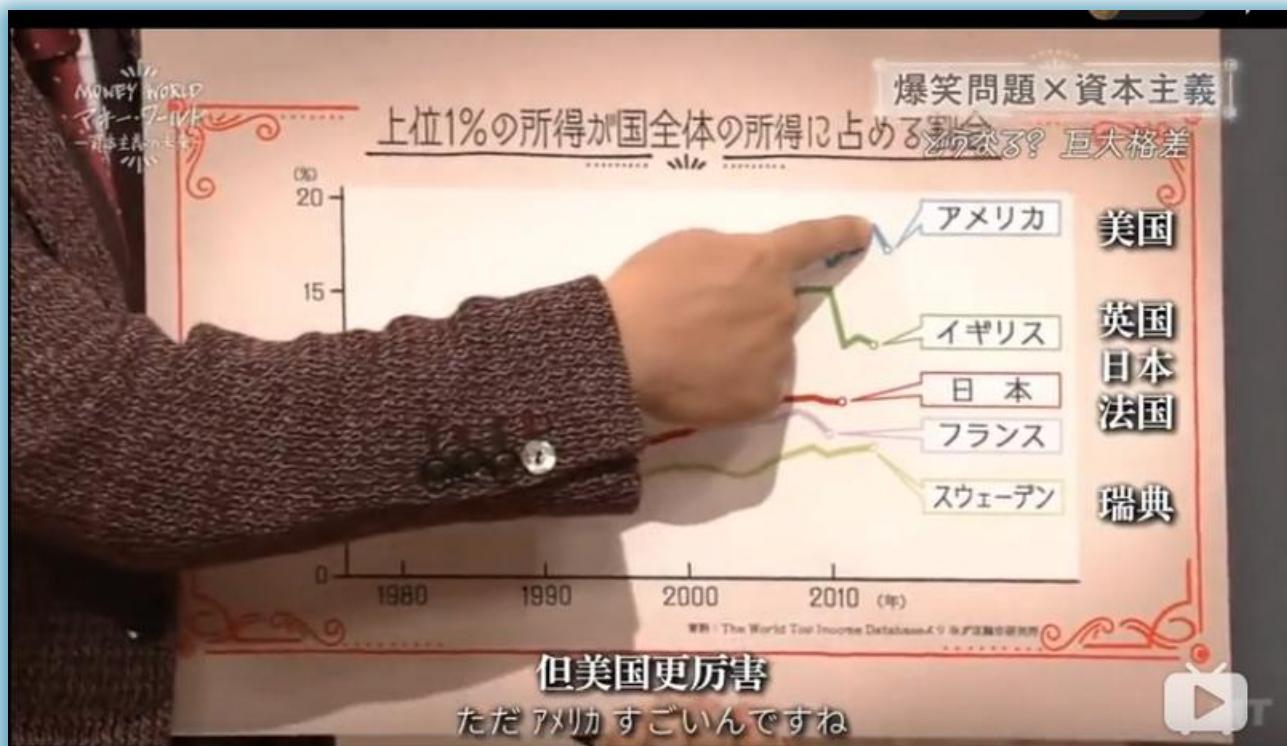
不过感觉易行长说和做还是有点差异的。之前央行LPR一年和五年双降到4.15和4.8就已经开始放水了，后面多数是降低信用

价格和宽信用双击，后面会引发市场预期利率不断走低。

我们说货币是商品，调节无非是数量工具和价格工具。降息是价格工具，利息反应钱的价格。降准是数量工具。所以前两天才说后面更可能降准。

片子链接放到最后，有兴趣的可以看看，弹幕其实很多写的也很好

<https://www.bilibili.com/video/av31178820?fromvsog...>



11_2020-03-04 19:28

衣锦夜行 - 2020-03-04 19:28:30.760

讲一个事情可以作为范例

3年以前在外面吃饭认识个人，非要拜师傅，上门了4次，后来就答应有啥先和他交流试试看。

可惜三年过去了，还是没啥长进。周末问我有没啥新开仓，就和他讲了，周一就开始不停的讲这个事儿，全仓进出来来回好几回。

低位重仓和确定性三要素刚开始就和他讲过。

但遗憾的是他始终控制不了自己的情绪，总是追涨杀跌，其实他短线技术还不错，但是从来没有全局观，每次满仓来来回，遇到恐慌先割再说，来来回回赚赚亏亏，就是赚不到大钱。

他最大的特点是追进去涨了就觉得自己英明神武，跌了就开始怀疑人生。当然，这和他赌性大，总是单票重仓有关，这样波动就很大。

心理上没有克服，他永远就这样不会有进步了。他的心理其实代表了很多人的心理，追涨杀跌最后算算账也没啥利润，自己搞得自己还挺累的

周一 10:22

昆仑指甲了占 打到胜信！ 

股票股吧，东方财富网：

周一 11:36

对啊，我跌停上买的，还有妖姬

跟你那个价位也买了

但是我不知道为啥砸成这样

就是你砸的盘！

周一 12:02

昆仑这个位置进去，中线不赚钱出来，我一辈子不玩了！

不可能不赚钱

这个位置进去，中线不赚钱出来，
我去死！ 🐶

周一 14:32



公司经办证账户证券营业部。卖方为国信证券股份有限公司厦门鼓钟路证券营业部。
第6笔大宗交易成交价格为20.4900元，溢价率为-8.03%。买方为广发证券股份有限公司佛山南海桂城证券营业部。卖方为国信证券股

早上11:30

是呀，机构是看好这个东西的

26"

早上11:34

昨天、今天，昆仑万维开始出现资金净流入！



早上11:39

昆仑万维，盘中跌到 22 元以下，中线就是给您送钱！

下午2:18

昆仑万维 300418

买卖类别 证券买入 委托状态 已成

委托价格 22.000 委托数量

[阿米尔]：控制不住情绪也没用呀

[衣锦夜行 回复 阿米尔]：对，情绪这东西没人有办法帮你控制。就像老赌徒我认识好几个，每次去澳门赢钱的技巧也知道。但是你就是告诉别人，也不一定能做，因为确实很枯燥。

[喵帕斯卡]：饭爷应该三年先让他每天去钓鱼.....

[轻挽]：我也是今天22入的，看了图片是否入错了

[DYQ]：我也是心里素质不行，满仓了。天天只能开看饭爷的文章，打打鸡血！

[00 回复 衣锦夜行]：饭爷这个看资金流入的是什么软件啊？感觉同花顺这个免费的资金情况不准啊

[Aa工程塑化朱先生]：徒弟每句话都带感叹号

[未拉拉]：一看就是沉不气的人

12_2020-03-04 13:42

study - 2020-03-04 13:42:43.027

拔电源了[愉快]

[Daisy] : 为啥?

[study 回复 Daisy] : 没子弹了。

[衣锦夜行] : 买完拉, 后面科技切换, 疫情稳定金融周期也会跟上。

[一生俯首 回复 衣锦夜行] : 是游戏吗

[衣锦夜行 回复 一生俯首] : 这个都是猜, 只是我自己选了这个, 自己也买了。晚点给大家看我以前一个徒弟最近做的

[化十] : 科技股要熄火了?

[study 回复 衣锦夜行] : 燕姐银行年前买了三层, 券商三层, 银行为啥不动啊。

[學習強國 回复 study] : 疫情这段时间 银行又要当爹又要当妈的能涨起来吗

13_2020-03-04 12:22

浅华 - 2020-03-04 12:22:45.817

- 1、股票的风险来自于行业选择和经营不善，在一个夕阳行业里，企业难有作为，市场也很难给予很高的估值水平。金融是一门关于未来的学问，以金融的定价估值都是针对未来的，学会判断未来是学习金融的最重要的一个能力！
- 2、债券的风险来自于违约和经济周期，窍问学会看经济周期：我们国家的的经济周期和货币供应量特别紧密，货币发行量多，水涨船高，会推动物价上涨！货币发行量这个指标通常是领先于经济周期的！
- 3、房产的风险主要是经济增长停滞和城市衰落的风险，房价上涨的最大驱动力是来自一个国家一个地区的经济增长，增长下行的风险是房地产面临的最大风险！在一个国家的范围之内，房价的分化主要在于城市的增长潜力的分化，城市衰落是房地产的另外一个最大风险！

[霞客行] : 收藏

14_2020-03-04 11:46

daizeyi - 2020-03-04 11:46:10.682

饭爷，正在看达里奥的《债务危机》这本书。感觉这本书完全就是一本国家重大债务危机的处理方法说明书啊，特别适合做投资的人读一遍，然后在国家重大债务危机来临前详读一遍作为投资指南！

饭爷之前一直预测2021年中，美国会爆发重大债务危机，到时候我们的大A也会在高位，所以大概率我们也会被带下来。想知道的是，到时候我们应该怎么保住资产并赚钱呢？

【衣锦夜行】回答：

拿着现金啊，这个问题我们说了很多次了，如果你不会做空，那就拿着现金，想赌博就买几万块期权赌一下，但是我不推荐小白做这个。

然后就等跌，觉得到差不多的位置在进去啊。总有人觉得现金拿在手里贬值，但是我以前说过，现在不是一直是贬值的。

遇到危机现金是增值的，比如原来100块的股票跌到20，你原来100万能买1万股，现在变成5万股。换成房子，跌了20%，同样的现金不是能买多20%的平米数嘛

15_2020-03-04 11:43

匿名用户 - 2020-03-04 11:43:45.594

饭爷你觉得杠杆开到多少合适？我现在是加了50%的杠杆，心里还有点慌

【衣锦夜行】回答：
我一般分情况，右侧会加到8成，也就是最大值。左侧我觉得个股底部一般是3成到5成。

而且我可能和大家不一样的是，我自己通过杠杆调节仓位的。

在我个人认为是牛市的前提下，本金我是不会减仓的，基本就是通过杠杆来调整仓位的，遇到压力减杠杆，遇到突破直接就加。也可能做日内用杠杆，因为底仓在嘛

16_2020-03-04 11:41

肯德基哥哥 - 2020-03-04 11:41:20.172

燕姐，能讲讲成交量和成交额看哪个更重要吗？或者说您个人更看重哪个一点。

【衣锦夜行】回答：

成交量。成交额这个受价格影响太大了，你说20和40块时候，成交量一样，成交额差了一倍

光看成交额没办法看出有效换手，也没办法看出成本构筑地带

17_2020-03-04 11:40

轻挽 - 2020-03-04 11:40:26.792

饭爷，这次疫情会不会影响全球产业链布局

【衣锦夜行】回答：

当然会拉。其实产业链主要在国内，国内一停摆，大家突然会发现全球的产能都跟不上了，中国是世界工厂。

我们以前写过一个东西说未来放水通胀到涨价是必然的，之后中国也会向世界输出通胀，然后还是那条路径，美联储先把利率降到0，后面因为通胀被迫加息刺破泡沫。

我每次逻辑基本都是不变的，如果没遇到啥大的问题一般也会沿着这个轨迹

[苹果气泡]：肯定会影响，只会让全球的产业链更加向中国集中，这样长链就变成了短链。[呲牙]

18_2020-03-04 11:38

明镜 - 2020-03-04 11:38:14.887

饭饭 昨天公号您回答的：预期通胀和经济回升，债券下跌收益率上升。预期经济下滑和通缩开始，避险驱动债券上涨收益率下降。——这个没明白呀，能再给讲讲不。

【衣锦夜行】回答：

债券收益率越高，说明债券跌的越厉害啊。债券收益率月底，说明资金再往债市涌入，炒高了债券，债券整体涨幅越高，债券收益率越低。

前两天有人发了个美林时钟，时钟上写了每个阶段什么资产最好，你可以看一下，看看能不能解释你的问题

I衰退：债券>现金>股票>大宗商品

II复苏：股票>大宗商品>债券>现金

III过热：大宗商品>股票>现金/债券

IV滞胀：现金>大宗商品/债券>股票

[浅华]：我们现在是处于美林时钟的哪个阶段？

[Force]：复苏进入过热

[Samson 回复 Force]：股票都还没涨起来就过热了嘛[捂脸][捂脸]

[衣锦夜行]：衰退到复苏，后面大家会看到金融周期联动，也就是在复苏和过热看到的

[武穆]：经济不好时，往往是债券的牛市，看看这个企债指数，涨就一根筋涨，跌就一根筋跌。

19_2020-03-04 11:33

客官 - 2020-03-04 11:33:40.862

关于最近外国人永久定居那事，你如果从饭爷所说的资本无国界的角度就会明白，还可以去查查目前在我们这留学的人是什么身份，其次：国内的有钱大哥总是要溜出去的原因是：熟读历史的他们知道龙不认可私有财富，权才是真正的大老；历史规律，永不会改变。

20_2020-03-04 11:33

客官 - 2020-03-04 11:33:40.312

关于最近外国人永久定居那事，你如果从饭爷所说的资本无国界的角度就会明白，还可以去查查目前在我们这留学的人是什么身份，其次：国内的有钱大哥总是要溜出去的原因是：熟读历史的他们知道龙不认可私有财富，权才是真正的大老；历史规律，永不会改变。

21_2020-03-04 10:25

衣锦夜行 - 2020-03-04 10:25:00.875

大家记住一件事，技术性衰退，衰退和经济危机是不一样的。上次大危机怎么产生的，因为次贷这个泡沫破了。

这次危机会怎么产生？我们认为依然会在美国，会在美国的企业债。企业债会在通胀来袭之后因为加息被刺破泡沫，但是在此之前，利息会降到0

你会看到美国几百年来利率最低，也会看到名义利率降到0，实际利率是负，还有全世界滔天洪水。还会看到后面通胀来袭泡沫被刺破

[kai] : 是因为美国企业不断发债 然后无脑回购股票？

[衣锦夜行 回复 kai] : 是的。因为利率低，后面降息到0他们还能干吗，继续啊

[kai 回复 衣锦夜行] : 这不就是个定时炸弹啊，债总要还的，哪些有股票可行权的高管爽了，其他人完蛋

[衣锦夜行 回复 kai] : 高管怎么会管别人完蛋，资本永不眠，最后全世界人民买单

[study] : 尾盘拉地产了，感觉降息就快来了。

[Murphy 回复 衣锦夜行] : 饭爷、能不能详细解释一下技术性衰退、衰退和经济危机有什么不一样呢？

22_2020-03-04 10:13

啊锟 - 2020-03-04 10:13:57.181

燕姐，现在医疗保健行业有什么股票未来想象力大的吗？之前关注少，望不吝赐教。

【衣锦夜行】回答：
我觉得关键不在于想象力大，而在于创新或者有一个稳健的品种

你看任何行业都是这个道理，要么这个行业他能有个独领风骚的核心产品，举个例子，做麻醉的人福就是这个类型，在国内市场份额很大，这东西又不会随便批。只不过前几年他们乱搞收了一堆烂资产，现在在归核。不乱搞的类似长春高新看起来就是除了贵一切都好

要么就是能不停做研发创新和仿制，比如恒瑞啥的就是这个道理。

但不管哪种类型，都不能贵，便宜或者说在低位才是硬道理。
恒瑞现在显然是贵了。

多数医药制造公司就是化学加工厂，没有核心产品，也没啥研发能力，主要就是仿制。

你要说哪家想象力大，我还真不觉得，大部分医药股利润主要是估值波动带动的，少数有研发创新能力的又很贵

[啊锟] : [抱拳]感谢您指教。

23_2020-03-04 09:06

daizeyi - 2020-03-04 09:06:22.848

饭爷，想问一下你关于牛市一期、牛市二期、牛市三期等问题。

- 1、这些分析具体怎么去判断呀？
 - 2、关于这些分析有没有合适的书籍介绍一下？[抱拳][抱拳]
-

[小溪]：我也很想知道答案，同问。

[衣锦夜行]：没有啊。这个是我自己定义的。

[daizeyi 回复 衣锦夜行]：饭爷有兴趣写写不[偷笑]

[衣锦夜行 回复 daizeyi]：可以写，有空时间吧，这个我得想想怎么组织语言

[daizeyi 回复 衣锦夜行]：加油[A][A]

[杉杉 回复 衣锦夜行]：期待饭爷大作。

24_2020-03-03 23:02

汪 - 2020-03-03 23:02:18.873

美联储降息了?

[study] : 真快

[生活就是另存为] : 哗哗的

[衣锦夜行] : 还降了超额准备金

[A A? ? A A] : 这也太快了，工具用完了米国今年后面几个月咋办

[Aldo 回复 衣锦夜行] : 大A早已经price in了吧

[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

25_2020-03-03 20:49

衣锦夜行 - 2020-03-03 20:49:53.861

这些哥们终于都来了，说明大家的眼光都是一致的嘛

新闻

[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[疑问]

[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！

26_2020-03-03 16:29

客官 - 2020-03-03 16:29:15.158

加入两个月了，第二次提问题：

1.饭爷的判断是通胀起（目前已起）全球为刺激经济开启协同放水，然后再加息泡沫刺破，引发金融危机。于咱们来说是股牛先走，然后再迎接金融危机，这个先后的顺序希望能指点一二。中间老特会为连任，为美股拼劲一切。

2:若如饭爷所说，股牛先走，后肯定是一路A下来，这是老A的尿性。回顾历史：08年牛市后资金进房地产；15年牛市后资金再次进房地产；那么问题来了，下一次资金在股市奔盘后又会去哪？

还是说咱们继续看真车。

思路到这里，下一步怎么想，还是走一步看一步。

文字较长，麻烦饭爷指点

[衣锦夜行]：第一点是同步的。你现在觉得不是同步么？我们现在是牛市二期，也就是指数不咋涨，个股精彩纷呈。

第二点是08年地产有刺激政策，到时候看刺激政策，我觉得如果刺激厉害，股和房都会涨。08年也是这样，还是看政策给哪个松。

这些都是目前我的预期，到时候还是要看政策引导资金去哪儿

[客官]：第一点，得到结论了：中美资本市场共振；第二点：那咱们思路一致，先吃完这波股牛，再看真车去布局。

[徐东滩INTP 回复 衣锦夜行]：zf部门去杠杆可以通过楼市，企业部门去杠杆可以通过股市，居民去杠杆只能通过爆仓和时间[流泪]，我好像一夜间长大了很多。

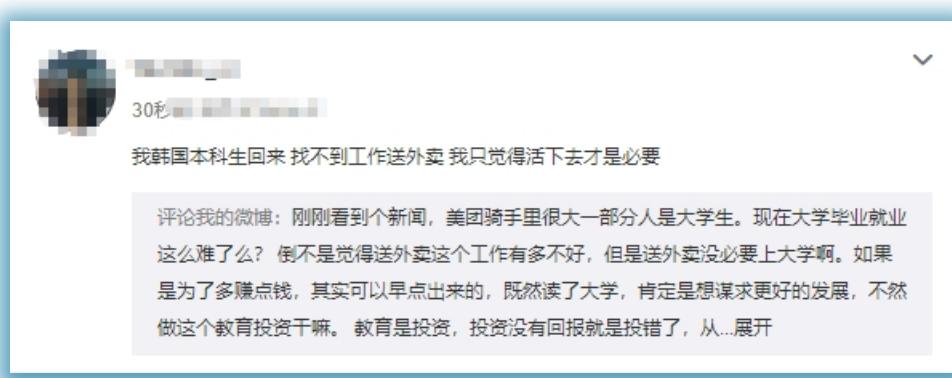
[學習強國 回复 徐东滩INTP]：真相了

27_2020-03-03 16:19

衣锦夜行 - 2020-03-03 16:19:36.664

未来做父母的能力越来越重要了

谨记教育是投资，别瞎选专业瞎花钱



[Jacky] : 之前有几个日本留学归来的，做软件测试外包，还不如国内培训机构培训出来的，留学一定要选顶尖的，要不还不如国内的学校

[Nick (时差+3)] : 请教范爷，家里有亲戚的孩子，男孩，马上高考了，读大学选啥专业合适啊

[衣锦夜行 回复 Nick (时差+3)] : 不是，你啥信息也没有啊。文科理科，成绩咋样，希望去哪个地区。

[武穆] : 选专业很重要，要选国家需要的专业，我有个朋友先读了一个硕士，不好找工作，有去读了一个。两个硕士都是排名前15的985学校，其中一个应该算前五。只能说她生不逢时，再过二十年，等中国综合国力再进一步估计是个好专业。

[清影] : 我高考后，先选城市，再选大学（知名度），再选专业。大学是很廉价的落脚点，是在这个城市扎根的基点。至于专业，如果不是学霸，也不是天赋异禀的，排在后面看吧。我

觉得三线城市的二本还比不上一线城市的大专，个人当初的选择，不喜勿喷。

[Jarse 回复 武穆] : 牛逼...这也能两个

28_2020-03-03 15:25

study - 2020-03-03 15:25:19.798

我的5g早盘快涨停 收盘跌3个多点 内心有点波澜[呲牙]

[衣锦夜行] : 今天应该高抛在买吧，缺口肯定要补的

[study 回复 衣锦夜行] : 记着了 不断学习中 谢谢

[Jacky] : 行情不对就跑啊，午盘资金已经大量流出了.

[study 回复 Jacky] : 我一直做短线 最近对自己的盈利结果不太满足了 想加大盈利 也看看自己到底能忍受多大波动 盈亏同源吗 这才刚坚持一周 打死也不跑一跑我就又去做短线去了 股票每一次的进步都是钱买回来的[呲牙]

[Jacky 回复 study] : 我跟你差不多，截止上周二我的芯片ETF都挣了快15个点了，我中途跑了，后来又进去，现在深套，今天一度涨了5个点，我没卖，尾盘正1的时候还是走了

[study 回复 Jacky] : 我主要技术有限 很少做T 每次都做反 所以就是短线 到我的止盈止损点就撤 大盘好就多拿下

[study 回复 Jacky] : 各个分时级别做差价，都试过，感觉一点都不好用。

[youngsage 回复 study] : 试试boll

29_2020-03-03 09:48

LiuWeiWei - 2020-03-03 09:48:31.288

咬定青山不放松，立根原在破岩中



9:45



咬定青山不放松，立根原在破岩中

好多人最近发出了灵魂的追问：到底是牛市多暴跌？还是熊市多暴涨？就连所谓成熟的美国股市也一样，一会屋顶激情赏月，一会按在地板上使劲的摩擦。

唉，由衷一声叹气！这到底是春风拂面的人间还是尔虞我诈的地狱。

世上最确定的事情就是未来的不确定性，不
小人当然也有好白口一吉左孩麻吉扬对咱

之八口尔也也泊口口一且工场右印勿入加

气，期间也尝试着对部分仓位进行调仓，最后才发现真是众里寻他千百度。蓦然回首，那人却在，灯火阑珊处。得不偿失。

好处是大家经过饭爷的指导，确定的是未来水牛不变，一直接近满仓操作，无非是哪一个板块涨幅多少的问题，无非是有人吃肉有人喝汤的问题。

其实小伙伴们仔细想想和算算，如果在黄金



清单

Aa

文本编辑



图片



语音



手写



9:45



其实小伙伴们仔细想想和算算，如果在黄金坑的附近入坑，只要持有的是主线方向产

品，截止到昨天都会有不少的收益，反而来回跟踪热点不太容易实现收益。

因为在股市中，交易本来就是互道S13的游戏，短期内感觉比较难把握小热点，来回换热点的话感觉跑赢的概率不大。

不管是最近科技股遇冷还是老基建发力，我个人认为这可能是表象，风格不会立马切换。

首先老基建和白马股挣钱的效应和科技股比起来差多了，其次就是机构应该也有小几千亿资金在科技板块，他自己不会放弃自救的吧，第三科技强国确实是未来要走的路子，监管层肯定也是知道没有挣钱的效应，怎么搞定增怎么发债怎么发展科技呀？科技类企业一般净资产以及收益率不太好，不容易从

银行贷款，最终还是靠股市进行融资 推动他们发展。



清单

Aa

文本编辑



图片



语音



手写



① 9:46



吼，第二件汉独四脚头走不不妄正的哈丁，监管层肯定也是知道没有挣钱的效应，怎么搞定增怎么发债怎么发展科技呀？科技类企业一般净资产以及收益率不太好，不容易从银行贷款，最终还是靠股市进行融资 推动他们发展。

按照饭爷说的，场子不热没人去呵呵搞了那么多年科技强国如果连科创版都搞不起来不是很没面子吗。

老基建及白马股的优势应该是确实估值不高

存在补涨的基础，但是缺乏的是人间烟火气。

我觉得当下持有的不管是新能源，半导体，

还是5G，卧倒吧。等待大水的到来。

如果大水最终没来，这次就认输吧，下次从头再来，因为股市中永远都不缺乏机会，而是缺乏发现他的人。

继续学习，继续前进。



清单

Aa

文本编辑



图片



语音



手写

[Aldo]：还有饭爷推荐的券商，最近经常凸凸凸，这几天更是如此~

[LiuWeiWei 回复 Aldo]：嗯嗯

[Wanda 回复 Aldo]：大佬饭爷推荐是那几个券商，萌新新进请教[抱拳]

[回复 Wanda] : 哈投，但是饭爷是做t成本很低

[武穆] : 最近几年经常开车去川西，以前开过盘山路，现在基本上都通高速了。不得不承认基建狂魔真不是浪得虚名，但是都人均GDP一万美元了，老基建投资收益比越来越下降，也就西部地区和个别山区这种地方需要补齐，中国老基建的未来在带路国家和非洲。半导体、新能源、大数据、5G这些新基建可以带着中国再次起飞，从这次疫情就看得出来，浙江ZF的大数据真是领先大部分中国省份一个时代。半导体，那就是沙子变金子的行业，当然玩不成功就变是石头，一款芯片上百万美元就打水漂了。

[LiuWeiWei 回复 武穆] : 有道理，新老基建确实要切换。

[Wanda 回复] : 谢谢老板[呲牙]

[武穆 回复 LiuWeiWei] : 老基建暂时还抛不掉，西部还是需要的，再说老基建可以提供大量就业，新基建暂时还不能

30_2020-03-02 18:47

杉杉 - 2020-03-02 18:47:13.296

之前饭爷文章说：每一轮经历发展慢下来，银行债务高企的时候，我们都会选择企业、政府或居民部门的某一个来加杠杆驱动经济的增长，同时完成负债转账。饭爷也坚定看好后面有一轮波澜壮阔的牛市，请问，把资金往股市引导，是属于哪类加杠杆，居民部门加杠杆吗？最近资金有限，就付个8块提问，见谅见谅。

【衣锦夜行】回答：

不是，这个和加杠杆还没关系，加杠杆的动作你应该看到了，就是25万亿基建，这是政府加杠杆的动作

股市从某种意义上说属于企业去杠杆，你想啊，银行贷款要还的，但是股票市场直接融资是不要还的，通过直接融资促进企业的发展，还不要还钱

股民愿赌服输的，看对了你赚钱，看错了是你眼光不好，但是银行贷款不行啊。

现在居民和企业都在降杠杆，降杠杆的主要目的是下一轮政府没空间了需要居民和企业顶上

[杉杉]：谢谢老大回复。按饭爷的意思，国家要造就一轮牛市，吸引韭菜入场，企业就可以合理占有韭菜资金了，对吗？

[郑]：股权与债权。对于企业来说，当然希望直接融资。

[衣锦夜行 回复 杉杉]：是啊。其实不光是韭菜，高位也可以吃掉机构的钱，我以前和一个家族企业的小伙伴讨论过，怎么几年一个周期来做这个事儿，前提是有个上市公司

[文刚]：给企业去杠杆，意思就是企业手里的钱又多了，报表又更好看了，企业又可以再继续投资了，至于会不会继续再投资那是以后的事，反映在股市就是高ROE。是这个理吧

31_2020-03-02 18:42

小溪 - 2020-03-02 18:42:45.500

饭爷，我学习投资已经有一段时间了，也接触了各种各样的交易策略，时间久了我发现交易策略好像并不是最重要的，更重要的可能是心理建设。我想请教以下，您有没有关于投资心理建设方面的书推荐呢？

【衣锦夜行】回答：

这个我没有，其实看看怪诞行为学啥的挺好的。我觉得看书看不出心理，这个要靠实战的。

举个例子，我们之前说节前节后要调整，这里是黄金坑，2月3号你当时啥心态。是出手了，还是在担心

之前我们又说这个位置到压力了，可能回踩，回踩时候无数专家又在说要金融危机了。

到了上周五和本周一，你有没有把减仓加回来，这个东西是知行合一，不是看书能解决的

[小溪]：谢谢饭爷的建议。

我最近接触了一些交易员，给了一个方法论——抄历史K线图，日线小时线分钟线挨个抄一遍，说是可以培养盘感。您见识多，能不能帮忙判断一下，这个方法论管用吗？

[衣锦夜行 回复 小溪]：我们以前也背过K线，但是你心里素质不好，到时候还是不敢下手、

[Aa工程塑化朱先生]：饭爷能不能再推荐下关于看盘技术方面的书，上次墨菲那本看完了

[Aa工程塑化朱先生 回复 衣锦夜行] : 饭爷能不能再推荐下关于看盘技术方面的书，上次墨菲那本看完了

[felix021 回复 Aa工程塑化朱先生] : 墨菲那本是啥？

[Aa工程塑化朱先生 回复 felix021] : 期货市场技术分析

[felix021 回复 Aa工程塑化朱先生] : 谢谢

[衣锦夜行 回复 Aa工程塑化朱先生] : 没必要，这本你看精通，基本的技术分析就可以了。我来回看了十多遍呢

32_2020-03-02 18:40

kai - 2020-03-02 18:40:42.189

饭爷 最近以及到美国大选期间的黄金走势能否分析一下？最近美元的强势状态是否意味着大选需要美元回流美国的资本市场？不是说美国要量化宽松么，还预测有两轮降息，那美元为什么还这么强势？是因为其他的国家更差？

【衣锦夜行】回答：

美元的走势最近很反常，其实已经超出我预期的强了。后面等连续宽松放水，应该趋势还是向下的。

黄金我这里依然不会考虑大仓位介入，以前好像说过，推荐家庭配置总资产的5%在实物金。

当然，这东西有人看突破的，比如我身边朋友做期货的就是坚定做多，说是看1800。

[Cuile] : 现在大家比惨，全世界也就中美家底厚，各种数据还能看看。而且美国近期的降息通道比其它发达国家还是缓的，利率也是最高的之一。美元强势似乎也有道理。不知道这个逻辑说不说的通。

[kai] : 美元宽松 货币数量增加 对内贬值 提升资产价格 人们借出低利率美元 美元对外贬值 增加国内出口 同时投资国外资产等全球通胀到一定程度 收割 转换成美元等低风险资产 财富流入美国 是这个过程吧

33_2020-03-02 18:37

芊芊 - 2020-03-02 18:37:27.708

请问燕姐，燕姐说一线楼市见底了，但是眼看着一年后有个世纪大泡泡要破，天崩地裂，到时候不是一线楼市也会跟着跌吗？到时候再买是不是更便宜？

【衣锦夜行】回答：
这个我不好说，现在我觉得就是见底了，但是政策不放开涨也没可能。

河南鹤壁那边不是放开一次么，直接被约谈了。

那时候应该是限购限贷都会放开的，遇到危机要靠地产拯救全人类了

[daizeyi]：应该是河南驻马店被约谈了

[衣锦夜行 回复 daizeyi]：对，驻马店，我咋老记得鹤壁

34_2020-03-02 18:36

无风 - 2020-03-02 18:36:20.133

饭爷，买的股票要发行可转债了，这应该是利好吧？可转债怎么操作呢？按说作为债券应该是可以保本付息的，大不了就不转股票了，对吧？

【衣锦夜行】回答：

可转债这东西现在有就直接申购啊，我的原则就是有配债就申购，申购了上市三四天就卖掉。一般有十几个点收益。

可转债是有债底的，一般来说是相对安全的啊。你说的思路也可以，但是我自己一般不会这么做

[轻挽]：■■ 可是我申购一次没中过

[武穆]：短期利好，长期看是增发了。很多人为了配债会买股，受供求关系短期可能上涨，如果股票本事不太好的话，很多人配了债马上会卖股票。

35_2020-03-02 18:35

满满 - 2020-03-02 18:35:05.996

饭爷，我在去年12月买入一只科技股题材基金，目前已盈利近20%，我想两会前后赎回，锁定收益，然后再逢低买入这只基金，您觉得可以吗？谢谢

【衣锦夜行】回答：

你如果做波段水平高，当然可以。举个例子，每次到了压力位你可以减仓部分，等回调了接回来。

如果心理和水平不是很确定，那就要考虑会不会把成本越做越高

以前我身边有小伙伴，每次都能成功的把成本做高，还不如拿着呢

[喵帕斯卡] : [囧][囧]

[felix021] : 我就是一直拿着了。。短线不懂，那就坚定看多

[轻挽] : 我就是把成本做高了 [囧] [囧]

[Cuile] : 场外基金，做波段，太难了。因为流动性，也因为交易成本。

[Tiger_悦 [囧] [囧] 回复 felix021] : 我也是一直拿着 然后大跌加仓...

