

安东尼奥 188 雪球帖汇总及点评

——本帖由雪球 ID: 无雨漫漫 整理

心理学

1、无数人炒股，还处于无头苍蝇阶段，原因是你还缺以下的东西：

- (1) 哪个板块业绩增速的速率最快？你清楚不？
- (2) 你的目标是：时间、空间是如何定的？
- (3) 心态：跌了你怕不？涨了你喜不？患得患失不？
- (4) 分账户、分仓：中长线仓为什么要和短线仓分开？
- (5) 你短线是学会了千招？还是就熟悉无往而不胜的一招？ 2015-12-25

11:58

好的职业投资者，在大盘大跌的第一时间起，脑子中只会想一件事，如何活命，如何不增加损失，直到大盘安定之后，才重新开始想应该怎样多赚钱。而白菜们遇到大盘大跌，满脑子想的都是：完了，利润吐回去了，现在亏了，我得快速扳回来，哪只股可以进啊？

你是不是白菜？自己对着这个帖子当镜子照照就知。2016-04-21

散户炒股的致命伤，就是拿着主升浪的股票，拿了一点点蝇头小利，看看 K 线很陡，日线的分时上波动一大，立马就抛光了，结果，总是发现自己抛出的股票连飞冲天绝尘而去，自己新换进的股票涨的比蜗牛还慢，等到你新换进的股票涨的快的时候，你再次犯同样的错误，上升 K 线一陡，日线分时上波动一大，就持不牢了，如此恶性循环，有木有？

说实话，小妹炒股刚开始时，也反反复复这样，总是拿着主升股票却很快就错失了。散户炒股不容易赚到钱，亏钱的时候却快，根本原因就在这里（因为大盘不错应该快速营利时你营利不佳——你抛弃了主升的股票，大盘都开跌了，你还在盼着你新换进的蜗牛股会像你已经抛弃的主升股票一样也来个大行情，结果等来的是大跌）。只有你改掉这个坏毛病坏习惯，你的投资水平才会有真正的长

进。而要改掉这个大毛病，关键在于3点：1 是对于主升股票的盈利增速前景的判断。搞清楚这股票上涨的逻辑是什么？这个逻辑是短期内就会消失的呢？还是会持续很长时间，而且会导致这股本面持续向好？2、现在市场上，最大的风，是什么风？你只要坐在最大的风中，抓的是龙头股，你就必须坚定持股。3、心态，患得患失者忌，想抛在最高者忌，天天想高抛低吸者忌，去着K线去算命者忌，这些都是你过于贪婪的表现，淡定、大气、允许你的账户大幅波动，在有基本面的足够力度支撑的情况下就不要怕高怕陡怕波动大，这才是王道。

炒股的几层境界：第一级，看K线看技术指标决定进出做短线的，未入流级。第二级，看财务指标看市盈率炒股的，仍然是门外汉级。第三级，看基本面和行业炒股的，入门级。第四级，看行业周期和行业拐点炒股的，炒行业和公司的未来的，登堂级。第五级，炒未来一年两年主营业绩加速向上爆增的公司的，入室级。第六级，一至五级都懂，但以炒心态为主的，放眼世界，心向未来，笑看潮起潮落，心淡如菊，化境级。2015-12-11 11:36

2、市场的哲学：七亏二平一赚（此中有真理）

安小妹个人的悟道，是从对市场投机的个人经验理解的突破开始的。

股票市场，七亏二平一赚。此中有真理。

在市场中投机，你永远要去做市场中的少数派，你获利才会最大。此中有真理。此中真理如下：

大盘在高位，说明多数股票都涨的很狠了，只有少数的股票在低位，你要选择做少数派，选低位股票炒，你将会是七亏二平一赚中那个唯一赚钱的人。

大盘在低位，说明多数股票都不怎么涨，只有少数的股票涨的狠，你照样还要选择做少数派，选高位股票炒，你仍然会是七亏二平一赚中那个唯一赚钱的人。

安小妹悟这市场哲学，花了六年时间（这六年同时也是安小妹对佛教哲学最感兴趣的6年），才真正懂了什么是七亏二平一赚的真理，才真正懂了什么才是做市场中的少数派的真实含义。在没悟到这其中的市场之道之前，安小妹的理解，和雪球上70%-90%的人一样，对于“七亏二平一赚”只是表象的理解，不知道其中深含市场的哲学之道。2015-12-26 13:59

3、短线的敌人

安小妹自称短线功夫天下无敌，无数人看了不服气，哈哈，你上当了。因为，短线最大的敌人不是天下人，而是你自己。就这个意义上说，每个人都短线无敌——敌只是自己。

那么，从自己身上找短线的敌人，我们可以找出哪些容易导致短线失败的原因呢？

- 1、无原则。（短线的快刀，在于一招熟，不在于你千招会。千招会就有千个原则，等于是无原则。一招熟，等于你只为自己定了一个原则，容易执行，只对一种情况出手。）
- 2、频繁出手。（短线做成习惯了，一天不出手就心痒，打死熬不牢。做的多，错的自然多。）
- 3、不果断。（无论是止赢还是止损，都需要勇敢果决，而 90%的人都会摇摆犹豫不定。）
- 4、不敏感。（短线遵循的是第一时间原则，第一时间发现某股的利好，第一时间发现新的市场风向，第一时间果断介入。）
- 5、顾虑多。（短线的特点，就是要抛开一切市盈率一类的数据，你要拿着市盈率一类的尺子，你肯定炒不好短线。）
- 6、不细心。（当天上午开盘后，主力在不断吃货还是不断出货，你粗心或者没经验，看不出来。细心的有经验的人，在这股上午开盘后涨幅不高主力不断吃货时会果断介入，下午拉升的概率大。而粗心的人往往上午发现不了，下午拉升了才去追。）
- 7、不会换位思考。（没经验的散户，都是站在自己的立场上去判断短线。而有经验的老手，比如我师父那种，一般都站在假定自己是庄家，接下来会如何操作的角度思考问题。）
- 8、不会预计。（没有经验的散户，看到一就是一，看到二就是二，思考没有预计性。有经验的老手，会根据盘面和大盘和板块的当天行情和迹象，来提前预计明天可能会是什么板块什么股票拉涨。比如，今天的权重掉尾盘，你可能就要预计到，明天可能是超小盘的次新股容易表现好。比如，12月24、25大盘连续两天拉尾盘，你就得预计到，12月28日如果大盘拉升就是诱多，短线尽可能抛出，如果12月28日大盘下跌，那可能表现好的是ST一类的股票。这些预计，必须有丰富的市场经验，懂中国股市的特点。）

总结一下：以上的短线 8 大敌人，问题都出在你这个“人”上，和股无关。因此，短线人人天下无敌，但短线人人心中有贼。破山中敌易，破心中贼难。故短线的难度，其实比中长线大。但普通的散户都不擅长管控自己的心态，把短线当作易事，因此，要么劳而无功，要么越劳越亏。假如炒股没电脑，还是手工交易时代，你会像现在电脑炒股见色起意鼠标一点就随便买卖吗？2015-12-27 09:23

4、[如何从赔率的角度进行仓位腾挪以增利减损](#)

再说说仓位挪动的艺术：

- 1、按照大概率算赔率，前几天连续几天滞涨的股票，遇上大盘跌，它的跌幅容易比大盘更大。这种股票上的仓位，宜在滞涨出现的第三天挪出部分，不要等到大盘跌的时候再挪，那迟了。
- 2、按照大概率算赔率，先于大盘回调后又开始重新走强三天内的股票，遇上大盘跌，它一般会比大盘强，因此，从 1 中挪出来的仓，宜加进 2 中。
- 3、按照大概率算赔率，先于大盘下调到重要均线止跌的股票，遇上大盘跌，它会比较抗跌，1 挪出的仓位，也可以挪一部分进 3 当中。

当然，你要判断好这 3 条，得有一定的基础和市场经验，白菜是判断不了什么是先于大盘回调又重新走强的（白菜会把下跌中的小反弹当作调整后的重新走强）。

股票炒的好的高手，无论是进股票还是挪仓，心理其实都不是在想我进这股票一进去它马上就能涨，而是老想着一件事：我进股票或者挪仓，是为了不怕大盘跌。

以上所言均有一个大前提：1、2、3 谈的都是业绩增长火箭股。**业绩增长火箭股，其实是要求的，你不要光看增长的数字，要看增长的实质。**2 亿以内股本的，一季报增长超大的话，排除掉一次性收益的，你还要排除掉一季报盈利幅度很小（一季报盈利只有几十万，几百万，一千万，却业绩同比增长极高的，学会用统计方法去翻查历史数据，让历史数据来启发你未来会怎样，你才会知道哪种业绩火箭容易被炒，并不是所有的一季报高增长的股票都会被炒。）

仓位灵活管理，是高手玩的东东，一般人玩不好。但不是高手的人，也一定要慢慢去学这种思路，慢慢让这种意识成为自己的冲动性反应，你就会长进比较

快。2016-04-21 07:38

目前大盘是震荡行情，什么叫震荡：就是连续跌两三天莫做空，连续拉升两三天莫追涨。短线的精髓，在于你不仅要判断出大盘风险大不大？适合不适合玩股票？还要分辨当下行情是单边上涨，还是单边下跌，还是横向走的震荡行情？

