

灵哥星球 250426 问答精华汇总

灵哥：

美股黄金矿业股标的, kinross, etf 是 gdxj, 两倍 etf 杠杆是 jnug, 记住两倍杠杆有损耗, 和黄金不一样, 不能连着几年拿。由于黄金是均值回归资产, 大家也要小心追涨。非常详细的黄金和金矿股投资策略大家也可以订阅我之前的黄金课程, 点开公众号菜单里面有。

提问：灵哥，关注小马智行和文远知行这两家公司么，分别是被腾讯和英伟达投资的，行业也相似。但是小马最近开始上涨，反观文远曾经被信息拉高了一波开始暴跌。灵哥如何看待这个赛道和这两头部啊？

灵哥回答：这个赛道我没太多研究

提问：请问灵哥晶合集成怎么样？现在全球份额才 0.9%，如果国产光刻机突破，有没有可能有大的发展？

灵哥回答：公司业绩挺不错的，可能当前受关税战影响股价

提问：灵哥，最近龙行天下唐湘龙和王孟源有一个访谈，王谈到这次给我们打 60 分，硬刚是对的，但没有拿出杀手锏，打蛇七寸，比如服务贸易和打击美元，想问问您怎么看

灵哥回答：你问我的意见，王孟源水平比较差，希望不会得罪他的粉丝。

灵哥：

灵哥财富课福州会员昨晚聚餐，其中一位会员感谢我帮他做了重要的人生决定，他从北京搬到福州，生活幸福指数几何级上升。我就说，我们要选择适合我们的人生，不要被别人定义。中产阶级陷入在被定义的执念人生终究是梦幻泡影，但也不要攻击世界虚假，是我们要借假修真。

提问：关税对中国经济应该会产生实质影响，刺激政策是否能抵消关税影响呢？A 股是否已经消化了未来宽松政策的作用，整体还会有大的上升空间吗？如果外资不进来，仅仅国内资金，能形成持续的牛市吗？是否今年最多是结构性的行情？

灵哥回答：下面等美联储进一步降息，和我们的降息。降息就会利好。能牛多久要持续观察，因为毕竟现在世界不确定性增加。结构性行情如 ai 等肯定还是会继续有的。

提问：请教，如果国际金价维持高位横盘震荡的话，黄金股是否还能继续上行？谢谢！

灵哥回答：美国的黄金矿业股要涨，国内的复杂一些，理论上也要涨。

提问：灵哥，你昨晚公众号说，美国的金融和经济政策已经重新被华尔街把控，是否特朗普已经被架空了？可否说多一点？

灵哥回答：只是我个人感觉，所以我觉得下面华尔街和我们会联动，包括降息。

提问：灵哥好！想请问，国家借关税战推动以前重外贸现在转内贸，也就是推动内需增长，以弥补外贸的不足，而内需的增长，还能带来增量。那这种情况下，国家会具体出什么样的政策，对经济，产业，就业，居民财富会产生怎么样的影响？

灵哥回答：特别多，现在政府各部门全线开动搞就业

提问：灵哥您好，神华的最新财报发出了。您如何评价他营业收入下降 21%净利润下降 18%?这个数据您认为是会继续拖累股价进一步下跌，还是说这些预期其实已经反映在前一段时间煤炭股的持续下跌中？对于这种高股息企业来说，其核心还是分红的能力，而不太是销售商品价格变动带来的影

响是这样理解没错吧？

灵哥回答：煤价跌，预期之中

提问：灵哥，从您的专业角度判断，这次美国是否会发生大规模的衰退从而引发全球性的金融危机，如果有的话预计是在什么样的时间段内，我们这次会受到多大的波动。

灵哥回答：其实衰退不一定代表会发生 08 那样的金融危机，股市下调但如果应对得当不是没有解法，我倾向于美股可能有好几年的滞涨低迷但不是 08 年那种金融危机。当然我也不是神，万一有个大窟窿真的盖不住呢？

提问：灵哥请教下，M2 持续扩张，两三年增长 100 万亿，消费品通胀不起来，流入股市小部分钱就能让股市飞涨，那么这些扩张的 M2 最终会流向哪里呢？

灵哥回答：m2 可能是存款，哪里都没去，现在不是没钱，而是钱不动，为何？整体信心还没回来

提问：请问灵哥南大光电后续走势如何？谢谢

灵哥回答：其实当前股价还可以，虽然不是最热门的半导体股，但股价是有支撑的。

提问：灵哥您觉得英伟达链的光模块公司如新易盛
旭创这些还能买么？跌了很多，今年估值只有 10
倍 pe 了，虽然不知道明年是否会下滑，但是至少
预期可能没啥大比例增长了不过

灵哥回答：博个中美后续缓和的反弹肯定有吧