[felix021 回复 Tiger_悦 [囧] [囧]] : 我3号就已经加满了 [捂脸]

[Tiger_悦 [囧] [囧] 回复 felix021] : 我是4号和5号加满的...3号那天

没下手 以为还能降...这次回调是管妈妈借的了 自己钱也是早就加进去了。

[Re°] : 饭爷，我有点想不通怎么能把成本做低...是在原本成本比回调到的位置高，但是比压力低的时候才能实现对吧？如果一开始成本就很低，回调不到原来的成本位，就不需要这样操作，是这样理解吗？

36_2020-03-02 12:35

清影 - 2020-03-02 12:35:21.354

上周多刺激，周一周二净值凸凸。周三VWV，四周周五凹凹。

就说三句话吧。

一，我们炒股是为了赚钱的，不是为了解套的。多学习，多思考，再加名师指路。

二，低位，重仓，确定性。这七字箴言每天都要默念几遍，当然在这种结构性牛市中，还是要注意下企业业绩的。

三，能带走的钱才是利润，带不走的都是梦境。

形势不明朗，加仓需谨慎。

37_2020-03-02 11:03

衣锦夜行 - 2020-03-02 11:03:49.228

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

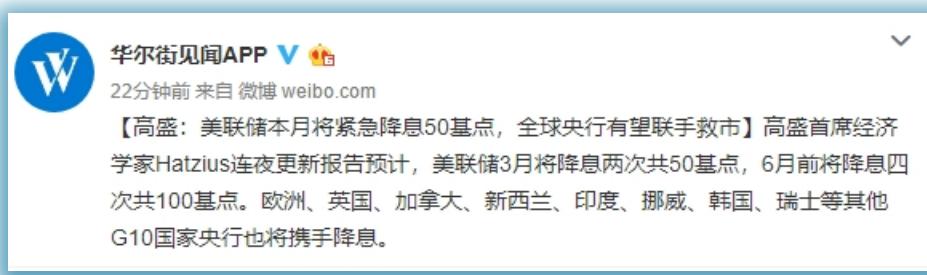
每次曲折都是增加自己筹码的机会，后面也会看到大泡泡的破裂

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

然而买了以后被砸晕了[捂脸]



[小虎哥]：我也早晨买了云游戏[捂脸]

[知行合一]：也跟饭爷一起买了云游戏，也砸的透不过气，愿同饭爷共进退。[拳头]

[Aa工程塑化朱先生]：饭爷买的昆仑吗

[DYQ]：饭爷也有失手的时候？

[未拉拉] : 为什么砸啊，没想明白没下手

[sheva寅] : 游戏挖坑哦

[衣锦夜行 回复 DYQ] : 正常吧。我自己统计过，我的胜率在65%，其实过50%控制好仓位就可以赢钱了。

[衣锦夜行 回复 Aa工程塑化朱先生] : 昆仑和妖姬各一半。总仓位2成

38_2020-03-02 10:49

星空 - 2020-03-02 10:49:06.108

看到很多圈友都分享自己的交易心得，挺受启发，学到了很多。自己也有一些交易的小心得，想跟大家一起分享和交流下。

- 1.个人认为交易有三大重要因素，买点、卖点、仓位。这些需要量化，即需要建立自己的交易体系，比如运用技术指标，macd、kdj、箱体理论、趋势线、均线等等，每个人都不太一样，但只有量化后才能不会随感觉来进行交易。
- 2.交易是个概率游戏，在初步建立交易体系后，就要不断地试错，不断的完善，不断地提高每次交易的成功率和盈利亏损比，比如即使你交易的成功率只有50%，但每次盈利的比亏损多，那长久下来也可以持续盈利的。
- 3.平时交易要刻意的训练，做到交易不带任何感情，不以涨喜，不以跌悲。
- 4.不吃鱼头和鱼尾，只吃鱼身。不要老想买到最低，卖到最高，结果往往都是悲剧的。
- 5.不做日内T，个人水平不行，高手略过。
- 6.不猜第二天的涨跌，没有意义，按走势操作即可。
- 7.一定设置止损位，到了止损位，无条件出，不要留恋。被套会损失时间成本和机会成本。

以上就是个人的一点心得，希望能跟大家多多交流，互相学习。

[Cuile] : 楼主看来是做短线的高手。说说我个人的一点想法，概率和成功率是两个概念。前者其实是主观的，后者是客观的。我们都只会做胜率较大的交易，但成功率就因人而异了。所以产生了很多技巧，减少判断错误时的损失，放大判断成功时的获利。要完全隔离个人情绪的影响，基本是不可能的，完

全不去预测市场，也是不可能的。能做到的，只有计划你的交易，交易你的计划。感谢楼主的分享。

[Daisy] : 我上次牛市就总结的是：牛市不止损[调皮]，但是选股很重要。

[星空 回复 Cuile] : **A A** 还只是资本市场的小学生。预测也是可以，但一定不要按着预测的走势来进行操作，按着自己的交易计划来。的确完全隔离个人情绪很难，尽量不断往这方面进步，不要让贪婪和恐惧控制住自己。

[星空 回复 Daisy] : 个人感觉牛市中更多是止盈，止损止盈都属于卖点的范畴，个人选股能力不行，暂时只玩etf**A A**

[Cuile 回复 星空] : 虽然很认同塔勒布说的“只应对，不预测”，但在实操层面，我觉得应该是多做预案，这样无论出现什么局面，都能不慌乱地应对。

[星空 回复 Cuile] : 嗯嗯 是的 根据走势采取不同的操作方式 当能达到不慌的阶段了 交易体系基本初步建立了

39_2020-03-02 07:23

Samson - 2020-03-02 07:23:30.949

对我们散户而言，现阶段最大的风险在于过度关注股市引发的自我内心波动，大脑里不断反复决策上车还是下车……从政府的角度思考，现在要稳复工，要保证经济安全运行，会不会忽然引导牛市呢…外部风险已经很高，上面会不会用高风险行为对冲高风险呢[疑问][疑问]

[Samson] : 如果个个上班都炒股，那如何保证生产效率呢。如果股市崩盘了，接下来如何处理个人债务、就业，以及引发的家庭和社会矛盾呢。

[多格兰] : 中信证券的报告已经给了政府的答案

[Samson 回复 多格兰] : 求分享[色][色]

[多格兰 回复 Samson] : 中信证券的看空报告，一个多星期前的事情了，是谁让他看空的，注意这些变化，再结合实际理解应用

[Samson 回复 多格兰] : 嗯嗯好的，谢谢指点[愉快][愉快]

[多格兰 回复 Samson] : 大趋势向好逻辑不变，有些波段操作做不做看个人系统风格，没有绝对对错的[微笑]

[Samson 回复 多格兰] : 嗯嗯是的明白[愉快][愉快]

[Daisy] : 我觉得饭爷的策略对，大趋势向上就得至少保持6、7成仓位，剩下的机动做高抛低吸

40_2020-03-01 22:01

study - 2020-03-01 22:01:31.822

很多人都是一亿的欲望，一天的耐心，终其一生，注定散户命。

[Force] : 谁不是从散户开始的哦？贪婪和恐惧，有谁不需要面对？后面会成长的，不要这么早下结论

41_2020-03-01 18:30

肯德基哥哥 - 2020-03-01 18:30:03.427

大家可以看看这篇文章。极度悲观，极度亢奋，极度悲观之间来回循环。还有仔细复盘，可以把2月当做牛市的缩影来看。2.3日极度恐慌像极了熊市最后一跌，后面缓慢上行，像极了牛一牛二的犹豫中前行，再到后来的极度亢奋像不像牛市的顶，这一次会不一样么？大家从恐慌到犹豫到最后奋不顾身冲进去，一不小心就冲到了高点。最应该复盘的是恐慌后的犹豫，不想加仓，等二次探底还没等到大盘却涨上去了，你要怎么做，还能否坚定自己。一点自己的感受。供参考。

又被指导次——每次都不一样却每次似乎都一样

[武穆]：2880点，套能套哪里去，能套一个月俩月，还能套三五年不成。

[衣锦夜行]：这个很对，今天有人跟我说，每个时点其实都是你自己，只不过被情绪左右，克制不了情绪，就一直在里面循环

[study 回复 武穆]：你和全家桶都是老学员吧。

[武穆 回复 study]：不是，我是新韭菜，相比各位，我是经验少的，我甚至连一次完整的牛熊都没有经历过，我只是职位习惯导致心态好罢了[流汗][流汗]。2400点开始定投，涨到了3200点，又跌回2400点，涨到3100点，又跌回2600点。又涨到了3000，又跌回了2800，这就是我所有的经历。算算账就看的出来即使回到2400也就跌1/7。最近五年，有几次能跌到2400点这个位置，又持续了几天？一看就是小概率事件

[武穆 回复 衣锦夜行]：不是帆动，也不是风动石是心动了。从上家公司辞职后，我还是挺感谢有时间可以参与投资了。认识

了很多人，学到了很多东西，为了以后人生走找到了方向，最主要的是磨练了心性。我现在都很鼓励以前的同事走出来看看世界，可惜很多人舍不得那个收入。月薪何尝不是一种毒品，我老东家确实太看得懂人性了，每个月都能给你点甜头，让你找到不走的理由，然后很多人一年又一年，直到从优秀变成被优化。

[study 回复 武穆]：挺好 入场时机牛逼

[武穆 回复 study]：我哪有像饭爷这种择时能力，只是那个时候我恰好从老东家离职没多久，突然有了自己的时间，想了想自己以后的路，看了两本书以后就开始摸索了，只是碰运气恰好在低点。

[study 回复 武穆]：挣大钱都是看运气，当然认识是基础。

42_2020-03-01 18:03

浅华 - 2020-03-01 18:03:55.111

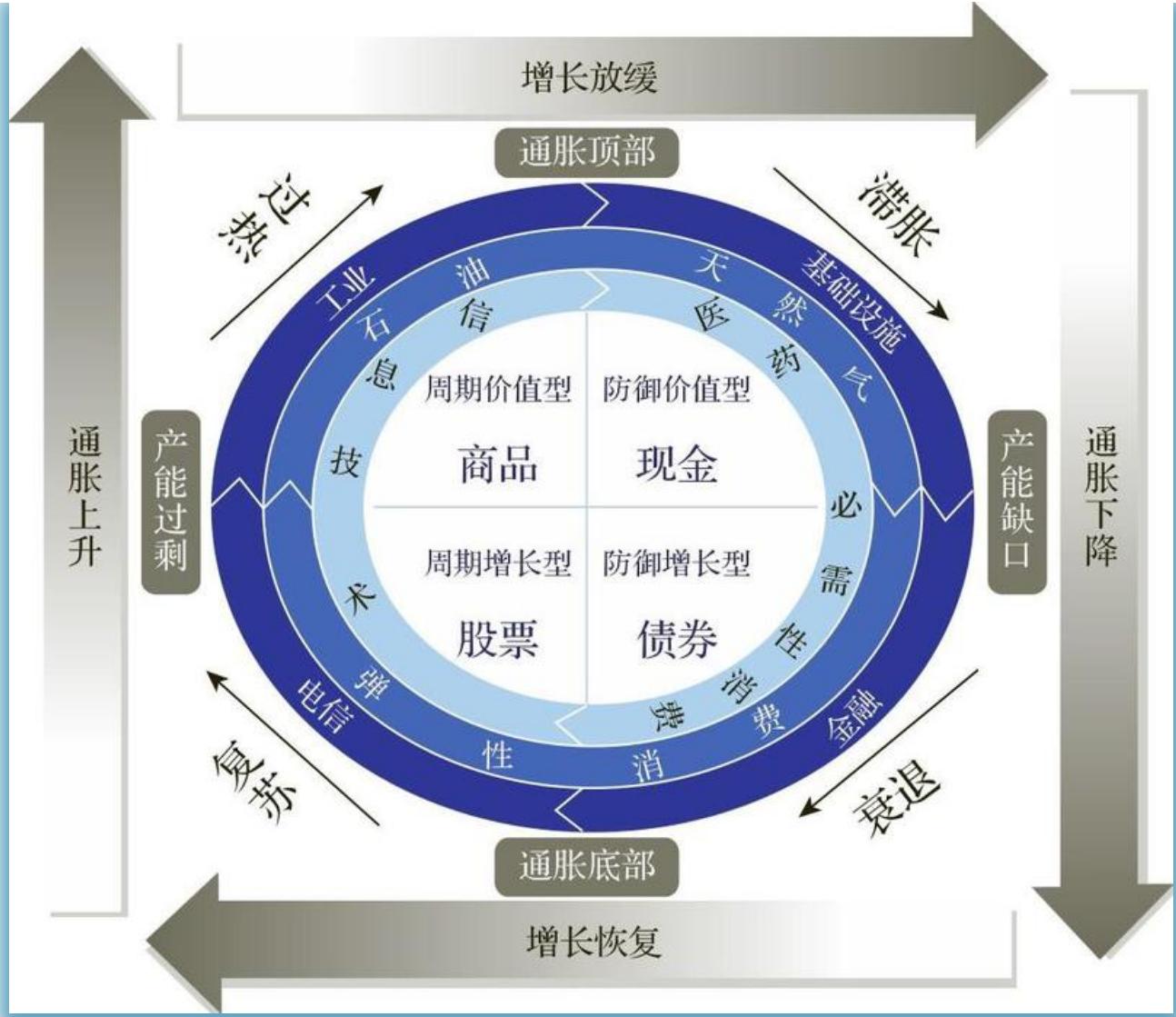
美林投资时钟理论按照经济增长与通胀的不同搭配，将经济周期划分为四个阶段：

(1) “经济上行，通胀下行”构成复苏阶段，此阶段由于股票对经济的弹性更大，其相对债券和现金具备明显超额收益。

(2) “经济上行，通胀上升”构成过热阶段，在此阶段，通胀上升增加了持有现金的机会成本，可能出台的加息政策降低了债券的吸引力，股票的配置价值相对较强，而商品则将明显走牛。

(3) “经济下行，通胀上升”构成滞胀阶段，在滞胀阶段，现金收益率提高，持有现金最明智，经济下行对企业盈利的冲击将对股票构成负面影响，债券相对股票的收益率提高。

(4) “经济下行，通胀下行”构成衰退阶段，在衰退阶段，通胀压力下降，货币政策趋松，债券表现最突出，随着经济即将见底的预期逐步形成，股票的吸引力逐步增强。



43_2020-03-01 17:37

衣锦夜行 - 2020-03-01 17:37:05.678

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。

[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]：

[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，或者觉得我的思路哪儿有问题

[PD 回复 衣锦夜行]：坐等

44_2020-03-01 16:55

學習強國 - 2020-03-01 16:55:53.324

<https://www.bilibili.com/video/av91839760?t=682> 翟东升教授很多观点都和饭爷平时分享的很相近，看过视频后让我了解得更为深刻，周末分享给小伙伴们加个餐

[Samson] : 这名字好牛[坏笑][坏笑]

[衣锦夜行] : 这个视频不错啊

[學習強國 回复 衣锦夜行] : 哈谢谢饭爷肯定 感恩遇到饭爷

[滋滋汪] : 最近在看翟教授的书，货币，权力与人，还是挺深刻的

45_2020-03-01 14:39

多格兰 - 2020-03-01 14:39:52.780

哈哈哈，写的对疫情的yy居然被删了，其实俺觉得不敏感啊。那长话短说，现在大家不可掉以轻心，还是要做好防护，保持谨慎，审时度势，珍爱家人，持续学习。这样逆势也不会差，顺势更能跑的更远。

46_2020-03-01 07:12

Samson - 2020-03-01 07:12:41.796

我也出来吹吹水，发表一下浅见：股市方面，现在国外去库存，国内基本复工，疫情受到控制，外贸企业不用担心，内部消费逐渐恢复，股市先跌后涨是必然。问题出在房地产，因房企和居民杠杆都太高，一个小风险可能会引发反身性，所以现在政策稍微转向房地产，但是在不会大涨的前提下，可以理解为急救。至于短牛长牛，对标日韩历史是长，根据国内过往经验是短，具体看国内散户和外资机构谁的钱多，市场就跟谁的风格走，预测较难，所以我就索性放低预期，安心工作，长牛也好，疯牛也罢，随缘。

[Samson] : 房地产还有一个，不卖地的话，地方政府没钱发工资、搞基建。

[衣锦夜行] : 地产看鹤壁那个就知道了，这次是要压的，主要是居民杠杆率已经太高了

[Samson 回复 衣锦夜行] : 嗯嗯是滴，总的基调还是压的[憨笑]
[憨笑]

47_2020-02-29 20:22

Daisy - 2020-02-29 20:22:32.338

【中国农业银行】尊敬的客户，根据《中国人民银行〔2019〕第30号公告》，您在我行的个人贷款需办理LPR定价基准转换，转换时间：2020年3月1日至8月31日止。疫情期间为保障您健康，建议您在我行掌上银行自助办理。我行将陆续增加网银、超柜和网点柜面渠道。若存在共同借款人，须协商一致并分别申请后方可完成转换。本次工作为人民银行要求，不会附加不合理条件。详情可咨询95599。退订请回TDFW。
这个转换了对我有利还是不利啊？谁知道给说说。

[study] : 肯定转啊 未来会负利率的[呲牙]

[鱼超肥] : 可见的几年内还清或者要卖房lpr好，如果要还几十年不好说，万一以后世界巨变[呲牙]

[Jacky] : 中行的还没有公布转换消息

[大白] : 选择转换挂钩LPR模式
重定价周期要选“一年一变”[机智]

[David袁1227 回复 Jacky] : 中行的公众号有消息了

[Jacky 回复 David袁1227] : 你看的是那个公众号？我看了都没有

[David袁1227 回复 Jacky] : 中国银行官方微信订阅号 今天上午9.58发布的

[Jacky 回复 David袁1227] : 看到了，重定价日，这个怎么填？

48_2020-02-29 17:04

浅华 - 2020-02-29 17:04:10.244

哈哈，好巧，这都能遇到...[呲牙]

中国移动 4G 下午5:02 8% 🔋⚡

< [插图]

 中央帝国的财政密码
郭建龙

发表于 1/16 18:37 [删除](#)

评论 3 赞 2

 田行知 · 02/27 17:24 
一看就知道是从饭爷的圈子推荐过来的读者
 

 浅华 · 02/29 00:17 



回复 田行知: 哈哈...被你看出来了 😅好巧,
你也是饭爷圈子的呀 🤝



田行知 · 59分钟前



回复 浅华: 从头像看出来的 哈哈

发表评论...

3

2



[霞客行]: 哈哈 没错就是我

[周燕君]: 哈哈，我也看到过其他球友的名字

[喆林 (The Big*)]: 三部曲都很好看

[00]: 谁有书单啊，求推荐[可怜]

[万雄]: 这个是微信读书吗

[浅华]: 哈哈，缘份呀

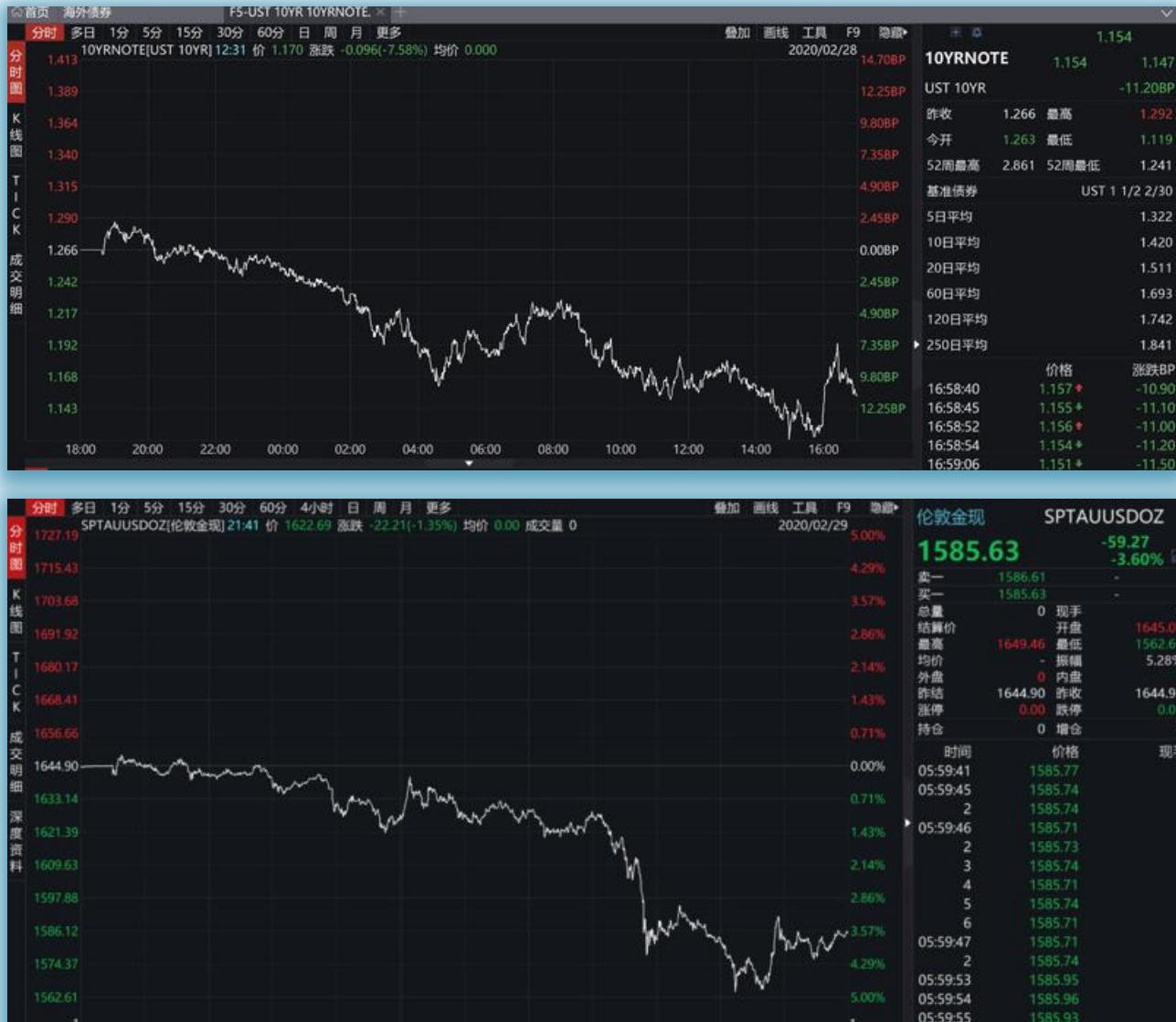
[浅华 回复 万雄]: 是微信读书

[sea 回复 00]: 星球的精华区有饭爷推荐的一些书

49_2020-02-29 11:59

杨垚垚 - 2020-02-29 11:59:18.869

这两天黄金有点诡异...是流动性出问题了么



[鱼超肥]：大家都宅在家已经没流动性了，看来流动性比黄金重要

[LiuWeiWei]：应该是卖出黄金追加保证金，大跌需要保证金追加。

[肖洪艳] : 股市不好的时候，黄金应该好呀？这次两个都在跌。
不明白

[霞客行 回复 LiuWeiWei] : 黄金前段日子已经暴涨过了。是不是预期兑现所以才跌的啊？

[杨垚垚 回复 LiuWeiWei] : 是这么说，但前面还有个环节可能是因为资金导致的实际利率暴涨，名义利率又跌，所以导致债涨金跌

[LiuWeiWei 回复 杨垚垚] : 嗯

[杨垚垚] : 今天又听了一个付鹏的直播，判断是短期资产组合调整和正常波动率范围...流动性工具众多，还不至于动黄金

50_2020-02-29 10:48

study - 2020-02-29 10:48:28.737

[cp]2020年2月份，受疫情影响，中国制造业采购经理指数（PMI）为35.7%，比上月下降14.3个百分点。从企业规模看，大、中、小型企业PMI分别为36.3%、35.5%和34.1%，比上月下降14.1、14.6和14.5个百分点。[/cp]

[study] : 这必须再超级大放水才能行吧

[汪 回复 study] : 超级大放水的话很难控制水不流进房地产吧.....

[study 回复 汪] : 其实 我也懂的不太多 也没有能力预测什么 都是跟着趋势做 不行就撤 但房地产这块你觉得现有的房价哪个地方能翻倍 股票肯定有 所以我选择股票 应该比我聪明的人更多 你猜他们怎么想

[汪 回复 study] : 我只是说放水肯定要放，但不可能再像4万亿那么夸张，因为放太多了很难管，你说的很对，股票翻倍比房子容易得多，我也这么认为，但我觉得大多数普通人在二者之间还是会选房子，毕竟股票大涨大跌，而房子很少大跌。

[study 回复 汪] : 管好自己就行了 赚自己认知范围内钱 哈哈哈干吧 二次探底下周结束

[Cuile 回复 汪] : 国内很多人根本不信任股票，只相信房子。这些人不少还挺有钱。

[學習強國 回复 Cuile] : 这算是过去十几年给大家的思维惯性？

[Cuile 回复 學習強國] : 是的，甚至与受教育程度都没多大关

系。能突破这个心障的，唯有贪婪。这才是牛市后期，超额收益的主要贡献人群。

51_2020-02-28 23:19

地平线 - 2020-02-28 23:19:27.148

看到一篇讲美股的文章——《做空美股？特朗普告诉你：现在还远不是时候！》，觉得和范爷的思路比较接近，请范爷点评一下。

<https://t.10jqka.com.cn/m/post/articleShare/article...>

[滋滋汪] : 这文章完全抄袭啊，抄袭一句思想的翟东升的视频

[地平线 回复 滋滋汪] : 哦哦，是呀，没看过那个视频，就是觉得文章里分析的逻辑站得住脚。

[滋滋汪 回复 地平线] : 嗯嗯，逻辑我也认可[呲牙]

[明天的太阳 回复 滋滋汪] : 把人家的话原原本本改成文字版，我也是服[A][A]

[滋滋汪 回复 明天的太阳] : 哈哈哈，是啊

52_2020-02-28 20:23

阿米尔 - 2020-02-28 20:23:08.953

继续分享自己的投资及操作笔记，欢迎大家一起交流学习。上周认为自己好票拿不住，是因为节奏没有掌握好，所以这周我想股票就多拿两天，，我在周一的时候22.36建仓风华高科，25日的时候卖掉，结果周四涨停；1...点击链接查看剩余内容[2月第四周投资笔记](#)

[Daisy] : 我觉得你记录这些，你要说明你卖出的理由，好票拿不住的解决方案是什么。不然这样的记录有什么意义呢。

[Force] : 对，要多记录，理清思路，即使一时半会没有解决方案，但这个事情装在你心里了

[阿米尔 回复 Daisy] : 好建议

[阿米尔 回复 Force] : 赞

53_2020-02-28 15:58

大东 - 2020-02-28 15:58:32.251

看看历史上的中国10年国债收益...点击链接查看剩余内容[这样应该不会恐慌了~~](#)

[kai] : 确实 解惑了

[大东 回复 kai] : 班门能斧[撇嘴]

[Daisy] : 不怕，就是郁闷今年的利润都回去了

[命运的后脖颈] : 我比较不理解的是金价近期怎么走低这么多

[文欣 回复 命运的后脖颈] : 我也不理解，贵金属不应该是避险的吗？怎么都会跳水？

54_2020-02-28 15:27

小虎哥 - 2020-02-28 15:27:40.300

有人在讲系统性金融危机，范爷能不能评判一下

[Wish] : 往大了说，很多人都觉得这笔债早就该还了，自从08年经济危机以后，各个国家都在放水，到现在放水的作用越来越弱，积累的风险越来越高，所以疫情只是一个导火索。我认为金融危机还不至于这么快，等美联储的消息吧。

[饮马流花河] : 黄金不涨反跌就说明世界已经进入了流动性陷阱！

55_2020-02-28 15:00

雅痞男士 - 2020-02-28 15:00:16.893

请问有没有买中色股份，易见股份，工商银行，聚力文化，宁夏建材的朋友啊？饭爷对这几只票怎么看？谢谢！

[蓝上加蓝]：有招行。。

[雅痞男士 回复 蓝上加蓝]：同坐标成都，土著，爸妈在春熙路王府井和新南门各有一套单位分的房子。几年前在天府二街80w买下建筑面积120平的证监会的房子。现在刚扯证，准备再在省体育馆，玉林周边再买一套。希望和兄台多多交流啊[抱拳][胜利]

[蓝上加蓝 回复 雅痞男士]：兄台太耿直了，我一套都没有。。。该抱你大腿才对啊[尴尬]省体是青羊区的省体？

[雅痞男士 回复 蓝上加蓝]：兄台说的应该是成都市体育馆吧，顺城大街那个，我说的是来福士那个。¶¶ 股票方面多多指教啦

56_2020-02-28 14:17

李岩.* - 2020-02-28 14:17:51.171

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...

57_2020-02-28 11:00

衣锦夜行 - 2020-02-28 11:00:41.556

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



[李修平]：还希望跌一跌，没加满

[杏欣A A]：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，哪有少数人的赚钱。。

[强子]：没有足够的耐心，真正调整前就又加仓了[捂脸]

[喵帕斯卡]：嘿嘿嘿。。

[肖洪艳]：大方向定了，就是满仓等着鸡犬升天。目前方案是保证仓位不少的情况下，尽量降低成本。这就产生纠结。之前压力位先出来了，但一直不跌，个别还涨。等了几天又冲进去，碰到美股大跌。成功使得成本上升[发怒][发怒]

[study]：昨天尾盘满上了 今天融资还剩一点点 彻彻底底的满了
关机 拔电源[呲牙]

58_2020-02-28 09:58

衣锦夜行 - 2020-02-28 09:58:36.464

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。

[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[囧]不慌

[王英蕖]：燕姐，请问创投新股华润薇50元卖得不？

[未拉拉]：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[憨笑]

[heqingheli]：看来我要再挪点RMB了

59_2020-02-28 09:14

vivian xu - 2020-02-28 09:14:32.859

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:		
每日	▼	导出
日期	收盘	开盘
2020年2月27日	0.000	1.260
2020年2月26日	1.257	1.319
2020年2月25日	1.318	1.360
2020年2月24日	1.365	1.438
2020年2月23日	1.438	1.438
2020年2月21日	1.440	1.469
2020年2月20日	1.469	1.490
2020年2月19日	1.482	1.487
2020年2月18日	1.477	1.479
2020年2月17日	1.482	1.485
2020年2月14日	1.477	1.497

[徐东潍INTP] : 这是收益率啊，这不是价格

60_2020-02-28 05:32

守望者 - 2020-02-28 05:32:28.494

我在国外，刚看到突发新闻，受新冠肺炎影响，道琼斯指数跌停了，不知道A股会不会受到影响

22:24 · 11分 ·

LIVE: Dow plunges amid global coro...

