周一市场分析

**作者：二师父**

**微信公众号：二师父定投**

**ID:ershifudt88**

今日全市场指数低开高走，放量上涨，成交额9985亿，市场整体比较乐观。

表现好的板块集中在创业板、医疗、新能源。景气赛道依然超过传统周期行业。行业竞争格局与未来成长空间决定了企业的上限，也就是天花板很重要。

央行发布重磅消息：外汇存款准备金率今年由5%上涨到7%，这意味着央行资金在收紧。

什么是存款准备金率呢？

在现代金融制度下，金融机构的准备金分为两部分，一部分以现金的形式保存在自己的业务库里面，另外一部分则以存款形式存储于央行。

存贮与央行的这部分准备金称为存款准备金，央行规定存款准备金占其存款总额的比例是准款准备金率。

存款准备金率由央行控制，央行通过控制商业银行的存款准备金率来影响银行的信贷规模。

如今调高存款准备金率，相当于金融机构也就是商业银行存储于央行的存款准备金增多，这抑制了银行的信贷规模，一定程度上收紧了银根。

从两个方面理解，央行用于放贷和结汇的人民币减少，自然而然是收紧信号。

第一：信用收紧，企业贷款难度加大，限制了更多货币流入到市场。

第二：货币收紧，抢购人民币资产的外资进来之后，兑换人民币的难度加大，自然而然有了退路。

从两方面看，都是央行在有意控制放水量。这是个好事情，泡沫会逐步地挤压。

同时，货币收紧是利空股市的，资产价格的推动靠的是资金，如果资金的总量被抑制了，抱团也没了最根本的基础——货币。

所以大家接下来还是要警惕应对。没有上车的，趁着下跌先积累一部分仓位，不要总想着抄底，这次市场反复几次在支撑位都反弹了，没有仓位一直踏空保不齐会追高。