

一、实战技巧——高低位年线区别 (2022-8-22)

1、年线在实战当中的意义，一种是高位年线，一种是低位年线。 ???

?

2、高位年线在实战当中的意义：

? (1) 个股

经历了两三年的业绩高速增长以后，一旦向下调整20%，击穿年线就说明行情结束了。

(2) 通常业绩高速增长向中速增长切换，如果泡沫炒的不是那么大，股价腰斩；如果泡沫炒的足够大，股价就会变成2-3折，如果再叠加其它利空，股价1折都是有可能出现的。 ????

?

?3、低位年线在实战当中的意义：

(1) 个股经历了大幅调整以后，所有的均线处于空头

。当业绩止跌以后，股价出现反弹，通常第一波反弹来自于股价严重低估，在加上业绩好转，如果足够强势的话，底部起来是很容易翻倍的，而翻倍的时候往往会反弹到年线。

(2) 由于业绩不确定性，通常第一次反弹完了以后会再次大幅回撤，如果涨幅在60%以内，通常全部涨幅会回吐，就会形成双底甚至三重底。

(3) 后面还会经历两次、三次的反弹年线再大幅回撤，因为套牢盘太多了，只要反弹韭菜就会离场，反复来回洗，所以每次反弹到年线像高压线一样的往下砸，这个过程有时会长达一年，快则半年，直到年线走平。

(4) 当业绩彻底好转以后，股价会再次站上年线，而且波动的幅度越来越窄，意味着新的主升浪开启！

?二、医药集采=三公消费：

1、行业的野蛮发展，到一定的时候就必须大乱大治，20年前白酒行业非常的疯狂，曾经的标王秦池酒拿到了央视的头版广告权，瞬间爆量，产品供不应求，大肆收购垃圾酒厂的产品以次充好，起得快陨落得更快。与此同时，好酒厂好产品开始崛

起，这便是白酒发展1.0的时代。

?

2、2012年开始的三公消费整治，整个白酒行业打到了冰点，白酒行业的过度包装，过度营销诟病得带抑制，让酒厂沉下心来搞研发，坚持传统酿造，去伪存真，优胜劣汰，龙头的市场占有率

不断提高，坚持主业经营的贵州茅台

，把从酒厂跨界到造车的五粮液

踩在脚下，坚持传统酿造

不动摇，伟大的营销创意——“国酒茅台

”，长期占据中央电视台新闻联播的黄金主位，一路狂奔跟五粮液的距离越拉越大

。

?

3、三公消费整治以后，行业的集中度越来越高，小厂根本活不下去。大厂却越做越大，产品不断升级，国窖1573硬生生的把泸州老窖

变成了超级牛的大厂，山西汾酒

另辟蹊径坚持传统的酿造精神，把光瓶酒做出了几百元水准的质量，稳扎稳打都变成了几千亿的大企业。

4、改革开放几十年来，各种各样的科技一代又一代，但是无一例外都是昙花一现，一个周期完毕以后全部陨落，白酒行业成为中国股市有史以来最成功的行当，诞生牛股最多的行当。没有任何一个行当能有白酒行业这么成功，这在全球的资本市场都是奇迹！

5、如今白酒龙头企业的市场占有率已经超过16%，整个行业已经进入了竞争的下半场。还有哪个行业龙头占比不超过5%？就只有医药医疗和消费的细分行业。美国辉瑞、宝洁、耐克、可口可乐

都是这样变成行业巨兽的，给投资人动辄几千上万倍的回报。龙头的市场占有率从5%打到15%，这是多么巨大的生意，这是多么大的成长空间！

6、集采导致了整个A股

的医药医疗公司一钱不值无人问津，这跟当年整治三公消费何其的相似。最黑暗的时候往往意味着旭日快要东升，只有底部的煎熬和折磨之后，才能让人的持股心态更强大！黑暗，是光明的铺垫，是光芒万丈的必经之路！????

?

三、?逆向思维：

1、现实当中，商场打折的时候，人们会潮水般的涌去，为何？便宜啊！所以才有了618、双11的火热，每年的这两天占电商企业接近一半的销售额。

2、在股市却不是这样，越是热火朝天，股价涨出巨大泡沫，连马路边擦鞋的都在讨论股票好赚钱的时候，人们一窝蜂的涌进去。无论是2015年的股灾，还是2020年的年底韭菜蜂拥而来去买基金，无一例外，崩盘很快来临。

3、再好的公司跌在地板上必然无人问津，2440的时候没人敢买股票，2647、2853再次出现各类历史大底的时候，越是黑暗，越是便宜的时候，越没有人看，这就是股市，这就是人性！战胜自己，逆向思维太难了，所以股市里面赚钱的永远是少数人。

？

四、技术看盘：

1、如何看待中药的前景？如果救命药安宫牛黄丸

足够普及，患者如果按四季节气变化服

用，高血压

患者的死亡

率将大幅下降，重症变

轻症，轻症变成完好无损，也就是说中风患者大幅下降，中风后遗症

患者大幅下降，这仅仅是中药对重大疾病贡献的冰山一角！未来，中国文化全球发展，中国国药全球发展将彻底改变重症及慢性病医疗体系生态，这将是多大的前景

？

？

2、光伏这一波反弹以来龙头已经翻倍，估值明显出现泡沫，这个位置面临百分之二三十的调整。没有只涨不跌的股票，涨出泡沫以后会跌到合理估值，再往下斩一斩，不低估哪有资金去跟进呢？

越是人多的地方越好玩，可是在股市却截然相反，人越多越危险！？

？

3、新能源板块

唯一打不起价格战的就是芯片

，锂电池管控的芯片，逆变器

里面的芯片，短时间打不起价格战，因为产能根本跟不上；新能源购置税政策再延

长一年，正负极材料应声大涨，老二居然也干赢了老大，这好像是第一次吧，加把劲！

？

?4、???招商策略：密切关注风格切换的信号！?对于猪肉股，很简单，盯着生猪主力就行了，在生猪主力处于上升通道期间持股，但是这一轮的猪周期就是一年，从三季度开始，到明年的三季度就完犊子了，大家把节奏记牢；家居有品板块有两个公司走的不错，能找得出来不？机构预测业绩增幅并不大，走势强的原因有可能就是超预期了。????

？

????5、回踩结束，反击力度还不错，不要指望指数有太大的作为，?资金寻找下一步的估值洼地在哪呢？重点盯着主力热点该如何转换？市场很快就会给出答案。接下来的日子有肉吃了，安心享受吧，收盘了，人哩？点一个，明天再战！

????

（文章观点侧重于投资逻辑研究，不能作为投资依据，投资有风险，入市需谨慎！）