2016-04-11 11:24

哪怕大盘很差，短线上每个月也能找到 2-3 次让你赚 10% 的机会，一年很容易翻番。所以，短线的精髓在于准确率，在于确定性要高，而不在于你出手玩股的次数多。

2016-04-11 18:04

大盘不稳的时候把自己手中的股票割了，又去追涨换进了另一个盘中强势的股票，这是最容易亏损的炒股方法。你经历过吗？或者你是不是还正在经历？小妹以前刚炒股时曾经也经历过，而且该死的还很难改掉这种恶习。因为做股票，只有你持股才能赚钱，空仓赚不了钱。因此，你割了之后，很想快速赚钱扳回，就又进了当时盘中强势的另一只股票，然后第二天，你头一天换进的强势股也跌了，你只能再次割，割完又换进另一只盘中拉升的股，后一天又再次割。直到后来师傅告诉我，唯有一种方法能让你改掉这种恶习，那就是只炒业绩增速最牛逼的那个股票，因为连这种股票都跌的时候，其他再强的妖股也很容易在其后一两天跟着大幅补跌。所以，那怕你炒业绩增速最牛的股票时位置没进对，你也就只需止损割一次，割了之后你就会先老实空仓了。因为你知道，你持的业绩增长最牛逼的股票都跌了，其它股票将无一例外也会后面跌下来，这样你就能很淡定的空仓等待了，你再也不会割完立马换进盘中强势的其他股了，再也不用这次割完在下一个交易日又再次割了。小妹自从听进了师父的这理念之后，割完一次还割第二次第三次的现象就再也没发生过了。每一年的盈利都有了大幅度提高。所以，炒股要炒业绩增长速率最快的股票，不仅能解决大盘转好后你能快速盈利的问题，而且还能解决长期困扰你的心理问题，能有效防止你连环割肉。收起

2016-04-13 00:31

宏观大逻辑

1、新能源汽车产业链中如何选标的排序？

从行业角度看，新能源车行业，2015 年是有史以来增长最快的一年（产销同比增长了 300%），也是中国所有行业板块中，增长最快的行业。因此，这个

行业的上市公司，必须在仓位上重重的配置。

但是，就未来一两年内看，并不是所有的新能源车行业的公司，股价的受益机会都是均等的。

1、先说生产新能源汽车**整车的企业**，只生产新能源汽车整车不生产烧油的车的公司，好于既生产烧油的车又生产新能源汽车的公司，你选股时，肯定要考虑清楚这个问题。因为对于既生产烧油的汽车又生产电动汽车的整车生产企业来说，新能源车的产销虽然当下的增长速度快，但在这家公司内部，相比于这家公司生产的烧油的车的产量来说，新能源车的产销就于爆发在全企业产销中的占比，只是小数目，对于盈利增长提升并不大。为什么安小妹给安凯客车（既生产传统型的客车也生产新能源客车）的未来一两年的评价是跌到1元钱，不是开玩笑的，小妹真是这样看的。当然，未来五年后，可能得另看，太遥远的事件，大家都是猜，因此，不可证实也不可证伪的东西，小妹向来当作迂和虚妄的东西看。未来四年后，安小妹是否会提高安凯客车的评级，四年后看。哈哈。因此，生产传统型汽车兼新能源车整车的上市公司，评级最靠后。目前排位倒数第一。

2、做新能源车**动力总成**的，目前看，受益程度也排位相对较后，而且，新能源车的动力总成，也基本上由生产整车的企业在搞，单独搞新能源车动力总成且业务战主营比例高的公司，目前在两市中少有。目前排位倒数第二。

3、生产电动汽车的**电能管理系统**的，这东东是有些技术含量的，但目前都是整车企业自己在做为主，只有科力远是既生产汽车动力电池，也在搞电动汽车的电能管理系统。目前排位倒数第三，将来有轮上炒的可能。

4、纯生产**汽车动力电池**的上市公司，或者主营中这一块占比高的公司，这东东比的是技术路线和技术含量，龙头企业的机会不小，但由于国际上实力强的公司多，而且技术不完全成熟，火拼也会比较猛。目前排位倒数第四，将来有轮上炒的可能。

5、生产**动力电池特别是锂电池配件**的上市公司，又分为生产正极材料、负极材料、电解液的公司，目前看，2015年新能源汽车产销同比增长300%对于正极材料和负极材料的价格拉动不明显，总体上生产正极材料和负极材料的公司，毛利较低，营利优势不明显，当然，将来不排除也有轮上炒的可能，但眼前的机会不是最大的。电解液，6F磷酸锂涨价迅猛，主要是前期市场对6F磷酸锂的需求

量不大，导致 6F 磷酸锂价格在前几年都在持续下行，生产企业扩产不积极，全世界都产能有限，增加产能，得花上半年一年的，2015 年新能源汽车产销的爆发，导致 6F 磷酸锂的需求猛增，一时之间，供求关系逆转，6F 磷酸锂价格节节走高。同时，更为根本的原因是，作为 6F 磷酸锂生产原材料的上游产品碳酸锂涨价很猛。未来半年内，**6F 磷酸锂的价格总体继续呈现上涨趋势，半年内很难逆转**。投资建议，未来半年内，不大建议投生产正极和负极材料的上市公司，可优先考虑生产 6F 磷酸锂的上市公司，两市一共三家，排序为：多氟多、天赐材料、九九久（小妹推荐这只，不是说它好，而是考虑到有些怕高畏高的人，这只涨的没那么高，对这些人来说可以妥协性地接受）。

6、生产碳酸锂且控制锂动力电池用锂资源的上市公司，天齐锂业、赣锋锂业、雅宝化学、众和股份、西藏矿业、盐湖股份、西藏城投……等，其中，盐湖提锂用于汽车动力电池的用量极小，盐湖提锂技术不成熟，纯度不够，天齐锂业、赣锋锂业、雅宝化学、众和股份都拥有锂矿石资源，矿石锂是锂动力电池的主要需求产品。从未来一年的角度看，矿石锂，降价的可能性很小，持续涨价的可能性极大，因为 2015 年国内的锂动力电池生产线扩产了 2 倍不止，而矿石锂的产能，一年内几乎不可能有大的新产能达产，而你要生产锂动力电池，就绕不过矿石锂，因此，天齐锂业、赣锋锂业、雅宝化学、众和股份目前形势为霸主极，是仓位上第一位配置级别的公司。特别是天齐锂业，锂矿石的拥有和现有产出量，是霸主中的霸主，掐住了整个锂动力电动汽车行业链的咽喉。为全产业链中必配的优先品种。

7、从 2015 年锂动力电池生产线的扩产角度看，三元锂电池是未来几年的主要增长方向，而三元锂电池对钴的需求不小，未来随着这些三元锂电池 2015 年新扩新增产能的不断达产满产，作为小金属品种的钴，将来也存在着较大的涨价可能。因此，将来天齐锂业炒结束了，也可以考虑重点炒华友钴业，存在着一定的接力的可能，但也存在较大的不确定性，因为现阶段，毕竟动力电池级碳酸锂是涨价的主角，而钴目前还没有明显的涨价动向，只是未来存在这种可能性。

8、橙子好卖它卖框的新能源汽车行业链中的上市公司，生产锂电池，必用卷绕机，先导智能和赢合科技，就是这种卖框的生产锂电池生产设备的企业。2016 年，由于 2015 年锂动力电池生产线扩产较大，因此，对卷绕机的需求必然也大，这两家企业，可以适当配置一些，目前，这两家公司因为前期炒作有点过度，在回档中，春节后，这两家次新股，应该会迎来不错的炒作机会。2015-12-13

21:47

举例：2016年1月中旬，天齐锂业有两天跌到了100元以下，安小妹两次都发帖喊了抄进，而且有一个帖子还说了100元以下的天齐锂业一千个抄字。因为按安小妹的推算，2016年天齐锂业的年报每股净利润高于6元，净利润增长同比2015年年报增长15倍以上。对应100元的股价，市盈率不到17倍，而且新能源车市场刚爆发，是行业周期向上急速上升的早期，哪怕是算作传统行业，而且在熊市当中，也应该享受30倍的市盈率。因此，100元以下投天齐锂业，只会损失时间，不会损失金钱。好吧，4月7号，天齐锂业涨到180元了，按小妹设定的熊市传统行业市盈率享受30倍的目标达到了。[2016-04-08 08:22](#)

2、中国芯产业链投资机会

未来，你可以持续多年一直跟踪中国芯产业链的机会，设计，面板，测试，封装，密切关注未来的利润数据是否出现爆发式增长。但一定建议你不要过早介入。国家战略，重点大手笔投这个行业，一定会有大的机会出来，但功夫在你的跟踪上——长时间的、多年的跟踪，静待机会的爆发——从现在的大投入到将来的大产出——是需要很长时间的。如果你不是跟踪多年，机会到了你面前时，你一定是把握不住的。（重仓股，必须是跟踪多年以后的结果）[2016-04-08 22:04](#)

3、[你炒股发财的确定性机会在哪？](#)

不是每年的A股都有某个行业板块的经营业绩大爆发的，只要是这一年A股中某个行业板块第一次出现经营业绩的大爆发（你不用管这业绩大爆发的原因是什么），哪怕是再大的熊市，你都要盯牢这个板块的股票炒，不要怕K线高不要怕K线陡，只要你按小妹的**风控三原则**去做好风控，坚持坚定地炒上一年以上，这就是你确定性的发财机会。确定性的发财机会不是每年都有的。

以上的话，句句是真理，是小妹师父当年花了很多年亏损交了无数的学费总结出来的。

好吧，安小妹本帖指的是锂电新能源车板块。[2016-06-17 09:18](#)

点评：对产业链的分析很重要，而分析的思路先从需求终端开始，比如新能源汽车产业链，终端产品是新能源汽车。那么从新能源汽车开始逆推产业链：新能源汽车-整车企业-动力总成-电能管理系统-汽车动力电池-电池配件（正负极材料、电解液、电池薄膜）-电解液的生产需要锂资源-锂动力电池的生产线、

