# 新冠疫情

<https://ncov.dxy.cn/ncovh5/view/pneumonia>

# 消息面

大事件跟踪分析；

## 2021-02-22

招商策略：今年4月中旬可能成为国内风险因素的一个重要时间点 招商策略张夏团队发文称，目前市场环境尚且安全，而今年4月中旬可能成为国内风险因素的一个重要时间点，届时如果出现中国十年期国债收益率突破3.5%，年内新增社融转负，美国十年期国债收益率突破2%，比特币从顶部暴跌20%进入熊市，则我们需要高度关注A股的风险。

LPR连续10个月不变 牛年首个LPR出炉。中国人民银行授权全国银行间同业拆借中心公布，2021年2月20日贷款市场报价利率（LPR）为：1年期LPR为3.85%，5年期以上LPR为4.65%。以上LPR在下一次发布LPR之前有效。这是自2020年5月起，LPR连续10个月未有变动。

周末，有色市场继续火热，以铜为代表的金属呈现上涨，同时比特币突破5万7千美金

美国得州暴风雪加剧全球缺“芯”局面 连日来，美国南部的得克萨斯州遭遇暴风雪袭击。分析指出，由于一些全球知名芯片供应商在得州设厂，极端天气导致的电力供应紧张使得州部分半导体公司产能闲置，此次暴风雪料将加剧全球芯片短缺。（中新网）

## 2021-02-23

## 2021-02-24

周鸣镝

美国应该不会这么快加息吧？我认为要加息最快也要到5月底

梅森投研

资本市场会放大风险，尤其是在情绪转弱的时候，我也认为不会这么快加息，刚才鲍威尔也表示：通胀率仍低于2%的长期目标。很鸽派的表述，说明美联储暂时还不想加息。但资本市场你是懂得，你明明没有，它会说，你有，你有~

1. 芯片短缺已经从汽车行业蔓延至手机和游戏机 最近几周，越来越多的行业领袖发出警告，他们无法获得足够的芯片来生产他们的产品。苹果最近表示，一些新款高端iPhone的销售受到零部件短缺的限制。恩智浦和英飞凌都表示，这些供应限制已不再局限于汽车行业。索尼周三表示，由于生产瓶颈，该公司可能无法在2021年完全满足其新款游戏机的需求。

2. 长城汽车：1月汽车销量139012台，同比增长73.2%；1月汽车产量138026台，同比增长80.34%；

余承东到访北汽，搭载华为智能汽车解决方案的ARCFOX HBT今年将交付

闻泰科技：拟收购欧菲光拥有的与向境外特定客户供应摄像头的相关业务资产

3. 茅台经销商被约谈：要求每瓶1499元敞开供应

4. 沪深交易所：IPO申报前12个月内产生的新股东认定为突击入股

5. 美国国会众议院投票，批准参议院移交的修订版预算计划蓝皮书，标志着国会山下周将开始草拟实际上的1.9万亿美元刺激计划。届时，刺激计划只需简单多数，就可以获得国会山通过。

2021-02-09: 布伦特原油期货站上60美元/桶整数关口，为2020年2月以来首次。

2021-02-09:央妈又送流动性，周日开展14天逆回购500亿，今早开展7天逆回购1100亿，净投放600亿。

流动性木问题，符合预判，加上上周最后两天股市实在太鬼，于是今天顺势就反弹了，主要指数都有1%涨幅。

6. 2021-02-18:中国央行今日进行2000亿元中期借贷便利(MLF)操作。

7. 2021-02-22：韩媒：宁德时代再拿现代汽车动力电池订单

8. 2021-02-28，重磅！巴菲特2021年致股东信出炉（附十大重仓股）,http://guba.eastmoney.com/news,cjpl,1008041224.html

里面有比亚迪， 比亚迪有望大反弹；

## 2021-03-07

欧美市场

<http://global.eastmoney.com/a/202103061832818345.html>

**80份上市公司年报新鲜出炉 众机构持股版图初露端倪**

<http://finance.eastmoney.com/a/202103061832816827.html>

**重卡汽车的机会**

2021-03-07

**卖爆了！这种车火了！连续11个月 销量刷新纪录！啥情况？**

[**http://finance.eastmoney.com/a/202103071833207332.html**](http://finance.eastmoney.com/a/202103071833207332.html)

