A股成交额进一步萎缩，而恒大却涨了20%

**作者：二师父**

**微信公众号：二师父定投**

**ID:ershifudt88**

继上周下跌以来，今天A股成交额进一步萎缩，高开低走，缩量下跌。

**成交额持续低迷之后，如果估值还不下降，那这就不是熊市，而是回调，等待市场信号。**

之前有读者说地量见地价，为什么消费仍旧不能买。

地量是一个相对数值，是相对前期高点而言，他是在一个范围内变化的，阶段性地量代表情绪低位，而情绪低位就是对应的这个阶段的低价。对于没有仓位的投资者而言可以入手。

而真正的超级底部需要估值确认，也就是我们判断的市场底部的估值指标，对于估值处于低位的，尤其是好指数处于历史估值底部区域，就是抄底的机会。

**很显然，这轮下跌只杀了成交量，并未让市场估值真的跌很多，空仓的建底仓合适，想着抄底的还是悠着点。该抄底绝不含糊，不该抄底时候硬上杠杆对了只是运气，错了就洗洗睡了。**

本周只有三个交易日，周四是法定节日，A股市场不会开放，所以我们在周三会发车一次，具体金额视全市场估值而定。

A股市场今天仍旧萎靡不振，而前期爆出债务危机后连续两天遭遇股债双杀的中国恒大却迎来反弹，大涨20%。与此同时，“19恒大02”涨幅14.39%，“19恒大01”涨幅9%。

恒大上涨并不是因为辟谣令，之前恒大出过一个辟谣令，而且非常明确的表示公司正常健康，财务稳健，并且一再强调公司成立24年来，从未出现利息晚付、本金、本金逾期归还的情况。

而当时市场并不领情，今天以恒大为主很多地产股上涨主要是政策信号。

这个政策还得从8月份说起，今年8月20日，住建部、央行等召开座谈会具体规定了三条红线：第一条是剔除预收款后的资产负债率大于70%，第二条是净负债率大于100%，第三条是现金短债比小于1.0倍。

当时会上提出要让各个房地产企业拿出降低负债的方案，而没有提出何时执行。

一些负债较高的房地产企业慌了，害怕到年底就被查，所以房地产企业悲观预期加重，地产股也因此被一锤再锤。

然而，最新消息公布监管部门表示房地产企业需要在2023年6月30日之前完成降低负债的目标。这下大家就松了一口气，时间还早。

这就像单位告诉你未来会有一场考试，如果考试没有通过会降职降薪，那么大家肯定紧张兮兮，连夜备考，而当单位确定考试三年以后再考的话，大家肯定又是该吃吃该喝喝了。

恒大上涨的第二个利好是恒大汽车拟定申请在科创板上市，这是消息面。

在中国小房企有可能倒塌，但是整个行业不会全部坍塌的，第一中国城市化进程没有完成，第二房地产行业和各行各业息息相关，牵一发而动全身。

泡沫最多是被挤掉，房住不炒，房子5年不涨，租金5年涨30%，泡沫自然就没了，在中国投资股权的还是少数，最近北京很多人都在买房，为啥，即使房子不涨，可以出租啊，保持租售比3%大部分人就满足了。

**房产唯一的缺点是流动性太差，如果真的有十几年不用的资金在一线或者强二线买房出租还行，否则的话不如购买地产股或者指数基金，年化10%的收益碾压了房产的收益性和流动性。**