29 92 149

 Breaking News ✅ @Breaking... · 11分 ·
Dow plunges again Thursday more than 1,000 points at closing; comes amid global coronavirus concerns.


-4.42% **-1,190.95**
DJI **25,766.64**
直播 1561

NBC News ✅ @NBCNews
LIVE: Dow plunges amid global coro...

11

33

42

↑



Breaking News ✅ @BreakingN... · 3分



CNBC ✅ @CNBC · 20分

BREAKING: It was a brutal day on Wall Street. The Dow closed down more than 1,100 points, or 4.4%, the S&P 500 and Nasdaq were also both down more than 4%. The Dow is pacing for its worst week since the financial crisis. cnb.cx/32vh4nw



[Wish] : 好恐怖，这是提前开启共振吗？

[Daisy] : 今天还怎么办呢，好迷茫

[徐东潍INTP] : 他们也有跌停一说？

[sea 回复 徐东潍INTP] : 是暴跌

[生活就是另存为] : 这开盘，也是服

[霞客行] : 美股还有跌停呢？逗我

[守望者 回复 霞客行] : 应该是暴跌，翻译错了~

61_2020-02-27 23:54

小虎哥 - 2020-02-27 23:54:29.887

明天又要砸出大坑了

[清影] : 那天问燕姐融资加到几层仓位了，回：总仓位的一半。哈哈哈哈~这几天一直在想这句话。

[衣锦夜行 回复 清影] : 融资总仓位的一半啊。这有啥奇怪的啊。要站上3050才能继续加仓，不然下杀还得减回3成融资的宁德。融资是动态的。

[DYQ] : 今天怕是所有的利润全部要回吐[撇嘴]

[清影 回复 衣锦夜行] : 我思考的就是我以为二次下探可能不会降太多，你都没加满说明对接下来下降预期要多于上涨预期，就不能随意把子弹都打完了

[Jacky 回复 DYQ] : 2.3号以来上涨的所有利润，已经全部跌完了

62_2020-02-27 22:19

我是老干爹 - 2020-02-27 22:19:39.649

范爷，你觉得大概什么时候是买黄金或者是黄金ETF的时候呢

[felix021] : 去年**A** **A**

[霞客行 回复 felix021] : 1年后吧

[catgogogo] : 纸黄金还是etf好?

[衣锦夜行] : 我觉得1年后吧。

63_2020-02-27 21:06_精华

sea - 2020-02-27 21:06:24.402

#好书推荐# #时间# 推荐一本书给大家，叫做《津巴多的时间心理学》，著名的囚徒试验的主持人就是津巴多。书中介绍了时间的价值，以及过去、现在、未来等不同导向的时间观。

节录书中的关于时间的价值、理想的时间观组合和改变的可能性的文字：

【时间的价值】大多数东西可以被消耗，没了可以再补充，比如钻石、黄金和上亿美元，因为钻石和金矿可以继续开采，新的货币可以继续印制，但是时间却不能。没有人能够让时间多生出1秒，也没有人能让已经浪费的时间再重来。时间一旦过去了，就再也回不来了。所以，虽然富兰克林的很多语录非常有名，但是他说时间就是金钱却不尽正确。时间是我们最稀缺的资源，金钱有价而时间无价。

【理想的时间观组合】不管你选择什么样的人生目标，时间都会给你三个令你快乐的选择。过去积极时间观念会让你重温过去的快乐时光；享受当下的时间观念会让你沉浸在当前的快乐和幸福之中；未来时间观念让你有机会去安排将来的幸福生活并从中得到快乐。不管你从哪里得到幸福，你都要给自己时间去感受它们。花费时间来寻找人生目标，花费时间来感受幸福。送给自己一份时间的大礼吧。如果你不给自己时间去感受幸福，没人能给你。

【改变的可能性】如果你对自己的过去、现在和期盼的未来不太满意，不要担心。你要有信心，总有一天会改变的。时间就像河流冲刷沙滩一样塑造我们的生活。虽然我们无法预知生活改变的方向和速度，但可以确定的是改变总会来的。有时，累积的小小改变会带来大的质变。几铁铲土就能够令强大的密西

西比河改道。对时间的态度作出小小的改变，你的人生就会完全不同。改变不会按照你的意愿随时出现，但却会出现在适当的时候。

津巴多在TED大会上的演讲（有字幕，看书以前可以先看看这段演讲视频）：

<https://www.bilibili.com/video/av3275041>

（链接更新成我最近找到的更清晰的一个版本）

这个视频的文字版：

[Philip+Zimbardo给你一个更健康的时间观 -+百度文库](#)

另外一个视频 The Secret Power of Time（有字幕），将书的内容浓缩成一个10分钟的视频：

<https://www.bilibili.com/video/av54439624/>

以下简介摘自豆瓣读书：

[津巴多时间心理学+\(豆瓣\)](#)

决定命运的不是性格，是你独一无二的“时间人格”。

中国知名心理学家、时间心理学中国第一人黄希庭倾力推荐。

时间是我们最宝贵的财富。我们执著于时间表和任务表，但是我们的时间总是不够用，不能最有效地利用时间。

心理学家津巴多借鉴30年的开创性研究，表明你个人对时间的认识决定了你看待事物和生活的角度，也决定了你的生活。一旦你了解时间的奥秘并知道属于自己的“时区”，你就可以管理你的生活，让它更精彩。

为什么相爱容易相处难？为什么反恐战争还没有打赢？为什么总有人会上网成瘾、毒品成瘾？为什么我们越怕胖就会越胖？

看似平常的问题，答案一定出乎意料！

阅读本书你将看到：人生不可深陷的3大“时区”；如指纹般影响命运的6大“时间人格”；6种足以改变人生轨迹的“时间悖论”。

64_2020-02-27 17:59

衣锦夜行 - 2020-02-27 17:59:50.069

今天写了篇关于学习和再教育的总结，希望大家认真看看，可以看看有没收获

[徐东潍INTP] : 我的父辈农民，我需要更努力一些才行[奋斗]

[DYQ] : 饭爷说未来10年最好的是投资股权，又有说这次也就1年左右，就会跟着外围泥沙俱下，并且现在看这些科技股也是很高了，难道未来10年靠着这些科技股一直牛下去，未来不会是疯上疯下了吗？这怎么理解啊。

[明天的太阳 回复 DYQ] : 这一轮行情也就一年左右，疯狂的市场过后，大浪淘沙，总会有强者出现，未来十年股权投资占优，是类比过去的房市长牛，总有有起起落落，但趋势的明确的

[LiuWeiWei] : 好好学习天天向上

[宽] : 收获可大了，还推荐了给另一半，一起提高认知和财商

[sea 回复 LiuWeiWei] : 课代表整理的那篇文字还能在看到吗

[heqingheli] : 学无止境，肯定有收获呀

[LiuWeiWei 回复 sea] : 腾讯秒删啊，回头我改改

65_2020-02-27 16:10

Wish - 2020-02-27 16:10:07.747

饭爷你好 日本的疫情蔓延看起来是无法避免了。是不是会造成A股震荡呀？今天的回调就有这个感觉

【衣锦夜行】回答：
这里本来就该调整吧，和疫情没关系，后面会全球蔓延，这会加速全球各国宽松的步伐。

你现在看到中国在宽松，很快会看到日本，之后就是美国。

66_2020-02-27 16:09

正斗 - 2020-02-27 16:09:11.551

饭爷，请问对于有色金属你怎么看中金岭南，现在价格很底

【衣锦夜行】回答：
这个没啥看法啊，美元超预期的强，还不到时候

我到现在这玩意就是10万股底仓，去年买的，没加过。

不走出我需要的加仓位置，我一般不会加仓，买了就放那边了。刚买时候赚钱的，大概二十点吧，现在有浮亏

这玩意每次弹性都不错，但是现在资金并不在这里啊、

[Aa工程塑化朱先生]：现在交易量都没上去，进去的话安全只是效率不高吧

[衣锦夜行 回复 Aa工程塑化朱先生]：是的，最后都会涨，但是现在没必要

[學習強國]：划重点 10万股 要考

67_2020-02-27 16:07

飘渺 - 2020-02-27 16:07:29.301

饭爷，看了您写的今年楼市分析，一二线城市已经持续横盘，去年9月有人提问能不能入手您最看好的二线城市成都？您当时回复还不行，成都楼市今年下半年可以入手吗？投资，重点在高新南区和天府新区核心板块。

【衣锦夜行】回答：
你如果和我朋友一样能拿到便宜房，那是可以的，天府核心他有指标1万一平买进，周边一万八。

不然我觉得现在性价比不咋高，你可以多看看，看看挂牌的有啥合适的没，现在是看的阶段不是买。

投资买房啥时候好我写过拉

[啥时候买房投资最好](#)

[飘渺]：谢谢饭爷记挂这个问题，您发的这篇文章新鲜出炉的时候我就看过了，先观望，不急下手，最好的路径是股市赚一波，成功跑路，资金去接楼市的底部价，哈哈哈。

[衣锦夜行 回复 飘渺]：问题我看到都是一个个回答的，但是最近突然太多了，一天也不可能回答完，刚刚刷出来100多个

[飘渺 回复 飘渺]：我17年初这个价位买了一套这个区域的房子，因为不能用杠杆，当时没有多买，现在找合适的时点补仓。

[衣锦夜行 回复 飘渺]：房子还补仓啊。[流汗]

[猫大叔大猫 回复 飘渺]：18年摇号错过蔚蓝卡地亚花园城，接着就区域限购，目前还是觉得价格有点高，主要是远[捂脸]

[蓝上加蓝 回复 飘渺]：我也是想买高新和天府诶

[飘渺 回复 蓝上加蓝]：高新区核心区域房价贵了，后期上涨空间有限，参考饭爷关于房产投资的文章，我更看好天府新区核心区域。

[飘渺 回复 猫大叔大猫]：想办法获取购房资格吧。天府新区投资一定要买在核心区域：天府大道两侧，不超过地铁一号线终点，距离不算远。

68_2020-02-27 16:04

匿名用户 - 2020-02-27 16:04:57.314

通胀之后必有通缩，如果通缩了，我们普通人应该投资什么呢？

【衣锦夜行】回答：

为啥必有通缩？你说的是危机来了？拿着现金或者买黄金，这个好像之前说过。关于现金的购买力问题，平时是贬值的，但是危机来时候购买力会大幅上升

[浅华]：应该是危机来了，我在书上看到一段话“当房价被借贷消费越炒越高的时候，拥有房产的人或许会欢天喜地。不过千万别高兴得太早，既然纸面资产能够膨胀，那么它也能缩水。通胀之后必有通缩，一旦经济环境发生变化，即通胀到达一定程度的时候，信贷资金无限扩张导致货币体系崩盘。于是乎，重锤悄然而至，空中楼阁轰然倒塌，资产价格的下跌会像自由落体那样，无数在高价时买入资产的民众瞬间便可倾家荡产。”

69_2020-02-27 16:03

匿名用户 - 2020-02-27 16:03:45.574

网上文章看到“而另一个原因则是近期纳斯达克指数ETF的二级市场交易价格较基金份额参考净值的溢价幅度较高，我们知道纳斯达克指数基金是跟踪纳斯达克指数的，而基金名称中还有一个ETF则是意味着它是投资场内的纳指ETF。

而最近场内溢价已经达到15.23%，这个二级市场的收盘价已经明显高于基金份额的参考净值了，如果纳斯达克100指数在短期内无法继续上涨10%到13%，那么一旦下跌，投资者就可能损失15%，所以如果投资者继续投资或者拿着就有可能遭受重大损失。”

纳斯达克应该加仓、减仓还是持仓观望？场外纳指基金应该是不受影响。

【衣锦夜行】回答：
我个人现在阶段不怎么会投美股了。

你说的这个基金我不是很了解，所以没办法给出参考意见。不过场内溢价这么多你还纠结的点在哪儿我没搞明白。

自己都觉得有可能遭受重大损失了，然后问是该加仓减仓还是持仓啊。场外影响不影响美股也是高位啊，弹性显然国内更足啊，纳斯达克也就20个点空间最多

70_2020-02-27 16:01

LiuWeiWei - 2020-02-27 16:01:23.268

饭爷，今年再这样严格的搞下去，大批人员失业的话，今年很有可能产生滞涨吧。终端消费能力下降的厉害，货币超发物价又下不来。

【衣锦夜行】回答：

后面妥妥的大水漫灌，我看不到滞涨，后面的感觉是物价和宽松一起来，因为相比物价上涨，失业才是大问题

所以你最近一直在看到各种放水，昨天5000亿，今天说又要降息降准下调LPR引导贷款利率下行了

[文刚]：啊？今天又说了？在哪

[衣锦夜行 回复 文刚]：你去看看刚刚讲话，说继续引导LPR下行，晚上新闻应该有

71_2020-02-27 16:00

蓝上加蓝 - 2020-02-27 16:00:07.041

饭爷你好，我终于加进来了！每篇文章都认真读过，结合最近楼市股市和个人征信政策，感觉：1.楼市会凉一阵，股市会热 2.个人征信首房首贷值得用力怼一波。

我人在成都，年前限购（新房+二手房）从只能买集体户口所在的区放松成可以买全部主城区，选择的范围还是比较大。饭爷对成都楼市是比较了解的，我现在打着先在股市浪一浪再上楼市的车的算盘，不知是否可行？现在有点担心1.新房取消或大幅放松摇号 2.二手房成交出现报复性反弹。

加入星球后太穷了就提个8块的问吧AA

【衣锦夜行】回答：
目前看不出会出现报复性反弹啊。

我记得前两天我刚写了一篇文章，是讲楼市的投资的时间的。

你是刚需住户的话，可以稍微买早一点比投资。但是没必要太早

如果你必须要住，那是另外的问题了。现在肯定是先流向资本市场的

[啥时候买房投资最好](#)

[蓝上加蓝]：好的谢谢饭爷，知道该怎么做了，那天的文章我也收藏了[呲牙]

72_2020-02-27 14:11

衣锦夜行 - 2020-02-27 14:11:45.418

刚刚在以前工厂认识的几个熟人群里，有人发了这个东西。大家都很感慨，毕业才是学习的真正开始，我们都在一次次努力的跟上时代。我们应该说在迷茫期都花了不少钱交学费，也走了不少弯路

其实我前几天也写了一篇相关的，因为涉及到以前的熟人就没发。后面删掉那段准备发一下

今天 11:39 来自 360安全浏览器
都出不了门，短视频网课火了。

前二年我参加了一个小组，是企业家小组，总共才二十多人。
他们有些人可以邀请到一些大咖集的企业家或国内知名企业的管理人士，我们是
定在每周三的下午上课，四小时。一小时800，一下午是3200元。一个人的费
用。

大约上了一年多，这些钱都不是给到嘉宾，而是组织人花在嘉宾的来往机票，酒
店，场地上，上课的嘉宾有些已经是旅居美国，或是台湾的企业人居多。

排在昨天周三的是一位年近70的台湾企业人，我们都对这一次上课不报希望，毕
竟谁也聚集不了。结果下午在小组群里发现，这个长辈为了我们，做了一个录
播。在晚上8点发到群里准时开课。

这种做事风格真的让我佩服。特别是周三我们不管多忙，所有的人赶在一起上
课的劲头，一半以上是比我年长的组员，不管社会地位，财富都在我之上。可是
学习的劲头和那种使命必达的精神永远影响了我。

所以我说，学习永远是在社会上，出了校门，才是真正的学习开始。

[多格兰] : 珍惜财富，真爱家人，保持进步

[安安] : 论终身学习的重要性

[Cuile] : 这些脱离了糊口的人，形成了学习-实践-奖赏的正循
环。

[强子]：从农村成长起来的娃思想简单，虽踏入社会好几年，但干的也是技术活，一直对社会懵懵懂懂，还好有幸遇到了饭爷！真正的学习才刚刚开始！

73_2020-02-27 13:37

衣锦夜行 - 2020-02-27 13:37:29.295

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，就单纯的好好熟悉的波段，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。

[喆林 (The Big*)] : 饭爷，这种资金要怎么观察，只是看成交量放大吗？

[衣锦夜行 回复 喆林 (The Big*)] : 这是你看盘多了以后的感觉啊，你也可以参考概念板块

[study] : 银行尾盘这动作 是要降准了吗

[衣锦夜行 回复 study] : 不知道啊，刘国强说要引导利率下行

[Wanda] : 饭爷，请问“踩20天线”是作何解释？

[衣锦夜行 回复 Wanda] : 这解释啥啊，你去看看图啊

[知行合一] : 饭爷，买了昆仑万维，今天被套，此股可否中长线持有，望指教[抱拳]

74_2020-02-27 12:18

再一个粪斗者 - 2020-02-27 12:18:18.258

格林美，心慌啊，调整的都到哪了。。。

[阿米尔] : 5.46有个支撑

[衣锦夜行] : 这个盯住华友钴业就可以了吧

75_2020-02-26 23:22

Wish - 2020-02-26 23:22:13.836

刚刚看到小道消息，不知道真假，贴上来给大家看看：上面要在两会之前摸底经济状况，决定地产怎么放，放多少？今年有一条红线，就是要保5.7%，所以地产投资可能会扮演比较重要的角色。但还是不能违反“住房不炒”的最高指示。

[study] : 和炒股庄托放利好消息一样[呲牙]

[LiuWeiWei] : 不用小道消息，房地产一定会被拿出来用的。不管高层怎么想，当前的经济结构下，没有房地产救不了地方财政，救不了zy税收。

[Wish 回复 LiuWeiWei] : 尤其是湖北 感觉快破产了

[Wish 回复 LiuWeiWei] : 你发的截图还没来得及看，怎么就没了？这也太快了吧

[LiuWeiWei 回复 Wish] : 不知道为啥呀

[徐东潍INTP 回复 LiuWeiWei] : 那么确定？我可是重仓地产啊

[LiuWeiWei 回复 徐东潍INTP] : 没有房地产很多三四线连发的债都还不上，只剩下等着发新债还旧债。前一段时间对地方发债现在zy管控比以前严格啦。

[徐东潍INTP 回复 LiuWeiWei] : 房住不炒是高压线啊！量升价不升？不可能啊

76_2020-02-26 16:49

无风 - 2020-02-26 16:49:39.677

饭爷，都说上证要调整到2500左右，那今天的下跌按说应该只是调整的开始吧？还是说，上证的指数向下调整，并不影响科技主线的上涨趋势？

[DYQ] : 课代表的帖子呢，删了？

[无风 回复 DYQ] : �恩，找不到了。

[滋滋汪] : 2500...

[滋滋汪] : 涨就破5000，跌就到2500

[study 回复 滋滋汪] : 哈哈哈

[LiuWeiWei 回复 DYQ] : 估计是谁给删了哈哈

[文刚] : 都说是谁，这个都说肯定是个绿油油的韭菜

[轻挽] : 我觉得指数肯定往上，但是科技主线是否调整了，不是半导体了

77_2020-02-26 13:29

衣锦夜行 - 2020-02-26 13:29:15.757

大家要注意感受一下。

牛市每一次的调整都要牢牢记住。下一次牛市也一样。

总是涨你怀疑人生，调整到的时候你以为牛市结束。

中间很多风险是可以避过的，这无非就是想把面拉直了吃

确实是可以避过，但这个要你的操作水平，1月中我们说市场春节前后要调整，调整就是黄金坑，你再回忆一下当时，再回忆一下现在你的心态

我当时只减融资不减本金很多人不理解。道理很简单，只要成本越低，甭管后面怎么调整，都不怕，看你玩。这就是认定大趋势的操作思路。

股市本身就是财富转移的过程，总想着不给别人钱，怎么抢别人的。放长线钓大鱼，尽量在低位拿更多股数，如是而已。

患得患失也是牛市重要特征之一

调整大涨，调整大涨。然后降温

政策来，继续上涨

你需要看的只有一件事，位置

不认可牛市的，就不能这么玩。就得继续等。

[hxn] : 今天权重股涨，是说风向要变吗，真的是股市小白，记得14年就是权重股先涨，后来创业板才飞的

[清影] : 燕姐现在融资加到几层了？

[衣锦夜行 回复 清影] : 全部的一半

[未拉拉] : 把面拉直了吃。。。哈哈哈，

[李修平] : 这个回调幅度一般

[Cuile] : 认定牛市的前提下，调整是好事。每次涨回原先的指数点位时，你都会发现市值新高了。

[Jarse] : 今天满仓了...没开融资融券加不上杠杆...

[股市小白dnysys*] : 真正的调整如期而至，船大不好转身哪

78_2020-02-26 13:24

Jacky - 2020-02-26 13:24:45.139

这一波调整结束的标志是什么?

[Jarse] : 这个要到明年才知道[色][色][色]

[Jacky 回复 Jarse] : 调整到明年会不会太久**A****A**♀

[Daisy 回复 Jacky] : 哈哈, 2500, 明年[得意]

[Jacky 回复 Daisy] : 我可是上过小学的哦

79_2020-02-26 11:40

衣锦夜行 - 2020-02-26 11:40:54.436

刚刚看到这哥们发了个帖子很有意思，这句话其实是值得思考的

我想说这是一句正确的废话，绝对没有怼哪个大v的意思，但是这句话不加限定条件真没用

其实你要想想，散户进场怎么是利空。散户不狂热进来，你获得的利润是谁的？

其实金融本身不产生价值，更大的价值是把别人口袋的钱合法装到自己口袋里。

散户不狂热进场，就不会有大牛市，散户进来其实是利好，不然就没有增量，也没有把别人的钱合法装进自己的口袋的机会

为啥说这是正确的废话呢？不加时间和位置的判断其实都是没用额

散户啥时候进场是最坏的时间点呢？高位。高位狂热进场的就是买单的

散户啥时候割肉是最坏的时间点呢？低位，低位杀跌割肉还害怕风险的也是买单的。

位置和时间永远是最重要的

当然了，这句话这哥们用在洗盘上是正确的。因为散户从情绪喜欢追涨杀跌，一般很多人情绪高潮了，短期就杀跌一下，但是你要记住，最重要的始终是位置和时间



生活就是另存为

昨天 19:43

...

感觉这几天每天都在洗盘，想起一个大V说的话，股市最大的利好就是散户割肉了，最大的利空就是散户进场了。

[生活就是另存为] : 今天也是一个买点

[君君] : 等科技调整到位了继续接，反正我不追涨杀跌（微信表情狗头，狗头）

[末拉拉] : 燕姐今天也加了吗

[衣锦夜行 回复 末拉拉] : 没有，买了点一会会卖掉

[万雄] : 刚才看了一下房地产板块，真惨，好多都破市净率了，比融资价格还低真的是好多值得买的股票

[万雄] : 最重要的是底部有人开始收集筹码了，未来无可限量

[study] : 我换成5g了 半导体新能源不干了

[志鸣+职业炒股] : 有人辞官归故里，有人星夜赴考场。三观不同，导致行为相背，很正常。只是有些大V，讲些逻辑混乱，黑白颠倒的观点，并不是他不懂，而是很坏。

80_2020-02-26 11:02

Jarse - 2020-02-26 11:02:05.214

这是新消息还是旧消息...

昨天，很多人还对“浙商银行调整非“限购”城市首套首付”新闻感知不强，今天，“宇宙第一银行”中国工商银行已经闻“松”起舞。

浙商银行下调首付比例，非限购城市购房成本降低



北京日报客户端

发布时间：02-25 12:48 北京日报报业集团

据传闻，绍兴地区已经开始执行二套房首付3成政策，中国工商银行绍兴支行率先发力。

- 1、首套房贷利率5.34%，上浮59个基点。**
- 2、二套房贷利率5.59%。**
- 3、二套房首付最低3成，具体看个人征信情况、收入及工作单位。**

我们即刻致电中国工商绍兴银行绍兴分行，相关人员透露，“**确有其事，上午才收到的通知**”。

[鱼超肥]：【电报|工行绍兴分行：“二套房首付比例从6成降至3成”说法不对一直根据客户资质确定首付比例】财联社2月26日讯，针对网传的“工行绍兴分行将二套房首付比例从6成降至3成”的消息，工行绍兴市分行信贷部工作人员向财联社记者表示，由于绍兴是不限购、不限贷城市，因此工行在绍兴一直对二套房执行相对灵活的贷款政策。“所谓二套房首付比例下降的说法不对，因为我们一直根据客户资质来确定二套房首付比例，而不会一刀切。还款能力强的，首付比例最低可降至三成；资质低一些的，首付比例会相应高一些。”此外，工行绍兴剡溪路支行、牡丹支行工作人员均表示，并未接到二套房首付比例下调的通知。（财联社记者 王海春）（来自财联社APP）

81_2020-02-26 08:21

Daisy - 2020-02-26 08:21:57.245

美股又大跌了，我觉得这波调整可能会比较复杂了。

[sea] : 先减仓再重新布局，还是持仓不动更好？

[Daisy] : 哈哈，我昨天做的是先减仓再重新布局

82_2020-02-26 00:24

安安 - 2020-02-26 00:24:54.007

今天股市的上上下下非一般感觉，想必朋友们都是心跳刺激的不行。我突然想写写自己今天的心路历程。忙到刚才，才做完家务哄孩子睡下，理理思绪。[奸笑]

公众号关注饭爷的文章很久了，收获颇多。从以前的“精致穷”到现在每月强制储蓄买指数基金，从以前的买买买纯消费，到关注理财了解经济规律，饭爷的消费理念和育儿观点，让我大彻大悟。[嘿哈]来到知识星球里遇到很多博学多才的朋友，深感荣幸。在这里尤其要感谢下，回复过我问题的每一位星球小伙伴，谢谢你们为我这样一个理财小白分享自己的智慧和经验！

我是个理财小白，曾经有过股市追涨杀跌被深度套牢的惨痛经历[A][A]，今天的股市深v，又再一次让我坐卧不安，按耐不住小买了几笔。收盘后平复心情以后，我认想想还挺好玩的，就萌生了随便写几句的想法。大家的风格各不相同，能力有高有低，像饭爷一样的是凭借智慧经验坐高铁到达财富目的地，群内的高手朋友们是私家车到达财富目的的，像我就是骑个自行车走在乡间的小路上吧。[偷笑][偷笑]

结合自己的工作时间，育儿时间，个人精力能力和实战经验，低估买入，高估卖出，场外的指数基金更适合我，能带给我较为稳定的收益，因为不用频繁看大盘，还不会让我心烦意乱饮，寝食难安。

最终我还是决定继续坚持投资宽指数基金，将大部分的现金放在支付宝里买场外基金。像之前饭爷提到的有色和中证500ETF，我会继续关注寻找下次机会继续加仓。

啰里啰嗦其实我就一句话，要根据自己的实力情况，理性分析，找到适合自己的投资方式，并坚定不移的执行！切不可看到别人赚钱就嫉妒攀比，饭爷说的很对，一个人只能赚到自己认知范围内的钱。[OK]

夜深了，祝大家一夜好梦。[吃瓜]

[Traveller] : 点赞睡觉  

[Jacky] : 点赞  

[哈雷彗星] : 点赞，写得很好！在黄金坑后几天买了一点点中证500指数基金，目前有17点收益。

[衣锦夜行 回复 哈雷彗星] : 其实大多数人最适合的就是坑里买指数或者行业基金。个股对心态要求比较高，开始的时候小白特别容易追涨杀跌掉坑

[安安 回复 衣锦夜行] : 饭爷的那篇文章，让我深刻了解了指数基金应该怎么买。低位，确定性，重仓，定投不是大V们鼓吹的傻乎乎的每周每月定期买，而是根据分析等待低位，论黄金坑的重要性。

[轻挽 回复 安安] : 就是低位不是年年有机会

[Wanda] : 客观清醒的认识真的不容易！

[王萌 回复 安安] : [强][强]

83_2020-02-25 19:43

生活就是另存为 - 2020-02-25 19:43:09.612

感觉这几天每天都在洗盘，想起一个大v说的话，股市最大的利好就是散户割肉了，最大的利空就是散户进场了。

[霞客行] : 散户进场是最大利空？这个不准确吧 难不成牛市从头到尾都是机构拉起来的？只能说什么都不懂得大妈之类都进场了，才是最大的利空赶紧撤吧

[生活就是另存为 回复 霞客行] : 其实我觉得他的意思是让我们要摒弃散户思维，跟着机构的节奏走，赚周期的钱

[felix021 回复 霞客行] : 意思应该是说散户大规模进场的时候，就再没有接盘侠了

[學習強國] : “总之，这里没有一点风险，只管持股待涨，千万别害怕”

[生活就是另存为 回复 學習強國] : 看来你知道是谁说的

[有光来袭 回复 學習強國] : 哥们名字亮了啊[机智]

[衣锦夜行] : 他这个话是正确的废话，没有可操作价值啊。我来讲一下正确的该怎么说。哈哈

[生活就是另存为 回复 衣锦夜行] : 听课，听课，今天把改加的加了，没事儿了，学习[呲牙][呲牙]

84_2020-02-25 19:00

小幸运 - 2020-02-25 19:00:21.643

你好，饭爷，我想问一下为什么美国的股市一直长牛短熊？

【衣锦夜行】回答：

因为资金注入的方向不同，美国创造财富的地方主要在股市，养老金退休金都在里面。

美国政府超发的钱也更多的进入了资本市场，我们可能更多变成了楼市的固定资产，这些资产再做新的印钞抵押物。

每轮美股上升的原因不同，但是08年之后，你拉出来曲线就知道，标普500的走势完全和美联储印钞qe的上升曲线一致。

不过其实我觉得我们波动大没啥不好啊，之前我们见过，每次你都会看到估值从2-6，这个波动几年一次，你每次抓一把大的，之后撤退。两三个周期不就积累丰厚了么

[清影]：波动大有波动大的好处，一辈子能抓住一两次就可能上升一个阶层。

[小甘露]：有波动才有利润 光靠打工转不了几个钱
创业也是九死一生

[霞客行]：因为美股多是以机构和公募基金等为主力，追涨杀跌不像以散户为主的A股那样厉害，持仓更为理性，长期持有下依靠公司业绩增长实现长牛。A这种大涨大跌估计还得持续20年，不过掌握了规律是好事。

[felix021 回复 霞客行]：业绩增长不行了还有回购，比如苹果，比如伯克希尔

[衣锦夜行 回复 felix021] : 对，这一波美股除了放水就是回购支撑的。所以后面我认为美股崩是因为通胀起来放水放不动了 +回购成本太高没办法持续了

[felix021 回复 衣锦夜行] : 我看到个说法是美公司债7月开始集中到期，只能靠放水降息强撑过大选。

另外我感觉比较担心疫情大爆发黑天鹅[捂脸]

[霞客行 回复 felix021] : 是啊 国外感觉越来越严重，而且他们的防控措施肯定没办法跟国内比。还买了一部分中概互联，希望特撑住。

85_2020-02-25 18:24

滋滋汪 - 2020-02-25 18:24:28.180

今天创业板的走势让我想起来2014年12月5日上证的走势

The screenshot shows a mobile news interface. At the top, there are signal strength icons (4GHD), the time (18:20), battery level (16%), and other status icons. Below this is a search bar with a magnifying glass icon, a green checkmark, and the text "2014年12月5日 沪深股...". To the right of the search bar are refresh and menu icons. The main title "11月28日大事记" is displayed above the main content. The main content is a large blue section with the text "2014年12月5日 沪深股市创万亿总量，改写全球单日成交纪录". Below this, there is a smaller text block: "2014年12月5日(农历2014年10月5日)，沪深股" followed by another line of text: "市创万亿总量，改写全球单日成交纪录。". At the bottom of the screen is a cartoon illustration of a bull blowing bubbles, with a crowd of people reaching up towards them.