根据中国汽车流通协会的统计，**今年2月份，我国重卡市场销售各类车型约12.6万辆，同比爆发式上涨超过200%，已连续第11个月刷新当月销量纪录。**2021年1-2月重卡累计销量约30.94万辆，比2020年1-2月增长超过100%，比2019年1-2月增长超75%。

飞速建仓 净值大缩水！这家基金公司两度深夜致歉

<http://finance.eastmoney.com/a/202103051832790746.html>

**汇安基金致歉**

　　面对持有人的质疑，2月26日晚间，汇安基金官方账号“汇小安”在基金吧中表示：“首先给大家道个歉，我们的基金给大家添堵了。大家买了汇安基金，就是我们的[客户](http://baike.eastmoney.com/item/%E5%AE%A2%E6%88%B7)，我们会负责到底。”

“汇小安”表示：“汇安均衡优选的配置和邹总其他产品差不多，三大主赛道新能源、光伏、军工。都是很好的长期赛道，而且个股业绩非常好。不过，这一次确实我们在时点上运气一般，建仓相对比较快，所以回撤也比较大。不过，我们有信心，因为[股票基金](http://fund.eastmoney.com/GP_jzzzl.html)的底层是股票，股票的底层是企业和经济。这个本质不会变，也感谢大家多一些耐心，给我们一些时间。虽然握手不太愉快，但是不会让您失望交了我们这个朋友。我们后续会努力做好业绩。”

# 两会3月5日开幕，11日闭幕

### 机构是买方，企业是卖方

<http://finance.eastmoney.com/a/202103061833157757.html>

当乐歌接收到平安资管方希望尽快举办线上交流会的需求，经过准备，当日下午2:45分交流会召开，乐歌董事长及董秘进行了约一小时的介绍后，平安资管方就[公司业绩](http://baike.eastmoney.com/item/%E5%85%AC%E5%8F%B8%E4%B8%9A%E7%BB%A9)增长情况提出了两个问题。项乐宏认为对方未对乐歌进行深入调研，且问题逻辑混乱，最终双方不欢而散。

　　让年近五十的项乐宏如此激动的原因在于，他认为平安资管方年轻的基金经理们过于傲慢，如在交流会上乐歌方全程开启摄像头的情况下，平安资产方始终未打开摄像头。这一事件在几日内迅速发酵，火药味越来越浓，大量投资界、企业界人士都加入讨论，有人力挺乐歌，指责买方机构盛气凌人，也有人猜测这或许是项乐宏自导自演的戏码，为减持而炒作。

　　从结果上来看，乐歌与平安资产的这场口水仗当时曾造成乐歌的股价波动。次个交易日，乐歌股价高开低走，早盘最高涨逾7%，开盘后直线下挫，一度跌超6%。截至收盘，[乐歌股份](http://quote.eastmoney.com/unify/r/0.300729)下跌0.98%。

　　有资本市场人士指出，无论是[乐歌股份](http://quote.eastmoney.com/unify/r/0.300729)与平安资产，还是三友化工与国泰君安，上市公司与机构长久以来一直处于一种微妙的关系之中。“无论是机构还是企业，更希望看到的都是双赢的局面，最终都应该服务于资本市场更为公平公正公开的信息披露和市场生态的良性发展。”

# 美国10年期国债收益率

2021-03-05

可查询

<https://cn.investing.com/rates-bonds/usa-government-bonds?maturity_from=180&maturity_to=180>

大盘今日为何狂泻，背后原因揭秘！

来自索罗神的雪球原创专栏

一、为何指数突然狂泻

先聊市场。

昨日普涨之后，今日指数立即向下狂跌，市场到底发生了什么，下面来做个解析。

昨晚美国10年期国债收益率上涨8.94个基点，报1.4808%，盘中一度逼近1.50%关口，引发华尔街再度恐慌，纳斯达克指数跌2.7%。周三美国5年期至30年期国债收益率都触及本周最高水平，美国5年期通胀保值国债(TIPS)盈亏平衡通胀率自2008年金融危机以来首次超过2.5%水平。

周二美国十年期国债收益率跌破1.4%，减轻了对亚太股市的扰动。然鹅，好景不长，周三美国十年期国债收益率重启升势，美股科技股杀估值传染到A股，A股高位、高估的抱团股被爆锤。

美债收益率重回升势+郭树清“口头加息”，在内外围双重夹击之下，抱团股向下展开新一轮反身性杀跌。市场对未来流动性收紧形成一致预期，高位高估股暴力杀估值。在经济复苏大背景下，随着更多的行业进入高景气阶段，老抱团股失去吸引力。如果不是骨灰级价投，现在死守高位高估股的实际意义并不大。

