

# 对当前股市的基本判断

燕梳楼

作者 | 燕梳楼

显然有人不愿意看到资金源源不断地流入中国市场，以大摩为首的资本大幅做空。

在北京持续政策刺激之下，虽有获利盘落袋为安，但并不是主流，更多则是外资做空的结果，导致昨天下午千股跌停。

此前央行高举高打，让长期做空的大摩损失超百亿。今天盘前央行再次紧急出手，宣布证券、基金、保险公司可以互换便利，首期操作规模5000亿元。

原话是：支持符合条件的证券、基金、保险公司以债券、股票ETF、沪深300成分股等资产为抵押，从人民银行换入国债、央行票据等高等级流动性资产。

后面还有一句非常关键的话：视情可进一步扩大操作规模。这就是在警告空方，任何人任何力量都不要干涉中国提振经济的信心，持续逼空，见空就打，直到打爆为止。

正是因为央行的盘前发声，所以A股三大股指微涨开盘，截止午间收盘沪指大涨2.95%，深指1.61%，创指0.45%。虽然没能修复昨天的走势，但遏制了恐惧的蔓延，保护了新鲜的韭菜。

这传递一个重要信号，就是管理层既不接受一路狂奔的疯牛，也不容忍一头跌倒的病牛，中国需要一个长期的、持续的慢牛，实现与经济基本盘的良性互动与促进，最终实现中国经济的起底回升。

所以从节前节后一系列动作来看，无论大盘指数的涨跌都跟技术面无关，而是取决于政策拉动，也就是所谓的政策市。这背后是国家意志的体现，也是国家力量的反映。其背后逻辑可以视为中美贸易战的延续。

因为有了国家队护盘，所以这轮牛市不会半途而废，更不会这么快结束。但这并不代表牛市所有人都能赚钱。我昨天说前天涨停接盘

的，可能十年都回不了本，很多人骂我不懂股，甚至说我是最大的空头。

我只能说忠言逆耳，能让一个人回头的只能是南墙。我为什么有这样的感受，是因为我有过亲身经历。作为一个20年的老股民，经历了股海的起起伏伏，什么风浪没见过，所以我也由感而发。

我给大家分析一下就明白了。节前连涨5日，对于大部分股票来说差不多涨幅都在30%以上，而对喜欢刺激的多数是追着创业板上的，创业板的日涨跌幅是20%，也就是说此前至少涨了50%以上。

就算追涨50%吧，从8日快速下探开始，到昨天上午的直接闷杀，再到尾盘的大幅跳水，千股跌停。也就是说仅仅两个交易日创业板个股就跌去了20%-30%，如果盘中换股不当，就会更高。

而买次新股和涨跌幅30%的北、科板那就更惨了。我的一个朋友就是这样，本轮牛市之前亏了30%左右，行情刚启动他就给卖了，结果后面几天的大涨看得他怀疑人生。然后没忍住，节后第一天又追进来了。

结果追进既大跌10%，虽然尾盘拉回来一些，但还是踩了坑。正庆幸着准备第二天开盘就出局，结果昨天早盘直接闷杀，重创的几只创票直接亏到10%以上。下午又没憋住，盘中换了拉升的几个票，结果尾盘直接砸到跌停，一天亏了25%！

你看，我这朋友完美地错过本轮牛市，又完美地贴脸大跌，有多少这样的股民？当然还有一个朋友更惨，18年梭哈了120万抄底海润光伏，结果退市了，半年时间亏的一无所有，从此远离股市，乖乖接受老婆的冷嘲热讽。

这虽然是个案，但对一些跑步入场的新手来说，难道不是个警示吗？我就是想提醒大家一定要注意投资风险。投资不是投机，更不能把所有家底都押在一两只股票上。股市这东西，很容易让人产生赌徒心理。

即使像我这样20年的老股民，虽跌宕起伏，但也从无败绩。只是新入场的小白，大多数都是90后00后，血性有余自控不足。所以昨天的大跌并不是坏事，至少给这些小白上了宝贵的一课。

而监管机构也发现最近银行借贷、消费贷申请也多起来，这自然不是什么好现象。所以监管紧急出手要求各大银行严禁信贷资金流入

股市，各大券商也联合给股民写信，劝股民投资有风险。在操作层面上我不会给大家任何建议，因为我本身就不相信任何满嘴跑火车的股评家，我只相信我手里的筹码。现实往往就是这样，如果你承受不了20%的回调，那你无法享受2%的暴涨。话说千遍，不如事教一遍。历史反复证明：无知者无畏，赤膊上阵，就容易暴尸荒野。股票只是一种理财方式，但不是唯一的方式。梦想一夜暴富的，借钱加杠杆的，切记不要入市。还是那句话，炒股最挑战人性。无论遇到大涨还是大跌，都不要押上所有，更不要借钱借贷试图翻本。只要有充足的本金，无论涨跌沉浮，都能做到体面地进来，体面地离开。股市赢家一定会等，市场输家乃败在急。只有做到手中有股,心中无股，跳出市场看行情，才能游刃有余，穿越涨跌周期，把握板块轮动的主动权。另外，我是宿命论者。所以也建议大家炒股前可以看看自己的命盘，如果你没有偏财运那就老老实实搬砖，守好你的正财，别去送人头了。事实上很多人的一生，能不能发财，有多大官运，就看那几年，错过了就错过了，盈虚有数，各安所命，亦复何言？记住，只要上了赌桌，就没有一个赌徒可以笑着从赌场离开。