2014年12月的中国股市，注定成为世界瞩目的焦点。5日，沪深股市以逾1.07万亿元的惊人总量，再度改写全球股市单日成交纪录。此前，美国股市于2007年7月26日创造的995亿美元为历史最大成交纪录(按当时汇率计算，约合7540亿元人民币)。在资金面减压的背景下，蓝筹股“暴动”引领A股频频创出新高和天量。是什么力量在推升股市？





流动性骤然宽松“引爆”

告别了持续数年的低迷，A股过去几个月震荡上行，并在最近一周内突然“爆发”。且不论牛熊转换之说是否成立，真正的“牛市”仍依赖完善的制度加以保障。

从本轮行情的直接触发原因来看，降息通道开启对庞大的储蓄资金形成“挤出效应”，房价走低、无风险利率下降让人们从理财转投股市。流动性骤然宽松“引爆”了A股。

而从深层次原因来观察，深化改革举措次第出台，在求解经济社会深层次矛盾的同时，也为一向偏爱“炒概念”的股市提供了源源不断的题材。

热闹背后，跃居全球第二大股市的A股依然难以摆脱依赖政策和资金驱动的模式。而“借钱炒股”“卖房炒股”风潮的卷土重来，又为这一轮行情烙上了鲜明的“情绪市”印记。

除了外部动力，来自市场本身的因素同样值得探究。核准制下新股发行节奏被人为控制，无一例外的首日“秒停”之后，次新股一再上演连续涨停并成为炒新资金追逐的目标。IPO政策错配令A股供求失衡的矛盾不断加剧。



4GHD

18:21 2.50 KB/s

d 淘 ...

4G 16%



2014年12月5日上证股指再创…



我是 [smjglcr](#) 已发表 [292](#) 篇博文，关注我查看更多 ~

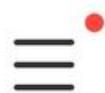
[去关注](#)

亿，深成指报10067.28点，涨37.45点，涨幅0.37%，成交4348.5亿，创业板报1581.91点，跌39.93点，跌幅2.46%，成交628.46亿，i100指数报4423.47点，跌3.3%。

沪市高开站上2900点关口，在券商、银行等权重板块带动下上探2978.03点创近44月新高，冲击3000点大关，之后沪指随着券商、银行、煤炭、石油等板块回落高台跳水，一度跌近3%，最低下探2813.05点，午后冲高回落，深成指高开后冲高回落，一度跌近300点，创业板高开低走，一度跌近5%，最低下探1544.46点，沪深两市剧烈震荡，振幅近6%，成交量再度放大，两市成交超万亿。沪指本周上涨9.5%上涨254.81点。

从盘面上看，券商、航空航天、石油行业、军工、银行、期货等板块上涨，在线旅

抒发下想法呗~



[李修平] : 后来怎么样了?

[滋滋汪 回复 李修平] : 可以翻翻k线, 一路向北了, 哈哈

[Tiger_悦[A][A] 回复 滋滋汪] : 上北下南左西右东的北上吗? 哈哈哈

[滋滋汪 回复 Tiger_悦[A][A]] : 股票一路向北, 离开穷逼的季节, 方向盘周围, 围转踏空的后悔[得意]

[Tiger_悦[A][A] 回复 滋滋汪] : 哈哈哈哈你为什么能发语音！！！

[徐东滩INTP 回复 Tiger_悦[A][A]] : 哈哈哈

86_2020-02-25 17:11

Force - 2020-02-25 17:11:24.658

今天算是调整完了吗？越来越抓不住啊

[Aa工程塑化朱先生]：饭爷还有一次加仓

[清影]：还没完全复工，莫慌。

87_2020-02-25 16:17

强子 - 2020-02-25 16:17:22.152

话说50etf权重股要到什么时候才开始涨? [捂脸]

[youngsage] : 衝關的時候

[Zero] : 我也难受着呢, 以为会靠权重拉指数, 半仓在平安两兄弟上, 结果春节后的失地还没回来呢, 吃套了

[Wish] : 我也在等解套....

[强子 回复 Zero] : 我也是, 三成仓在平安两兄弟, 一直套着**A**
A

[Force] : 我猜第三期

[Aa工程塑化朱先生] : 大盘蓝筹要等第三阶段了

霞客行 - 2020-02-25 15:57:20.518

看《中央帝国的财政密码》，想到了饭爷那句：“矫枉必须过正”，是书中元脱脱的这种表现吗？

但是又觉着，政府制定政策的初心，究竟是“为了矫枉 必须过正”还是“由于矫枉 必然过正”？

货币改革后，第一次就印了二百万锭注，用纸钞支付工人、士兵的工资，以及用纸币进行采购。同时，这些纸钞都是没有准备金的，也就是说，如果人们把钞票都拿去兑换金属货币，会发现根本没有那么多金属货币可以兑换。

但很快，钞票的发行就出现了失控，一旦开动了印钞机，就会形成惯性依赖，停不下来。2008年，美联储决定大幅度救助金融系统，敞开印钞票

时 人们担心的同样是一口要开动了就收

的，八门五口的出行是八女齐步了就快

不住。对于现代人来说，这种依赖性还是没有办法解决，更何况生活在七百年前的人呢？当脱脱在北方发展农业时，政府再次需要钞票，于是，立马又加印了五百万锭^注。这一下，不仅没有帮助经济，反而产生了更加重大的问题。

[Cuile]：既必须，也必然啊，不论初心。

[肯德基哥哥]：你自己想想，这么大的庆国，哪能管的那么细，换你你怎么搞。

[徐东滩INTP]：不过正怎么知道枉有没有矫到位！

[衣锦夜行]：矫枉必须过正的意思是，一层一层执行的时候，每层都会加压，所以到后面必定是一抓就死，一放就乱。理解这个可以理解很多东西

[有光来袭]：还是看规则制定者的意图吧。有的政策是“为了”，有的政策是“由于”。这和公司里干活差不多，大老板一条命令下来，到了执行层面必然会沿着最省力，成本最低的路子来。尤其是大一点的组织结构

[郑]：语文真好，认真想想还真有区别。矫枉必然过正，感觉更

确切。我这语文常年不及格的，感觉都差不多，反正意思理解了。

[喆林 (The Big* 回复 衣锦夜行] : 加码到基层就变了味，再加上纪 (河蟹) 检每次巡必须要有“成绩”，所以鸡毛蒜皮都要处罚，所以越做越死教条，宁可错杀1万，也不能有漏网之鱼

[霞客行 回复 Cuile] : 感觉还是必然多一些，因为政策很难精确控制，所以一放水就控制不住多放了。

89_2020-02-25 14:57

明天的太阳 - 2020-02-25 14:57:09.793

上证五千亿喽，是真的强.....

[肯德基哥哥] : 终于上五千亿了

[Tiger_悦A A] : 场外基金完全不给加仓机会 哭

[清影] : 上了五千亿后面一马平川?

[明天的太阳 回复 Tiger_悦A A] : 哈哈，我3号买了一点，没机会就不买了[奸笑]

[猫大叔大猫] : 早上卖掉一只，还有75%

[猫大叔大猫 回复 Tiger_悦A A] : 这个操作难度真的很大

[Tiger_悦A A 回复 猫大叔大猫] : 嗯 股市难度大...基金看情况吧 又弄了点现金 不知道还有没有机会加里面

[猫大叔大猫 回复 Tiger_悦A A] : 如果有第三波是肯定有机会的。现在的分歧在于，到底是阶段到顶，还是震荡洗盘突破。多想想操作纪律吧，抓住机会

90_2020-02-25 11:02

衣锦夜行 - 2020-02-25 11:02:34.189

今天该做的做完了，再分享一个东西

为啥说低位很重要，因为后来的资金虽然是追主线，但也是只会买低位的赚钱，不是来高位接盘的。

举个上次的例子。2013年创业板牛市开启，中青宝是2013年的大牛股，当年大概涨了10倍吧，后面的行情基本没它啥事了，很多高位进去的就在里面磨

倒是最后也没套住，但是不赚钱啊。如果是牛市，后面都会涨，但是高位的一定是性价比最差的。

是牛市，位置低的就一定会涨，什么时候轮到而已，高位去买还赚啥钱。不会追主题就要赚政策和鸡犬升天的钱。

就像上一波楼市大牛市，你买在市区郊区，一二三四线都会赚，赚多赚少的问题。后面国家调控了，高位接盘的都会亏，亏多亏少的问题。

我不是讲过我一个北京朋友，东三环，1200万买，2017年，现在成交也就不到900

所以我们强调，低位，确定性，重仓。首要强调的就是低位



[拯救cc猫,] : 调整还没结束吧? 这就把剩余的融资仓位加上了?

[强子] : 饭爷这次加满了吗[奸笑]

[felix021] : 今天跌的有点爽 **A A**

[衣锦夜行 回复 强子] : 没有, 难道你们觉得还能每次重复2.3号的场景啊。反正记住, 跌下来了找到合适买点进, 我还是考虑分批的, 毕竟是融资啊

[拯救cc猫, 回复 衣锦夜行] : **?**

[拯救cc猫, 回复 衣锦夜行] : 哈哈, 慢慢加

[Zero] : 我猜饭爷加的是宁德时代 完美符合上升趋势回踩20日线

[衣锦夜行 回复 拯救cc猫,] : 还有一次

91_2020-02-25 10:43

衣锦夜行 - 2020-02-25 10:43:49.190

昨天有人问快速冲高30%以后的回踩调整什么时候会是比较好的买点，啥叫回踩到位

我不是说上升趋势里回踩20天线么。举个例子，赣锋锂业就是新能源的典型

这里说明下啊，个股不任何任何推荐只是做个说明

我还是那句话，你卖了继续涨说明你选股有水平，上行趋势卖飞很正常

有可能你觉得到了压力短期要调整了，但是一波钱直接干上去突破了

只要赚钱卖出就没啥错，别总想卖到最高，这是病，得治

你看风华高科我换股卖飞以后天天5-6个点的涨

觉得能长期做突破再追回来就是了，反正这是我自己的思路。供参考



[君君] : 做指数也是同理的

[Aa工程塑化朱先生] : 今天会有这一波钱吗

[君君] : 主要还是心态，心态控制好，少赚点也比亏强。燕姐的地位，高确定性，重仓真的要好好揣摩并且知行合一。

[W丫U] : 国轩高科就是吧

[清影 回复 W丫U] : 那么大几个字写了风华高科，唉

[徐东潍INTP] : 记下来

[W丫U 回复 清影] : 大哥，我说的是这个也到这个位置了，带上眼镜啊

92_2020-02-24 22:44

猫大叔大猫 - 2020-02-24 22:44:06.489

美股今晚爆锤，童鞋们有啥想法 **A A**



[Shaw] : 巴菲特都发话了今天要买股

[Wish] : 科技板块回调吧

[文欣] : 上个鼠年是金融危机吗?

[猫大叔大猫] : 重仓的哥们儿明天开盘带好头盔，也别像节后那样急着割肉，先观察观察

[猫大叔大猫] : 道指跌约700点，美股芯片走低，特斯拉跌6.56%

[互联网萌新] : 破20线是不是就改溜了?

[清影] : 红了十几天了，该绿了。四月开始才是精彩节目开始

[衣锦夜行]：调整并不是因为美股啊，是因为这里我们到了压力
该调整啊。只不过每次都会很巧，该调整时候就会有坏消息，
你说这个世界奇怪不奇怪

93_2020-02-24 19:59

Martin - 2020-02-24 19:59:50.430

电动车龙头四支，n字头，b字头，g字头，y字头分别是哪几个？
谁能给普及普及？

[David袁1227] : 宁德 比亚迪 第三个是不是国轩高科啊 亿纬锂能 我第一印象就是这四个

[Martin] : 等调整后买这四只吧

[David袁1227] : 但是我觉得除了宁德其他三个不算龙头 亿纬锂能更靠消费电子 走的独立

[Martin 回复 David袁1227] : 是吗?现在他们都开始调整了,我觉得是机会窗口啊

[Martin] : 特斯拉在电池方案上的不确定性，先是无钴，把姑爷砸下水，后面接着抖音小编自作主张，又说不是磷酸铁锂技术，今天又把磷酸铁锂的股砸下水。但是真实的情况只是位置高了，需要一个调整。以宁德时代为例，至今连个20日线都没有回踩。而姑爷又因为之前的炒作导致情绪反转，因此砸盘更狠。同时锂钴不分家，在电车大年的情况下，无钴可以，无锂不可能，只是联动惯了，无法独活。国轩高科之流本就是宁德的补涨，没甚可说的。而恩捷，普泰来，柯达例子，都是宁德lg产业链中的，整体走势都与宁德协同。

[徐东潍INTP] : 闭着眼买就行了

94_2020-02-24 18:53

Daisy - 2020-02-24 18:53:37.768

外围市场这两天很恐怖啊。道琼斯和纳指期货现在都跌了3个点，这个会不会把大A带下来啊。

[明天的太阳] : 瑟瑟发抖.....

[David袁1227] : 跌跌也挺好的啊 哪有只涨不跌的啊 不很多等着加仓呢嘛

[衣锦夜行] : 我一直说这里到了压力位啊。这里从技术看创业板走出来，但是要走出主升需要上证配合，上证这里并不强，很可能调整以后再上。不过我也在等调整好加满

[study] : 估计跟今天差不多 低开下 继续震荡 个股行情[呲牙]

95_2020-02-24 17:44

霞客行 - 2020-02-24 17:44:21.095

#我理解下的人性弱点—【天底下从来没有新鲜事】

散户心态，人性弱点：

一阶段：赚钱效应—庄家拉升或政府放水，突破压力位后，“上涨无房源”，赚钱效应下散户蠢蠢欲动，高位追涨接盘。

二阶段：禀赋效应—持股盼涨。一个人拥有啥，就会戴上有色眼镜对其持更高的评价。

三阶段：处置效应—庄家高位出货，散户接盘套牢，损失厌恶下不愿意割肉，装死等着回本，结果越赔越多。

四阶段：“下跌无刚需”—没有赚钱效应，市场冷淡，遍地便宜筹码无人理睬。被庄家用带血的筹码再一次在低位抄底。

五阶段：庄家面临压力位—市场再次上涨，到不亏损的时候，就有相当一部分回本的投资者开始卖出。

结果：投资者白白损失时间成本，并不赚钱。人性一次又一次重演，循此往复，天底下从来没有新鲜事……

实际上，投资品种的投资价值，是客观存在的。这个投资价值，跟自己是不是盈利的、是不是持有的、是不是亏损的，并没有直接关系。

指数基金买的不贵，背后公司在赚钱，那长期收益就有保障。



81% 17:39



【散户心态，人性弱点】

一阶段：赚钱效应—庄家拉升或政府放

小，大吸压刀口后，上涨无房源，赚钱效应下散户蠢蠢欲动，高位追涨接盘。

二阶段：禀赋效应—持股盼涨。一个人拥有啥，就会戴上有色眼镜对其持更高的评价。

三阶段：处置效应—庄家高位出货，散户接盘套牢，损失厌恶下不愿意割肉，装死等着回本，结果越赔越多。

四阶段：“下跌无刚需”—没有赚钱效应，市场冷淡，遍地便宜筹码无人理睬。被庄家用带血的筹码再一次在低位抄底。

五阶段：庄家面临压力位—市场再次上涨，到不亏损的时候，就有相当一部分回本的投资者开始卖出。

结果：投资者白白损失时间成本，并不赚钱。人性一次又一次重演，循此往复，天底下从来没有新鲜事.....

实际上，投资品种的投资价值，是客观存在的。这个投资价值，跟自己是不是盈利的、是不是持有的、是不是亏损的，并没有直接关系。

指数基金买的不贵，背后公司在赚钱，那长期收益就有保障。



分享



收藏



删除



打印

[郑]：第五段改一下。当再次上涨到接近不亏损（还有点小亏）然后回调整理，磨叽一段时间再拉升（位置比上次略低），接着迅速回调。最后来大行情。一波三折[微笑]

[霞客行 回复 郑]：[强][强]

96_2020-02-24 15:06

衣锦夜行 - 2020-02-24 15:06:55.646

刚刚我一个上班族朋友说，我天天很认真的看你公号写的政策，然后还看新闻，可是积累不够看不懂啊。

简直就是-----狗看星星一片明

还是不知道国家想干嘛，怪不得我很难赚钱

我看完快笑死了，我写的这么难懂么？？？？我觉得都是大白话了啊，怪不得小助理说天天有人给留言说看不懂能不能讲个课

[不二]：能不能讲个课[旺柴]

[daizeyi]：这就是我之前说过的，懂的人看你的文章感觉很轻松，不懂得无异于天书

[衣锦夜行 回复 daizeyi]：我觉得我讲的都是大白话了吧。大多数人去看经济类书根本就是天书啊

[周燕君]：还收小助理吗[皱眉]

[小虎哥]：太搞笑了[偷笑]，确实需要一定的个人积累，多看金融，经济，历史相关的书籍资料，我记得我自己对金融的兴趣开端，就是有一天我突然想知道，国家的新增货币是怎么流向市场的，然后开始了七八年的学习历程

[衣锦夜行 回复 周燕君]：哈哈，小助理我给发工资的，多了可养不起，之前发广告就是补贴这个，不能写个公号自己贴钱发工资吧。你看小号就从来不发广告。

[daizeyi 回复 衣锦夜行]：绝大多数民众是完全不懂经济的啊，平时也完全对政策、新闻联播、时政、经济规律都不关心的啊，没有平时的时刻关注与积累，你说成大白话他们也很难理解的。因为你说的大白话是对于你的理解能力，而绝大多数民众是完全没有这个理解能力的

[文刚]：我觉得有些人是懂了装不懂，想让你直接告他买啥

97_2020-02-24 13:30

衣锦夜行 - 2020-02-24 13:30:38.682

记住，主线每一轮只会强化，昨天我小号写了篇文章，就是讲这个事儿，理解这个问题，就能理解现在很多东西，我们这个市场有啥价值投资，多数都是趋势投资，股价涨了，自然就有人给你编故事，围观群众也傻乎乎信

你要做的就是在谎言开始的时候买入筹码入场，谎言快破的时候换钱出来。不然就是坐电梯

[Aa工程塑化朱先生]：调整来了吗

[清影]：今天北上资金流出50亿

[Jacky]：就是不调整啊，等的着急啊

[清影]：燕姐，现在到压力位了，你的融资会先退再进吗？

[Wish]：同问，近期主线没有什么调整迹象

[武穆]：我今天看了下诚迈科技的产品，芯片是高通和英特尔的，OS是谷歌的。就这么一个公司的产品，既不自主，也不可控，然后借着大风也飞天了。让我想起一个做OS的朋友说的，国产OS不就是拿linux对接下各种奇奇怪怪的国产CPU，然后改改界面嘛。

[衣锦夜行 回复 清影]：我在宁德那部分就没动啊。除了日内倒腾手里有的，基本不调整不加仓

[衣锦夜行 回复 武穆]：反正资本市场信啊

98_2020-02-24 11:49

强子 - 2020-02-24 11:49:47.212

钴今天又大跌，不知道调整到位了吗？

[王文璠]：大跌不是你买入的时候啊，横盘缩量买啊

[Martin]：再等等吧。

[Jacky]：钴可以对照看宁德这只股

[衣锦夜行]：还是要学会看图，横盘，缩量，技术指标回落到低位

[Emma 回复 衣锦夜行]：麻烦饭爷推荐一些看图和技术指标的书记和软件，

[强子]：受教了[抱拳]

[衣锦夜行 回复 Emma]：约翰墨菲那本就很好，期货技术分析的

[Emma 回复 衣锦夜行]：谢谢饭爷，上次跌停入了华友被套，这次跌停又补了一点，再就慢慢等吧。小白还没学会看图，心里有点忐忑

99_2020-02-24 00:20

霞客行 - 2020-02-24 00:20:02.366

百度百科了下【全面建成小康社会的标准】，其中最根本的第一条：人均GDP3000美元，也就是“人均GDP到2020年比2000年翻两番”，2018年底人均GDP都1万美元了。这个任务不是应该早超指标完成了吗？

所以说，今年的后三季度，还有那么大的经济增长压力吗？放水刺激经济的压力还有那么大吗？

想不太明白

小康标准



一是人均国内生产总值超过3000美元。这是全面建成小康社会的根本标志。

二是城镇居民人均可支配收入1.8万元。

三是农村居民家庭人均纯收入8000元。

目录

四是恩格尔系数低于40%。

五是城镇人均住房建筑面积30平方米。

六是城镇化率达到50%。

七是居民家庭计算机普及率20%。

八是大学入学率20%。

九是每千人医生数2.8人。

十是城镇居民最低生活保障率95%以上。

2000年人均国内生产总值

全部

视频

问答

贴吧

文库

资讯

图

2000年中国人均国内生产总值在世界上排名第112,人均GDP945.597美元 即人民币5909.98125元。(备注:中国GDP世界排名第6名,11984.8亿美元)

详细排名如下:

2000年中国人均国内生产总值在世...

zhidao.baidu.com

>

[徐东滩INTP] : 人均实现小康和全面实现小康还是有很大差别的

[明天的太阳] : 你都说了, 第一条.....

[霞客行 回复 明天的太阳] : 对啊 那为啥饭爷还说今年全面小康的目标必须实现, 感觉已经实现了啊

[鱼超肥] : 2012年我国提出2020年GDP翻一番的时候, 我国的GDP总量大约为53万亿元多点, 翻一番的话大概就是106万亿元左右。2019应该接近100万亿元左右。所以2020经济增速需要保持在6%, 到2020年就可以实现GDP翻一番的目标。

这个任务必须完成，为了保证增速只有放水了

[霞客行 回复 鱼超肥]：哦，原来目标有调整。这样就理解饭爷说的接下来三个季度增速要保持在7%了，所以放水就很必要了
[抱拳]

[衣锦夜行 回复 鱼超肥]：100分，其实我说的所有东西都是有公开资料的，只要有心就可以查到，也可以知道为什么必须这么做

[朱砂 回复 鱼超肥]：厉害

[study 回复 鱼超肥]：语文课代表[呲牙]

100_2020-02-23 22:05

潜心 - 2020-02-23 22:05:44.333

努力实现今年社会经济发现目标！！！

晚上10:03

HD 4G 28

C 财联社

19:04 【习近平：毫不放松抓紧抓实抓细防控工作 统筹做好经济社会发展各项工作】财联社2月23日讯，统筹推进新冠肺炎疫情防控和经济社会发展工作部署会议23日在北京召开。中共中央总书记、国家主席、中央军委主席习近平出席会议并发表重要讲话。他强调，中华民族历史上经历过很多磨难，但从来没有被压垮过，而是愈挫愈勇，不断在磨难中成长、从磨难中奋起。当前疫情形势依然严峻复杂，防控正处在最吃劲的关键阶段，各级党委和政府要坚定必胜信念，咬紧牙关，继续毫不放松抓紧抓实抓细各项防控工作。要变压力为动力、善于化危为机，有序恢复生产生活秩序，强化“六稳”举措，加大政策调节力度，把我国发展的巨大潜力和强大动能充分释放出来，努力实现今年经济社会发展目标任务。

财联社声明：文章内容仅供参考，不构成投资建议。投资者据此操作，风险自担。

抗击新冠肺炎

02-23 19:04 星期日

573290 阅读

招聘及商务合作 >

相关推荐

习近平就有序复工复产提出8点要求

习近平就有序复工复产提出8点要求

2小时前

5w+ 阅读



广东省委常委会议：要以更加有力有效的措施全力推动复工复产



三

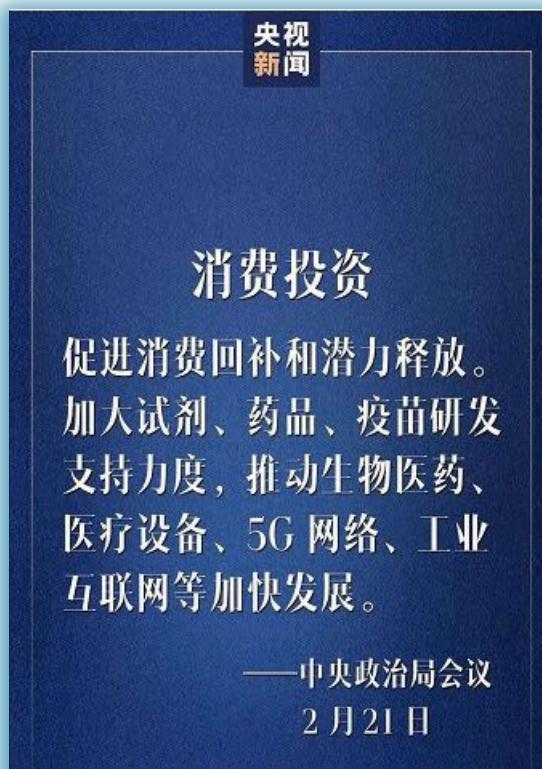
□

<

101_2020-02-23 19:59

在野武将 - 2020-02-23 19:59:39.191

今年的投资标的应该就是这些了吧



[安安] : 看来我的医药指数基金买少了[捂脸]

[霞客行 回复 安安] : 医药现在有些高估 不适合持有了

[安安 回复 霞客行] : 我是一年前买的医疗指数，现在涨了40%左右，我正纠结是卖掉呢还是等到疫情之后再卖

[霞客行 回复 安安] : 医药100指数基金，根据博格公式法，36倍以上市盈率就进入高估应该卖出了，现在都39倍了。我半个月前盈利36%卖了。

[安安 回复 霞客行] : 向你们学习，严格按照标准买卖。我可能

还是克服不了贪心吧?

[霞客行 回复 安安] : 缺少一个估值指标

[安安 回复 霞客行] : 向你请教，不同的指数基金，应该参考不同的估值指标吧？

[霞客行 回复 安安] : 对 有的要看盈利收益率，有的要看市净率，科技类企业看市销率

102_2020-02-23 15:23

衣锦夜行 - 2020-02-23 15:23:38.254

还有就是有小伙伴说保险这东西的问题，这是我的理解，我认为不同的收入水平需要关注的东西不一样，大家也可以有自己的理解，欢迎帖子下面讨论

这东西个人有个人的选择。需要根据家庭条件来。但是家庭收入低优先百万医疗我确实不太同意，我大概讲下原因，不同意也可以指出。

在有社保的情况下。经济拮据首选重疾，家庭收入一般重疾+医疗，家庭收入很高重疾都可以不考虑，直接买高端医疗。

1.先说下区别

重疾险属于给付性质，确诊合同中疾病，保险公司给一笔保险金，优点是能提前给付保额，能解决一些家庭患病后资金紧张的问题。这个是长期险，买了就不能毁约的。重疾是长期险，保证费率，能保证按照一个价格锁定长期保障。年纪越轻相对便宜，越大买起来越贵，但是费率确定，就不会更改。

医疗险属于报销性质，先去医院看病，后面根据你的费用单据实报实销，优点是不限社保用药，范围也比社保广，普通疾病和社保报销有重叠。这个是短期险，最多保证续保几年，有停售风险。医疗保险是核保最严格的，有不能续保可能。医疗险费用是浮动的，根据年纪增长浮动。

2.再说下不同家庭的侧重点

罹患重疾，会有三部分支出 治疗费用+康复费用+收入损失。这三部分对不同收入的家庭影响各异。

其中治疗费用可以用社保（覆盖社保内用药）+百万医疗险
(覆盖社保外用药)

收入损失用重疾险覆盖

我们下面讨论都在有社保的情况下。

家庭收入低又有社保的情况下，存款肯定 is 不多的，有些人家就几万。社保相当于基础医疗险，加重疾是为了覆盖收入损失。

在社保报销一部分，自付一部分的情况下，拿到一笔钱对缓解患病经济压力好处很多。对家庭收入低的人来说，重疾的作用是弥补收入损失，重疾发生不光是医疗费，还有后期康复，中断甚至终止收入都有可能。

孩子需要继续上学吧，房贷需要继续还吧，医疗费之外没有花费了么？这才是重疾对低收入家庭的核心作用。长期不挣钱还要花钱。要么家底厚经得起折腾，要么能有额外一笔钱帮你度过难关。

当然了，如果家庭收入低到只能负担几百块，那就还是选医疗吧，因为其他也没办法选。

家庭收入一般应该是重疾+医疗，而且如果家庭有一定积累，你愿意可以首选医疗。但是百万医疗有个问题就是，这是短期险，基本都是一年期，保证续保的年限最长不过几年，停售不续保都有可能，只要出现这个状况就是保障中断，转投其他医疗险会面临新的健康核保问题。

家庭收入很高首选高端医疗，重疾买不买主要看心情，完全可以靠在一二线买房对抗风险，前期的费用你垫的起，后面拿去报销就行，停工对你家庭生活影响也不大。反正以前的高收入底子在那边。

[君君]：我同事买保险的原则：能覆盖所有房贷。另外同意除了重疾大部分都在给保险公司打工（狗头，狗头）

[sea 回复 君君]：覆盖房贷怎么讲

[君君 回复 sea]：举个例子就是现有200万房贷就买200万保额

[朱砂]：请问饭爷，父母年龄55岁，没有退休金，有农村合作医疗，这个购买什么保险比较好？

另外：身边很多同事都去香港买友邦或者保诚重疾险，身边也有朋友患癌直接一次性赔付100万，但是年费比较高，这个理赔级别每年保费是22000左右，年纪参考是35岁。

国内重疾险主要担心信誉问题，会不会像保诚这样直接赔付，不多啰嗦的。国内保险性价比确实高一点，这两年确实一直在纠结在选择，毕竟像重疾这种投了没有回头路要每年一直投下去

[衣锦夜行 回复 朱砂]：这么大年纪买啥都不合适，能买医疗就买个医疗，重疾肯定不合算，主要看看防癌吧。

[Bella]：我更倾向定期重疾，而不是保终身带身故责任的，前者才可以做大保额，而保费不会占用太多家庭现金流。后者带身故保终身责任的重疾险，虽然很完美，缺点就是贵，30岁的人买30万保额，怎么也得万把块了。

重疾要想解决收入损失，覆盖房贷车贷以及孩子的抚养费，买保终身带身故责任的，大多数人都无法做大保额。可以看看大家手里买过的重疾险，30万保额占比更高，10万20万的也不少，真正能买上50万保额的，那都是高收入人群了。

所以，我觉得医疗险的作用大于重疾险，如果自身具备理财意识和能力的话，用医疗+定寿+定期重疾+年金险（或者增额寿），这样的组合才能更全面的覆盖风险对家庭的现金流造成的影响。

[Bella 回复 朱砂]：国内的保险理赔时效是优于香港的，这点毋庸置疑，信誉问题只是某些公众号为了更好销售港险而故意摸黑国内保险的。

在中国，保险理赔是依据合同履行的，更何况有银保监高度严格监管，即便是理赔纠纷闹上法院，也是倾向于保护投保人和被保险利益的。

而香港的保险行业是没有政府机构监管和做兜底的，遇上理赔纠纷，需要自己搜集资料找律师，通过各种复杂程序才能走到司法程序这一步的。

当然，买香港保险，相同的保障责任，保费是比国内便宜的，而且灵活性更高，可以选美元保单港元保单。如果将来有移民或孩子海外留学的打算，其实买香港的美元保单，是可以避免很多外汇管制的问题的.....

简单一句话，人在哪儿，钱在哪儿，保险就买在哪儿。

[衣锦夜行 回复 Bella]：你这个也太贵了吧。我从来不建议买带身故的。一直强调的是顶额低配。但是不能说身故就是完全不对，得看大家的具体需求。就拿昨天那个达尔文2号说，30岁男买30万保额带身故，不到5000块，万把块买买30万保额这不是选了更贵的？？

103_2020-02-23 15:02

衣锦夜行 - 2020-02-23 15:02:49.062

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。

顺便看看现在的位置在哪儿，历史就是简单重复



[君君] : 二号◆?