指数虽然狂泻，但钢铁、稀土、碳中和等热门板块赚钱效应依旧强劲。会议即将拉开大幕，会议映射强势板块一则面临“见光”风险，二则面临补跌风险。如果抱团股继续下杀，当前强势股后期有强大的补跌压力。

吃瓜群众要问了，利率上行期可以用银行、保险对冲市场风险吗？个人认为，只能阶段性的对冲风险，无法在所有时间窗口下都有效果。杀跌是递进式的，A股没有绝对安全的避风港湾，只有相对的弱势和强势。银行、保险受益于利率上行，可攻可守。银行、保险相比于其他板块展现出较好的抗跌性，但如果高位票继续下杀，银行、保险也将会有补跌的演绎结构

作者：索罗神

链接：<https://xueqiu.com/9725962662/173505539>

# 石油暴涨



# 流动性拐点

## 梅森2021-02-08 观点

2021年全年我认为有两个风险点：一个是流动性拐点，另一个是外围尤其是美股的风险，除此之外，多数时候的调整都是正常的调整。

目前来看，外围依然表现良好，美股上周五又继续新高，作为去年放水最严重的国家，美股才应该担忧流动性拐点。而国内暂时并没出现流动性拐点，仅仅是对拐点的担忧，前面我说过，这个流动性一定会引发市场的调整，但节前流动性依然比较充沛，拐点大概率会发生在2季度。

昨天，去年“四冠王”赵诣管理的农银新能源主题等基金恢复大额申购，此前，由于管理规模扩张过快，他曾将这些基金的单日申购上限下调到1万元。除了赵诣，2019年公募冠军刘格菘、银华基金的金字招牌李晓星等人也放宽了所管基金的申购上限。大家看看基金经理的这个节奏把控，放心持有基金就好了。

# [似水年华](https://xueqiu.com/shihuawei)

行情很鸡肋，抱团股没止跌，强势股开始补跌，大盘风险有限，个股风险较大。等新的抱团品种形成后，才能再次走出趋势性机会，3月底4月初是重要时间窗口。  
  
除了大牛市之外，每年的三四五月，都是比较苦逼的时期，今年碰上收缩流动性，交易难度会更大，要减少不必要的操作，强撸容易灰飞烟灭。  
  
除了低位低估值今年业绩高成长的品种与标的之外，其他类型的都可以先减一减，很难扛住系统性风险，等系统性风险过去之后再说

# 基金增持，股份回购

最新：基金增持、股份回购，全在这儿！ <https://mp.weixin.qq.com/s/LeNAoHznANz4H6vCZ8_krw>

这里面有基金重仓：

荣盛石化

恒力石化

# 美国1.9万亿

美国国会众议院投票，批准参议院移交的修订版预算计划蓝皮书，标志着国会山下周将开始草拟实际上的1.9万亿美元刺激计划。届时，刺激计划只需简单多数，就可以获得国会山通过。

# 通胀无牛市

俗话说，通胀无牛市。

1970年代后面的五六年时间里，特别是1977年以后，全球通胀十分明显，大家肯定无法想象，那时候美国债的收益率一度超过了10%，是很难想象的事情。1978-1979年石油危机期间，通货膨胀达到了巅峰。。。

这次高通胀对股市的影响是什么呢？漂亮50泡沫破裂。

1970年代整整十年，道琼斯指数反复震荡，1979年最后一天的点位比1970年的第一天只高出了一个点，十年啊，如果投资指数基金，基本上颗粒无收。

而漂亮50里面的麦当劳估值在泡沫巅峰是89倍市盈率，到了1980年，跌到了10倍市盈率以下，估值砍掉了80%以上。

最近一次我们熟悉的大宗商品牛市是在21世纪的第一个十年。

我们清晰的还记得2007年铜价站上巅峰，原油价格一路上涨，冲到2008年的140多美元一桶，那时候最赚钱是行业不是什么开发商，也不是互联网，而是煤老板！这种大宗商品的牛市断断续续的延续到了2010年。

大宗商品的价格冲高最后一次影响股市，应该是2010年，2010年10月的煤飞色舞，至今让人记忆犹新

作者：大道平淡平安  
链接：<https://xueqiu.com/5657933100/173609512>