原材料钴。整个新能源汽车的产业链大概如此（其他配件如轮胎、装饰等比较成熟，受益并不大），从中选择受益最大的，而产业链中哪个阶段受益最大，能否爆发式增长还需要仔细分析，多看看研报、结合自己的分析判断哪家公司受益最大，如果选出多个阶段时，可以适当分配一下仓位。

分析公司时不能仅仅关注公司业务还要分析公司在行业中的竞争力，选择那个最具有竞争力的企业，也就是经常听到的选择行业龙头。

有些时候我们并不能第一时间抓住板块上涨的机会，或者机会来了我们再开始研究行业就会错过很多上涨幅度，因此我们需要平时多积累行业知识、多整理行业产业链及其各个产业链上的公司，甚至要对比下各公司的竞争力。等到机会来临时能第一时间介入，享受坐火箭的刺激。

一个行业的发展一般会经过 4 个阶段，初创期、成长期、成熟期和衰退期，一个行业未来 1-2 年（预测太远没有太大意义）能否持续旺盛也是是否介入相关标的的关键，比如国家开始提出要大力发展某个产业时，往往这个产业具有良好的发展前景或者对国民经济至关重要，超预期的产业市场往往会炒作一轮，如果公司业绩没能跟上时要暂时回避，如果能准备把握炒作时间点收益会更高（比如人工智能概念科大讯飞的炒作）。

“每年确定的机会在某个板块的经营业绩出现第一次爆发式增长”，是否成立还需要验证，业绩增长多少才算是爆发；另外，介入的时间点上如何把握也是一个问题，但可以从炒作前的迹象、炒作开始时的板块大幅上涨、未来的空间等方面考虑。比如她提到的天齐锂业，涨到 120 时能不能介入？那么如果向上的空间能到 180，还有 50 个点的上涨空间，此时上涨也不算晚。

4、[聪明的市场及其评估股票风险的方式](#)

今天看到雪球上的今日话题一篇文章说：市场是愚蠢的，你要利用市场的愚蠢赚钱（意思是房地产价格在涨，房地产股票在跌，因此市场是愚蠢的，意思是现在多多买房地产股票将来能发大财）。

安小妹的观点是：如果你认同市场的交易行为是由多数人构成的，多数人集合起来的智慧一定高于你单个人，那么，你还有视市场为愚蠢的自负理由吗？

认为“市场是愚蠢的，你要用市场的愚蠢赚钱”的人，犯了一个典型的大忌：不谦！把自己视为神——超越众人的智慧集合。而事实是，市场永远要比你个人聪明——因为它“谦”——容纳了众人的智慧。

一、股票市场上，哪些股票会涨，哪些股票不涨，哪些股票会跌？是由市场对这些股票的风险评估决定的。总之一句话：市场认为风险小的股票，就会涨。市场认为风险大的股票，就会跌。市场认为风险不增不减的股票，就原地踏步。

资金永远向价值洼地流，这在我们的日常生活哲学中，是正确的；但这观点放在股票市场上，只能说对了一半。有关市场，最正确理解的应该是：**市场以它所认可的风险高低来决定股票涨跌。**

以上的理论，当然有点抽象，因为它可能偏离你的日常生活经验比较远，而人们在做投资的时候，往往都以日常生活经验去评估风险去做投资判断，但市场有它自身的评估风险的逻辑——它和你的日常经验往往相反（股票反人性也体现在这里）。

下面，我们需要通过举例子来说明，市场其实比你个人要聪明（愚蠢的恰恰是你个人而不是市场）：

比如，银行股，近几年的市盈率一直在 10 倍以下徘徊，而 A 股近几年的平均市盈率却在 15 倍以上，除金融、地产股外的股票的平均市盈率更是高达 30 倍以上，中小板新兴行业的股票，市盈率连续 4 年维持在 40 倍以上。

很明显，银行股是 A 股市场上的价值洼地，但 A 股市场上的资金为什么连续 4、5 年都不肯往这个洼地上流呢？市场一年两年犯了错误，那是你赚钱的机会，市场连续 5 年都犯同一个错误，你一定得重新思考一下，是市场犯错误了，还是你犯错误了？是市场愚蠢，还是你愚蠢？

很显然，你认为银行股是 A 股市场上的价值洼地——A 股市场的资金一定会把这个洼地填高——市场会让 A 股的银行股的市盈率上升到 15 倍以上，你这是以日常经验在评估市场的风险并做投资判断。

但是，市场恰恰不是你这样去评估风险的。其实，A 股市场是承认银行股是价值洼地的，并且以市场它本身的方式给予了这个价值洼地相应的待遇。2015 年股灾的时候，银行股跌幅最小，这就是市场给予这个价值洼地的待遇和回报。因为股灾的时候，市场认为，其他股票炒太高了，风险大，而银行股炒的不高，而且市盈率低，风险小。

市场的聪明——体现为资金总是往它认为风险小的地方流（不是往价值洼地流）。3次股灾中，银行股享受到了市场给予它的价值洼地的待遇了，2016年1月的第3次股灾结束之后，在A股市场上市盈率最低的银行股为什么不带头上涨了呢？你当然可以说，炒银行股需要有很大的资金去撬动，但是，你去看看2016年2月起的锂上游的股票，持续大涨，而且成交量大的不行，你会发现，市场一点也不缺资金。为什么会这样呢？市场对低市盈率银行的不去炒，却去炒高市盈率的锂上游股？说到底，这还是和市场评估风险的独特方式有关。在股灾时享受过价值洼地的特殊待遇的银行股，在第三次股灾结束后，市场认为它的风险比较而言太高了——市场认为银行的不良率是个黑洞——而天朝经济下行，受冲击最大的首当银行。市场认为，锂上游股的静态市盈率虽然眼前看很高，但这类上市公司在行业爆发面前的盈利的迅猛增长，足以在未来一段时间内把这类公司的市盈率降到很低。简单点说：3次股灾结束后，市场认为银行股因为不良率和天朝经济下行问题而风险偏高，而锂上游股因为盈利爆发式增长而风险很低。因此，市场资金就往风险低的锂上游股流。

二、市场评估股票风险大小的方式与我们日常生活经验有很大不同的另一个特色就是：**市场永远以动态的方式通过市场内的横向比较来评估股票的风险大小，资金从风险高处向风险低处流**。而我们的日常习惯，是喜欢用静态的线性的方式去做风险评估。

比如，2016年5月底，锂上游股从低点涨上来涨翻番后，获利盘多了，市场开始认为锂上游股的风险有点偏高了，虽然业绩增速高，但挡不住大量不明真相的获利盘的套现欲望。在同一市场内横向比较不同品种的风险大小的过程中，市场发现，业绩出现了向上拐点却没有被大炒的电子板块的股票，是风险洼地，于是，市场的资金开始涌向电子板块的股票上，导致电子板块的一批股票一个来月快速翻番。所以，2016年5月底以后，安小妹发帖说，只要电子类股票还在大涨，锂上游股就不大会涨，安小妹这是以市场自身的逻辑做风险评估得出的观点。

当电子股涨高了，涨到滞涨了，连续多次上冲都无法创新高了，市场开始认为电子股的风险高了的时候，业绩增长虽然还没有板块性触底反弹，但还没被大炒、同时估值相对低一些，在2015年上半年的疯牛行情中没怎么大炒的医药股，在横向比较中又具备了风险较低的优势（因为它毕竟没有银行股的高不良率的风险），因此，医药股在7月份开始比较容易被市场认为是风险洼地，容易得到市场资金的青睐。这也是为什么安小妹在2016年7月初开始建议多配置一些

医药股（受医保控费影响小的医药股品种）的原因。

三、市场对概念股的风险的理解。概念股，因为公司本身的价值普遍不高，因此，市场在大部分时间都认为它会是高风险品种。但是，如前所述，市场对风险的理解是动态的，在某个特定的时段，市场会认为某类概念股的风险很低，这时，这类概念股就容易受到炒作。

1、市场会从横向比较中来确定概念股的风险的高低。**A、和海外市场的同类概念股比估值得出风险高低的结论**——比如，不少乐视迷都以亚玛逊来做比较认为乐视网的风险低——炒作的上升空间还大。**B、和同一市场内的其他类型的股票比风险**。当其他类型的股票经过板块轮动后都炒不大动了——其他类型股票被市场认为风险高了——还没大炒过的概念股就会被市场认为风险低，容易被炒。这就是你为什么经常看到大盘单日下跌时，概念股却有不少升上了当日的涨幅榜。这里有一个大原则：A 服从于 B。因为 A 是外因，B 是内因，外因只起辅助作用，而内因起决定作用。**因此，大家在做判断做排序的时候，应该先尊重 A 股国内市场内的横向比较去评估某个股票的风险的高低**（2016 年的乐视迷，就犯了把外因当作决定因素的毛病。顺便多说几句乐视网，当 2012、2013、2014、2015 年天朝的股票市场外的资金都愿意在一级市场上投钱给互联网企业的时候，乐视网融资很容易，并购扩张会很顺利，市盈率高反而风险不高；当 2016 年天朝整治互联网金融、去杠杆的时候，乐视网这种需要加杠杆才能生存和发展的企业，融资难度会急速上升，会因为现金流不足而风险敞口急速加大，就会被 A 股市场视为是高风险品种，大资金就会纷纷想逃离这种股票）。

2、市场会从定点的时间和事件中去确定概念股的风险的高低。比如，2016 年 8 月 5 号奥运会开幕，这是确定性的时间和概念，那么，在 2015 年 8 月 5 号之前的一两个月内，当其他类型的股票涨不动了（被市场认为短期风险高了），奥运概念股这种有确定性的时间和概念的股票，就容易被市场认为风险低（因为时间和事件有确定性），容易受到炒作。再如，2016 年 7 月底或者 8 月份，天朝发射量子通讯卫星（时间和事件都确定），那么，在量子通讯卫星正式上天的前一两个月内，当其他类型的股票涨不动了（被市场认为短期风险高了），量子通讯概念股这种有确定性的时间和概念的股票，就容易被市场认为风险低（因为时间和事件有确定性），容易受到炒作。