[衣锦夜行 回复 君君] : 啥二号

[君君] : 宅家蹲着瞎琢磨了一个剧本，节后超跌+维稳+不开

工，产生了一个急拉回补，随着复工开工+两会结束+短期高潮回落，资金流出，产生调整（涨多猛调多猛），然后回归经济发展趋势，叠加政策，继续走出稳定上涨高潮结束。自己yy，尬笑，别喷[捂脸]

[君君 回复 衣锦夜行]：就是帖里问位置在哪，我说是不是第二个方块块。。。可能方块是符号没显示出来？ [捂脸]

[衣锦夜行 回复 君君]：不是，那个最右边的方框是大概位置的意思

[衣锦夜行 回复 君君]：调整是可能的，前面咱们说了，实际上最近就是压力位了

[君君 回复 衣锦夜行]：方框后面习惯性想拖动下，就和走到黑的地方习惯性跺脚一样AAAAAA哈哈哈，顽皮下，继续蹲家喝茶

[fish(^_')]：现在算3吗？还是按之前说的，3要第三季度才开

104_2020-02-23 14:37

阿米尔 - 2020-02-23 14:37:52.653

分享下二月的投资笔记，一起学习讨论，最近星球里面的舆论有点怪星主的意思，我觉得完全没有必要，投资是个很个人的事情。一起分享出来一起成长。在1月的时候把账户分仓为两个账号，一个长线账号，一个短线账号，希...点击链接查看剩余内容[2月投资笔记](#)

[清影]：玩短线也在主线上玩稳妥点，追热点忒累。

[阿米尔 回复 清影]：哈哈，都是主线

[肯德基哥哥]：我有一个建议啊，我和你差不多情况。那天燕姐说的哈投和深科技的图形，有所启发。券商看周线，科技看120天线。还是要记图形，拿不住是因为压力位支撑位不知道，属于术的成分。所以就是看图形，多看，甚至背会。科技里面我自己是选个涨幅小的一直拿。一句话，背图形。哈投深科技。不一定对，个人见解。

[Jacky 回复 肯德基哥哥]：为啥科技看120天线？

[肯德基哥哥 回复 Jacky]：也不算科技看120吧。燕姐以前讲过。

[霞客行]：写得好。牛市就是狗屎股也会涨起来 而且兴许比割肉换成的热点股涨的还好。手里有一支深深套的股 看了你的笔记，决定坚持自己的想法不割肉了，再等一年吧

[安安]：谢谢分享，写的很用心！

[阿米尔 回复 安安]：谢谢。之后争取每周写一次吧

105_2020-02-23 14:16

王文璠 - 2020-02-23 14:16:30.164

燕姐，公牛最近的榜有意思啊，往大的想要，这个是物联网龙头啊，机构也都在买，想听听你的看法。

【衣锦夜行】回答：

我也看到这个了。公牛那个龙虎榜有俩熟人，这俩都是一线游资了。我问了他们为啥买了，他们就说相对便宜，可以炒。我自己没咋研究过这个，新股一般都是上市一年之后我才看的

106_2020-02-23 14:15

牛炜纬律师 - 2020-02-23 14:15:05.178

饭爷，持有一只股六年，现在处于历史低位，最近卖盘一直出现三四档4444或1444，什么意思呢？高度控盘，没吃够么？

【衣锦夜行】回答：
这个我不太懂，但是以前有朋友说这是盘中两家机构盘手的对话，啥意思只有他们自己明白，这是提前约定好的暗语。

107_2020-02-23 14:14

daizeyi - 2020-02-23 14:14:23.473

饭爷，我现在重仓券商股，但是去年在3100点的时候高位站岗了，目前还浮亏20个点**A****B**。

记得你之前好像讲过，券商是在牛市的第一波和第三波涨的最凶。想知道的是券商这一波涨到什么位置下车比较合适？

【衣锦夜行】回答：

确实四第一波和第三波最凶啊，基本上都是一波翻倍，你看券商etf的图就知道，2018年10-2019年1月是低点，之后就是俩月翻倍，然后回调。我们当时不是说买入好几个券商还贴了图么，就是2018年底，也就是图里方框的位置。高点是红圈1的位置，现在这个位置离最高还有10点左右。

为什么你那时候买的会这么多浮亏啊，我看了下券商的etf，现在离高点差了10个点左右。但那个高点出现在3月左右。各个券商里除了特别差的，其实现在也都差不多位置

[daizeyi]：这个提问是半个月前的，目前浮亏10个点左右。想知道的是这一波券商的拉升会不会超过19年3月份的高点啊？或者大概券商会在这波达到什么位置？[抱拳]

[衣锦夜行 回复 daizeyi]：我认为看月线是这样的，拿我熟悉的举例，后面会走出红圈那段。

[清影 回复 daizeyi]：提问要用免费的，别用付费。否则一直要等付费变免费才能放出来。

[daizeyi 回复 清影]：提问里面只有一个选项啊，咋还区分付费提问还是免费提问啊[捂脸]

[daizeyi 回复 衣锦夜行] : 也就是说，饭爷不太看好近期券商就越过19年2月的高点，近期会跟随大盘调整一下然后再拉起来么？

[Wish] : 我也觉得饭爷是这个意思，现在券商还会走个冲高的过程，再等等吧。不过现在国外的疫情比较动荡，调整避免不了，等降息利好出尽再走不迟

108_2020-02-23 13:58

在野武将 - 2020-02-23 13:58:18.089

饭爷，芯片半导体已经处在比较高的位置了，新出来的芯片ETF(159995)还有建仓的价值吗

【衣锦夜行】回答：

我觉得这种东西都要等一等，最好是等个回调，现在创业板到了这个位置，确确实实是压力位了，很多个股这半个月涨了3-4成。芯片更不用说了。

那天我画个图，里面说创业板已经到了压力位，这里能过去后面就是一马平川。但是这里不可能那么顺利过去的。

最近几天美国那边波动率也很大，这也是我2月3号为啥加了三成融资就迟迟没上第二笔的原因，最近做的操作都是手里有的东西换。比如你那天看到风华高科换海特

[Wish]：日本韩国疫情大爆发了，估计回调很快就来了。月底不确定性很高啊。

109_2020-02-23 12:23

周燕君 - 2020-02-23 12:23:53.718

昨天发的b站的视频是不是被删了，可以再发一遍吗，想再仔
细看看

[Re°] : 我也常常很多东西都是原来没时间看，等有空了发现找
不到了[捂脸]

[衣锦夜行] : 审核非常严格啊那边，有个小朋友说要和我做视
频，中产的宿命就根本通不过

[衣锦夜行] : 你是发在了这边么[囧]，我以为你说B战审核严格
呢。丢人了

[周燕君 回复 衣锦夜行] : 居然以这种方式被饭爷翻了两次，哈
哈哈哈哈，好开心！这个A A A A视频链接不是我发的，是我想看发现找不到了，请求星友再发一遍。

[周燕君 回复 Re°] : 是的呀，这个视频楼下星友补了名字过来
啦，可以去b站找找。

[Re° 回复 周燕君] : 嗯嗯，看到了，谢谢

[守望者] : 又错过了什么？ [发呆][发呆][发呆]

[铭 回复 周燕君] : 想问下链接在哪？没有看到下面的星友回
复，谢谢您

110_2020-02-23 00:52

felix021 - 2020-02-23 00:52:46.049

说到保险，我的优先级是：

医疗险=意外险>重疾险>寿险

医疗险和意外险应该覆盖所有家庭成员，保障任何人生病都可以持续治疗，不用担心治疗费。

重疾险和寿险优先买家庭收入主力，保障家庭现金流，尤其是有负债（房贷）和小孩的家庭

重疾险和寿险贵了点，买多的话支出压力有点大。

[Cuile] : 小孩的重疾险，因为杠杆率实在是高，也推荐买个终身的。

[Jarse] : 这个和我一样，看到饭爷写重疾第一位不说百万医疗，真的忍不住吐槽了，如果家庭收入低的买了重疾不买医疗，真的是坑人呀

[v字vendetta 回复 Jarse] : 对的

[罗宾] : 定期寿险保20~30年，保费很低的，几百元，家庭责任大的，买份寿险最好

[轻挽 回复 Jarse] : 大人只买了医疗，重疾核保过不去，而且保额也低，只给孩子上了重疾，感觉医疗保险都是一年一期的，没看到保终身或者时间长些的，为啥只买重疾不买医疗是坑人呢，怎么理解

[David袁1227] : 医疗用医保替代不行吗?

[felix021 回复 David袁1227] : 不行, 保额不足, 覆盖的用药范围也不足

[衣锦夜行] : 这东西个人有个人的选择。但是家庭收入低优先百万医疗我确实不太同意, 我大概讲下原因, 不同意也可以指出。

在有社保的情况下。经济拮据首选重疾, 家庭收入一般重疾+医疗, 家庭收入很高重疾都可以不考虑, 直接买高端医疗。

1.先说下区别

重疾险属于给付性质, 确诊合同中疾病, 保险公司给一笔保险金, 优点是能提前给付保额, 能解决一些家庭患病后资金紧张的问题。这个是长期险, 买了就不能毁约的。重疾是长期险, 保证费率, 能保证按照一个价格锁定长期保障。年纪越轻相对便宜, 越大买起来越贵, 但是费率确定, 就不会更改。

医疗险属于报销性质, 先去医院看病, 后面根据你的费用单据实报实销, 优点是不限社保用药, 范围也比社保广, 普通疾病和社保报销有重叠。这个是短期险, 最多保证续保几年, 有停售风险。医疗保险是核保最严格的, 有不能续保可能。医疗险费用是浮动的, 根据年纪增长浮动。

2.再说下不同家庭的侧重点

罹患重疾, 会有三部分支出 治疗费用+康复费用+收入损失。这三部分对不同收入的家庭影响各异。

其中治疗费用可以用社保 (覆盖社保内用药) +百万医疗险
(覆盖社保外用药)

收入损失用重疾险覆盖

我们下面讨论都在有社保的情况下。

家庭收入低又有社保的情况下，存款肯定是不多的，有些人家就几万。社保相当于基础医疗险，加重疾是为了覆盖收入损失。

在社保报销一部分，自付一部分的情况下，拿到一笔钱对缓解患病经济压力好处很多。对家庭收入低的人来说，重疾的作用是弥补收入损失，重疾发生不光是医疗费，还有后期康复，中断甚至终止收入都有可能。

孩子需要继续上学吧，房贷需要继续还吧，医疗费之外没有花费了么？这才是重疾对低收入家庭的核心作用。长期不挣钱还要花钱。要么家底厚经得起折腾，要么能有额外一笔钱帮你度过难关。

当然了，如果家庭收入低到只能负担几百块，那就还是选医疗吧，因为其他也没办法选。

家庭收入一般应该是重疾+医疗，而且如果家庭有一定积累，你愿意可以首选医疗。但是百万医疗有个问题就是，这是短期险，基本都是一年期，保证续保的年限最长不过几年，停售不续保都有可能，只要出现这个状况就是保障中断，转投其他医疗险会面临新的健康核保问题。

家庭收入很高首选高端医疗，重疾买不买主要看心情，完全可以靠在一二线买房对抗风险，前期的费用你垫的起，后面拿去报销就行，停工对你家庭生活影响也不大。反正以前的高收入底子在那边。

111_2020-02-22 20:19

Wish - 2020-02-22 20:19:46.651

武汉市还要俩月以后才能恢复正常吗.....

武汉“解封”的前提条件：

每日新增感染人数（包括疑似感染人数）持续14天为0是必要条件。

如果武汉“解封”的标准达到了，那么下一步就要考虑“解封”了。谨慎起见，“解封”步骤应当如下：

1. 武汉“解封”标准的状态持续时间满足要求。武汉市其他人群（即非隔离非救治的健康人群）每日新增感染人数（包括疑似感染人数）为0，且此数据连续出现14天。在第15天开始，准备武汉三镇分区域“解封”。

2. 按照长江与汉江的河流隔离，武汉三镇分区域“解封”。在1的条件满足后，自第15天始，武汉市不“解封”，武汉三镇分区“解封”，各自恢复区域内部的生产生活学习，但是三镇之间人员不交流，交通不连接。如果在武汉三镇分区域“解封”时期，武汉市其他人群（即非隔离非救治的健康人群）每日新增感染人数（包括疑似感染人数）为0，且此数据连续出现14天，则自第15天开始，准备武汉市内部全部“解封”。

3. 武汉市内部全部“解封”，武汉三镇交通连接恢复，人员自由流动。在1与2条件满足后，自第29天开始，武汉市内部全部“解封”，市内交通完全恢复，人员自由流动，市内生产生活学习等工作完全运转起来。如果在武汉市内部全部“解封”时期，武汉市其他人群（即非隔离非救治的健康人群）每日新增感染人数（包括疑似感染人数）为0，且此数据连续出现14天，则自第15天开始，准备武汉市外部“解封”。

4. 武汉市外部“解封”，武汉与全省全国交通连接恢复，人员自由流动。在1与2与3条件满足后，自第43天开始，武汉市恢复对全省全国的交通连接，武汉市内部人员与全省全国人员自由流动。至此，武汉“解封”步骤全部完成！漫漫长路啊！

湖北省防疫指挥部

[衣锦夜行]：全国能复工就不错了，武汉必须严防死守啊

112_2020-02-22 20:16

多格兰 - 2020-02-22 20:16:23.732

央行向市场吹风降息的事情了，下周又是有的玩了。

[衣锦夜行]：我们周末讲讲这个事儿，大概要动基准利率了。这回不是光麻辣粉的事儿了。后面全面小康必须达成，后几个季度增速要到7%左右才行

[多格兰 回复 衣锦夜行]：小康目标必须实现啊，后面要用的工具可多了。但是范爷我有个疑问，政策不断利好推动，但是我觉得科技股今年会有一次杀跌出现杀杠杆的行情，左右为难这种如何应对呢？

[清影 回复 衣锦夜行]：难道真的要都被封在家里玩数字游戏，没有实业这小康也是个大泡泡吧。

[多格兰 回复 清影]：央行一直想支持小微民企，但是货币中间传导有问题，而且实业收益太低，导致即便借钱企业也不要，要的话很多又流入资本市场了。哎，看上层的智慧了，现在就是拼速度，产业升级的速度

[Wish 回复 多格兰]：是啊 我觉得小微企业就是在拼产品升级迭代，还有规模壮大。

[幻影长矛手 回复 多格兰]：上涨如果确定，杀跌意义在哪呢？

[felix021]：请问是在哪里看到的消息呢？

[小小 回复 felix021]：同问，哪里看到的消息

113_2020-02-22 14:10

jinxi.feng - 2020-02-22 14:10:10.699

对于星球主不断维护之类的！在这里大家都在上涨感到高兴的时候！就想问下有谁会出来说一下未来的一两个月会出现回调或者现在科技部分个股已经涨了要注意之类的？都在纸上谈兵的多！

The screenshot shows a mobile application interface. At the top, there is a green header bar with the time '14:05' and a circular icon. On the right side of the header are icons for signal strength, Wi-Fi, and battery level (86%). Below the header, the title '历史爱好者' is centered. To the left is a back arrow, and to the right are a search icon and a menu icon. Underneath the title, there are three buttons: '发表' (Post), '提问' (Ask Question), and '精华' (Essential) with a count of '7'. A faint watermark '244148884425541' is visible across the screen.

过，k线都是庄家画出来给技术派看的！

查看更多 >

 衣锦夜行 星主
前天15:11

到今天大家应该体会一下，为啥我趋势上行的时候永远是满仓

中间可能会调仓

调节仓位只能用杠杆调节，其他部分我根本不会考虑减仓

拿券商举例，比如之前国投哈投华创长江啥的最后都调到了哈投

在下面你要的不是博取价差，而是尽可能多收集股数，我做T作为做成本也是想办法在增加股数。

比如今天利润多出来10000块，2块一股，我底仓就多了5000股，这才是我做T的最主要目的。

股数越多，高位变现时候收获就越大
收起 >



水烧开，Shaw，sheva寅，vivian xu，陈炳，光岳宜真，heqingheli，哈雷彗星，曾志成，康波等23人觉得很赞

肯德基哥哥：过年完了梭哈有色了，今天减了点，就是不知道什么时候能加上去，心累啊。

肯德基哥哥：越是这个时候越要冷静，其实底部的票还挺多的。就看能不能挑出来拿的住了。

14:04 ⊙

HD 86



详情



大锦夜行





认证仪工 生工

13小时前

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

👍 Hellen, 行云流水, 地平线, 有光来袭, 光岳宜真, 张良, Re°, 叮叮猫, Tiger_悦🌙, 小溪等15人觉得很赞

分享至



贊

赏

收藏

评论(12)



霞客行

13小时前



等你评论，等你“一鸣惊人”



[jinxi.feng] : 高位没人讲，地位没人说！这就是所谓的操作模式？

[肯德基哥哥] : 我也没满仓，也在等。可是跌下来不就是好的买入机会么？耐心是必须的呀。善猎者必善等待。赚不到钱应该做的是去想怎么赚钱，而不是一定要别人说了才行。大方向定了，小的地方只能自己学习。师傅领进门，修行在个人啊。

[肯德基哥哥 回复 jinxi.feng] : 不是年前就讲跌下来是黄金坑了嘛。你有时间把以前的东西好好看一下，说不定有点收货。反正我是觉得都是轮回

[喆林 (The Big*)] : 个股需注意你减仓就可以了，我就减了。我的重仓不是科技也在盘整，9个交易日，两周没怎么涨甚至跌，我不也拿的好好的。如果在下跌破线我就认赔卖掉，这是自己的交易逻辑。你追高是自己的逻辑那判断高低位自然也要有一套逻辑。我认为我的股票还在低位你会信么？

[jinxi.feng 回复 肯德基哥哥] : 年前我自己也知道回调，也等了！就是跟了星球主的宁德，心态崩了而已！现在是把事情说下！星球主不是神，选股方面我感觉不理想！就这样！没别

了！

[婷亨]：兄弟，你是来炒股投资的吗？你来这个市场莫非就是为了证明你分析对了？调整不调整，又不耽误你挣钱。人总会死，莫非，这一生就不努力过得好点，我感觉你活的太纠结了。

[jinxi.feng 回复 婷亨]：她不发出我也不发出来啊

[jinxi.feng]：只是表达个人意见而已！内心强大的人，真的足够强大的人会跟我这些小备在这争吵？把时间更多的放在研究上吧！我自己承认我不够强大，容易把情绪放出来！我有不满我就表达出来！可不想埋在心里！直来直往。

114_2020-02-22 11:59

武穆 - 2020-02-22 11:59:43.690

之前看到星球里面有好几个小伙伴说想看范爷之前的公众号，微信翻之前发表的文章比较痛苦。争取到范爷同意后，我用爬虫把“范爷的江湖”工作号都爬下来了，下面百度网盘的链接和二维码，需要的小伙伴自取。我没有多余的微信号，爬多了怕鹅厂封号，下周再爬一下范爷另外的公众号，然后放在同样目录。

链接：https://pan.baidu.com/s/17Tsio-bJufnyf3s_Rbqb_A

提取码：rkx3



[Wish] : 厉害

[Tiger_悦▲▲] : 哇 ~ 感谢感谢 ~

[武穆] : 小伙伴可以先试试那个分享能不能用，我只有一个百度网盘号，我用微信扫了二维码，可以识别到链接。

[Tiger_悦▲▲ 回复 武穆] : 可以用 我已经转存了

[徐东潍INTP] : 哈哈，我这两天正准备扒呢

[不二]：感谢分享，我手动一篇篇保存了一半。[强]

[Aa工程塑化朱先生]：Ⓐ Ⓛ

[武穆 回复 不二]：凡是重复操作的，程序都比人快。要不我们这些码农不就失业了。

115_2020-02-22 11:57

潜心 - 2020-02-22 11:57:11.881

上午11:55 HD 4G 61

中国石油化工集团公司由全民所... [写回答](#) ·

查看全部 9 个回答 >

国有企业从“集团公司”更名为“集团有限公司”，决不是简单地换一块牌子，而是我国新一轮国企改革的重要环节。

改制前的中国石油化工集团是按照《企业法》注册的国有独资企业，改制后的中国石油化工有限集团是按《公司法》注册的国有独资公司。两者最大的不同，是内部组织机构的设置不同。国有独资企业实行总经理负责制，设有“老三会”（管委会、监委会、职代会），而国有独资公司建立现代法人治理结构，设立董事会、监事会和经理层。根据本轮国企改革的要求，董事会中的外部董事席位要占一半以上。改制是推行职业经理人制度、推进混合所有制改革的前提条件。

值得注意的是，改制前后企业的所有制性质并没有

发生变化。改制前是“全民所有制”，改制后是“国有制”，两者本质是一样的，是不同时期的叫法不同而已。

据老吴所知，中国石油化工集团的改制进程比较滞后。按照改革部署，国资委旗下的中央企业及子企业基本上在2017年底就完成了改制，其中80%设立董事会。中石化今天才宣布完成改制，显然，已经比其他央企晚了2年多。

▲ 赞同 7



喜欢



收藏



评论 2

三

□

<

116_2020-02-22 10:02

不忘_初心 - 2020-02-22 10:02:27.324

目前总账户还亏1.5%，接近回本，炒股也快5年了，突发感慨一下，也算留个标记，希望接下来的这波牛可以让自己完成真正意义上的资产提升：

2015年4月开户，当时自己刚刚大学毕业，作为小白开始入场，既没有人指导，也无任何操作经验的我进场不久就遇到了轰轰烈烈的熊市，股灾1.0到3.0一次没有落下的全部尝一遍，很多新股民说这次三千股跌停很可怕，要知道之前熊市，连续一周无理由一字跌停会多绝望，上市公司排队找理由停牌躲跌停。

去年有幸遇到饭爷，使自己在宏观认识方面有了很大提升，其实我们搭的不过是政策的顺风车，大势所趋罢了，看懂大势足以让你立于不败之地，至于选股那是各显神通，每个人都应该有自己的风格和操作体系，饭爷也提过，个股的风格转换，15年牛市是小盘股的天下，这几年又是白马抱团股的天下，不管是哪个的天下，事后诸葛亮总会有充足的理由，但是无论多么有道理，都不会永远一尘不变。15年高位多少散户埋在了小盘股，那些大资金会立马重新解放他们吗？加上白马股估值不高，那么自然就会风格转换了，15年那批老股民如果后面没有大补仓很多到现在还亏着30%以上，小盘股高点跌60%以上的比比皆是。希望新入场的股友可以放平心态，你们在一个美妙的时候入场，又有饭爷这样的指导，已经足够幸运，方法，体系这些远比眼下的利润重要，毕竟未来我们终究要独自前行。
共勉

[无风]：拿着亏损账户，从2015年熬过来，也是厉害了，内心很强大呀。

[不忘_初心 回复 无风]：没办法，学习成长总要有个过程和代

价，其实想想自己也算幸运，在资金量不大的时候就开始踩坑，随着资金量慢慢提高，自己也在慢慢提升，现在新一轮牛市开始之际又遇到饭爷，弥补了宏观政策方面的短板，一起加油吧，为了资产升阶

[罗宾]：也是14年入市，经历差不多，当时买基金只知道长期持有，连卖的计划都没有，想想也是够傻[衰]，还好资金量很小

[无风]：从2015年能存活到现在的，都是棒棒的[鼓掌]

[幻影长矛手]：ⒶⒶ

[Hellen]：说地真好“学习总要付出辛苦和代价的”，加油ⒶⒶ共勉ⒶⒶ

[肯德基哥哥]：大家都是在学习，共勉啊

[猫大叔大猫]：其实要感谢，完整穿越了牛熊

117_2020-02-22 08:41

潜心 - 2020-02-22 08:41:55.445

中国石油化工集团在上清所发布公告称，经国务院国有资产监督管理委员会批准，中国石油化工集团公司由全民所有制企业改制为国有独资公司，中国石油化工集团公司名称变更为中国石油化工集团有限公司。

各位高手，今天看到一个有趣新闻。这个全名所有制改为国有独资改个名义会有什么实质性的意义吗？对我们普通老百姓有什么影响吗？

[徐东潍INTP] : 同问

[catgogogo] : 加油一样花钱[偷笑]

[生活就是另存为] : 换汤不换药的，你去查一下松原油田混改，都改到谁哪去了

[潜心 回复 生活就是另存为] : 改了之后有啥影响吗？

[Hellen] : 利润都被蛀虫吃光了

[小幸运] : 这个跟铁道部被改名铁路有限公司应该是一样的。很多人说换汤不换药。我觉得有道理。还有一个角度来说，集团变公司，高福利，高保障，大锅饭的时代一去不返了。

[潜心 回复 小幸运] : 也就是说这是市场化的过程

[小幸运 回复 潜心] : 对，这是市场化，争取利益最大化。但是还是国家独资，不让私人分蛋糕。咱们国家最大好处就是国家

控制垄断一些铁路，石油，公共，水，电等等，控制价格，不至于影响民生。如果这些落在私人手里，像国外国有资产私有化，资本逐利性就今天涨价，明天涨价，百姓早过不去了。所以我们生活在好时代。

118_2020-02-22 03:44

无风 - 2020-02-22 03:44:24.580

买的股票要发可转债了，这个应该是利好吧？可转债咋操作呀，不太懂呀。

[Shaw] : 参与股东优先配售，发可转债=增发股票，不参与配售相当于手上的股票被稀释了。拿到130以上再卖出或者可以以转股价转股。

[无风 回复 Shaw] : 多谢。你起的好早呀。[发呆]拿到130以上是啥意思？

[徐东滩INTP] : 发债就是意味着公司缺钱啊，可转债就是说公司不想付高利息，但是不影响这只票在牛市暴涨。

[无风 回复 徐东滩INTP] : 我也觉得股市上行阶段这个算利好，大不了最后不转股，吃利息，也不亏。

[徐东滩INTP 回复 无风] : 可转债的利率非常低

[武穆 回复 无风] : 我猜意思是让你把配送的可转债拿到130元以上卖掉可转债。

[无风 回复 武穆] : 那估计是猜错了我拿的股票了，我拿的是卫宁健康。不过发布可转债消息后，股价感觉没啥动静呀。

[武穆 回复 无风] : 手上有股票可以参与可转债配售。可转债在牛市一般第二天能上130，至少也在110。所以我猜shaw是让你参与可转债配售，然后把可转债拿到130卖掉，即使股票不赚钱，可转债也赚钱。两头堵，有些人会为了可转债配售买对应股票，买的多了股票也可能涨。

119_2020-02-22 00:54

zhang - 2020-02-22 00:54:53.916

群里有买卖黄金的朋友吗，最近涨的不太正常啊，想做空持有可以吗？

[互联网萌新]：仓位不多，但是最近布局了点迷你仓紫金，中金不敢买不清楚逻辑

[Shaw]：美联储开启QE4放水，美钞贬值，黄金涨，是这个逻辑。美联储还在不停地以史无前例的规模向银行注资，让大家闻到了金融危机的味道。这些事实都支持黄金上涨。

[喆林 (The Big*)]：黄金转牛，我只做多不摸空

[霞客行]：唉，一路空单一路涨 昨天晚上竟然爆仓了[大哭]不过之前把本金都取了出来，利润全亏完了，从头开始 不准备做了

[zhang 回复 Shaw]：大趋势是看涨的，只是最近两天突然暴涨，真是不明白

[zhang 回复 霞客行]：我跟你一样，这次也有一些空单，这次暴涨都不带回调的

[无风]：群里嗯是高手呀。咋做空？期货？

[zhang 回复 无风]：不是期货，是账户贵金属，双向操作的

120_2020-02-22 00:07

衣锦夜行 - 2020-02-22 00:07:26.565

这两天我看到个星友怒天怼地的

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

[霞客行] : 想到了《天道》当中的刘冰。看完这部剧最触动自己的人物就是这个自私 贪婪的刘冰，因为现实中，每个人或多或少（包括自己），都能刘冰身上看到自己的影子。

[Shaw] : 饭爷，创业板这里的压力位是来自2016年的成交密集区嘛？时隔那么多年压力还有效吗？

[清影] : 日本，韩国陆续懂YQ严重，外围因素会不会成为二次探底的因素之一，现在缺一只黑天鹅吧，要不然估计还会再震荡一周。燕姐怎么看？

[互联网萌新] : 饭爷把普通玩家的最好玩法都说了，低位重仓确定性。右边趋势看个人判断吧，都是成年人，多大点事。我自己也是券商拉第一波才加重仓的，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[奸笑][奸笑][奸笑]

[喆林 (The Big*)] : 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方财富白银让这段时光我缓了一大口[衰][衰]

[生活就是另存为]：感觉风华还得涨，mlcc库存见底，涨价来了

[王文璠]：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]：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！

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，你们不要乱用网络暴力！谢谢

121_2020-02-21 23:42

大东 - 2020-02-21 23:42:49.024

饭爷，一季度业绩数得上前三的，应该有券商吧~

[衣锦夜行]：肯定有的

122_2020-02-21 23:31

轻挽 - 2020-02-21 23:31:45.765

饭爷，最近很多房产方面评论都在说部分城市的地产相关政策在放松，预测后面会更多城市会跟随。因为疫情很多城市经济受冲击，虽然国家希望钱往股市流动，但是地方上市公司不多的无法从股市上涨获取更多利益，民众可能更认可房产的保值增值，会不会国家的愿望落空，地方政府还是出台更多房产放松政策，导致资金也更多倾向房产，国家因为疫情影响也无法粗暴阻止

【衣锦夜行】回答：
你记住，楼市就看两条，限购限贷

其他都没用，我们一直说水涨船高，上次楼市涨起来，经历了4-5次降息降准，后面还有地方政府的各种放松，吹起了一二线城市。

后面三四五线城市都是通过棚户区货币化改造，啥意思呢，就是国开行直接放钱，以前拆迁户给房子，现在给钱，让你买光市面库存，拉动楼市上涨和去库存。

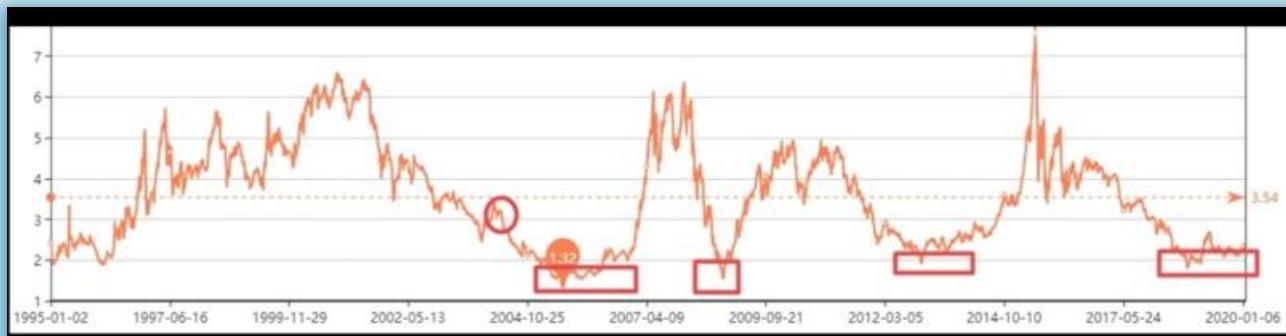
没放松这个增量资金就没地方来，现在一切政策都指向资本市场

[轻挽]：谢谢饭爷，了解了

123_2020-02-21 23:28

mp5*duck - 2020-02-21 23:28:07.251

饭爷，这张中位数的图哪里能找到？谢谢！



【衣锦夜行】回答：
这个我小伙伴给我的，他隔一段就帮我更新资料，讨论股票。
你去理杏仁应该也能找到。我以前在那边看到过

[武穆]：3.54那条线是什么意思？

[衣锦夜行 回复 武穆]：中间值

[felix021]：这个看起来应该是集思录的a股温度计，搜索引擎查一下就能找到

[Daisy]：强烈建议饭爷每个月贴一次这个图给我们参考。

[婷婷]：范爷，现在大概走到哪个位置喽？数值多少

[郑 回复 felix021]：确实是，谢谢。刚搜的图

124_2020-02-21 23:27

Shaw - 2020-02-21 23:27:18.307

为什么道指1966-1982年一直在600点-1000点震荡呢？如果一个人1966年24岁，那么直到他40岁都没见过一次真正的牛市！

【衣锦夜行】回答：
对呀，这玩意你不觉得就像我们一样么，2007年见到6124，后面就再没有突破过那个高点。

但是指数没有突破高点并不妨碍你赚钱啊。你记得我以前贴过一个估值波动么。每隔几年就大方向波动一次，你都能赚到钱。没有真正的牛市，假牛市也能赚钱把。

[霞客行]：挣不到政策放水的钱。还可以挣资金偏好的钱，以及选股的钱

[徐东潍INTP 回复 霞客行]：[强]透彻

125_2020-02-21 23:25

庄智勇 - 2020-02-21 23:25:32.518

燕姐您好！有木有写财务报表分析写的比较好的书？上市公司年报看的不怎么懂，想充电下。谢谢您！

【衣锦夜行】回答：
这个我不咋看，我其实财务分析就看看杜邦分析。

不过没必要自己分析财务吧，尤其是普通散户，你分析的过来么

一般是选好行业以后，比如我们觉得新能源会是风口，然后就从新能源研报里面选。研报一般都有估算，虽然很多吹牛逼的，但是风口上资金都信

[清影]：看天风和老骆就够了，胆子小的就早点跑

[larry 回复 清影]：老骆电子现在有公众号了吗？

[李修平]：手把手教你读财报，不错

[徐东潍INTP 回复 李修平]：我也看的这本，确实不错

[郑]：对，真想花精力学。推荐老唐的手财12。就是手把手教你读财报。财报是用来排除企业的。

[满天悦]：范爷=燕姐，是女的？

126_2020-02-21 23:23

以梦为马 - 2020-02-21 23:23:52.573

饭爷，我今天把家里的老人的股票账户接手了，发现持仓的是东南网架和紫鑫药业，东南网架亏损49%，紫鑫药业亏损15%，是不是可以割肉了买有色和原油？

【衣锦夜行】回答：
没必要吧。紫鑫药业我有个朋友买过，典型庄股。

我以前好像讲过，这个朋友14块和我吹工业大麻。然后压了上海的房子买了紫鑫药业，最后被平仓了，挺惨的。

之前知道他是压房子买股，我推荐他10来块的保利地产来回做波段。不过他喜欢刺激的。最后真的刺激了。

我的建议是你先想办法把紫鑫搞出来，15%点很容易，这种加点钱就拉出来了，拉出来就把之前的钱退出去。搞东南网架，这玩意也是底部啊

[叮叮猫]：“我的建议是你先想办法把紫鑫搞出来，15%点很容易，这种加点钱就拉出来了，拉出来就把之前的钱退出去”，这段没看懂，麻烦饭爷解释一下

[衣锦夜行 回复 叮叮猫]：我举个例子吧，比如你有十万亏了15点，最好的办法是等他启动加10万。亏损7.5%，稍微一涨就出来了，然后你这个加的十万就退出了。我是用融资做这个工作的，我以前也会套啊，但是很快就能出来，当然，前提市场是底部，顶部不做这种操作，直接割了

[sea 回复 衣锦夜行]：这就是做t吧

[以梦为马] : 谢谢饭爷回复，本想说最后一段操作不懂，发现楼上已有人提问了，一并谢过

[幻影长矛手 回复 sea] : 这不是t，咱们a股是t+1买卖，今天买明天卖。t是今天买今天卖，手里有钱又有股才行。

127_2020-02-21 23:20

化十 - 2020-02-21 23:20:50.643

饭爷，请问降息降准释放的流动性是通过哪种主要方式或渠道影响到资本市场的(目前主要是股市)? 是通过企业向银行贷款的方式增强股票市场活力? 股票质押方面呢?

