

20250508灵哥财富星球



生哥付费圈

时政/财经/认知/热点

历史1万+付费文立即获取
请加微信: xuetaang7799

提问：星主，今天利好，科技、机器人、算力反而不涨还回落，是不是要选择方向了，还是要慢走慢牛，还是利好不够预期，还是其他原因

灵哥回答：买预期卖现实呀，科技仍然是主线，但属于最市场化的板块，大涨大跌的，国家队主要看的都是上沪深300，蓝筹如茅台，招商银行这些。

提问：你好灵哥，请问对港股创新药未来行情怎么看？今天大跌，港股创新药ETF 这两天能否择机再加仓？

灵哥回答：其实还好，这两天港股都比较萎靡

提问：灵哥，跟您已经学习快一年了。终于有点能理解慢就是快了
但我现在有个困惑，类似巴菲特那种模式似乎就是非常长持的，中间好像基本没啥操作，不需要高低切。

那例如金山云这种，是到达差不多10倍就减仓甚至清仓呢？如果说预计目标是20倍，那么中间可能很坎坷，例如到了十倍的时候，回调到五倍，那这中间的高卖低买是有必要吗还是说有必要但是很难把握，所以宁可不动？

您的金山云是一直没动吗？

我知道k线指标不是一切，就是好奇，对于那些投资价值很高的长线股票，是真的操作频率越低越好吗？

还是说这个答案也不完全一定，根据自己个人风格来，在不同特殊情况发生的时候，也要见机行事？例如南大光电以前说过的忽然大涨乖离？

我最近的错觉就是结合布林线和一些指标例如bias,rsi 这些还是感觉适当减仓，再找机会加回去，例如最近的创新药在回调，前期减仓了压力就很小；似乎这样收益率更大？

还有大行情来了之后肯定也有大跌，讲道理高点也得减仓甚至清仓的吧还是说真的无视这些？

感谢解答！

灵哥回答：巴菲特资金体量很大，他一进一出远比普通人麻烦的多。而且他被所有人都盯着，他又立的是价值长投的flag, 这注定他必然是要对标的

精选又精选，有高确定性才会进入并持有相当长的时间。但巴菲特的核心逻辑，即护城河是垄断，这一点我之前有个巴菲特选股课专门谈了他的逻辑。但是不能用垄断这个词，所以总说护城河之类的。投资垄断有时候人算不如天算，比如他反复过好几次的航空股，他本来美国四大航空公司都持有超过10%的股权，形成事实垄断卡特尔联盟定价权，但是疫情一来，相当于全面亏损，所以他很聪明，割肉卖掉，然后再低位现金增持其他的。当时很多人不理解他为何要卖，之后航空股仍然大幅反弹。我写了一篇文章分析，因为要救这些航空公司美国政府要给钱，当时是特朗普的最后一年。巴菲特和特朗普完全不是一个意识形态，所以大概率交易对象是亲特朗普财团。很多人对美国误解颇深，以为中国讲关系美国不讲关系，其实美国讲关系比中国严重的多得多。你不是一个圈子的，基本上没可能合作，美国是一个典型的靠门槛圈子卡准入机制的，说是大号印度种姓制就没错的。

具体到投资上，巴菲特是不可能像散户一样做T的。至于我们普通散户，当然是可以做T的，我做的少纯粹是懒。

一天打开交易软件次数也就两三次而已。

我们社群有人把金山云做到负成本。但是过度在乎涨跌也不是好事，做T没问题，但不要天天搞短线，从概率论角度，天天搞短线，你的交易模型复杂度会上升，最终自己handle 不了。因为人算不如天算，以天或者周为单位来衡量损益的都是大聪明，把自己搞的很累，大概率算不过市场波动。我有朋友特别厉害的，天天美股各种多空组合，特朗普每发一次话，就重新排列一下，有时候说本周赚了10%，有时候一个事情想错了，负3%。一年下来还是赚的，这两年行情好，前两年美股每年四五十甚至有一年翻倍，但是每天提心吊胆，搞的累的要命。今年收益就不太行，因为特朗普太不可预测了。所以很多事都是个人选择，个人想法。比如币这个事情，我接触的很早，但是我很早就决定不碰，我一看到24小时交易，我就决定不要参与。我干嘛要把自己搞的那么累人生嘛，开心幸福比什么都重要，开心幸福了，银行哪个数字总是会涨的。但是要牢记那个数字其实不是你的，太执着的会被反噬。

提问：灵哥，我主要考虑高分红的能源股，请问煤炭行业后期发展会受新能源冲击吗？中长线投资“中国神华”和“山西焦煤”怎么样？

灵哥回答：煤炭国家管控的，但也很周期性，油价高经济好煤炭也好，反之也会受一些影响。最近的确能源价格受关税战引发的全球经济下行预期影响，但作为高股息投资逻辑则没有什么问题。

灵哥：2025/5/7 21:56

继续多说两句，目前还看不到类似去年924那种暴涨的迹象，美联储刚花了几百亿美元买短债，以通过注入市场流动性的方式挽救股市，但拖延降息。可能是近期亚洲卖出美元资产，货币回流，华尔街必须要维持当前的利率减少资产外逃。

灵哥：2025/5/7 21:42

今天高开低走这个事情，大家可以理解为洗盘，国家给了那么多政策，应该是要持续稳定的往上升了。今晚鲍威尔可以听一听，但可能未来A股涨跌会和美国是否降息相关性会减少。我们控盘能力增强是一方面，另外既然要脱钩，不如脱钩的更猛一些。亚洲

国家卖出美元资产，货币升值等外部环境都有利，中日韩东盟13国财长会议誓言抱团，未来美联储货币政策对我们影响会变弱。