通过以上的分析，我们可以得出以下结论：

1、市场永远比你个人聪明（因为市场代表的是集体智慧）。

2、市场资金，永远往风险洼地流（而不是单纯的往价值洼地流，价值洼地只有具备风险洼地的性质的时候，才会受到资金的青睐。以此来推论 2016 年的银行股这个价值洼地——只有当其他所有类型股票都涨一遍涨不动了，银行股在市场上的横向比较中成了风险洼地，银行股才会有得到资金青睐的可能）。

炒股的智慧，就是如何去看透市场会怎样评估各股票品种的风险的智慧。

2016-07-17 12:59

大盘系统

1、[投资与投机的辩证法](#)

1、投资来钱慢，亏钱也慢；投机来钱快，亏钱也快。这是投资与投机的第一重辩证法，但如果你只认识到这一层，好吧，未入门，人人都懂。

2、在一个股票上，你如果获得了不错的投资收益了，那么，这个股票的投机段你也可以继续参与（这话反过来的意思就是，这个股票上的投资段的收益你未获得，投机段你最好不要去参与）。能理解到这一层，是登堂入室了。举例：2016 年 1 月中旬，天齐锂业有两天跌到了 100 元以下，安小妹两次都发帖喊了抄进，而且有一个帖子还说了 100 元以下的天齐锂业一千个抄字。因为按安小妹的推算，2016 年天齐锂业的年报每股净利润高于 6 元，净利润增长同比 2015 年年报增长 15 倍以上。对应 100 元的股价，市盈率不到 17 倍，而且新能源车市场刚爆发，是行业周期向上急速上升的早期，哪怕是算作传统行业，而且在熊市当中，也应该享受 30 倍的市盈率。因此，100 元以下投天齐锂业，只会损失时间，不会损失金钱。好吧，4 月 7 号，天齐锂业涨到 180 元了，按小妹设定的熊市传统行业市盈率享受 30 倍的目标达到了，那应该如何处理天齐锂业了呢？小妹的建议是：此前没参与享受天齐锂业的投资段的获利的，天齐 180 元以上不建议参与这股了，而前期参与了天齐锂业享受到了投资段的利润的朋友，你已经进入以小博大阶段，应该更加坚定持股（除非出现了安小妹说的卖出的那三个条件）。为什么应该这样去区别呢？因为你 100 元进的天齐锂业，享受到了大把利润了，假定天齐从 180 向下跌，出现了小妹所说的必须跑人的三种情况，那么，你的利润也就回吐 10%左右；而前期没有参与天齐锂业的，180 元以上进天齐锂业，一旦你进来就出现小妹所说的必须跑人的三种情况，那么，你在未获利的情况下损失 10%，这时，你立马会遇到一个巨大的心理难题——持下去呢？可能亏损继续

扩大，不持跑掉呢，你又会想着行业基本面强不愿意认亏跑人，何况，万一跌了只是洗一下盘然后反而疯狂上涨呢？这些都是你无法解决的难题。而且，从博弈角度看，你在赔率上不占优势。而相反，前期参与了天齐锂业享受到了投资段的利润的人，继续持股在赔率上却占有巨大的优势，无非是以利润回吐 10%去博未来还可能有（也可能没有）的投机利润（可能是 50%，也可能是 100%，天知道）。理解清楚了这一点，你才能理解小妹所说的要赌就赌确定性，不赌不确定性的机会。

如果你理解了第二层，仍然未到达化境。这里面的辩证法，还有更高一层的含义——那就是综合辩证。这里包括**大盘是在高位还是低位？大盘上涨或下跌已经多长时间了？大盘的波段性上涨或下跌多长时间了？未来有何有利因素和不利因素？市场情绪如何？市场的资金面状况如何？市场风格如何？**还是从博弈的角度来说，**大盘在高位，市场的投机热情高，你的投机热情一定要控制，因为大的风险随时可能发生；大盘在低位，投机的风险相对没那么高，但投机的热情也低。这是综合辩证法的第一层。**比如，现在大盘总体还处于低位，属于反弹持续中，但反弹的幅度还不算大，因此，投机的风险不算太高，所以，互联网金融前段时间有一批游资敢博一把傻，但是，从辩证法角度看，投机风险不高的时候，往往也是投机热情不那么高的时段，因此，互联网金融股在完成一波次的快速上涨后，很难获得投机热情的再次青睐，找接力的大资金来接力难度很高，近几天已经呈现后继乏力的迹象；相反，像锂股这类价值股，在价值段的炒作完成后，如果能横盘一段时间或良性洗盘后，获得投机资金青睐的可能性却很大。好吧，写到这，小妹不想继续了，后面几个问题，留为作业供你思考。要不然，你只看现成的，学而不思则怠，长进有限。至于小妹上面没回答的问题让你思考你也思考不出名堂来的人，慢慢来，慢慢多读书多上财经和股票论坛学习，有一定的基础之后，你再来思考，就会想通了。[2016-04-08 08:22](#)

2、你炒股发财的确定性机会在哪？

不是每年的 A 股都有某个行业板块的经营业绩大爆发的，**只要是这一年 A 股中某个行业板块第一次出现经营业绩的大爆发（你不用管这业绩大爆发的原因是什么），哪怕是再大的熊市，你都要盯牢这个板块的股票炒，不要怕 K 线高不要怕 K 线陡，只要你按小妹的风控三原则去做好风控，坚持坚定地炒上一年以上，这就是你确定性的发财机会。确定性的发财机会不是每年都有的。**

以上的话，句句是真理，是小妹师父当年花了很多年亏损交了无数的学费总结出来的。[2016-06-17 09:18](#)

今年的大盘吃饭行情大致会从何时开启？

一年一度，每年每度，天朝的 A 股大盘按惯例是要做一波吃饭行情的。那么，今年的吃饭行情在什么时候会比较有可能开启呢？安小妹喜欢偶尔发发神棍帖，那安小妹来预测一下吧：

2016 年 7 月 16 号以后，会来一个半月到两个月左右的大盘稳步上升行情（吃饭行情）。

判断依据：

1、2016 年 6 月 24 号，英国会不会脱欧清楚了，利空消除掉了一个。7 月 12 号前后，天朝上半年的半年度经济数据出来了，利空再消除掉一个。7 月 15 号，美元加息估计真要加了，利空再消除掉一个。因此，7 月 16 号以后，大的利空因素会比较少了，机构主力会偏向于敢于做多，容易出吃饭行情。

2、假定天朝上半年的半年度经济数据确实不好，那么，这个不好的经济数据公布之后，各派各势力估计都会倾向于天朝的银根会有所放松（刺激经济，保障天朝 2016 年的年度 GDP 增长能达标），事实上真的是否会放松银根不要紧，关键是市场的人心会倾向于认为银根到时会放松，会去盼降息、降准一类的，这容易为做多提供人心基础。

3、从大盘的技术指标上看，按现在大盘的这种横盘态势（假定这种横盘态势继续），那么，到 7 月中旬，上证大盘应该已经站上 60 天线了，这会被不少大资金和技术派认为是即将出一波中线行情的信号。

4、中报大幅增长的个股在 7 月 16 号后容易再起一波行情（炒中报和三季度报），这时，人心基础具备了，容易引发炒作蔓延，有利于大盘上行。

预计，在 2016 年 7 月 16 号之前的 A 股大盘，都是一惊一乍的大盘，以震荡为主。蒙完了，喷吧 [2016-06-21 10:38](#)

[好多人问，小妹靠什么去预知风险即将光临？](#)

好吧，小妹授点道吧：

1、你如果自有资金（不是别人的钱）3 千万以上在炒股时，你如果不是菜鸟，你一定会把未来一个月内可能出现的风险性大事件列出来，当你发现未来一段时间的风险性事件比较多时，你一定要提前做好防守工作，提防大跌突袭。

2、盘面解读，当大盘出现滞涨，并且连续两天都在低迷中却拉升尾盘，你一定要谨慎这是不是在诱多，这可能意味着主力要逃跑了。

3、看领涨板块龙头板块，当上涨的龙头板块在疯狂上涨一阵之后出现日线分时上的大震荡，并且量能异常放大，你要小心啦，风险正在逼近。因为领涨板块一

倒，人气必消，特别是在熊市和震荡市中，人气一散，很容易引发全线大跌。

如果你还不明白如何分析风险是否即将光临，请去看安小妹 2015 年 12 月 28-30 号发的帖子，或者最简便的是去看 2016 年 6 月 8 号北京时间上午 9 点 11 分安小妹发的分析帖——小妹看盘之见微知著：如何看盘。[2016-06-14 12:31](#)

3、小妹看盘之见微知著——如何看盘

2016 年 6 月 7 日，大盘滞涨（且已经连续多天滞涨），午后大的利好消息出现但大盘对利好麻木，大盘翘尾诱多，行业板块上无主线上涨板块，烂股补涨，次新股疯狂（非行业板块性质，类似的有 ST 股疯狂），一般这些情况合在一起出现的时候，短线宜开始减仓，以应对短期风险。