【衣锦夜行】回答:

其实钱很聪明的，总是会流向最有赚钱效应的地方。你只要把它放出来，它就会自己选择，不管你期望它流到哪里，最后他总会流到赚钱的地方去。

举个例子，你是个小企业主，银行给了你便宜的贷款，你看着房价上涨了，你会投入生产赚辛苦钱还是拿去炒房，换成股票道理一样。我身边之前大把这样的人。

股市支持实体经济主要在融资，靠着市场直接融资，拿来投入实体，毕竟股市的钱和银行债务不一样，是不用还的

[化十]：谢谢饭爷

[郑]：嗯，就是对比收益率。资本自动往收益率高的方向跑。

128_2020-02-21 23:18

512 - 2020-02-21 23:18:29.644

饭爷，如果说去库存，补库存与涨价。行业的逻辑链和传导是怎么样的啊？哪些行业体现得早，哪些随后？谢谢

【衣锦夜行】回答：
我没看懂这个问题，您是想问哪个库存低，哪个补库存最猛么？

这要等本月数据出来啊。

不过有一个可以确定，鸡死了一大片

昨天我们看了个数据，说养鸡场的鸡三季度都处在紧平衡

[清影]：这几天鸡肉股涨的有点猛

[杨垚垚]：jd期货猛涨，大商所都出利空交割政策了

[无痕]：鸡死了，那利好大的养鸡场

129_2020-02-21 12:08

study - 2020-02-21 12:08:29.292

我东财去年2月19号跑了 今年2月18号跑了 都在涨停前一天跑了 不过好在今年换成了国金证券 一天以后得日子和 图走势怎么那么的像 太神奇了

[youngsage] : 魚身子吃到就好，後面還會有機會

[肯德基哥哥] : 说明第二波拉升快开始了吧

[study] : 我就觉得炒股真的挺有意思的 不止是赚钱 还能不断学知识 充实自己 每天都有新发现

[Force] : 为啥要跑呢

[study 回复 Force] : 我的认知认为创业板2156会难过去 需要休息会 而且东财又是创业板权重比例较大股 但是又怕大盘突破大盘突破证券必上 所以换成了当时比较强的国金证券 所以东财后面两个涨停对于我来说 没有任何遗憾 只是复盘以后看到时间图形觉得好神奇

[gary] : 东财也属于券商股啊，而且东财转债才发了一周就溢价50%了，按这个价格如果能行权，正股得多少钱。

[study 回复 gary] : 各有各的盈利模式 别争执 我是做短线的 赚钱就好

[gary] : 误会了，没有争执意思，只是分享一下我的观点。做短线更厉害[强]

130_2020-02-21 11:31

LiuWeiWei - 2020-02-21 11:31:30.389

最佳种树时间！

股市运行到今天这个位置很多小伙伴已经手忙脚乱了，轻仓的怕踏空，持仓的怕大幅回调，当前人性的贪婪与恐惧展现的一览无余。

小伙伴们一定要知道一个数据统计，最终能在股市上摘走果子的十之不超过一人，我们每个人的都要好好想想我们是哪一个幸运者吗？怎么才能成为那一个人。

长期在股市挣钱的人没有一个是靠运气的，都有自己的交易原则，纯价值投资可以，趋势交易可以，K线图可以亦或其他交易原则。而其中关键是认清自己能把控的方法，不断反思和总结。最终达成创造财富的最终目标。

如果这次是一个结构性牛市或者全面牛市的话，今天的大盘3000点，或者创业板2000多点也就是牛市的启动点而已，如果不是结构性牛市或者全面牛市你空仓和满仓都没有太大的差异，你理解了这个逻辑还有什么可纠结的？没必要让自己的小心脏在地上被短期股市的走向来回的摩擦。

如果你认为当前是科技股引领的结构性牛市 那么你就买入科技类股票持股等待离场信号，如果你认为当前是全面的牛市 那么各个板块你都做一些分散的布局然后等待离场信号。我敢说你按照这个操作思路来操作在牛市中你大概率可以摘到一些甜美的果子。

当然，如果你有和饭爷一样的水平请鄙视**A****A**以上操作思路。

什么时候种树最合适？一定是二十年前或者今天。

[无风]：我是一个月前开始种的，我都有点骄傲了[捂脸]

[霞客行]：普通人能够挣到政策放水的钱，就已经超过60%的投资者了。至于挣资金偏好也就是结构性板块的钱，饭爷已经说的很清楚，科技+券商，个人认为大宗的行情也在。最后选股的钱自己知道自己几斤几两，不考虑。

[Aa工程塑化朱先生]：班长，借作业抄下

[万雄]：其实很多股票还在底部，安全有下线，上涨无上限

[vivian xu]：我也这么觉得！以大方向为准，看好了，就往前走，没必要为眼前的几元几毛几分去纠结。

[清影]：写的很好，想想去年今天的兆易，韦尔。那么今天就真不算啥高点[偷笑][偷笑][偷笑]

[徐东潍INTP]：就是这么个逻辑

[LiuWeiWei 回复 Aa工程塑化朱先生]：A A A A A A A A

131_2020-02-20 22:07

Zero - 2020-02-20 22:07:01.008

饭爷这两天提到了钴，虽然特斯拉提出使用不含钴的电池，导致钴类股票大跌，但其他电动车和手机之类的也要用到钴，这波钴回调到什么时候可以入，是看均线，还是等着之后的看放量阳线确认

[阿米尔] : 等等吧

[David袁1227] : 我觉得首先得缩量

[Wish] : 我觉得要是持长线，现在这个价格就可以，分批建仓

[leon] : 关键是很多都炒的很高了，为什么不买点还没炒的呢

[Murphy] : 等支撑位

132_2020-02-20 21:52

Wish - 2020-02-20 21:52:37.369

想请教大家，现在大批资金都在赶着进场，是不是牛市的下半场开始的节奏？什么时候开始减仓呢？

[霞客行] : 牛市下半场？从哪里看出来现在是牛市了[尴尬][擦汗]

[Alger] : 不叫下半场。正确来说，2733是名义上的牛市爆发期起点，现在这个点形容起来更像普通人眼里的牛市爆发期起点。可以参考一下过往几轮的节奏，这一轮基本也是一致的。

[无风] : 应该说，之前是结构性牛市，现在是全面牛市的启动。

[Wish 回复 霞客行] : 应该是局部过热了

[Murphy] : 大盘才3000点都下半场了？还咋玩[尴尬]

在野武将 - 2020-02-20 18:34:33.080

这一大段话揭示了“量化宽松”的本质

“

第二种货币政策就是现在所谓的“量化宽松”（即印钞和购买金融资产）。量化宽松通过影响投资者/储蓄者的行为（而不是影响借款人/消费者的行为）产生作用，因为其机制是购买对投资者/储蓄者影响最大的金融资产（通常是债务资产）。央行购买债券就是在给予投资者/储蓄者现金，而投资者/储蓄者通常会使用这些现金购买他们认为更

具吸引力的金融资产。投资者/储蓄者如何使用相关资金和信贷才是最关键的因素。如果他们投资的资产可以为支出提供资金，则会刺激实体经济。如果他们投资金融资产（不能为支出提供资金），则金融市场的收益要非常大，才能够渗透到支出中，而且这部分支出主要来源于金融市场的受益方。换言之，量化宽松给投资者/储蓄者（即拥有金融资产的人）带来的收益肯定超过没有金融资产的人，从而导致贫富差距加大。

/ 债务危机·瑞·达利欧

微信读书 · 扫码阅读此书



[Bella] : 饭爷提到的，国家大力推动资本市场吸引投资者入场，就是在给参与的人发工资。

134_2020-02-20 16:41

jinxi.feng - 2020-02-20 16:41:57.258

同样的兴奋点，上一年也发生过！就要搞清楚是突破还是回调，有部分个股是在突破前一个高点！我经验告诉就是高位！但是政策上的资金进入市场！是否是突破我真搞不懂？

[jinxi.feng] : 简单的说，追高好吗？

[jinxi.feng] : 有专业的讲下吗

[jinxi.feng] : 其实答案就只有两个，简单回答就是！买入或者卖出！

[jinxi.feng] : 这正事修为上的一个突破！人性！道理简单！做起来的话，谁能。前面的事已经发生了！容易理解！后面的事可就不容易了！

[A A? ? A A] : 搞不懂还买啥股票？

[jinxi.feng] : 不把情况，事情搞清楚，哪有满仓的底气！都是辛辛苦苦赚回来的钱啊！其实都在赌，只是赌短期一两个月，还是一年，或者更长的时间！我可以说，现在的个股只要不追涨的厉害的，一直持有都有德赚，只是多还是小！真要看运气！人性就是贪婪总想利润最大化！总不想看到有钱赚没自己的份！总想持有！继续涨都开心，但是回调的话就一直在打转！

[study 回复 jinxi.feng] : 感觉你把自己的人生能否成功都寄托在别人身上。

[Re°] : 这感叹号看得我不知道你在兴奋什么…

135_2020-02-20 15:29

Hellen - 2020-02-20 15:29:09.553

我来说两句吧，燕姐的铁粉，股市的小白，从燕姐开星球就一直在学习，现在真是越来越明白一句话就是“股票炒的就是人性”，实例：19年炒深圳，我追高买了“深科技”，结果被套，从14.8的成本反复补仓，最后成了重仓，成本12元，后面两次解套的机会都错过，这股票一路阴跌，最后12月15号贸易协定签署都不动，可想而知我的心里多崩溃，看着其他股票蹭蹭的上涨，实在是崩了，最后9.55全部割肉，卖后2天它开始动了，现在大家再去看，不到2月的时间，就摸到20元了……我的血的教训是，当你的心态已接近崩溃时，也要记得要再坚持一下。滚雪球一定要雪道长才能滚大，来回换雪道，弄不好手里什么都没有了。

[徐东潍INTP] : 庄家故意做出阴跌的k线，就是为了等你割肉

[Hellen 回复 徐东潍INTP] : [捂脸][捂脸][捂脸]

[小溪] : 这一切不都是从“追高”开始的吗？

所以，这个唯一教训应该是不要追高吧[呲牙][呲牙][呲牙]

[哼哼] : 老铁了，心路历程也是财富，总结经验以后后面肯定大赚回来

[Hellen 回复 哼哼] : [拥抱][拥抱][拥抱]

[Jacky] : 根源还是追高，不追高就没有后面的故事了，股市总是一个不断否定自己的过程，前一秒的决定可能是对的，但是后一秒可能就说明你前一秒的决定是错的，卖了可能会涨，买了可能还会继续跌，

[Hellen 回复 Jacky] : 所以说：股市炒的就是人性

[徐东潍INTP 回复 Hellen] : 我亲耳听老一代操盘手说过，k线都是庄家画出来给技术派看的！

136_2020-02-20 15:11

衣锦夜行 - 2020-02-20 15:11:17.530

到今天大家应该体会一下，为啥我趋势上行的时候永远是满仓

中间可能会调仓

调节仓位只能用杠杆调节，其他部分我根本不会考虑减仓

拿券商举例，比如之前国投哈投华创长江啥的最后都调到了哈投

在下面你要的不是博取价差，而是尽可能多收集股数，我做T作为做成本也是想办法在增加股数。

比如今天利润多出来10000块，2块一股，我底仓就多了5000股，这才是我做T的最主要目的。

股数越多，高位变现时候收获就越大

[肯德基哥哥]：过年完了梭哈有色了，今天减了点，就是不知道什么时候能加上去，心累啊。

[肯德基哥哥]：越是这个时候越要冷静，其实底部的票还挺多的。就看能不能挑出来拿的住了。

[清影]：赚钱是为了增加手里的底牌

[张良]：饭饭，上证离5000亿不远了

[felix021]：今天券商etf涨疯了。。

[jinxi.feng] : 前几天一直在研究或者等回调的！这个回调是在大家最开心的时候来？或者这还不是最兴奋的时候？

[A A? ? A A] : 股票我拿不住，更别说其他操作了，所以就买基金，不能经常操作，也少了很多烦恼和金钱，其余时间等调整

[轻挽] : 前两天买了些，剩下一成仓位，现在纠结是再等等再入，还是现在直接入了

137_2020-02-20 14:53

小虎哥 - 2020-02-20 14:53:57.125

从大跌以来踏空到现在，心情越来越复杂[捂脸]

[Aa工程塑化朱先生]：再坚持下，到压力位了

[清影]：快了

[Aa工程塑化朱先生]：股市里不能心急，越急越容易做错

[无风]：以目前的形式看，要等很久了。

[小幸运 回复 Aa工程塑化朱先生]：什么意思会回调吗

[Aa工程塑化朱先生 回复 小幸运]：2周左右吧

[孟慧]：越多人等着回调，就越难有大的回调。

138_2020-02-20 13:40

衣锦夜行 - 2020-02-20 13:40:36.499

对了，我和万得合作送3个月的软件使用权，有兴趣的可以看看，免费的，之前我看不少人说什么数据找不到，这三个月应该够搜集多数数据了，多数人没必要买这个，太贵

【免费送万得股票VIP账户啦！】

活动介绍：

- 1、疫情期间，万得股票深度资料版PC软件免费使用（价值10800元/年），下载链接www.windstock.com.cn，下载安装后即可使用；
- 2、如粉丝在活动期间转发该条内容,或者复制该内容至朋友圈，即可获得为3个月万得股票决策数据版PC软件（价值18000元/年）使用权限；
- 3、如粉丝在活动期间同时在华盛证券开通股票账户

（https://hd.hstong.com/register/2019/0424?_scnl=NGI...），则可获得万得股票超级机构版PC软件3个月使用权限（28000元/年）。

注：活动有效期至3月31日，活动奖励不叠加。

万得股票PC版软件权限开通方式：发送手机号码及转发截图至邮箱582948141@qq.com领取（已完成开户的粉丝请发送手机号码+“已开户”），工作人员会在核实信息后每周五统一为粉丝开通权限。

[Aa工程塑化朱先生] : 饭爷，有学习技术指标方面的书籍推荐吗

[衣锦夜行 回复 Aa工程塑化朱先生] : 技术指标我喜欢约翰墨菲那本

[滋滋汪 回复 衣锦夜行]：饭爷，是期货市场技术分析吗？

[衣锦夜行 回复 滋滋汪]：是啊

[daizeyi]：饭爷，这个跟谁联系呀？

[庄智勇 回复 衣锦夜行]：燕姐，有上市公司财务报表分析的书推荐码？

[有光来袭 回复 庄智勇]：小白一只，刚开始看财报类的书，有本《手把手教你读财报》唐朝写的，我觉得财报入门挺有帮助的。

139_2020-02-20 13:19

衣锦夜行 - 2020-02-20 13:19:36.520

而且你们知道吧，买卖错了是很正常的，我就常做错卖飞了，后面继续涨

比如昨天海特高新我就卖错了，因为看到那个量觉得承接不住，所以涨停就先跑了，但是今天和我想的不一样，我又都追回来了。

赚钱卖出的都是正确的，不要总是指望卖在最高，错了突破了再追回来就好

[Samson] : 这一点在实操中是反人性的，很少人做得到...

[Tiger_悦A A]: 饭爷 今天如果大盘到3000点 这个3000点是不是就从压力位变成支撑位了？以后可能很长是短时间都不会低于3000点了？

[Aa工程塑化朱先生] : 饭爷多分享下操作 

[衣锦夜行 回复 Aa工程塑化朱先生] : 这里面最重要的是最后一句，赚钱卖出的都是正确的。亏钱卖了，肯定就是你的系统哪儿出了问题

[衣锦夜行 回复 Tiger_悦 ] : 我这里还是有疑虑的，所以你看我每次科技看到波动就都跑的贼快，因为波动太大了。

[Tiger_悦  回复 衣锦夜行] : 嗯嗯 好的 那我就持基 继续观察 积累经验

[等风来] : 饭爷有空能说下选股嘛？

[Aa工程塑化朱先生 回复 衣锦夜行] : 饭爷， 推荐下学习技术指标方便的书籍

140_2020-02-20 11:51

衣锦夜行 - 2020-02-20 11:51:13.365

认真讲个事儿啊，每个人都要建立起适合自己的操作系统，找不到自己的操作系统只适合买指数基金或者行业指数，底部买进高位卖掉就行了。

这和炒房一个道理，专业炒家有ABC模式，可以凤姐变冰冰做套利，还有底部重仓高杠杆，这就是人家的模式。

没有人能随便成功，全靠情绪去做股票买卖会发现你总是买在高点，卖在低点，主力好像总是盯着你账户那几十一百万。

刚刚有人说他不知道我买了半仓哈投这种玩意怎么赚钱，我说这玩意非常简单，这是最简单的技术分析

应该大家能看到这里面有三条线，突破之前是压力，突破之后就是支撑，这是最简单的技术分析，不明白可以自己看看书。

开始买这个是2018年11月，也就是最左边红圈的位置，加仓位在左侧第一个方框，当时不止买了哈投一个，哈投华创长江国投一堆券商。

后面看到了一波拉升，量价齐升

没记错的话我们去年3-4月份时候讲了好多次要调整了，，这里其实牛市第一波回调要来了。这个区域也就是你在图中看到的最高点，这个区域持续了几周，这里足够任何人减仓

后面就简单了，你看看量价，缩量到极致，技术指标到低位就买一买，到了压力线，没放量突破之前就卖一卖。

虽然这玩意没创新高，但是每次买进卖出十几二十点都有的，而且做得轻轻松松，你能看懂这张图并不难赚钱吧，我做这个箱体震荡的哈投到现在，成本3块多了，股数还增加了不少，下面我在做的事情就是尽量靠做差价增加手里的股数。

师傅引进门，修行在个人。大方向对了，就要优化自己的操作系统，每次追涨杀跌，什么市场都很难赚钱。

来问我哈投很难赚钱的朋友追了宁德，昨天割了，宁德今天又涨了。我2月3号加仓以后虽然没加够，为啥后面没加过一股？

他说因为没人批评哈投不赚钱的问题所以觉得不太满意。还是那句话，我不是带盘老师，个股只是我自己的持仓，本来也是讲大方向的问题。操作系统需要自己优化，夸我或者和我着急并不能改善这个问题。

优化操作系统首要记住的就是，不要养成追高的习惯



[衣锦夜行]：第一个买入点加的，后面的操作就很简单了，除了四月高点卖，剩下的就是在箱体做重复操作，看懂这张图最主

要要看懂量价，还有这三根压力支撑怎么画的

[肯德基哥哥]：主要是耐心和自己作斗争的过程，万一过几天又跌了呢 要么就是不看盘，拿个一年多。吃过的亏总要长记性。总有人赚钱有人亏，想赚钱就要找不足啊。都有一个成长的过程。还有就是知止。

[肯德基哥哥]：我不是托哈哈哈哈。等回调等的焦急。但是你让我追高买，我不干。哪怕后面价格高一点买。只要是跌我就愿意买。心安呗其实就是这样。

[Tiger_悦A A]：我还是静静的买指数基金吧…

[Tiger_悦A A]：又学了一点，突破之前是压力 突破以后是支撑～

[衣锦夜行 回复 肯德基哥哥]：牛市一共有三期，前两期都是犹豫前行的，爆发一般是第三期。就像2013年其实小票牛市就开始了，2014年底大股票才开始涨。我记得当时有个朋友天天搞中国建筑，早早买了还亏钱，最后好像做到2块左右的成本，不过他主要目的是增加股数，后面12块不到一把兑现了

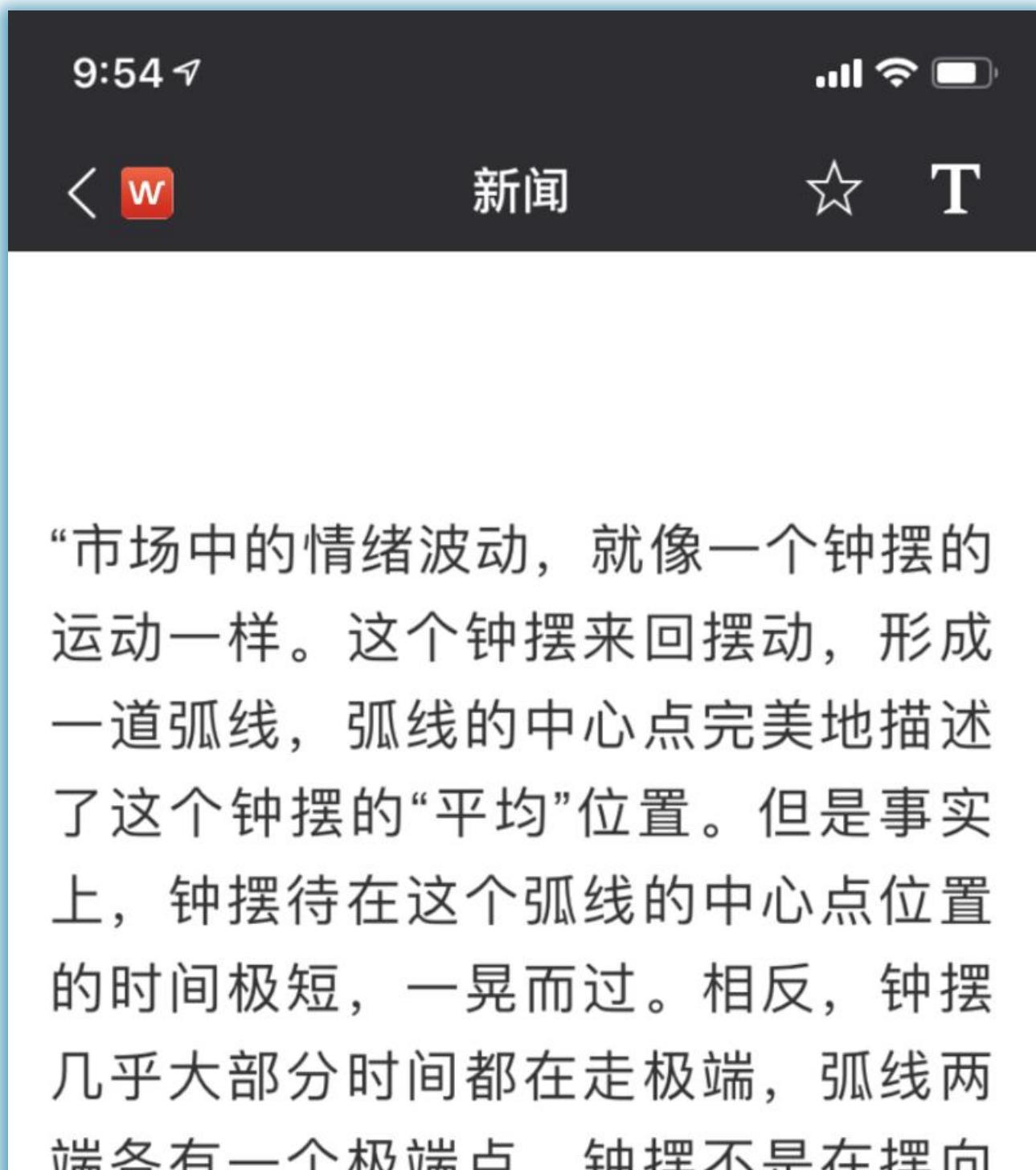
[肯德基哥哥 回复 衣锦夜行]：越来越体会到这东西真的是高阶的智力活动

[衣锦夜行 回复 Tiger_悦A A]：是啊，这是基础的技术分析，再看看那个量，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

141_2020-02-20 11:14

杨垚垚 - 2020-02-20 11:14:53.035

有大牛买股指么，都几倍杠杆放着呢...分享一下（配图纯配图**A A**



极端点，就是在摆离极端点。但是每

当钟摆接近极端点的时候，不可避免

的结果是，钟摆会反转方向摆向弧线

的中心点，或早或晚，反正肯定会反

转。事实上，正是钟摆摆向极端点这

个运动本身，为钟摆后来反转方向回

归中心点提供了能量。”

——霍华德·马克斯《周期》

◀
上一篇

▶
播放

▶
下一篇

≡
电脑投屏

↗
分享

[衣锦夜行]：不建议多数人搞股指啊，杠杆需要面对的是人性

[杨垚垚 回复 衣锦夜行]：两倍杠杆拿个06，意义大么…

[衣锦夜行 回复 杨垚垚]：两倍还可以啊。现在在酝酿成交量。
我觉得指数启动要在3季度了吧

[杨垚垚 回复 衣锦夜行]：嗯，那等回调再择机**A A**

142_2020-02-20 08:49

Daisy - 2020-02-20 08:49:36.142

其实吧，现在趋势明确，选好主线股票，坐等就行了，真不用像微博上那么热闹，今天一个题材，明天一个爆点。今天阶段性高点，明天调整到位的。

[霞客行] :一顿操作猛于虎，一看收益和手续费……

浅华 - 2020-02-20 08:28:39.706

霸权美元，原来黄金是这样涨上去的...

第6章 什么是正确的财富观和消费观？

率下降，美元兑其他货币的汇率整体上涨了近35%，重建了美国金融市场和货币的信誉。这意味着，即使美联储再下调利率，美元的价值也不会随着利率并肩下滑。

美元玩技屡试不爽

如今，美元保持独一无二的地位，实在要感谢前美联储主席沃尔克。他杀死了13%的高通胀，使美元价值的上下波动完全能根据美国的需要而确定。**美国需要借钱时，美元就变强**

热·重西热财叶·又亦配热径政佳

劣，而安邦祸时，又文羽劣怖惊倾
务。现如今美国欠债太多，便忽悠大
家“黄金能保值防通胀”，把黄金炒
高。可炒高黄金究竟对谁最有利？自

506 / 696

第6章 什么是正确的财富观和消费观？

然又是美国。单美联储在纽约那个金库就储藏了全球25%的黄金。截至2010年9月底，黄金占美国外汇储备的72.1%，而仅占中国外汇储备的6%。一旦炒到足够的高价，美国很可能大量抛售黄金来回收美元。届时，美元肯定立刻转弱为强，而黄金则大幅下跌。

美元已玩到了最高境界：对外贬值。

对内保值，想低就低，想高就高，大斗进小斗出，不断地循环，完成对全球财富的掠夺。由于美国尚未从经济危机中解脱出来，所以美元的中期走势还会以偏弱为主，以稀释债务。其实这个戏码，美国玩过好几个回合了，虽不新鲜，但屡试不爽。

2个想法

507 / 696

[Bella] : 这是哪本书啊?

