

## 股市行情能持续多久

我们知道，2020年7月开始掀起了新一轮的牛市。这轮牛市要持续多久呢？我认为至少要持续两到三年的时间。

这个时间是怎么计算的呢？我们看一下A股这轮牛市的一个重点就是科技股和医药股、消费股。

医药股的长期逻辑，就是中国越来越老龄化人们收入越来越高，在养老和疾病方面的支出会越来越多。而且医药这些东西是属于可以通行全球的，只要是同样的癌症，美国人和中国人得可以用同样的药去治病。

科技公司也有同行全球的机会。比如苹果公司，就可以把它的产品把它的服务卖向全球。科技股还有一个很大的好处是什么呢？就是科技股是目前我们中国和美国在国家的较量中非常重要的一个领域。我们就是要依靠科技的不断发展来，带动经济发展，带动国家实力的增强，乃至带动军事实力的增强。而这个时间呢，我们认为，在我们的决策者的规划中，大概需要从2020年开始，需要15年的时间。这个15年的时间呢，大家就不要争论了，这个要多读一读比较重要的文件，能够得出这个结论。因此呢，如果科技股在15年的时间内发展起来足够打败美国，大家相信了这个，我们伟大民族复兴能够靠能够依赖这些高科技公司的话，那么这些高科技公司的未来就会相当大程度的看好。于是就会出现科技股的牛市。就是必然的，那么这个牛市会持续多久呢？我们认为至少需要两三年的时间。因为只有经过这么长时间。才会大家形成逐步的认知，认为我们能够在科技领域打败美国。这观察一年两年是做不到的。

消费股不同于医药和科技股，成长性主要看未来三四年行业集中度的提升。我们知道一些消费股基本上只在国内有市场，比如说茅台五粮液，基本上只有中国人喝。但是消费股有一个行业整合的问题。就是我们知道消费类的公司天然就有扩张的倾向，整个行业都会出现一个大鱼吃小鱼的问题。比如说我们说的一些偏低端的白酒，东北的老村长啊，一些其他的地方的小品牌白酒打得过我们所熟知的牛栏山二锅头吗？对吧。所以这些大的消费类的上市企业会击败一些同行，在行业集中度上不断的提高，进而扩大本公司的营收，这就是消费股不断上涨的逻辑。但这个行业集中度的不会永远提升下去，它是有一个限度的。行业集中度的提升的时间是需要多久呢？我们认为需要三四年的时间。一旦达到了他的行业集中度无法提高的时间点，消费类股票的就无法再有超出行业平均数的增长了。所以消费股可能还有两三年的好日子。

综合消费股医药股和科技股，我们认为未来两三年时牛市，这点比较有把握。

## 美国股市最近怎么了

根据统计，自从1月20日疫情以来，全球股市市值已经损失至少6万亿美元。不止是散户，很多大型机构也是相当悲观。国际货币基金总裁奥尔基耶娃近日称，疫情暴发已经促使国际货币基金组织将全球增长预期下调了0.1个百分点。耶伦本周也表示，在全球肆虐的新型冠状病毒可能会遏制全球经济增长，甚至可能导致美国经济衰退。

再加上在过去十年中，ETF的持股量已经膨胀，使其成为一股不可忽视的力量。问题是，大量资金在没有价格发现的情况下被分配去不同证券。无论好坏，这就是ETF的结构。市场处于长期牛市中，一切都将很好，但在重大抛售中，ETF抛售可能会引发流动性较低的股票出现问题。ETF抛售可能加剧美股市场崩盘。

据摩根大通此前的一份研报，在2008年时，被动型ETF在美股的占比是不到30%，而2018年，被动型ETF与主动型(对冲)基金相比，被动占主动的83%。被动型ETF的抛售，就是构成这些ETF的股票，不论好坏，不论基本面，一律抛售。

回头再看近期的美股，以上这些或许是造成其目前大幅波动的因素。各位小伙伴们还是不要对美股的大幅下跌掉以轻心。

## 最近股市大跌是怎么了

不知道题主说的“今天”，跟我指的今天是不是同一天。

不过最近A股确实跌的挺惨的，哦不~不光是A股，全球的股市都跌得挺惨的。

我们先看下A股最近的走势图：

哈哈哈哈哈，这当然是笔者画的，不过确实跌的很厉害。为什么跌的这么厉害呢？

在笔者看来有几个重要因素：

1、前期涨幅太猛了，1月份就差不多是一直涨的，是以银行板块跟蓝筹股为核心拉的大盘，虽然中小板块个股压根就没涨，但是癌股特色大家也应该清楚呀，一向都是跟涨不跟跌。

2、美股大跌，美股则是作为全球风向标存在，美股昨天跌了将近2000个点，这还了得。自然，欧洲股市、亚洲股市都得跟风了，我们看一下，其他股市的情况，大家亏掉了钱或许就不会那么难过了。。

看到没，没有一个地方的股市是红的!!!没有一个啊！！

3、1998年货币通缩、2008年金融危机，是不是10年一个周期，金融行业要全面溃败了？这个难说，但是概率比较小，金融风险虽然也有周期性，但是不会是简单的10年一周期这么简单。

4、在股市大跌的时候，今天央行突然通过微博释放消息，近期，除普惠金融定向降准释放长期流动性约4500亿元，临时准备金动用安排（CRA）累计释放临时流动性近2万亿元，其实是想告诉大家虽然近期暂停了逆回购等资金投放操作，但目前市场上的钱是充裕的，所以股市大跌不能归因于资金面紧张。

对于股市行情的分析，我从来不会人云亦云，2018年的股市我仍然坚持既不乐观也不悲观的态度，我一直认为2018年的股市整体会在3000点 - 3800点范围内波动，现在股市虽然大跌，但这个观点仍然坚持不变，就像1月份上涨到3587点，我比较谨慎一样。

（-东南偏北）

## 怎么查看美股的实时行情

要想查看美股实时行情其实很简单，在中国，你可以下载东方财富的客户端软件，打开之后可以在它的左侧看到有“美股市场”，点开之后里面有股票列表，选择自己要查看的股票点开，你如果能够提前知道这个股票代码，你可以直接输入代码，比如说，达美航空，你可以输入DAL，如果还有其他的，比如说达乐你可以输入DG。