MSCI 概念已经体现为 5 月 31 号的大盘大阳线，此应视为利好已经反映，市场转为开始担忧 A 股入不了 MSCI，市场的不确定性心态加重。

消息信号：

- 1、重组从严，对壳股构成打击，而壳股向来是人气指标之一，因为天朝股民好赌成性，连王一哥都是 80%靠赌，只做 20%的投资，可见一斑。
- 2、暴风科技现重大利空，这是散户和赌徒的旗帜股，容易引发市场信心受打击。
- 3、乐视网节节败退，已经跌破复牌首日大资金的抄底价，同时，暴风科技的购买资产被否，容易引发联想——乐视的注入乐视影业是否也会被否？乐视网是散户和赌徒的旗帜股。

赌徒们的两大旗帜股如果同时倒下，会严重伤害市场的信心。

次新股已经进入诱多模式，一旦某只次新股出现大跌，容易引发次新股的集体陷落，而次新股又是 2016 年春季以来的人气王，一旦次新股陷落，很容易引发市场的踩踏。

综上分析：6 月 8 号起宜减仓，宜防守，宜以保本为主——切忌贪婪——切忌博利润。

宜 6 月 15 号过后，再观察市场情况，到时再决定行动方向和仓位。

点评：大盘指数走势如何判断，从安小妹的判断看并不准确，她只是根据某些利好或利空实现后或者消失后再判断指数的拐点，事实上股市炒作的是预期，预期差是个很有用的东西。即使英国脱欧了、美股加息了又能如何呢？大家都知道的就不是问题，预期实现了预期差不大了，那么指数该怎么走还是怎么走。再比如 17 年 4 月份的金融大排查，这个预期先前是没有反应的，再加上指数向上上涨乏力，市场知道这个消息后指数基本上破位大跌了一个月，各大指数跌幅接近 10%，那么随着排查的进行市场也慢慢消化了这种利空，股指又开始止跌回升了（其实这种利空对介入优质个股是个很好的机会）。判断大盘指数最好按照我先前总结的“大逻辑+技术指标”分析，需要两者互相印证，否则只考虑一方面准确率不高。

投资逻辑

1、散户应该怎样炒股票？师父教我三句话

第一句：大盘安逸的时候，才重仓持有股票。（意思是：大盘过于疯狂和过于恐慌，都最好不要去重仓持有股票，轻仓可以；大盘安全性高的时候，才重仓持股，比如现在这个时间段。）

第二句：大盘安逸的时候，要持有龙头板块的龙头股票。

第三句：龙头板块的龙头股，上升途中都震荡很大，这时候，你应该坚定地相信它的上涨逻辑，而不要去相信所谓的技术（意思是龙头板块的龙头股，什么乖离啊，什么背离啊，什么黄金分割啊，什么压力啊，什么分时啊，通通要当狗屁看。坚定持有到充足的利润，才是王道！）

以上三句话，我师父说是他炒股近 20 年总结出来的精髓，小妹拿出来和前一百名粉丝共享。2015-11-11 07:59

2、散户炒股的四大法门，师父教我如是说

师父教我，散户炒股四大法门：

第一大法：主业业绩增长必须加速，最好是爆发式加速（师父说，如果这条成立，

市盈率、市净率、估值什么的就是狗屁，不要去管)

第二大法：题材催化，必须是强题材，持久性题材，不能是一次性题材。

第三大法：技术形态上强势突破，涨停板突破区间位（必须的）的股票爆发力才强。

第四大法：以上三点成立，坚定持股，吃透行情，忌患得患失，忌中途动摇掉马。

（如果第四条做不到，前面三条就都全是屁，因此，师父说第四条才最重要）

2015-11-11 15:04

大学毕业后，小妹跟着师父学炒股，师父也和小妹讲了不少类似的道理，于是，小妹最后总结出一点小小的炒股经验：

第一：太小的身体素质差的猪仔，不爱长个，霸占母猪的大奶头的个头大的小猪仔，最会长个——选企业，要选占的赛道好的苗子好的企业。

第二：成年猪，吃的多，长的肉少——选企业，不要选成熟期的企业，要选发展期的企业。

第三：长的快的猪，要留下，长的慢的猪，要淘汰——选企业，要选业绩加速增长期的企业，就是特定时间段业绩增速加速度最快的那种企业，要坚定持，持到它成为成年猪为止。2015-12-09 09:59

俺安冬妮安小妹的选股逻辑，是一以贯之的，就是这家公司开始进入加速变现期了，并且这种加速变现在未来一两年内可持续，未来三年后的事一般不过多考虑，因为未来三年后一般我已经换股了，换入新的刚进入加速变现期的公司了。只要大盘没风险小妹认为这种股票就应该持着，大盘风险大就出来回避风险。而不是看着k线去说价格涨的有点高了不能进了。小妹2015年11月2号雪球组合建仓天齐锂业时，天齐的股价在前面两个月内已从低点涨上来翻番了，2015年11月2号到现在，天齐锂业的股价又翻番了。如果你从k线上去看，只要你遮住2015年11月2号以后的k线，你会发现当时的K线看去很高很高很高，能吓破无数外行的狗胆，相反，当下天齐锂业的K线现在看去反而不高了。三聚环保，当作如是观，不过，三聚环保的涨速会慢一些，正确的姿势应该是，可以进点仓后，再逢低分步建仓。2016-04-17 07:41

[何谓加速变现的公司？此处有举例说明](#)

安冬妮安小妹2015年10月30号来雪球发帖说天齐锂业的投资和投机的强大的机会的时候，天齐股价从股灾2.0涨上来已经翻倍，当时市盈率500倍左右，半年过去的现在，股价又翻番了，市盈率下降到了2位数了。再过三个月，就现在的股价去对应，市盈率还会低一半不止。

三聚环保，白马公司，和大盘同步的涨幅它应该享受到吧？股灾 3.0 后大盘从最低点涨到现在，涨幅是多少？三聚环保不算上悬浮床加氢技术的第一次商业化成功，股价 35 元应该享有吧？现在 38 元多，高吗？你知道悬浮床加氢技术的成功能给三聚带来多少业绩的增量吗？而且是长期的那种，越来越多的那种。两年后，120 元的股价，市盈率比眼前还低。

什么叫眼光？这就叫眼光。你如果没这眼光，就叫鼠目寸光！

安小妹在 2016 年春节前和春节后选出来的股——安洁科技，亿帆鑫富，国轩高科，会例外吗？在强大的行业趋势面前和基本面的爆发趋势面前，一切做空者的信心都必将一步一步崩溃。

什么是加速变现的公司？安小妹以上谈的这些，就是加速变现的公司，现金，现金，现金，现金爆发式增多，这种公司你不重重的押，你这叫炒股不？你能赚大钱不？

只要大盘不崩掉，这种公司的股票就应该一直持着。大盘崩盘你第一时间跑路就行。大盘跌不动了再回到这种公司上，直到基本面出现拐点。2016-04-17 21:52

长期跟踪小妹的人知道，小妹的中长线股只爱确定性的机会，而且必须是面临未来一年内业绩增速火箭速度上升才能入小妹的法眼，并不是只要是白马股，小妹就会来大谈一通机会的——谈对了，凡正是白马，容易对；错了也没事，白马也有失蹄的时候——这不是小妹的风格。小妹反复说过，小妹家里当年是小暴发户，深受家庭影响，因此小妹炒股只喜欢“暴发”的机会，只喜欢加速变现的机会。2016-04-18 07:25

安小妹一切理念的基础，皆来自于赔率观念。天齐，三聚，机会来了，知道的人还少吗？但是，你知道你就能做好这股？小妹能！为什么？小妹算出来赔率对我大大的有利。什么涨高了？什么有隐患？什么应收账款？什么客户单一？有赔率重要吗？2016-04-18 11:58

用行业基本面或个股基本面的大趋势去评估风险，比用所谓的低估、高估去评估风险，要靠谱太多。前者才是低风险投资之路，后者的可靠性其实很差。

2016-04-19 07:57

[业绩爆增股分类策略指南](#)

你把小妹以前的帖子全读透了，能按此行动，大致能做到及格或者良好。

但离优秀还有较大的差距。小妹自己，也未达臻境。但在师父的点拨下已经一直有所思考。

在小妹的投资体系中，同样是好公司，同样是业绩火箭，也是分三种类型的（使用方法上是有所不同的）：

- 1、纯进攻型股票。
- 2、防守型股票。
- 3、防守兼具进攻性质的股票。

1、纯进攻类型的股票，就是不仅业绩增长牛，而且是处在行业的最大风口上的股票。比如，2015年9月以后并且会横跨2016年全年的锂资源股。因为是最大的风口，因此，这类股票是人气指标，它会领先于大盘，带着大盘走。它持续涨，大盘不易跌，它持续跌，大盘必跌。这类股票是可以当大盘的先行指标看的。比如，双锂，多多，天赐，融捷。只要大盘安定，这种股票就应该在仓位上配置的重一点。缺点是如果遇上大盘持续大跌，这类股票由于获利盘太多，也容易阶段性崩塌。所以，小妹针对纯进攻类股票的这一特殊的特点，定的策略是：千股跌停无条件跑；两市跌幅达6%以上的超500只股票了，无条件跑；大盘没事它单日跌幅达7%以上，巨阴出来后观察三个交易日，如果第四个交易日还继续向下中阴破位，抛（可能是真的先于大盘做头了）。排除了前面三种情况，就多放些仓位在这类股票上持着不动。

2、防守型股票，一般习惯上把白酒、医药、食品、饮料、调料等消费类股票当作防守型股票，但在不同的时段中，由于这些行业的业绩增速不一，因此，防守股也可能在某个时段会成为风口股，成为纯进攻类的股票。比如，2009年-2012年间，医药股由于是中国国内所有行业中业绩增长最快的行业，这期间的医药股，不管好坏，都容易鸡犬升天，这时段，医药股就是纯进攻型的股票，而不是防守型的股票。再比如，2016年医药行业的整体业绩增长水平不可能好（医保控费压药价），医药股的整体连作为防守型股票的资格都刚刚合格左右（靠的还是人们对2009-2012年医药股大牛的历史记忆）。

