上证综合指数30年首次调整落地，是大利好

**作者：二师父**

**微信公众号：二师父定投**

**ID:ershifudt88**

**今日上证综合指数30年首次调整落地，沪指涨幅0.37%。**

从2009年到2019年上证综合指数几乎没涨。

一方面是因为中国经济增速从两位数下滑到个位数，另外一方面是因为上证综合指数的编制规则导致的，传统中石油、石化以及金融类企业权重过大。

**所以上证综合指数严重失真，未能够真实反应中国股票市场结构变化，而且有的经济学家直接指出：沪指没有充分体现中国经济的持续高增长。**

2000年中国GDP突破10万亿元，2019年已达99万亿元。而上证综指在2000年就已经达到2000点，2020年仍旧是3000多点，10倍的GDP与60%的股指涨幅，反差实在太大了。

所以为了能够反应中国股市当前的真实情况，也为了上证综合指数能够表现更佳，提振股市情绪，引导资金流入资本市场，为新兴科技企业的发展注入资金。

**上证综合指数开启了编制规则调整之路，以前二师父介绍过指数相关规则调整的信息，今天上证综合指数编制规则调整正式落地，这是大利好。而且这个利好已经反应在前期股市上涨里面了。**

另外特别解释下，这次调整采用的是国际指数调整常用的无缝对接方式，即指数编制规则变更生效日点位与前一交易日点位无缝衔接。

从长期看A股是利好的，现在总体定调房主不炒，然后科技企业需要发展，会引入更多的资金流入股市，促进科技企业中芯国际、蚂蚁金服还有一批科创、创业板企业的发展。

**至于到底是股民和企业共同发展，还是企业吸金，股民缴费的模式，最终看的是企业分红，如果A股想要有长牛市，那必然需要分红起来，这是必要非充分条件。分红不起来，就没必要重仓终身持有。**

除了这个利好落地，预期已经出了，市场还有两个利空消息。

第一个是科创板板限售股解禁，这个解禁股市值挺大的，其中四家公司中微公司、澜起科技、虹软科技、睿创微纳解禁市值超过100亿。

之前限售的股票现在解禁，意味着不能够卖出的股票现在可以卖出了。限售股解禁一般是利空，当然最近情绪好，解禁不意味着股票一定被抛出，今天科创板还是涨的比较嗨。

第二就是中国被美国政府敦促72小时以内关闭驻休斯顿总领馆。意图很明显，黔驴技穷的美国动用国家机器来进行施压，这是继甩锅中国、对中国留学生盘查、没收电子设备之后的升级措施。

**这个事件对整体股市是利空，而南海争端包括这次驱逐事件是利好局部军工板块的，不同阶段板块轮动效应不一样，比如之前6个月就是因为疫情而利好医药和医疗板块。**

当前市场环境是大利好里面夹杂着小利空，下车是不可能的，局部机会可以发掘，高位适当收割利润转配债券，攻守兼备。