[浅华 回复 Bella] : 《看懂财经新闻的第一本书》

[Bella 回复 浅华] : 谢谢

144_2020-02-20 01:26

leon - 2020-02-20 01:26:56.707

今天重新读了一遍邱国鹭的投资中最简单的事，感觉跟现在一样一样的，分享给大家哈

[Daisy] : 这本书我也读过，可能还读过2遍，可惜现在啥都不记得了[捂脸]

[衣锦夜行] : 这本书写得很好。我以前也推荐过

145_2020-02-19 22:26

- 2020-02-19 22:26:39.338

“加速建设5g会大规模从美国进口芯片等设备”是不是应该注意

[清影]：是需要注意，半导体可能要歇一歇

146_2020-02-19 20:30

study - 2020-02-19 20:30:34.120

特斯拉同意自宁德时代购买电池

[朱砂] : 太好了 ~~A A~~ 可靠嘛

[霞客行] : 圈里今天还有人割了宁德时代 [发呆][撇嘴]

[金斌] : 马斯克迟早是要自己做电池，最有可能用上的是把麦克斯韦尔的干法电极技术用到锂电池上。

从技术角度来看，固态电池还早，固态电池也不是什么新概念，搞了不少年了，到现在还没用起来是有技术瓶颈的。

147_2020-02-19 20:02

Wish - 2020-02-19 20:02:06.902

这是今天群里面看到的，科技依然是主线，后面资金还有源源不断的来。

这是这会儿各个群里传得很厉害的。我贴一下，我个人可以确认到的有五个是属实的。

盘点即将发行、或报备的科技类 ETF 基金

一、云计算
至少有 5 家基金公司，已经、或准备报中证云计算与大数据指数 ETF。其中，包括易方达、华夏、招商。

二、新能源车
华夏正在发行，国泰已经批了、等待发行，嘉实和博时已经上报。

三、5G
银华已强报 5GETF，博时基金报了 5G 产业 50ETF。

四、电子
天弘正在发行募集电子 ETF，电子类的中证电子 50 指数又有华宝和华安基金两家上报 ETF。

五、芯片
鹏华还没发，华夏和广发还要发各自芯片 ETF 对应的 ETF 联接基金。

六、其余的
再查漏补缺，还有如下 ETF：
鹏华：区块链 ETF+ 信息技术 ETF
易方达：科技 50ETF+ 人工智能 ETF
华夏：国产替代 ETF
天弘：计算机 ETF
广发：创新药 ETF
未来一段时间，陆续有一波 ETF 建仓潮，其中科技类 ETF 是其中很庞大的一个群体。
一旦未来这些科技类 ETF 建仓，会为市场上科技股提供新一轮的子弹。特别是，这还不包括主动管理型股票型基金。

[猫大叔大猫] : 看到个这个贴上来参考

[衣锦夜行] : 所以我一直说，主线后面资金源源不断会进来，这就是强化过程

[金斌] : 也是朋友发的，不知道有参考价值不

[衣锦夜行 回复 金斌] : 现在要开始关注科技里的计算机和传媒这种拉，之前我们说过，芯片贵了，不要在里面折腾拉

[猫大叔大猫 回复 衣锦夜行] : 饭爷，昨天才加了半导体etf，还能拿吗？或者换回科技etf更好？

[金斌 回复 衣锦夜行] : 有好的标的吗？天邑股份如何？

[清影 回复 衣锦夜行] : 传媒不懂啊[撇嘴]

148_2020-02-19 19:40

猫大叔大猫 - 2020-02-19 19:40:33.433

这个怎么解读？

【近3万亿短期流动性已基本收回，央行表态，超常规举措将告一段落】在完成了特殊时期稳定市场信心的使命后，春节后公开市场短期流动性投放渐归常态。2月19日，根据央行公开市场操作公告，目前银行体系流动性总量处于合理充裕水平，当日不开展逆回购操作。当天亦无公开市场操作到期，所以流动性净投放为零。2月3日开市至今，央行已投放流动性达3万亿元左右，其中，逆回购投放达2.8万亿元，逆回购自然到期回笼达2.5万亿元，也就是央行今日公告所说的“随着央行逆回购不断到期，春节后央行通过公开市场操作投放的短期流动性已基本收回”。（证券时报）

The screenshot shows the official website of the People's Bank of China (PBOC). The header features the PBOC logo and the text "中国人民银行 THE PEOPLE'S BANK OF CHINA 货币政策司 Monetary Policy Department". Below the header is a navigation menu with two main sections: "信息公开" (Information Disclosure) and "服务互动" (Service Interaction). Under "信息公开", there are links for "新闻发布" (Press Releases), "法律法规" (Law and Regulations), "货币政策" (Monetary Policy), "宏观审慎" (Macro-prudential), "新闻动态" (News Updates), "金融研究" (Financial Research), "征信管理" (Credit Information Management), "反洗钱" (Anti-money Laundering), "银行业务" (Banking Business), and "支付结算" (Payment Settlement). Under "服务互动", there are links for "公开披露" (Public Disclosure), "信息披露" (Information Disclosure), "公告信息" (Announcement Information), "政策法规" (Policy and Law), "规章制度" (Regulations and Rules), "咨询投诉" (Consultation and Complaint), "网上银行" (Online Banking), "预约兑换" (Appointment Exchange), "网上大厅" (Online Hall), and "客户服务" (Customer Service). At the bottom of the header, there is a link to the "公告公示" (Announcements and Notifications) section. The main content area displays the "公开市场业务交易公告 [2020] 第31号" (Open Market Operations Transaction Announcement [2020] No. 31). The announcement states: "随着央行逆回购不断到期，春节后央行通过公开市场操作投放的短期流动性已基本收回。目前银行体系流动性总量处于合理充裕水平，2020年2月19日不开展逆回购操作。" (As central bank reverse repurchases continue to mature, the short-term liquidity injected through open market operations has basically been recovered. The total liquidity in the banking system is currently at a reasonable and ample level, and no reverse repurchase operations will be conducted on February 19, 2020.) The announcement is dated "2020-02-19 19:15:28" and includes a "关闭本页" (Close This Page) link. The footer contains the text "中国银行公开市场业务操作室" (China Central Bank Open Market Operations Room) and the date "二〇二〇年二月十九日" (February 19, 2020).

[多格兰]: 没有大水漫灌，只有滴灌，大力支持直接融资，如何实现？资本市场热起来

149_2020-02-19 18:00

强子 - 2020-02-19 18:00:11.236

饭爷，请问普通人如何能稳稳地获取第一桶金呢？

【衣锦夜行】回答：
第一桶金没有稳稳获得的吧，都是要冒险的

我不知道您说的第一桶金这个数字有多大

我的理解年轻人是200万左右就算第一桶金了

我第一桶金是当时上班我们做工厂

我认识了供应商发现我们能倒卖他们的轴承

因为我们在欧洲是大客户

有个协议价，中国市场其他客户当时拿不到这个价。

中间价差还挺可观的。

后面供应商这个小姑娘还有意思来，我们还一起倒卖了太阳能
硅片

那时候还是四九硅，后面都是六九硅啥的

后面我从公司出来开工厂的钱也是这么来的

[不二] : [强][强][强][强][强][强][强][强][强][强]

[无风] : 富贵险中求，求稳，本就与财无缘了。

[felix021] : 这么来，我的第一桶金靠的是2015年在上海买的老旧小。。

[等风来 回复 felix021] : 我的第一桶金也是买房

[浅华] : 第一桶金也是买房

[朱砂 回复 felix021] : 唉感觉错过了好多，10年就上海买房了，后面的钱拿去还房贷没有继续买，那会还不限购蠢死了

[felix021 回复 朱砂] : 那你已经涨了好多倍了。。看未来怎么用了吧

[朱砂 回复 felix021] : 自住啊，啥用都没有的，还是工薪族一枚

150_2020-02-19 17:56

郝杰峰 - 2020-02-19 17:56:36.773

饭爷好！都说基金仓位有个88现象，请问股票基金整体市场仓位即时比例数据在哪可以查询到吗？谢谢！

【衣锦夜行】回答：
以前看的都是付费估算的，真实数据每个季度才公布一次
免费估算的有个网站，我刚刚看了看还能用
您可以看看

[金蟾基金网,基金仓位,基金仓位查询,最新基金仓位](#)

[郝杰峰]：网站用上了，谢谢饭爷！

151_2020-02-19 17:50

小李 - 2020-02-19 17:50:56.743

燕姐，券商要看量能，现在的量能也是在逐渐放大了吧

【衣锦夜行】回答：
现在是在逐渐放大啊

如果你回头看，去年券商是1月左右开始启动

市场估值是2018年10月左右见底的

等于券商带动了第一波的指数和技术指标修复，那波应该不少券商底部翻倍了，你看看那时候成交量有效放大了

第二波启动其实道理也一样，后面你会看到成交逐步放大，上证突破5000亿，基本第二波就要来了。

[霞客行] : 今天沪深加起来破万亿了

152_2020-02-19 17:48

衣锦夜行 - 2020-02-19 17:48:03.570

大家一定要记住一件事

不要追高，但是调整要敢进

主线依然不变

现在增量资金逐步再来，等上证成交过5000亿就流畅了

现在这种行情就是拉几天然后横盘磨你

看着哪个涨的好就追高买进，然后就被小套

磨你几天受不了走了，又拉起来

回头一看你换掉的又默默爬起来了

最后每次的结果都是小亏出局

[study] : 调整太温柔了 都在等往下 可能就真的像燕姐讲的横盘了

[清影] : 那么这一波回调是不是也意味着等均线上移，而不一定是下跌？也许横盘之后就再也回不去了呢。

[study 回复 清影] : 我感觉就是往下探底还是要探的 就是时间往后推 但目前不会 我是这么猜的

[哈雷彗星] : 总觉得还买Eft好，个股太难了。

[jinxi.feng] : 哈投，华创，快一年了，都在震荡，当时买着不走不做T的坑定是亏，这一年，一年的时间里，我真的看不到有赚钱的效应在，在这大行情里我真的不知道新球主的赚钱效应，高位没有消息，低位也没有消息！我看到的是当哈投或者其他证券涨几天人就不断出来说厉害，在其中低的位置，高的位置却没看到有人说下！在整个局势中，大方向确实星球主有知识，但是我还是觉得在小的方面，细节的方面，个股方面我不认同！

[jinxi.feng] : 道理简单，实操不简单！

[jinxi.feng] : 我总感觉，有一些托之类在这，上个星球也一样，总有人一直在维护某些东西，我只是说出真实的情况！真实的感受，总会有某某些马上就出来维护什么的！

[衣锦夜行 回复 jinxi.feng] : 发觉你有个习惯就是每次操作亏钱就要上来讲一次类似的话，去年到今年一直是这样。我自己思路是指数+科技，个股从来都是自己的事儿。怎么调节比例是自己的事儿。觉得自己选不来就买个行业ETF呗。从个人角度没觉得手里的半仓哈投不赚钱，不到四块成本做做T压仓挺好的，至于科技主线有了，操作是要看自己的操作水平，因为科技本身都贵，趋势是上升的，但是不要追高。2.3号讲我自己融资抄了宁德，过了两天你大概自己追高跟了吧，我都不知道你买多贵，宁德都能亏钱，然后昨天割了，不过你没觉得自己操作系统有问题么？尤其是2.3号不敢买，后面去追高，我也没买够为啥就不追啊。更有意思的是昨天割了宁德说看不到希望，今天宁德拉起来，哈投其实是很简单的东西，等会有空告诉你一下，为啥你哈投很难赚到钱

153_2020-02-19 11:09

jinxi.feng - 2020-02-19 11:09:59.219

宁德时代，亏了，撤了！短时间看不到希望！

[末拉拉]：你得买的多高啊

[王文璠]：追高难受，低吸他不香吗

[无风]：只横盘了几天就撤了？太着急了吧？

[汪]：一般经验，一卖就涨[奸笑]

[Jacky]：价位确实有点高。现在2种观念：短线，可以博一把，长线，不符合饭爷，估值、重仓、确定性，三要素。我等小学生操作这种明星股有难度

[清影]：到今年12月如果宁德不上200就呵呵了。去年某人说过一句话，买了1万股兆易去坐10年监，出来就是亿万富翁。慢慢品。

154_2020-02-19 11:08

茂 - 2020-02-19 11:08:55.439

大家觉得宁德时代还值不值得买？好像开始调整了

[娴晓凌]：同问，我是觉得公司肯定是好公司，但是不知掉现在价格是否OK，具体该怎样操作。

[莫语]：这个问题吧，大家都等着饭爷来解答

[郑]：长期受益，主要看买的价格

[Martin 回复 郑]：100块就值得买啊

[衣锦夜行]：我是2月3号买的，我自己不会动。后面回调到位新能源我准备买钴。特斯拉不用短缺就不存在么？

[youngsage 回复 衣锦夜行]：我這兩天也在想這個。這個利空不正好是機會嗎

[youngsage 回复 衣锦夜行]：不過對於標的還有些猶豫，燕燕有看好的嗎

[莫语 回复 衣锦夜行]：那我大胆的打听一句：哪只票可以关注呢[偷笑]

155_2020-02-18 23:59

Bella - 2020-02-18 23:59:26.278

[《Undercover+billionaire/富豪谷底求翻身》（全集）亿万富豪90天如何从100赚...](#)

“富豪谷底求翻身”，大家有看过这个纪录片没[偷笑]，想和大家讨论一下。

[《Undercover+billionaire/富豪谷底求翻身》（全集）亿万富豪90天如何从100赚...](#)

[汪]：挺好看的，但是倒卖那段有点扯。垃圾场捡三个轮胎卖1800美元，500收的二手车卖2000多，4万买房子卖7万多。你说没有导演的成分我是不信的。男主招募团队免费帮他干活这部分倒是很精彩，但应该也有部分编剧。反正是个综艺，看着高兴就好，

[Bella 回复 汪]：我才看了两集，觉得男主的金钱观值得学习，虽然他已经很富有了，但在极度缺钱的情况下，还是很冷静的精打细算，一分钱掰成两分钱来花。换作我自己，在那种极端环境下都做不到放下身段，接受现实。

[felix021]：还可以看看另一个《穷富翁大作战》，香港纺织大佬化身平民，两天就受不了了 [香港纺织大佬体验清洁工身份后，感慨底层难翻身_北辰](#)

[Bella 回复 felix021]：这个有视频版吗，我在B站里没找到

[felix021 回复 Bella]：在youtube可以看

[Bella 回复 felix021]：好哒，谢谢

156_2020-02-18 23:39

武穆 - 2020-02-18 23:39:51.868

这个图比较有意思。

申万28行业数据统计 (望京博格)									2020/2/18
序号	行业名称	当日收益	今年以来	2019年	PE(TTM)	历史(%)	PB(LF)	历史(%)	股息率
1	国防军工(申万)	3.31%	10.70%	27.19%	62.23	43%	2.58	17%	0.29%
2	电子(申万)	2.75%	23.82%	73.77%	50.74	33%	4.09	41%	0.56%
3	计算机(申万)	2.45%	23.26%	48.04%	69.65	64%	4.60	39%	0.31%
4	综合(申万)	2.32%	9.52%	26.13%	34.88	17%	1.98	14%	0.37%
5	通信(申万)	2.26%	10.27%	19.96%	41.47	29%	2.85	46%	0.50%
6	电气设备(申万)	2.07%	13.33%	24.37%	36.01	21%	2.44	7%	0.78%
7	传媒(申万)	1.95%	10.43%	21.20%	44.82	26%	2.57	7%	0.79%
8	纺织服装(申万)	1.81%	-1.03%	7.09%	24.70	27%	1.78	13%	2.39%
9	轻工制造(申万)	1.62%	0.79%	19.27%	23.98	22%	1.73	16%	1.06%
10	机械设备(申万)	1.40%	2.28%	23.92%	26.88	33%	2.08	12%	1.05%
11	化工(申万)	1.02%	4.30%	24.22%	22.43	22%	1.96	7%	2.34%
12	商业贸易(申万)	0.98%	-3.09%	8.80%	14.21	0%	1.37	2%	1.64%
13	汽车(申万)	0.84%	5.55%	14.60%	20.49	54%	1.67	12%	2.18%
14	有色金属(申万)	0.80%	6.85%	24.27%	40.30	38%	2.19	11%	0.77%
15	公用事业(申万)	0.41%	-3.93%	5.12%	18.36	12%	1.36	1%	2.04%
16	采掘(申万)	0.27%	-6.72%	9.07%	12.10	12%	1.05	1%	3.14%
17	建筑装饰(申万)	0.07%	-4.72%	-2.12%	9.11	0%	0.96	1%	2.11%
18	医药生物(申万)	0.01%	11.28%	36.85%	40.43	35%	3.80	23%	0.75%
19	休闲服务(申万)	-0.08%	-9.64%	27.92%	31.02	18%	3.32	35%	0.84%
20	交通运输(申万)	-0.13%	-7.87%	17.28%	16.76	28%	1.35	16%	1.67%
21	钢铁(申万)	-0.17%	-8.03%	-2.09%	9.20	24%	0.86	10%	4.66%
22	农林牧渔(申万)	-0.36%	4.77%	45.45%	33.73	26%	3.76	51%	1.21%
23	食品饮料(申万)	-0.48%	-6.33%	72.87%	30.75	56%	6.24	77%	1.52%
24	家用电器(申万)	-0.65%	-2.90%	56.99%	16.73	33%	3.29	61%	2.25%
25	非银金融(申万)	-0.79%	-5.35%	45.51%	15.14	8%	1.82	12%	1.20%
26	建筑材料(申万)	-0.87%	-2.12%	51.03%	13.00	4%	1.91	17%	2.17%
27	房地产(申万)	-0.94%	-6.82%	22.75%	9.29	1%	1.34	2%	3.02%
28	银行(申万)	-1.02%	-7.27%	22.93%	6.59	33%	0.76	2%	3.80%

[Tiger_悦A A] : 哭 ~ 看不懂

157_2020-02-18 15:18

霞客行 - 2020-02-18 15:18:47.245

问下大家，之前反复提到的大宗商品价格回升，看好锂、铜、钴概念，学院里也有不少人持有【有色ETF】，目前收益不到10%，还可以继续持有吧？要不要换到这次的主线科技和券商呢？

[Tiger_悦A] : 我有色不动 有买的5G和新能源。还没起飞呢，什么都不想动了。

[霞客行 回复 Tiger_悦A] : 恩，我也准备再持有一段有色。只是不知为何最近这段日子饭爷一下把主线换到科技了，大宗不再提了

[周燕君] : 我倒想问的是，一直持有到什么时候，传说中的第三季度；还是说中间可以做T，有差价了接回来……

[Aa工程塑化朱先生] : 饭爷的去年拿的中金，我今天重仓了

[] : 特斯拉要用无钴电池，钴可以出了

[回复 Aa工程塑化朱先生] : 中金岭南吗

[Aa工程塑化朱先生 回复] : 对

[Tiger_悦A 回复 霞客行] : 其实一直说的主线就是科技，但是我想买的时候科技已经起来了 有色还好。所以有色就先拿着了，而且还是重仓，科技没买太多。

158_2020-02-18 15:03

衣锦夜行 - 2020-02-18 15:03:15.334

看我之前写的这段话很感慨啊

你们有没有发觉

多数人额问题是跌的时候恐慌不敢进

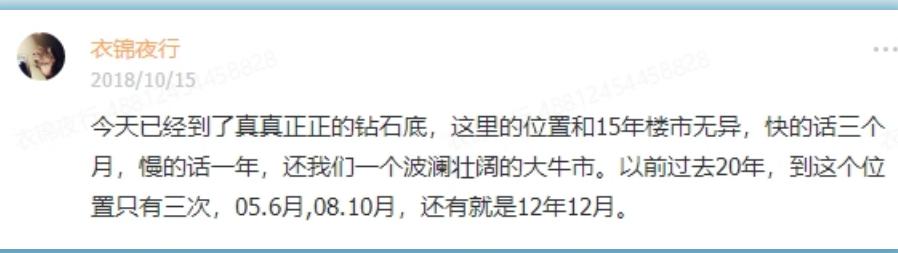
涨的时候拉不住的往里冲胆子贼大

我也不知道这是啥毛病

2018年底到2019年初回头看是不是最好的机会

2020年节后的黄金坑看又是不是好机会

其实克服不了追涨杀跌爱恐慌的毛病，下次遇到的问题还是一样



[徐东滩INTP]：《周期》里面说，一个趋势的结束必然是以反趋势投降为标志的！我的理解是，反趋势不投降，筹码就不会有足够的换手率，趋势就会延续！

[江湖人称萌二哥]：饭爷公号以前写过的一句话 上涨无房源 下跌无刚需发现身边确实都是这样的情况 这句话 放到股市也是

一样的 [偷笑]

[徐东潍INTP 回复 江湖人称萌二哥] : 上涨无压力，下跌无支撑
[偷笑]

[飘渺] : 饭爷， 我怎么心态相反啊？去年建了6成仓，2月3日追了不到一成，连续上涨半个月一直下不去手[流汗]

[清影] : 燕姐， 现在是不是有两点，一是复工，毕竟都是散户，换手降低应该会有带动。二是资金流动量不足。现在没一点黑天鹅，看起来这头牛拉不住的感觉啊。

[Aa工程塑化朱先生] : 明天清仓等调整？

[江湖人称萌二哥 回复 徐东潍INTP] : [偷笑][偷笑][偷笑]

[天道酬勤 回复 徐东潍INTP] : 什么书

159_2020-02-18 12:01

匿名用户 - 2020-02-18 12:01:44.196

2月12日思考

1、媒体现在大多发出的声音是否偏乐观，感觉是一夜之间转换；2、复工潮会不会因为病毒的高传染性在大城市爆发？3、钟南山昨日的采访，峰值还未出现，全面控制要到四月份。

基于以上分析我的判断：

一：疫情概念股会反复，参与难度增大；

二：对实体经济的影响会很大，虽然政府有出台救助措施，但除了商场的短期免租或降租，我们是没有感觉这些措施对企业家的帮助，近期要避免参与疫情影响板块以及2月底的业绩爆雷股；

三：云经济中短期逻辑没有变，昨日大部分龙头没有跌停，而且机构和游资有资金进入，科创板相关股票最大跌幅也只有8%，今天看龙头优刻得和三五互联的表现。

饭爷，对疫情你的判断如何？

【衣锦夜行】回答：

我的判断已经写过了，2月5号就是拐点啊。之前朋友圈不是贴过嘛，没加微信的可以加一下。

疫情概念我一般很少做，灾难股基本不再考虑范围，不爱赚这种钱主要。

实体影响是很大，这加剧了央行注水的力度，这两天我写一个东西讲一下原理

其实前几天我们在这里讲过，就是那个费雪公式

160_2020-02-18 11:59

Bella - 2020-02-18 11:59:55.353

饭爷，证券发行改为注册制后，股市上是不是会多出很多烂公司，增加股民选股的难度啊？

【衣锦夜行】回答：
一直都很多烂公司啊

不过你炒的一直也都是大方向，从主线里面选，每次牛市都是有主线的，主线已经缩小了很多范围

还有就是别把好公司当信仰，垃圾只值一块，但是5毛买进也是有价值的。好公司价值100，炒到300也得跑不是么

[徐东潍INTP] : 我就是喜欢花五毛钱买一款钱股票的小散

161_2020-02-18 11:58

wz - 2020-02-18 11:58:33.505

看了今天的文章，想问问饭爷和各位大佬，科技股如果已经涨过的是不是不适合买了？还有造纸的太阳纸业可以吗？

【衣锦夜行】回答：
科技会像互联网金融那时候一样，把所有的领域都炒一次。

今年上半年的主线毫无疑问是新能源（太阳能+新能源车）还有部分落后的芯片，后面可能移动支付分级诊疗云游戏云直播都会继续

我其实个人选科技水平比较差，因为真的贵，也确实拿不住，我一直说我是半仓指数券商+半仓科技医药啥的。后面这部分就是跑跑进进，但是一直在主线操作，造纸是不是有点远了啊现在

[wz] : 谢谢您的指点，研究所的带教老师让看行业研报，我看轻工每次都推荐太阳纸业，就想来请教您**A A**

162_2020-02-18 11:54

28.... - 2020-02-18 11:54:18.813

饭爷有没有好的心理学的书推荐

【衣锦夜行】回答：
心理学的书我很少看，确实没合适的推荐

您是需要哪个方面，我可以问问我的小伙伴

我以前看过一个武志红写的还看过几个其他的
感觉对实际生活意义根本不大，也没太大意思读完。

后面看过历史以后尤其是经济史，大多数生活问题都能油然
而解，所以也就很少选择这方面的书了

[徐东潍INTP] : 乌合之众，钓愚，非理性繁荣，影响力，周期，思考快与慢，人类简史，这些书都涉及部分心理学。希望能帮到你

[衣锦夜行 回复 徐东潍INTP] : 非理性繁荣和快与慢不错，还有个怪诞行为学可以看看

[徐东潍INTP 回复 衣锦夜行] : 谢谢饭爷翻牌子，怪诞行为学是老罗推荐的那本吗? 

[衣锦夜行 回复 徐东潍INTP] : 老罗是谁

[徐东潍INTP 回复 衣锦夜行] : 罗永浩[捂脸]

163_2020-02-18 11:52

莫语 - 2020-02-18 11:52:03.841

饭爷，今天新闻联播出现的精研科技怎么样？值得关注不？

【衣锦夜行】回答：
个股这东西没办法说怎么样，只能说这个位置值不值得你重仓去买

我们说低位重仓确定性三要素，首要的是低位和确定性，符合了才能考虑重仓

你看看月线这个符合么？去年1月时候符合

[莫语]：谢谢饭爷[愉快]

[leon]：这都6倍了，你还指望它能涨多少呢～

[莫语 回复 leon]：是的是的，饭爷也这么说

164_2020-02-18 11:49

Yue - 2020-02-18 11:49:44.898

前几个交易日为何人民币汇率一直在跌，但北上净流入一直在扩大？

【衣锦夜行】回答：
人民币汇率下跌是个短期现象，这个话题其实挺大的，我试试长话短说。

其实大家没有想过汇率是啥。汇率反应的是一个国家赚钱的能力。

资金为啥会流入一个国家支撑他的汇率，除了美元这种国际货币，区域性货币都需要你有足够的赚钱能力才能支撑起汇率强势。

你问别人去借钱做生意，别人也要相信你能赚钱还得起吧。你是个富人一般会更容易借钱，你是个穷人，谁敢借给你，还不起咋办

支撑我们的就是强大的制造业带来的赚钱能力，当然了，中间也会有波动，这个波动是根据我们出口和经济目标来做调整的

北上流入是干嘛的，来赚钱的，对他们来说，各方面稳定尤其是货币和经济稳定可选择的地方不多，位置在低位的更少。

165_2020-02-18 09:23

山杉 - 2020-02-18 09:23:38.376

去年海特高新和今年的好像两支票 节后这波60%+了.....

[Aa工程塑化朱先生] : 调整开始了吗

166_2020-02-17 19:40

阿米尔 - 2020-02-17 19:40:13.772

今天新闻联播推欧菲光了。

[明天的太阳] : 可以的，再添一把火[捂脸]

[霞客行] : 怎么说的[惊讶]

[阿米尔 回复 霞客行] : 复工了。

167_2020-02-17 19:16

LiuWeiWei - 2020-02-17 19:16:39.071

一年三倍容易，三年一倍难。

股市从2685点一口气涨到今天收盘的2983点涨幅超过10%啦，很多小伙伴肯定有点动心了。估计很多小伙卖房的融资的想法都出来了，准备撸起袖子加油干啦A A A A A A

不可否认想要在股市中获得大额收益需要满足饭爷经常给我们讲的“低估，重仓，确定性”这三点。当机会来临了要有勇气敢干，但是光有勇气在股市中是挣不到钱的，资本市场说到底是认知的变现，如果对资本市场以及股市的认知不够你肯定是挣不到钱的，你怎么知道自己就不是那一茬韭菜呢？

也许你碰到一支好股票一年内连续涨幅超过三倍，但是你能保证你的本金每年以30%的复利增长吗？如果能做到平均30%的本金那么今年的100万10年以后就是大约1300万，20年后大约是1.9个亿。

其实饭爷已经帮我们把当前国际、国内的政策以及国内的货币政策分析的很清楚了，未来大概率会按照饭爷帮大家分析的方向去发展，饭爷也把他自己持股的范围给大家说的很清楚了，相当于饭爷已经把雪场的赛道和雪球选好了，大家根据自己的能力顺着雪道把雪球滚好滚大即可。

不过又有几个小伙伴真的能坚持这个赛道把雪球滚大的？？挣到应该挣到的钱然后等待下一个机会。

以下有几个小建议希望对小伙伴们有点帮助。

1、如果雪道已经确认（或者大概率），我们每个人都很难把雪球从最顶端滑到最低端，如果能挣到中间的一大段就不错了因此早一点上车和晚一点上车都无所谓，只要不是在出雪道的

那时候，而往往出雪道的时候风景更迷人（美女啦啦队多）进场即可，只要不是在股市疯狂前进场，你都能吃到点肉，如果进入稍微晚点，不要担心也不要加杠杆把前面的补回来往往 是适得其反。

2、中间不要随便变更你的雪道，过程中不排除有些坎坷，不平整的地方。你从这个雪道换到那个雪道是一样的，都会遇到不少问题，来回换你的雪球搞不好就碎了，根据饭爷的提醒拿住那几个方向的股票慢慢的滚着。

3、如果自己不是运作资本高手，还是建议听饭爷的，不要超越自己的能力去加力推雪球，真正在雪道上挣到钱的是20年后还在滚雪球的人，而不是开始力量很大中间退场的人，你想挣资本市场的钱首先必须你得有本金吧，还要保持本金持续增长。

啰啰嗦嗦就先这么多吧。希望对小伙伴们有点帮助。写的不对的请多包涵。

[无风]：这个小伙子要火[A A]，鉴定完毕。

[清影]：挺好

[study]：课代表不用选了[呲牙]

[felix021]：课代表+1

[Jacky]：给你投一票，选你当科代表

[Traveller]：很形象，很赞，谢谢提醒！

[LiuWeiWei 回复 Traveller]：一点自己的感想。

[Aa工程塑化朱先生] : 课代表推荐下个股吧

168_2020-02-17 18:21

股市小白dnysys* - 2020-02-17 18:21:15.122

我进来之后发现这一届的新生特别多，新生中有点水平的也很多，目测大侠要火A A A A A [奋斗][奋斗][奋斗][呲牙][呲牙][呲牙]

[study] : 没错 这届新生整体水平有提高

[徐东潍INTP] : 价格定得好，新生质量高

169_2020-02-17 15:39

生活就是另存为 - 2020-02-17 15:39:36.884

涨那么多，港股通70多亿流入，外资、内资、游资三大主力目前的共识都是：可能要来牛市了。

[學習強國] : ——刘备教授

[生活就是另存为 回复 學習強國] : 是的

[學習強國 回复 生活就是另存为] : 拥抱一个

[客官] : 来不来无所谓 反正成本足够低 也许可能大概或许恐怕.... 都是对自己的分析没把握的反应

[衣锦夜行] : 牛市其实是去年初就来了，虽然我们说的时候很多人不信，而且现在应该正常人都能看出来资金往哪里去啦，可以看看2018年10月底我们的判断

170_2020-02-17 15:04

莫语 - 2020-02-17 15:04:46.737

作为坐等回调，还没上车，一点资金都要拧出汗水了的我，这蹭蹭上升的趋势啊，我的个小心脏[皱眉][皱眉][皱眉]

[无风]：今早跑步进场加仓了，不知这2次回调啥时候开始呀。

[天道酬勤]：上涨时去担心下跌。这心操大

[Hellen]：股市就是先弄崩你的心态，统共就没多少钱，这火上的，真不是炒股的料[捂脸][捂脸][捂脸]

[莫语 回复 无风]：哈哈哈，动作快

[莫语 回复 Hellen]：对，饭爷也这么批评我了[捂脸][捂脸]

[莫语 回复 天道酬勤]：主要是现在还没上得了车[A][A][A][A]

[Wish]：我也在等回调，主要最近政策太密集

[无风 回复 天道酬勤]：本身周末的政策就喜忧参半，这回调总感觉近了。

171_2020-02-17 13:52

衣锦夜行 - 2020-02-17 13:52:24.872

今天我说MLF已经开始降息了，后面就是LPR，来了个人和我大谈未来的风险

这不是废话嘛，未来有风险有危机谁不知道

但是危机之前要放水难道你就不抢钱保持自己购买力了

这就像人出生就是要死的，但是你活得时候也要活得精彩啊

还给我写了一大堆反思说gj应该咋做，以前我小时候还有精神多说两句

现在看了这种空而无物的，就觉得理论一大套，实操一泡污多数是这种理论家

反思半天能跟上放水的脚步保持自己的购买力把钱装进自己的口袋么？

这里无非只有两个选择，坐等放水稀释买单，跟上脚步抢钱危机前出逃

[Zhao] : 还看调整不？

[Jacky] : 饭爷，是等调整加仓，还是现在直接加仓？

[衣锦夜行 回复 Zhao] : 我希望二次探底啊，我现在130%仓位，需要加满融资

[Zhao 回复 衣锦夜行] : 我减仓了，没理由疫情对大盘一点儿影

响也没啊

[君君 回复 衣锦夜行] : 同样在等二次探

[蓝上加蓝] : 今天涨太好，加不加仓，加什么[流泪]

[vivian xu] : 加了一点

[Tiger_悦 A A 回复 衣锦夜行] : 之前满仓，后来弄到的现金已
到手 就差个探底加满，坐看云起时了~

172_2020-02-17 10:04

felix021 - 2020-02-17 10:04:50.982

三月份出经济数据的时候是不是会回调**A A**

[小幸运] : 我想问下饭爷一直说预计三季度中美共振是向下吗? 也就是短牛后下跌吗? 小白求教

[小幸运 回复 Tiger_悦**A A**] : 我看了, 正在试图强硬理解, 很多地方说的是共振, 但是有一篇提到了共振下行。我就搞不懂了。

[Tiger_悦**A A** 回复 小幸运] : 共振就是会共振上行也会共振下行的, 上下趋势大家都差不多的。一波妞以后就该危机了, 危机来了共振下行

[衣锦夜行 回复 小幸运] : 向上啊, 先上了, 后面再向下, 也就是先牛市后危机

[衣锦夜行] : 不知道啊, 我希望回调啊, 当初打30%的融资就是因为觉得要二次探底

[學習強國 回复 Tiger_悦**A A**] : 老虎悦已经把饭爷读透了 赞

[Tiger_悦**A A** 回复 學習強國] : 我经常反复看 反复看 每次看都明白一点点, 虽然现在还有很多不懂的地方 不过比之前好多了嘿嘿

173_2020-02-16 23:03_精华

衣锦夜行 - 2020-02-16 23:03:20.605

今天在琢磨基金会，想起以前看过的《大国空巢》，这里面有人口基金会的影子。我又去看了下。

大家看过的灭霸消灭一半地球人口就是洛克菲勒基金会和人口基金会的意识形态。

先开个头，晚点写我的感想

[江湖人称萌二哥]：坐等哈哈 这两天看到饭爷发的基金会的围脖 然后跟着去吃了瓜 发现别人找的证据都基金会自己挂到网上的 数据也是清楚的 相关法律也列了 然后评论很多都是什么世界需要善良的人 what? ? ? ?