一般来说，个股的业绩增速较快且较稳定，但这只股票所处的行业不在风口上（特别是行业整体相对低迷，如现在的医药行业），那这只在行业中一枝独秀的股票，就不容易享受到较高的市场溢价，正因为人气不是特别高，因此，大盘出风险时这种股票的风险会小于大盘，作为防守股使用比较合适。比如，亿帆鑫富。这种股票，宜跌到重要的均线附近去进，宜有相当一定数量的跌幅后开始站稳了进，宜在大盘可能出不确定性风险时考虑这只股票是否跌差不多了，考虑把它作为防守股挪些仓进去提防大盘出风险。小妹4月中旬把亿帆单独拎出来推荐，就是考虑到了4月20-30号之间大盘可能出些问题，4月中旬的亿帆已经有相当的跌幅了，进它的话有防大盘风险的功效。

3、防守兼具进攻型的。这种行业中业绩增速快的股票，行业所处的风口不错，但不是最风口浪尖的行业，也就是说，这只股票所处的行业不是当年行业的业绩增速最快的，但行业增速也不错。比如，当前的环保行业。这个行业的股票能享受一定的市场溢价，但又不是当年的人气最高的行业。这个行业有等待风、等待业绩爆发的特性，行业有成为风口浪尖的潜质。处在这种行业的某家公司，如果业绩增速远超行业平均数，并且有好的预期，比如：三聚环保（有悬浮床加氢技术未来连续接大项目和对应的催化剂使用增量迅猛的预期），这就是比较典型的防守兼具进攻型的股票。大盘好时，它的上涨速度不一定有风口NO1的公司的股票涨得快，但大盘不好时，它的跌速也会慢于风口NO1的股票。并且，这类股票的持仓者，相对都是较具长远眼光的持仓者，因此，作为长线来看是非常好的品种。针对这类股票的特性，小妹给它定的策略是：大盘好时，你少进些它，大盘不好时，它跌时，你多加点仓在它上面。因为提前预计过4月20-30号之间大盘应该会有有一次巨震，所以，4月16-18号，小妹推荐的是三聚环保，并且明确在帖子中说过：见跌逢低分步建仓。

3月17号小妹说反弹开起时，如果你要小妹推荐股票，小妹一定给的是锂上游资源股。但4月中旬你要小妹来推荐股票，小妹推荐的只会是：亿帆、三聚、茅台。如果现在起巨震之后的大盘接下来又安定了，大盘风险不大了，你再要小妹推荐股票，小妹估计又会回头去推荐锂上游资源股。这就是根据市场所处的不同阶段，合理使用不同类型的股票。至于效果如何？这不是你一天两天能看出来的，你自己如果有很强的这方面的意识，你去按这个方案炒几年下来，你就会知道根据不同的市场阶段选不同策略的股票有什么好处？[2016-04-23 11:02](#)

3、安小妹三句话谈仓位配置

7 成仓应该配置在**未来一年两年内业绩增长速率最快的行业或公司上**（不用看市盈率），未来一两年盈利增速最快的企业，一样也是股价涨的最快的企业，因此，要重配。

2 成仓应该配置在**过去几年一直表现较优秀的白马型公司上**（如康得新一类的，当然，市盈率尽量低时购进，购进后长期持有，就当你这钱没了），这是防止大盘遭遇恶性负面事件时，刚开始阶段你清空了其他股票，这 2 成仓你可以先留着不动，作进一步观察用（如果大盘进一步崩盘，你再撤退来得及，因为这种股票涨的虽然慢，但跌的时候，也后于大盘下跌，让你有机会观察清楚了大盘的良性或恶性境况再决定去留），这可以让你在突发性的负面事件出来后，不至于仓位太空而导致心里慌兮兮的，这是心理安慰仓，如果能带来点盈利，你可以当作意外收获那样去欣喜一把，莫全当作盈利仓。

1 成仓应该配置在**梦想型公司上**（打倒市盈率，敞开心扉接受 1 万倍的市盈率），这是用 1 赔 1 万的倍率去赌未来的，万一实现了呢？你投 1 块赚了 1 万块。同时，万一失败了呢？你亏得起这 1 成仓。这 1 成仓，你要当作没有这钱看，这样才能经得起时间的考验去博梦想落地成熟。2015-12-13 19:42

短线交易的仓位管理

炒短线的方法，其实仓位的处理特别重要。一个股你看好，你进了，进了就大跌，长线你可以加点仓，但短线却绝不能加仓（小跌才加，大跌不加）。你进了仓了，股票走强了，长线肯定不加仓啊，而短线正好相反，涨的好，奖励它啊——加点仓（当然，不要盘中追涨加，而是要在小阴小阳整理时加，如果不是小阴小阳整理，而是中阴，那不加。跌中抗跌，说明强势，才加仓，这是短线的要义。股票，不是跌就是弱，中跌大跌才是弱，小跌在很多时候，恰恰是强势的标志。）。总之吧，短线股，是强势调整（跌中抗跌）时加仓，走强后，调整时仍然是跌中抗跌，可以再加仓。调整时，出中阴大阴，绝不加仓（这可能是转弱的信号）。

如果还有不明白的，把安小妹谈量子通讯概念的神州信息的帖子全找出来看一遍，然后，去对照着这股复盘。你慢慢就懂了。[2016-07-22 10:13](#)

4、三句话聊投资和投机哲学

有人问安小妹的投资哲学是什么？

1、未来业绩向上增长的速率（增长加速度），是投资之本。（这是投资哲学。这是师父教我的，功劳归我师父。以前我像现在投银行股的价投们一样认为一家公司业绩还在增长就行，错离谱了。）

2、大盘在高位，找低位股票炒，因为系统性风险高，这时低位股票风险小且容易补涨。大盘在低位，因为无系统性风险，所以找中高位股票炒，因为市场上无赚钱效应，出来一个牛股，容易被全市场的资金扑进去疯抢。（这是市场教给安小妹的投机哲学，这条你悟透了，你就成了点钞机。本来这条安小妹的吃饭手腕是不想透露的。这一条，全雪球就安小妹一个人愿意毫无保留地教给你。）

3、短线，押的是一个赔率问题，纯利润去赌。（这也是师父教给安小妹的，亏1赚3的赔率，可以玩；亏3赚1的赔率，不参与）

三条你都心理铁定有谱了，你在市场上会无往而不胜——大前提：好心态！

2015-12-26 13:35

5、大道至简之安小妹讲堂-共三篇

大道至简之安小妹讲堂之一：炒股，请先认清三样东西

今天，安小妹雇来的两个帮助操作的小子要求给他俩讲一次课，并且要求以后不定期讲，好吧，今天讲了三样东东，顺便发上雪球，以飨粉丝。以后如果继续有讲，将继续以“大道至简之安小妹讲堂”的名称，发到雪球上来。以下为今天的开讲内容：

1、第一条，认清什么是市场？什么是市场？市场就是一个情绪化的暴君，你永远不知道它会涨到多高，也永远不知道它会跌到多低。（同时，市场是能反复虐你一万遍的暴君，市场的脾气比安小妹的脾气还坏。为什么市场会反复虐你？因为你不断在预测市场。但是，炒股又不能不预测，咋办？（请看最后的“三合一”，这是唯一的解决方案）

2、第二条，认清你自己。你自己是什么？你自己是人！安小妹的名言：只要是人，不是刚犯完错误，就是正在犯错误，要么就是在走向犯错误的路上，这就是

人！（如果你认清了这一点，就知道 K 线超人有多虚妄，纯技术判断有多虚妄。）那么，如何避免少犯错误呢？（请看最后的“三合一”，这是唯一的解决方案）

3、第三条，认清炒股的本质。炒股的本质是什么？就是炒未来一两年内业绩越来越好的企业。未来十年的业绩如何归天管，不关你事；过去的业绩归阎王管，你别信！未来一两年内的业绩增长是加速向上还是减速向上？还是直接就业绩负增长或者不断负数加大？这是你作为股民唯一要关注的。

三合一：市场我预测不了，我还会不断犯错，唯一不会错的就是未来一两年主营业务狂爆增长的公司一定会持续大涨，会给你良好的回报。切记切记一个大前提：市场出现系统性风险时，不管你再看好这只股票，先清仓保命，因为你不知道市场这个暴君会暴跌到何种程度。如何判断大盘的系统性风险？简单一句，千股跌停出现时，第一时间跑光保命再说，休息一阵，等市场相对安定时，再回到你的爱股上。

至于如何寻找到未来一年内主营业务火箭发射的上市公司，方法如下：1、首先从行业找，尊重行业的增长数据，行业中去挑选龙头公司。2、新兴行业中业绩还未爆发的行业，你需要长期跟踪，行业爆发的第一时间你要跟上。3、你看好的上市公司你需要长期跟踪（安小妹在下手炒一个股票之前跟踪这家上市公司几年是很正常的做法）4、勤奋上各大财经网站论坛去把个股代码打进去查这家公司的相关信息，勤奋上投资者互动平台、巨潮资讯网、东方财富网的数据栏……等地方去长期查相关的资料。5、普通的业绩增长，不算火箭发射，以免对虎画猫，必须是业绩大爆发才叫业绩火箭发射。6、并购来的业绩大幅增长一般不算（原因是并购停牌后的连续涨板大涨已经体现了）。

概括起来共三句话：A、尊重市场（系统性风险出来时再好的股也要先清仓再说），B、尊重人性（人总是不断在犯错，所以要尊重市场，要尊重业绩增速，后面这两个是不会错的，你得尊重它俩，你才能少犯错），C、尊重业绩增长加速度（只有业绩加速向上增长的公司才能远远跑赢大盘）。2016-02-19 22:55

