

# 跌麻了，资本望风而逃！

作者 | 燕大

翻一翻历史，1937年，日本钢产量580万吨，中国4万吨，145:1；

石油产量，日本是169万吨，中国仅1.3万吨，129:1；

炮弹子弹用的最多的铜，日本8.7万吨，中国仅700吨，124:1；

工业产值远远落后于日本，这只是大面，再看细节。

1937年6月底前，日本已造成的主力舰9艘、航母5艘、巡洋舰33艘、驱逐舰102艘，潜艇59艘，其中新造的约占6成。另外在建的主力舰2艘、航母2艘、巡洋舰4艘、驱逐舰12艘、潜艇3艘。

而彼时我们的呢？与之相比，近乎为0；1937年日本生产飞机1580架，我们是0；

对方一年生产大口径火炮744门，我们这边唯一比较先进的沈阳的兵工厂，在31年不抵抗政策中被日本占了去，大口径火炮生产能力为0；

坦克，日本一年造了330辆，我们这边还是0；

除了这些大件，小件也远远不如，人家用飞机大炮坦克陆海空结合起来打我们，我们这边很长时间内连人手一杆枪都做不到，子弹比馒头还金贵。

你明知道它在工业强国中属于末位存在，也明知道如果没有英美军工资本敞开口子对其输出石油钢铁，它可能连一场像样的战争都发动不起来。

但对彼时的旧中国来讲，则完全是一个现代工业国强国对一个半封建农业国的碾压。

对方在军力、经济实力和组织力等等方面占据绝对优势，在这个背景下，出现两种论调：

**一是亡国论**，觉得根本打不过、不如合作，这种论调一直贯穿整个抗战。

**二是速胜论**，认为抗战前景一片大好，苏联一定会出兵、欧美一定会支持，本子吞不下中国，过不了长城、攻不进山西，抗战会很快取得胜利。

结果呢？

37年卢沟桥事变，8月到11月淞沪会战打了三个月，同一时间太原会战，果军嫡系精锐部队、德械师都派上，“微操大师”微操失败，大城市相继陷落，也没等来欧美苏下场。

38年4月台儿庄战役，是继平型关大捷之后的又一次重大胜利，此时**“速胜论”达到高潮，认为本子命不久矣。**

但现实异常残酷，5月徐州陷落，本子沿陇海线西进，6月开封被占，也就在这里，“微操大师”为了阻止本子继续前进炸开了花园口黄河大堤。

到了38年10月底，“战时首都”武汉沦陷。

速胜论，体现典型的盲目乐观和侥幸心理，对战争复杂性和长期性缺乏正确认识，造成决策上的轻率和落空。

相比速胜论，“亡国论”更偏激和极端。

一大批仁人志士在前面死扛，后面亡国论投降派的骨头却越发软、越是要跪。

结果不用多说，姓汪的在35年就曾将华北拱手相让，抗战之时，他38年与侵略者秘密和谈，40年彻底卖国投敌，成立傀儡政权。

伪军从之前的8万迅速激增至100多万。

这规模，本子甚至都不用亲自上场，大批汉奸伪军就对中国抗战力量造成巨大伤害，严重拖累胜利到来的时间。

而这些人终成为人人唾骂、遗臭万年的汉奸。

在黑暗迷茫、莫衷一是的背景下，教员于陕北的窑洞中，以强大心力和深邃远见，像打开上帝视角一样，撰写出中国抗战方针，也是当代军事史上的军事名著——《论持久战》。

其中有句话总结得极为贴切：

*亡国论者看敌人如神物，看自己如草芥；速胜论者看敌人如草芥，看自己如神物，这些都是错误的。*

**到处都能看到“速胜论”和“亡国论”的影子。**

每一次暴涨，几乎都是速胜论的高潮，总以为这下稳了，市场彻底变好了，十一也别放假了，赶紧开盘吧。

几天拉出几年的涨幅，开盘挂着涨停板进场，以为开盘涨停即可下班，疯了一样，泼冷水都降不下来。

然后每一次随之而来的就是暴跌，持续不断地暴跌，跌到你不但把近期的盈利吐回去，连本金也快被打骨折。

永远不长记性，一涨就觉得妥了，红一点就把自己当股神、把别人当傻叉。

经验都是亏出来的，显而易见，东大的市场不存在速胜一说。

不成熟就是不成熟，不可能因为一句话一纸文件一夜之间就变得成熟。

**相比速胜论，东大资本市场上的“亡国论”者更多。**

明明是主场，不论资金还是实力，都远超外来资金，但是，论斗志和决心，许多大资金远不如小散，小散只能买涨，许多大资金则贼喜欢哐哐砸盘。

就好比两个多月前的926那次政策疯牛，许多机构就踩空了，因为哪怕国家已经三番两次强调要把股市搞起来，但许多机构第一反应还是：**逃！**

不论政策怎么发力，总有许多机构许多资金唱反调、反过来做空。

导致你有时候会产生一种错觉：他们难道要把市场彻底做熄火？！

好在那次，明显郭家队资金和决心过硬，直接将空头按在地上摩擦，真正实现打爆空头。

而十一之后包括这几天，大家又看到了，你不知道到底是哪些资金，又在一刻不停的哐哐砸盘。

昨天晚上监管部门连夜对市场上的小作文进行辟谣，追查散布虚假消息来源。

但依然没挡住今天的继续砸盘，就是闻风而逃，闻风即降，闻风就跪。

这边在股市砸盘抽出资金，那边转眼就跑到国债市场疯狂扎堆买国债，导致10、30年期国债收益率跟3年、5定存差点倒挂。

翻译过来就是，*这些资金不但看空股市，还用资金投票，认为10年后比3年后更差、30年后比5后更差。*

而从资金大小分析，真外资没这个体量与实力，大概率 and 上次跟央行对着干的小绵羊省四家农商行一样。

一直都是自己的人做空自己的G。

最后再多说两句。

在资本市场上，“速胜论”和“亡国论”遍布，本质都是市场不成熟的表现。

对这种不成熟一定要时刻抱有敬畏之心，因为有太多太多资金一听到风吹草动，扭头就砸盘！

不管你经营情况与基本面如何，砸盘带动的全是恐慌情绪，亏损的都是真金白银。