[拯救cc猫， 回复 江湖人称萌二哥]：求饭爷围脖名  

[江湖人称萌二哥 回复 拯救cc猫，]：衣锦夜行的饭爷

[拯救cc猫， 回复 江湖人称萌二哥]：谢谢  

[江湖人称萌二哥 回复 拯救cc猫，]：[呲牙][呲牙][呲牙]

[武穆 回复 江湖人称萌二哥]：为了看饭爷微博，我决定也申请一个微博。我真是个土人。没有微博，抖音，快手。不喜欢看这些。

[浅华]：饭爷的微博帐号是什么呢？

[江湖人称萌二哥 回复 武穆]：都是忠实读者  

174_2020-02-16 10:08

潜心 - 2020-02-16 10:08:51.564

证监会副主席阎庆民：A股市场经受住了疫情冲击的严峻考验，基本回归常态化运行；坚持股票首发的常态化，不断满足实体经济的融资需求；靠支持市场机构分类采取股票质押协议展期，对部分融资融券客户不主动强制平仓，适当延长客户补充担保品的时间等措施；当前股票质押业务规模稳中有降，场内股票质押融资余额8800亿元，较峰值时下降45%以上；继续推进科创板制度创新，同时推进创业板改革并试点注册制；疫情发生后，部分发行和并购重组受到了一定的影响，证监会作出了针对性安排，正常收发核发批文，正常推进审核进度，正常推进重组许可受理。

各位怎么看这个新闻？

政府好像要给实体经济放水

同时鼓励杠杆客的味道

对于重组并购这块不是很懂，有哪位高人指教下

[属]：其实就是鼓励上市公司直接融资（股票 定增 融资）吧
看公众号饭爷的江湖最新一篇文章就能理解了

175_2020-02-16 07:26

Traveller - 2020-02-16 07:26:33.417

请教饭爷一个问题，看好有色和券商，但不会选股，选择ETF还是分级B更好呢？看到政策在逐步加码，想获取更多收益，近期想融资买一些，如果买分级B需要注意什么吗？还请饭爷指教一下？

[蜃]：有色 券商 其实周期属性都蛮强的吧，我都是挑市净率在历史低位的，同花顺手机App在资料财务里可以看PB的历史位置。或者按照饭爷说的可以挑跟科技挨边的小金属

[Traveller 回复 霽]：不会挑股，怕碰到雷，再就是股票的上涨需要资金去运作，要分析清楚还是有水平？

[衣锦夜行]：不是主升不推荐买分级B，这个玩意等于是问A类借钱融资，天然就是损失的

[Traveller 回复 衣锦夜行]：谢谢饭爷！记得您说过右侧再加杠杆比较保险，能简单说一下如何判断主升浪来吗？

[武穆]：分级B自带杠杆，我当时看到有色ETF有分级B，风险超过我的认知，没敢选，只敢选了南方的有色ETF。

[Traveller 回复 武穆]：等主升浪（确定性）来了再买分级B，虽然目前有色B的涨幅很诱人

[LiuWeiWei]：资管新规貌似规定分级B可能年底清算或者转为指数基金，注意溢价风险。

[轻挽 回复 Traveller]：我在场内只找到512400，没看到其他有色

176_2020-02-15 20:58

衣锦夜行 - 2020-02-15 20:58:23.746

新规有啥影响昨天写了篇文章

大家可以看看，琢磨一下是不是我们以前说的政策会向同一方向不断加码

[资本市场全面松绑开始了](#)

[哼亨] : 一年多前就跟着星主满仓干了，一直满仓，去年也是收货满满，低位重仓确定性，只是不知道啥时候跑，到时候范爷记得提醒一下啊

[江湖人称萌二哥 回复 哼亨] : 哈哈 附议附议 请范爷到时候提醒一下一想到一波行情猛如虎之后的惨烈 就害怕

[无风] : 上周把仓位减到3成以下了，搬个板凳等回调，管住自己冲动的手。

[Force 回复 哼亨] : 回落比例法

[衣锦夜行 回复 哼亨] : 好，哈，我记得你那时候买了好多

[哼亨 回复 衣锦夜行] : 买了一千

[衣锦夜行 回复 哼亨] : 明年某个时候就是咱们收获的时候

[安安 回复 哼亨] : 你去年跟着饭爷，是满仓的有色？还是买的啥的

177_2020-02-15 15:24

學習強國 - 2020-02-15 15:24:07.473

世界警察美国居然在阿富汗撤军，看来真是没钱打仗了。坐等饭爷所说的第三季度和大洋彼岸共振了。

[衣锦夜行] : 哈哈，真的没钱了，帝国的钱袋子空了

[felix021] : 伊朗都能去炸美帝军事基地了，还根本不还手，可以上活久见系列榜首了

[衣锦夜行 回复 felix021] : 帝国后面会各种收缩，都是因为没钱了，不过吧，老帝国末期底子还在，依然要和我们缠斗几十年

178_2020-02-15 10:33

朱砂 - 2020-02-15 10:33:04.659

这是神马情况，直接给现金了都**A****A**

HD 4G ⚡ 和讯 ... 10:31

< 同花顺资讯 ...

央行向武汉调拨新钞40亿元

同花顺金融研究中心
4分钟前 17452人已读

关注

语音播报

央行向武汉调拨新钞40亿元(央视新闻)

同花顺上线「疫情地图」
点击查看：新型肺炎疫情实时动态地图>

=>

武汉

人民银行

113

122

26

精彩评论

热度 | 最新

还没有人评论哦，快来抢沙发...

我来说两句....



[明天的太阳] : 吓人

[Wish] : 不过现在不是用移动支付吗？谁用现金？不过我们社区发现一个肺炎患者奖1万，这倒是真的

[朱砂 回复 Wish] : 哪里啊？

[Shaw] : 新钞是怕老钱上带病毒吧

[陈炳] : 新钞怕带上病菌吧

[Cuile 回复 Shaw] : 是的，湖北集中销毁了一批旧钞。

[武穆] : 全国直接放了6000亿新钞

[朱砂 回复 Wish] : 保重

179_2020-02-14 22:30

衣锦夜行 - 2020-02-14 22:30:08.176

我们要理解一个问题，zc是向一个方向加码的

而且也告诉你该干嘛了，资金会往哪里去

这点现在趋势已经很明显了

我们一直说，从来没有一直加的杠杆，也没有不停去的杠杆

我们要做的就是在加杠杆前上车，去杠杆前下车

只要方向对了，无非就是赚多赚少的事儿

至于干不干，怎么干，就是自己的事儿拉

[春夏]：晚上好像出了很多利好，加班加点啊

[霞客行]：等风来

[Aldo]：饭爷，感觉券商在拉高出货，会不会有一波回调？

[猫大叔大猫]：不知道哪根筋搭错了，周四减到四成仓，这个周末提心吊胆下周被拍死[流泪]

[朱砂]：我满仓了，宁愿承担回调一段再解套的风险，也不想涨起来下不去手而上不了车[捂脸]

[朱砂]：再请教下各位饭友，你们买股后是一直拿着还是赚个10个点左右就赶紧跑呢？现在这种情况要不要一直拿着呢？

[化十 回复 朱砂] : 同感啊

[复兴路17] : 房子抵押 梭哈上 今年赚的盆满钵满

180_2020-02-14 22:26

霞客行 - 2020-02-14 22:26:34.023

饭爷好，买了【中概互联】指数基金，追踪的是在港和美上市的中概股（主要是阿里和腾讯），这次的主线是科技，不知这支基金算不算是科技概念的受益标地？谢谢

股票名称	持仓占比	涨跌幅	相关资讯
腾讯控股	31.15%	-0.53%	股吧
阿里巴巴	30.17%	-0.95%	股吧
美团点评-W	6.95%	2.53%	股吧
百度	5.84%	-1.73%	股吧
京东	5.45%	-2.08%	股吧
好未来	3.28%	2.93%	股吧
网易	3.15%	-2.21%	股吧
携程	2.47%	-3.11%	股吧
拼多多	2.33%	-1.98%	股吧
58同城	0.99%	-3.64%	股吧
前十持仓占比合计：		91.78%	

【衣锦夜行】回答：

算，但是我个人现在觉得A股会更疯，我自己买美股很少
不过有朋友买了特斯拉赚了很懂
美股这里上面指数可能就是20%左右空间
横盘突破再横盘，毕竟美股已经在高位了

[安安]：我也买了中概互联，听饭爷的意思，A股市场会更高收益啊？

[衣锦夜行 回复 安安]：波动性更大，老百姓赌性也更大而已

[安安]：饭爷持有的是哪几个基金和股票呢？我想再补一点中概互联，现在价格这么高也不好下手了，哎。

[霞客行]：谢谢饭爷

[LiuWeiWei 回复 安安]：美国散户少的原因1、成熟2、没闲钱。

181_2020-02-14 22:25

Murphy - 2020-02-14 22:25:02.016

饭爷、一直有一个问题想请教、就是你经常用的看消息、研报、数据的网站和途径有哪些？能不能推荐一些你经常用的

【衣锦夜行】回答：

迈博汇金，财联社，快兰斯都在用，有色的网站长江金属啥的，你要有万得也可以，基本啥也能查到

最近可能万得会找我有个合作，在新浪下面华盛通开户送三个月还是半年

[daizeyi] : 能不能跟这饭爷蹭一下万得

[Bella] : 饭爷，可以看商品指数的APP推荐一个吧

[衣锦夜行 回复 daizeyi] : 据说能送个两万八的使用权，我还没和他们定下来

[Murphy] : 机构行情、没事还是得多看研报

[阿米尔] : 万得比chioce好的多

182_2020-02-14 22:23

匿名用户 - 2020-02-14 22:23:40.050

已经拿到硕士学位。首选是这几年（不一定是今年）成功进入IT公司，次选是考计算机的研究生（不太想选这条路的原因是现在考计算机研的人太多，非计算机专业的想考上更难，所以一次考上的几率有限，如果两年考上加上三年的学制，个人不太想接受这样的时间成本）。

对“程序与交易的关系”我的理解是交易为体，程序为用。学习交易包括学习饭爷推荐的《富爸爸穷爸爸》等书籍、精华帖里面的内容和哪些其他方面的内容呢？有没有学习大纲或者框架类的文档可以参考呢？

我的想法可能不太成熟，还请饭爷指教。

（这是接着上一个提问“饭爷，想请教一下，理科生自学转行当程序员，在2020年互联网行业存在找到工作的可行性吗？或者说学习编程……

【衣锦夜行】回答：

这个时间成本真的太大了，在加5年我也不推荐

已经拿到学位就是说已经毕业了？毕业了就变社招了，想要转行其实还是有点难度的，只能从相关行业切入。

自学做程序员当然存在找到工作的可能，但是前提是你的技能达到了人家要求啊，而且跨行业门槛尤其难过，可能简历这关就被刷了。

至于技能水平，我不知道你自学到什么程度，没法评价。从身边做这个工作的小伙伴看，一般来说我觉得能写到上万行代码，应该熟练度就差不多了。

学习大纲？这个没啥大纲，就是先要懂得周期规律，低位在哪里，每次主线是啥。我们都是积累够了才爆发的。

183_2020-02-14 22:19

铭 - 2020-02-14 22:19:15.509

看了今天饭爷的文章，很受启发，想问下饭爷可不可以针对“如何解读新闻”这个部分做一些分享？（好像之前开过这个坑但是忘记填了A A）

【衣锦夜行】回答：

之前写过两篇文章啊，分别是最近一周最重要的新闻和前几天那个看懂新闻是成功的第一步

我这两篇文章专门写了新闻，也做了怎么读的分享，但是这个东西没办法一直写

因为自媒体不能总说新闻的东西，不允许，只能偶尔提一下

184_2020-02-14 22:17

Bella - 2020-02-14 22:17:53.916

饭爷，最近在读《债务危机》，但是里面很多的内容读起来都有点吃力，不太能理解。是否因为我是金融小白，对宏观经济和整体的金融框架没啥概念的原因，所以读起来太吃力。是否结合书中的各种案例，通读一遍后，会稍微能理解书中很多专业金融的内容？

【衣锦夜行】回答：

这个是因为你基础知识不够，基础知识不够就会出现这个现象
就像你不可能不学四则运算就去学微积分，总是有个过程的
开始不懂的首先要把名词搞懂，搞懂名词之后，在结合例子有自己的思考
你没有基础知识肯定是要读几次的，我这个确实没办法帮忙啊

[Bella] : 谢谢饭爷的回复

185_2020-02-14 22:14

衣锦夜行 - 2020-02-14 22:14:32.352

今天我们全面放开了再融资规定

啥意思呢，意思就是上市公司盈利不盈利都可以再融资割韭菜

而且不限制你减持就是不管你怎么割

等于641以前的东西都废掉了

当然了割韭菜之前要炒高，不炒高怎么搞直接融资

上次发生这个事儿是2014年

后面我们看到zc会不断加码

阳光底下没新鲜事儿，历史就是重复在重复

我们熟悉的市值管理一二级市场联动都要来了。

居然还有人说这是利空，无语了，脑子大概出问题了

记得和大股东一起抢钱，别做那个买单的就好了

下面是今天全面放松的东西

将非公开发行股票锁定期由36个月和12个月分别缩短至18个月和6个月

取消创业板非公开发行股票连续2年盈利的条件

将再融资批文有效期从6个月延长至12个月

上市公司非公开发行股票数量不得超过总股本30%

预计创业板尤其是主板（中小板）实施注册制尚需一定的时间



CLL.CN

2020-02-14 21:12 星期五

证券

【证监会：预计创业板尤其是主板（中小板）实施注册制尚需一定的时间】

财联社2月14日讯，证监会表示，新《证券法》规定证券发行实施注册制，并授权国务院对注册制的具体范围、实施步骤进行规定。预计创业板尤其是主板（中小板）实施注册制尚需一定的时间，新《证券法》施行后，这些板块仍将在一段时间内继续实施核准制，核准制和注册制并行与新《证券法》的相关规定并不矛盾。

下载财联社APP
财经通讯社



—— 上海报业集团主管主办 ——

微博 @ipo观察



CLS.CN

2020-02-14 21:05 星期五

【证监会：上市公司非公开发行股票数量不得超过总股本30%】

财联社2月14日讯，证监会最新版《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求》中明确，上市公司申请非公开发行股票的，拟发行的股份数量原则上不得超过本次发行前总股本的30%。

 中国证券监督管理委员会
CHINA SECURITIES REGULATORY COMMISSION

维护投资者特别是中小投资者合法权益
促进资本市场健康发展

首页 HOME 政务 信息公开 政策法规 新闻发布 服务 办事指南 在线申报 监管对象 互动 公众留言 借访专栏 举报专栏
信息披露 统计数据 人事招聘 业务资格 人员资格 投资者保护 在线访谈 征求意见 舆情评议

您的位置：首页 > 行业监管 > 政策法规 > 行业监管问答

发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求（修订版）

中国证监会 www.csrc.gov.cn 时间：2020-01-14 来源：

问：《上市公司证券发行管理办法》第十条、《创业板上市公司证券发行管理办法》第十一条对上市公司再融资募集资金规模和用途等方面进行了界定。请问，市值中对规范和引导上市公司理性融资又是如何把握的？

答：为规范和引导上市公司聚焦主业、理性融资、合理确定融资规模、提高募集资金使用效率，防止将募集资金变相用于财务性投资，再融资审核按以下要求把握：

一是上市公司应综合考虑现有货币资金、资产负债结构、经营规模及变动趋势、未来流动资金需求，合理确定募集资金中用于补充流动资金和偿还债务的规模。通过配股、发行优先股或董事会确定发行对象的非公开发行股票方式募集资金的，可以将募集资金全部用于补充流动资金和偿还债务。通过其他方式募集资金的，用于补充流动资金和偿还债务的比例不得超过募集资金总额的30%；对于具有轻资产、高研发投入特点的企业，补充流动资金和偿还债务超过上述比例的，应充分论证其合理性。

二是上市公司申请公开发行股票的，拟发行的募集资金原则上不得超过本次发行前总股本的30%。

三是上市公司申请增发、配股、非公开发行股票的，本次发行董事会决议日距离首次募集资金到位日期上不得少于18个月。首次募集资金基本使用完毕或募集资金投向未发生变更且按计划投入的，可不受上述限制，但相应间隔原则上不得少于6个月。首次募集资金包括首发、增发、配股、非公开发行股票，上市公司发行可转换、优先股和创业板小额快速融资，不适用本条规定。

四是上市公司申请再融资时，除金融类企业外，原则上最近一期末不得存在持有金额较大、期限较长的交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人款项、委托理财等财务性投资的情形。

下载财联社APP

财经通讯社



—— 上海报业集团主管主办 ——

 @ipo观察

 财联社电报

CLS.CN

2020-02-14 20:51 星期五

【证监会：严把上市公司再融资发行条件 加强对“明股实债”等违法违规行为的监管】

财联社2月14日讯，证监会发布上市公司再融资制度部分条款调整涉及的相关规则。本次修订后，证监会将不断完善上市公司日常监管体系，严把上市公司再融资发行条件，加强上市公司信息披露要求，强化再融资募集资金使用现场检查，加强对“明股实债”等违法违规行为的监管。

下载财联社APP
财经通讯社



—— 上海报业集团主管主办 ——

@ipo观察

2020-02-14 20:44 星期五

▷ A股最新监管动态

▷ 最新公司融资动态

【证监会：将再融资批文有效期从6个月延长至12个月】

财联社2月14日讯，证监会发布上市公司再融资制度部分条款调整涉及的相关规则，适当延长再融资批文有效期，方便上市公司选择发行窗口。将再融资批文有效期从6个月延长至12个月。

下载财联社APP

财经通讯社



—— 上海报业集团主管主办 ——

 @ipo观察

2020-02-14 20:42 星期五

【证监会：取消创业板非公开发行股票连续2年盈利的条件】

财联社2月14日讯，证监会发布上市公司再融资制度部分条款调整涉及的相关规则。取消创业板公开发行证券最近一期末资产负债率高于45%的条件；取消创业板非公开发行股票连续2年盈利的条件；将创业板首次募集资金基本使用完毕，且使用进度和效果与披露情况基本一致由发行条件调整为信息披露要求。

下载财联社APP

财经通讯社



—— 上海报业集团主管主办 ——

@ipo观察



CLS.CN

2020-02-14 20:46 星期五

最新公司融资动态

【证监会：将非公开发行股票锁定 期由36个月和12个月分别缩短至18 个月和6个月】

财联社2月14日讯，证监会发布上市公司再融资制度部分条款调整涉及的相关规则。支持上市公司引入战略投资者。上市公司董事会决议提前确定全部发行对象且为战略投资者等的，定价基准日可以为关于本次非公开发行股票的董事会决议公告日、股东大会决议公告日或者发行期首日；调整非公开发行股票定价和锁定机制，将发行价格由不得低于定价基准日前20个交易日公司股票均价的9折改为8折；将锁定期由36个月和12个月分别缩短至18个月和6个月，且不适用减持规则的相关限制；将主板（中小板）、创业板非公开发行股票发行对象数量

由分别不超过10名和5名，统一调整为不超过35名。

下载财联社APP
财经通讯社



—— 上海报业集团主管主办 ——

@ipo观察

[肯德基哥哥]：要是认为利空岂不是好事？又能去捡筹码？正好等着二次探底呢

[gary]：牛市利好利空都是利好[偷笑]

[郑 回复 gary]：心理学：熊市不看忽略利好，牛市无视利空。

[霞客行]：同样的政策为啥会出现完全不同的解读呢

[光岳宜真]：再融资放开是不是意味着金融去杠杆已经结束，开始转向为逐步加杠杆？

[郑]：与去年11月的公开征求意见版没差别。定价基准日更自由、发行价8折、增加发行对象、锁定期减半、延长批文有效期，大幅降低创业板定增的条件。

债券换股权，实体最自由。8折增发6月解禁，机构最喜欢。

[郑回复 霞客行]：可能是考慮：对于机构锁定期6个月，6个月减持打压股价，认为是利空。

[衣锦夜行 回复 光岳宜真]：对，就是吸引场外资金，今天小号写了个东西可以看看

186_2020-02-14 22:08

衣锦夜行 - 2020-02-14 22:08:34.259

有时候真看不懂大家扯什么东西

昨天的费雪公式讲的是社会商品这个整体，不是什么单个商品。

产能在一定情况下是保持一定的，相比前几年，很多产能我们甚至有缩减

因为有供给侧改革，这么简单的事儿，理解这么费劲儿啊。

[鱼超肥] : 点到为止就好[微笑]

187_2020-02-14 12:56

在野武将 - 2020-02-14 12:56:47.792

我在百度网盘建了一个书单群，如果大家有找不到资源的，可以在群里发出来，主要以饭爷推荐的书为主。



[jinxi.feng] : 用不了

[蓝上加蓝] : 加不了

[杨垚垚] : 进来了，但貌似还没有文件

[在野武将] : 微信读书、藏书馆也有这些书

[知行合一] : 感谢，已在百度网盘下载

[轻挽] : 谢谢分享，别的方式有吗，不太喜欢用百度网盘

[在野武将 回复 轻挽] : 目前最方便的就这个了

188_2020-02-14 11:59

在野武将 - 2020-02-14 11:59:06.046

房贷合同要变了！LPR利率和固定利率哪个合算？会影响房价走势吗？UP主：李永乐老师官方 房贷合同要变了！LPR利率和固定利率哪个合算？会影响房价走势吗？哔哩哔哩+(°- °)一口+干杯~...

[在野武将]：刚在前面的文章里看到LPR,给大家分享一个LPR的扫盲视频

[雪中孤步 回复 在野武将]：LPR长期走低，估计要三五年才能看得出来有优势

[小幸运]：谢谢分享

[小幸运]：谢谢分享

[朱砂]：谢谢分享，很赞

189_2020-02-14 10:53

jinxi.feng - 2020-02-14 10:53:12.880

我想讲的是，宁德不正常

[jinxi.feng] : 创业板指数一直在涨，却找不到，核心升的股票！
隐蔽性真强大

[catgogogo 回复 jinxi.feng] : 是不是二次探底信号？

[清影] : 今天上证也开始拉指数了

[jinxi.feng] : 又当了，接盘侠，唉

[David袁1227] : 又不是只有宁德一个权重 最近东财 温氏 迈瑞医疗等等都涨起来了

[无风] : 你要乐观一些，回调是为了更好的上涨。

[study] : 他涨的时候东财也没动啊 甚至还跌

[Aa工程塑化朱先生] : 饭爷不是说过宁德这个票了吗

190_2020-02-13 19:43

念泽 - 2020-02-13 19:43:06.855

提问，有没有专门讲97年亚洲金融危机的书？

【衣锦夜行】回答：
这个我还真没注意谁写的好，

书很多，关键是要写的对写得好

不然烂书看了浪费时间，现在看书不是最主要的，选书才是
就像付海棠老师那本书为啥推荐大家多看，甚至看几次就是这
个道理

[念泽]：可是，选书也要看了才知道好不好，不看又怎么知
道？

[sea 回复 念泽]：至少一部分好书已经被饭爷选出来了，可以先
去看那些书，再看同一个作者的、相类似的书

[朱砂]：能判断好书还是有瑕疵或是瞎忽悠的还真得有很高水平
资深书友才行[捂脸]

191_2020-02-13 19:41

文 - 2020-02-13 19:41:56.550

还是怂，暴跌次日不敢下手，请问二次探底您打算入哪个板块？

【衣锦夜行】回答：
板块不会变啊，

短期内我不会换板块的，换的时候会说的

新能源是去年底就开始讲的板块啊

老朋友应该都记得，当时让大家一定要重视新能源

192_2020-02-13 19:39

Wish - 2020-02-13 19:39:17.887

我觉得原油基金可以多买点，现在国内控制疫情，汽油需求量减少，每天的原油进口量也大减，正是低价捡筹码的时候。等疫情控制住了，大概率还是上涨的

【衣锦夜行】回答：

原油我认为是低位，尤其是油服板块，典型的杰瑞你看看订单和利润

因为油价低迷，已经有一段大家在钻井的投入减少了

产能也就是平衡状态，当然了，现在因为经济不景气，所以看起来需求也不好

后面商品会出现一波整体上涨和大宗价格通胀，过两天我们写个文章，美国需要一次通胀

193_2020-02-13 19:37

衣锦夜行 - 2020-02-13 19:37:24.236

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

正好库存又被疫情消耗光了，低库存叠加就是价格暴涨的平方

价格暴涨会带来逐利资金投入市场扩建产能

又是新一轮建产能补库存

这就是我一直在说的逻辑

我说的每一句话都是有经济学基础的，并不是瞎说的。



衣锦夜行

昨天 15:40

第一波放水来了，20号左右会看到LPR明显降低，后面直接降息啥的都会有

大家思考一下，为啥出现了生产停滞问题必须大放水

后面肯定是除了债券和狗屎啥都涨，欢迎留言，然后后面我会讲下原理

其实这个原理我们在以前那篇俄罗斯世纪大掠夺讲过，关键点在于费雪公式

看看有没有善于思考的同学能答上来

收起

【财政部提前下达2020年新增地方政府债务限额】

财联社2月11日讯，近期财政部提前下达2020年新增地方政府债务限额8480亿元，其中一般债务限额5580亿元、专项债务限额2900亿元。加上此前提前下达的专项债务1万亿元，共提前下达2020年新增地方政府债务限额18480亿元。

[Bella] : 所以，短期内商品价格还是有小幅上涨，也是因为国家在调控，不然铁定暴涨是吗？

前几天薛兆丰还谈到，发“国难财”（他应该指的是物价暴涨）是符合经济学原理的。

看完饭爷的解释，确实是这么一个道理。

[衣锦夜行 回复 Bella] : 薛兆丰太扯了。按他的说法普通老百姓就该饿死，这是典型的告诉你部分事实，但不是全部

[汪] : 生产停滞不是也会造成商品供应量减少么

[多格兰] : 短期物价暴涨，符合经济学原理？简直放屁，这些关乎国民生存安全的东西，要是放任暴涨短期会供求更加失衡，但是病毒传播是不等人的，这样下去是什么结果。一句话，特殊时期特殊商品不能按普通商品规律来处理

[强子 回复 汪] : 对的，所以放水后价格就会暴涨呀

[汪 回复 强子] : 我意思 $MV=PT$, V 变小了, T 也变小了, 两边还是平衡啊, 放水动机就没有了啊

[强子 回复 汪] : 我的理解是现在生产停滞, V 小得更多。你的收入是他人的支出, 现在需要从 M 切入, 增大了 M , 也提升了 V

[汪 回复 强子] : 我明白你的意思, 但是为什么 V 会小更多呢?

194_2020-02-13 17:11

守望者 - 2020-02-13 17:11:49.980

饭爷，均胜电子作为特斯拉车型的供应商是不是可以买入，烽火通信在5G方面的作用要怎么看，是不是也可以做个投资？

[衣锦夜行]：我买过均胜，除了商誉高，其他都还行

[守望者 回复 衣锦夜行]：浪潮信息是否可以继续持有？

195_2020-02-13 10:52

多格兰 - 2020-02-13 10:52:09.759

为什么生产停滞必须放大水？谈一下我的浅见来抛砖引玉：

一个人的支出是另一个人的收入，货币必须在经济体中流通才能发挥出价值，社会经济才能正常运转。因为这次众所周知的原因，服务业和中小民企生产停滞，没有钱去采购原料，甚至没有钱去还贷款发工资，放任发展下去企业倒闭人民失去工作，整个社会经济就陷入了危机。

此时央行提供流动性，银行有了钱，不会抽贷断贷甚至续贷给企业，企业熬过了这次疫情，慢慢恢复生产采购，整个钱重新顺畅流通，经济就活了。如果通胀抬头，适当时候央妈用工具收回部分流动性就行了。

最后为啥生产停滞就得放水？因为等企业倒闭员工失业的时候放水，就晚了！

[郑]：为了保就业

[Shaw]：“一个人的支出就是另一个人的收入”，Dalio的那个经济机器是怎样运行的视频第一句就是这句话

[多格兰 回复 Shaw]：是的，简单明了，就是这个规律

[娟子的拉耳朵飞]：我也相信未来肯定是要大放水，但现在一刀切的情况下，复工遥遥无期，14亿人口都在吃库存，少量人在从事生产运输。就像企业现金流可以维持2个月，那么把国家比作企业，国家的口粮能维持多久？在复工前我们还能熬多久，库存吃完再用外汇储备又能熬多久，这是我现在比较在意观察的，在家呆了快3周了吧，眼看着食品物价已经涨了3倍

了，只有一些进口食品价格还稳定。

[多格兰 回复 娟子的拉耳朵飞]：政策看上层，目前看还是延续克制不会大水漫灌，一般说的放水和释放流动性还有一些区别，就像这次到期是要收回的。

[衣锦夜行 回复 Shaw]：这句话说得非常好，所以现在支出没有了，需要政府放水补上这块

196_2020-02-13 10:22

猫大叔大猫 - 2020-02-13 10:22:53.713

这样子是该调整了吗？我2920先跑一半了，调整完再说

[多格兰]：上周一周二恐慌割肉后想更低位接回来，结果暴力反弹，到昨天8连阳，踏空的韭菜会不会被诱进来？然后再次下杀低位割肉反复挨打，主力再次低吸[嘿哈]俺就是说说相声，不构成任何建议，如有雷同纯属巧合

[Aa工程塑化朱先生]：饭爷融资进去了吗

[猫大叔大猫 回复 多格兰]：哈哈，历史一切都是那么相似

[多格兰 回复 猫大叔大猫]：历史是相似，但也不会简单重复，所以大趋势向上有部分仓位进可攻退可守相对主动

[猫大叔大猫 回复 多格兰]：留了四成，过两天继续加[呲牙]

[衣锦夜行]：2950是压力位啊

[衣锦夜行 回复 Aa工程塑化朱先生]：我没加过，这里30%加完没加第二次啊

[大东 回复 多格兰]：如果回调的比较深，那肯定都加仓，估计横的概率高。

197_2020-02-13 07:57

卡妙 - 2020-02-13 07:57:24.540

饭爷，现在受疫情影响错杀的品种哪些可关注建仓，如果宽松开始这些品种会呈现什么样的走势，谢谢

[衣锦夜行]：我还是不变啊，昨天说过的，其实反反复复说了好几次了，主线思路就是指数+科技，科技都会轮着炒，只不过这次科技主题换了新能源，车加太阳能