大道至简之安小妹讲堂之二：操盘篇——梦想与现实

先留个位置在这里，这是安小妹给帮助操作的小子的第二讲（炒股是个完整的体系，操盘篇的重要性无以言比）

投资，必须建构自己的完整体系，这个完整的体系，包含三个部分：

- 1、投资与投机的哲学篇（安小妹有发帖子，概括为三句话）
- 2、选股篇（安小妹持续有发帖子，概括为一句话：重点押未来半年一年内主营业务增长火箭发射的股票）
- 3、本篇：操盘篇（缺少操盘术的投资体系是要流氓）

操盘，其实要处理的一个根本问题，就是梦想与实现的问题。

（有关梦想，安小妹说三句：1、不要活在过去的梦中，比如眼下的互联网类股票，比如眼下的银行股；2、不要活在未来非常遥远的梦中，火星离你太远，比如，石墨烯概念股，离大规模商业化营利还远在火星那么远，不炒。3、未来一年内能实现的梦想，你一定要尊重，敢去梦。比如 2016 年的新能源汽车产业链中主营业绩正在火箭发射的。）

现实是什么？现实就是你当前的操盘环境，恶劣不？

未来半年一年内主营业绩火箭发射的股票，是会让你产生无限梦想的股票，牛市时这种股票以持股为主，少换股。所以，操盘非常简单，此处不赘述。

需要重视操盘术的，是震荡市和熊市。震荡市和熊市操盘术总结起来是两句话：

- 1、大跌开始了（操盘环境恶劣），你要尊重现实。
- 2、大跌过后，大盘平静了（操盘环境安定），你要尊重梦想。

熊市操盘，有一个原则：就是我不知道大盘会跌到哪里去？所以，大盘大跌开始后，A、千股跌停了（或者两市中 500 个以上股票跌幅达 6%以上了），我必须尊重现实，梦想再大的股票，也必须清仓出来，观望一段时间，不要急着进去。B、我持有的业绩火箭股，在熊市中，手中个股只要出现了单日下跌超 6%-7%的跌幅，三天内不快速收回跌幅，我也要尊重现实，梦想再大的个股，也要时刻准备清仓跑路，因为我不知道熊市究竟会有多熊。

大盘大跌一阵后，跌不动了，大盘连续几天（至少三天以上才叫几天）不创新低了（环境相对安定了），我的目标股也强度不弱于大盘了，我再次尊重梦想，重新回到业绩火箭股上去。

散户最大的错误，就是容易死抱梦想，不尊重熊市里大盘大跌杀伤力超大的现实，容易抱侥幸心理。现实与梦想，是一对辩证的孪生姐妹，你不能把它们拆散了，你才能在操盘时如鱼得水。

总结起来如下：梦想再大的股票，熊市里我也得尊重现实（环境恶劣时要跑人）；环境安定了，你重新来尊重你的梦想（只要大盘稍有一阵连续性的反弹，业绩狂飙的股票，就容易火箭发射式上升）。

本帖的操盘术，简单易行（不够简单易行的操盘术是要流氓——比如建议高抛低吸的那种，基本是要流氓，不要信）。如果你觉得这个操盘术还不够应付你遇到的问题，对不起，自己解决，世界上没有包治百病的灵药，安小妹帮不了你。

补充一句：从实战上看，业绩火箭股一般会早于大盘企稳。它未企稳前，大盘稳不了。2016-02-26 12:27

炒股的胜利，实质是营利模式的胜利

在雪球上，安小妹陆陆续续写文章谈清了自己的营利模式：

- 1、选股：找未来一年内业绩增长火箭发射的股票炒。
- 2、操盘：单边上扬的牛市，捂股不动。震荡市或者熊市，凡遇个股跌停时（也可设定为 500 个以上股票跌幅大于 6%时跑路），第一时间跑路（或者大盘没暴跌，手中个股单日跌幅大于 6%-7%三天内不修复跌幅，跑人先。）跑出来后休息一阵（如果持续跌幅缓，那需要休息的时间较长，如果跌幅快而且急，需要休息的时间可能就 20 个交易日不到），然后等大盘急跌之后连续几天不创新低了重新进回来（或者你的目标股大跌之后连续几天不创新低了进回来）

这种模式是否可靠呢？

大家大致可以用天齐锂业去检验这个营利模式，看看按安小妹这个模式，大致什么时间进，什么时间出。实战中按此操作，营利是否可靠？

安小妹自己按这个营利模式操作了多年了，平均下来，无论牛市熊市，一年大致营利 50%以上是能保证到的。

这个营利模式也有缺点，就是你每次抛不到最高价，也很难进到最低价，但营利相对比较稳定。

没有缺点的营利模式，安小妹没发现过。缺点少而且简单易行的模式，个人总结是小妹自己这种模式相对比较简单易行而且比较可靠。

简单，易行，人人可用，人人能学会用，能超越牛熊稳定营利的模式，安小妹这种算很牛的一种。哦耶。不吹。自己去试，不复杂。

当然，这个模式，也有难点：1、持仓与空仓时的忍耐力。2、执行的果断能力。2016-02-26 22:40

大道至简之安小妹讲堂之三：决胜千里，心理篇（补充篇）

心理问题，不在营利模式之内，但却是实行好营利模式的龙之眼。安小妹已经画了营利模式的龙，但还需要给这龙安上一对眼睛。有了心理篇这一对龙之睛，你必能决胜千里。

先容安小妹问一个问题：

你来股市的目的是什么？

好吧，安小妹知道你的回答一定是：我来股市是来赚钱的。

安小妹告诉你，你心里如果是这样想的，你的输赢概率为9比1，散户十人中，9人亏1人赚，就是实证，市场上的90%的散户都是这样想的：我来股市是来赚钱的！

如果你问一个成熟的有自己严谨的营利模式的股民：你来股市的目的是什么？

在大熊市都能年年稳定营利的有自己严谨营利模式的老股民一定回答你：我来股市是来实施我的营利模式的

是的，没错，亏钱的人，心理上成天想的是我做股票是为了赚钱；赚钱的人，

心理上成天想的是我做股票是为了实施我的营利模式。

龙的眼睛，就在这里，输赢皆原于心。

举例，有一天，按安小妹的营利模式，你进了天齐锂业，结果第二天就千股跌停了，天齐锂业跟着深跌。你作为心里老想着赚钱的人，你对于止损不止损，心里会无限纠结和犹豫，十有八九，你不会止损。因为你心里想的是赚钱，现在亏损，没赚到钱，怎么能跑呢？这股票，业绩增长这么强，行业的风这么大，又是两市中的龙一股，拿久点，肯定会涨回来，肯定还会赚一大把钱。

能够严格按营利模式实施的成熟的老股民，同样在某一天进了天齐锂业，结果第二天就千股跌停，天齐锂业跟着深跌，成熟的老股民可能不需要纠结，马上清仓再说。为什么能这么果断？因为，成熟的老股民想的是实施营利模式，眼前的赚钱亏损根本无需考虑。而安小妹的营利模式中，恰恰是千股跌停必须无条件跑路。

最后的结果，安小妹可以直接告诉你：严格按营利模式操作的人，赚大钱了；你心里成天想着我炒股就是为了要赚钱的人，反而大把亏损了。

当你建构起了完整的营利模式时，**你炒股时每天的第一心里冲动，应该是：我的任务就是去严格实施好营利模式。你就能无往不胜，决胜千里。当你内心每时每刻的冲动都在执着于“我是来赚钱的”，你就陷入了“我执”，必入阿鼻地狱。**

炒股，输的人，在起跑线上（心理上）就已经输了；赢的人，在起跑线上（心理上）就已经赢了你。

靠营利模式替自己赚钱的人胜，靠自己的心思去赚钱的人输。2016-2-27

6、怎样发现未来一年业绩爆发股——方法一

1、欢迎安小妹的粉丝新发现有未来一年内主营业绩火箭发射的股票时及时告诉小妹，感激不尽。

2、欢迎在各个行业做实业的第一线的朋友，和小妹一起交流各种行业的一手信息，感激不尽。

这两条，是安小妹唯一的消费粉丝的方式。你如果认可，咱们就是朋友；你不认可，咱们是路人，各自走散便是，你不欠我什么，我也不欠你什么。

至于如何寻找到未来一年内主营业绩火箭发射的上市公司，方法如下：1、首先从行业找，尊重行业的增长数据，行业中去挑选龙头公司。2、新兴行业中业绩还未爆发的行业，你需要长期跟踪，行业爆发的第一时间你要跟上。3、你看好的上市公司你需要长期跟踪（安小妹在下手炒一个股票之前跟踪这家上市公司几年是很正常的做法）4、勤奋上各大财经网站论坛去把个股代码打进去查这家公司的相关信息，勤奋上投资者互动平台、巨潮资讯网、东方财富网的数据栏……等地方去长期查相关的资料。5、普通的业绩增长，不算火箭发射，以免对虎画猫，必须是业绩大爆发才叫业绩火箭发射。6、并购来的业绩大幅增长一般不算（原因是并购停牌后的连续涨板大涨已经体现了）。2016-02-26 22:53

一季报高增长股无数，如何甄别？

2016年一季报净利润同比2015年一季报高增长的上市公司特别多，比往年多很多，动不动就增长2000%、8000%什么的，如何甄别哪些具有良好的炒作价值？哪些没多少炒作价值？

