

1月14日发了篇文章，提示春节前的一个大机会，具体分析分享给了私房课学员，到今天为止，所有人都吃到了大肉，胜过普通人几个月，甚至是几年的工资。极少数同学因为加入过晚而没看到。

也有几位同学猜到了，我讲的是核酸检测。这就是对于政策、局势和市场的理解分析结果，就像去年疫情爆发前我提前预判口罩股一样。

这次大家都看到了，国家卫健委明确要求所有返乡的人都要做7日内核酸检测。

时代奔腾不息，它是不会等待任何人的，不进则退。

昨天有一位读者，他说自己是2017年就开始关注我的。他觉得我写的文章已经大不如前，甚至认为作者换人了。我没有作任何回应。

不知道“大不如前”的结论是怎么得出的，他没说明。我思来想去，可能是我不再每篇文章从零开始解释每个概念了吧。一开始可以那么做，但是随着知识点越来越多，这显然是不可能的。

就像小学生看不懂初中生课本一样，为什么教材不写得通俗易懂一些？那样的话，书本得多厚！

自己止步不前，不能怪别人不等你。

最近有好几位同学都让我讲一讲港股打新的问题。这个问题，过去几年已经讲了很多遍。我不理解，为什么提出问题的人，实际上都已经关注我几年了。真的那么巧，正好一次都没看到吗？**希望大家多给一些反馈信息，以便我作出更好的调整，尽可能照顾到更多的人。**

港股打新的事儿，记住结论：那是别人给你画饼，而且专门吸引那些想着不动脑筋、不担风险，还能大赚的人。如果真是那样，香港穷人早就全涌进去了。

当然，我这么讲，很多人是不会死心的，他们希望知道“为什么”。虽然，他们每次都记不住为什么。

港股打新不是必中的，券商倒是稳赚的，因为你还需要向券商借钱，借钱当然要给利息。你费尽气力开户转账时，他们不会告诉你“钱无法原路返回”。等你要把钱转回来时，才发现办不到。

经常往返海外的人士可以办到，因为他们可以在海外开设银行账户。内地的普通民众就很难了，这时候中介又来“帮”你，只要往民生香港分行等银行存 20 万元，就可以帮你开设香港账户。当然，还需要其他手续，比如带有效签注的往返港澳通行证。这 20 万元，是需要长期存着的。

在以前，还有一些银行也可以办，但后来被央行处罚了。**按照国家法律规定，个人资金是不能出境进行投资的。**所以被忽悠了开设港股的人，后面都是以“旅游费”等名义把钱汇到香港的，汇多了还不行。

实在是看好港股的人，完全可以在内地 A 股账户中开通“港股通”功能，在 A 股就可以下单了，可以购买部分港股。这是目前唯一合法途径。如果不投资股票，买 QDII 基金也可以。

讲到 QDII 基金，前几天有位同学咨询我，为什么 QDII 基金账户净值变化与股市不同步？

没错，内地基金是 T+1 显示，也就是第二天显示前一天的净值。但实际上现在很多软件在当天晚上 8 点之后就显示了。

但是有些 QDII 基金是 T+2 显示。这个自己观察一下就可以了，只要坚信一点：系统是不会害你的，不会故意黑你钱的。

最近涨得最好的是什么？

煤炭，连续涨了 5 天；化纤，连续涨了 5 天。它们，都是周期股。周期股有很多很多，它的表现是有先后的。上游行业最先表现。

问题来了：周期股已经涨了不少，还能涨吗？世界经济都还没有复苏，这些全球定价的资源，价格怎么就涨了呢？

一个十分简单的道理：如果美国政府组织家家户户印钱，是不是可以因此买下全世界的煤炭、石油、天然气、粮食等资源？

当然不可以，这是对其他国家人民的极大不公，世界不会任其胡作非为。

那现在美国人不是已经印了吗？而且还会加倍印。

打破这一不公的最好方式，就是资源品涨价。美国人多印一倍的钱，资源价格大致涨高一倍（实际更多，因为其他国家也在印），这不就公平了嘛。否则，地球上有限的资源会被印钱多的一方抢光。

这个逻辑理解起来是不是特别容易？

所以，大宗商品的价格会不会继续上涨？当然了，美国人大印钞票的步伐还远没有结束。拜登是个理性政治家，他会按照经济学原理来治理目前乱局，这个原理，就是印钱。

那么第二问题是，全球经济还没有开始复苏，为什么这些资源品的价格先上涨了呢？

从两个维度来理解这个问题。

第一个维度：全球各国大印钞票的目的是什么？是推动经济复苏。从经济学原理看，印钱与复苏是粗略同步的。既然如此，资源品价格现在上涨，从趋势上看并没有什么问题，顶多是稍微提前了一点点。

第二个维度：微观角度看，人们心理上的最坏时刻已经过去，反正情况也就这样了，去年五、六月之后，部分资源品价格就先开始上涨了。而且经济复苏的确切时点，只能是事后回头总结，在当时是不能完全确定的。因此也不存在一个精确时刻，是资源品价格上涨的正确时间。

在所有大宗商品价格上，哪一些可能上涨的幅度会更大呢？这个问题是需要考虑的，同样出手，总希望赚更多喽。

以下内容与股市投资有关，并不适合完全没有投资基础知识的同学。

肯定不是大豆、玉米等粮食品种。粮食涨几倍，全球得饿死几亿人。这是各国政府的底线。而且，各国自身也都有粮食，只不过还不够，缺一点。这时候，国际粮价很难单方面暴涨。

打个比方：你有一个馒头，但是吃不饱，如果能再买一个，就可以吃饱了。这时候，假如有人以1万元一个的价格卖给你，你会要吗？顶多饿一点喽，反正不是完全没吃的。

是不是煤炭呢？

中国煤炭产量接近全球一半，凡是我们手里多的东西，在国际上就不太可能暴涨。不是说煤炭不会涨，而是说它可能不会是涨幅最大的。

最大的应该是铜。铜是一种使用十分广泛的工业基础原料。比如空调、汽车、电机等等，没了它不行。

目前全球最大的 10 个铜矿里，3 个在美国，4 个在智利，还有 3 个在刚果、澳大利亚、德国。其中第一大和第二大都在智利。

智利人口 1800 万多一点，目前确诊新冠病毒的有 68 万，每天新增 3600 人左右。人口比广州市多一点，但是如果这个疫情数据放在广州是什么概念？

相比白银和黄金，铜的使用面和使用量要远远高于二者。所以同样是上涨，铜的空间可能更大一些。

去看一看上一轮金融危机，铜业股涨了多少倍？我没记错的话，大概是 7 倍。

当然，具体还是要结合期货走势、股市技术面走势进行的，而不是闭着眼盲投。我们只是做战略上的大致判断。比如粮食，如果已经涨一倍了，还能再翻倍吗？那就变成4倍了，除了妖股，那是不可能的。

还有一个问题是，铜业股的基本面。目前国内铜业股不多，有一些在基本面上是有严重问题的。这一点需要结合所学的财报知识、技术面知识作一个简单分析。

赚钱不要怕麻烦，花一两个小时做一下研究，自己才会更加踏实。

作为投资分析，要站在理性角度考虑最大概率，而不是想着无数个“万一”。要是想各种万一，那就不要做任何分析了，因为各种万一貌似都可能。不懂的人认为都可能，实际不是的。

看完本文，你会明白为什么我在今年并没有积极建议大家投资黄金，因为潜在空间完全不同，何必浪费十年一遇的机会呢？