炒一季报净利润高增长的上市公司，要秉持三条原则：

- 1、可持续性
- 2、内生性
- 3、真实性

比如，牧原股份，也是一季报增长几十倍，但是，养殖类的公司，周期过短，可持续性差（不符合可持续性原则），一般不宜重押，但可当防守股用，就是这种股票如果跌了一阵了，遇到大盘不好，反而会有避险资金冲进来避险，会涨一涨，你可以把它当砖头用。相反，这种公司涨了，一定不要追进。

比如，互联网行业的上市公司，因为借着2013-2015年的炒作东风容易高价增发圈到钱去并购，所以，并购多发，并购来的企业并表也会导致利润的大幅增长（不符合内生性原则），2016年的一季报有不少是这种，但这种股票，在并购的时候已经大幅炒作过了，预期已经兑现了，只要业绩没出现远超预期，一般

是不会炒起来的。

比如，不少公司的 2016 年一季报是一次性收益产生的，什么转让子公司的收益啊，什么出让厂房土地的收益啊，什么计提冲回的收益啊，还有一些是为了配合大股东的利益做账做出来的业绩大幅增长（这种怎么分辨呢？看行业，同行业的公司如果都盈利一般，就这一两公司一季报业绩超增，你得多研究研究是真的假的？是新增产能上马产生的新增利润呢？还是其他因素——比如财务费用缩减的不正常带来的？或者是其他手段腾挪出来的？），（这些是不符合盈利大幅增长的真实性原则的），一般这种情况的股票，第一家发布一季报大幅增长的预告的，会炒一个波段，如今年春季的英唐智控，虽然是一次性收益带来的一季报业绩超增，但因为是第一个公布一季报超增的，因此，一季报预告公布后，也炒了一波，但后面的持续炒作热情就会较差。

一句话：符合可持续性、内生性、真实性三大原则的长周期行业中，市场刚开始爆发的龙头公司。

这种会持续炒很久，容易新高再新高。而且即使是股价到了顶部，也比较多的会以区间震荡横盘的方式继续在高位维持几个月甚至一两年时间（当然，大盘崩掉时例外）。[2016-04-09 10:54](#)

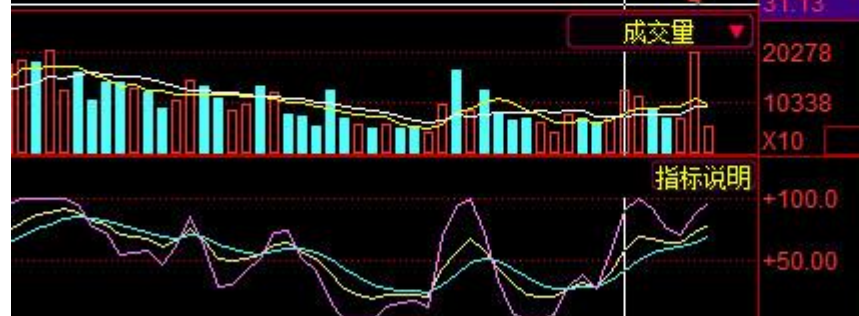
7、怎样发现未来一年业绩爆发股——方法二

进股票，其实是有些方法的，第一，当然是你要有极强的板块意识，这是天朝大 A 股的特点。2015 年 11 月底以来，安小妹反复说的就两大板块，锂电新能源车，电子，小妹从那时起，就一直认为锂电之后希望最大的就电子板块。但在 2016 年 5 月 20 号之前，安小妹一直扎根在锂电新能源车中的一线股票上炒，天齐锂业（本金）和赣锋锂业（融资）是主仓，这在安小妹发帖以来一直有说。

从 2016 年 5 月 20 号开始，天朝 A 股电子板块的股票不断走强，安小妹并没有第一时间全线出击跟进，直到 5 月 30 号，电子板块的气势上来了，再加上安小妹早就对电子板块的股票有看好的判断，安小妹才开始进一部分电子板块的股票，请参看：

<https://xueqiu.com/5866067799/69344185>

（2016 年 5 月 20 号发生什么了？）



振芯科技 300

委比	-49.95%
5	21.58
4	21.57
3	21.56
2	21.55
1	21.54
1	21.51
2	21.50
3	21.48
4	21.41
5	21.40
最新	21.51
涨跌	+0.13
涨幅	+0.61%
振幅	4.68%
总手	50348
金额	1.06亿
市盈	152.80
股本	5.56亿
外盘	24919
国防军工	
10:29	21.55
10:29	21.56
10:30	21.49
10:30	21.48
10:30	21.51
10:30	21.51





2016年5月20日，天朝大A股的电子行业的股票怎么了？为什么是这一天？哦，貌似这一天，台湾某人上任。2016.5.30

安小妹不是保守的人，有好的机会，是乐于分享的，5月30号安小妹进的电子板块的股票，进完后就发了上面这个链接的帖子，和大家分享板块逻辑和个股。6月15号，安小妹再次发帖把自己当天捞进的电子板块的股票作了分享，帖子也发在雪球上。

进股票，是有些方法的，行业板块性的向上趋势形成了，如果上涨的逻辑靠谱，那么，只要离开始上涨第一天发力的时间还不到一个月，哪怕涨的有点高了，你也要敢于追进（可以参考安小妹2015年10月底第一次上雪球发帖开始反复推荐的天齐锂业，安小妹当时进天齐的时候，天齐从低点上来翻番了）。因为趋势已经形成，不会涨个十天八天就结束的。进一些仓后，这些向上趋势已经形成的股票第一次回档的时候，你一定要大胆勇敢加仓（安小妹6月15号加仓后立马在雪球上发了帖子，这次就是回档后的加仓，而且加进的对象是板块中最强的几只），而且原则上一定要找这个板块中最强的几只加仓，弱一些的同板块的个股，不要急着加仓进去。一个新的行业板块的个股出现趋势性的向上崛起不久

（一个月以内），你原则上要找最强势的那两三只抄进。

相反，在板块性向上趋势已经持续了很久的板块当中，你选择进什么股，可能得换个思路，不能用上面说的这种思路了。以安小妹6月15号抄进的股票为例，锂电板块的股票，安小妹在6月15号抄进的，都不是一线的龙头股，而是二三线的股票，而且是相反，都是位置低一些的个股。因为这个板块上涨已经持续几个月了，龙头股就是再牛，涨到一定高度，也会累积相当的风险，这时，同一板块中还未大涨的股票，安全性就较高，而且在同板块的龙头股在高位区间震荡时，这些同板块的低位的股票容易形成持续性的补涨。

上涨的时间还不是太长，板块整体不在高位，一定要找这个板块中高位的股票炒，比如，2016年6月份你只要进电子板块的股票，就必须找涨的最高的那几只进去；相反，板块整体已经持续上涨很长时间了，板块整体上在比较高的位置了，你就要找同一板块中相对位置较低的股票去进。

这个方法，安小妹还在6月24号进股时使用了，6月24号上午10点多以后，安小妹把抄进的目标放在了晶盛机电上，这家公司，是生产晶炉的，是生产蓝宝石的，也是生产半导体用的晶硅的，也应该算是电子板块中的股票——半导体材料。并且，新接的大订单不断，业绩反转。上涨非常强势，但上涨的时间还不算长，还在一个月以内，是5月30号开始起涨的。小妹抄它的原因，就是：1、强势板块中的强势股，2、上涨的持续时间还不算太长，3、板块整体的位置不算太高，4、第一次回档，高点到低点跌幅已经达到13%以上。

而6月24号，安小妹还抄进了锂电新能源车板块中的曙光股份和万象钱潮，因为锂电新能源车板块上涨的持续时间很长久了，板块整体相对处于高位了，因此，安小妹选了这两只相对在低位的锂电新能源车有关股票抄进。

逻辑，方法，市场之道，这三合一，安小妹其实都有反复的讲解。但在具体的实战中，比如，6月24号上午11点后大跌时要抄进晶盛机电（K线看去涨的很高了），估计100个股民中99个没这胆。好吧，小妹告诉你，这就是你不大赚钱的原因。因为你没考虑清楚逻辑\方法\市场之道的三合一，你内心不强大，你怕高恐高，你只看着K线来评判个股的高和低。安小妹的习惯是，这种板块性行情才开始不到一个月的股票中的龙头股，回档的时候，你要敢抄进，哪怕套，也要套在这种股票上——当然，适当留好些钱作为补仓的后手——有攻有防，这样你不仅容易赚，而且防守起来也容易，套了大不了做个T，这种股性活的股票，股价波动大，哪怕是做T也能解套或者赢利——更重要的是它有板块性行情的支持！[2016-06-24 22:14](#)

为什么安小妹在2016年5月20、23号抛弃双锂（天齐，赣锋）之后，6月份进的仓非常分散？

按安小妹对天朝A股的历史统计，天朝大A股春季行情的业绩炒作，是确定

性的行情，把握大的股，你是可以集中仓位打歼灭战的。而每年的5月20号以后，春季业绩浪的炒作行情就走向结束，接下来炒的，更多的是炒预期炒概念的，这一般会持续到7月20号以后，都以炒预期炒概念为主，相对来说，炒作的确定性不那么强，因此，仓位就宜分散一些，更适合游击战。当然，你对赢利的要求也是必须放低一些的，因为确定性差不小。这就是2016年6月初以来，安小妹的仓位相当分散——进股时大杀四方的原因。当然，进的股比较分散之后，还是有些后续策略应该讲究的，1、分散进股时，要适当控制仓位，不管你资金多还是少，都不要一把梭——那没好处，应该分两三次去进仓。2、进了一批很多只股票之后，涨的好的，奖励它——加仓，涨的不好的，不加仓——甚至还减些仓出来加在强的连续涨的那只上面去。当然，这要有敢偷玉皇大帝的胆，要是你没这胆，你一定会做反——会把涨的好的股抛掉，反而把仓加进了你第一次建仓后不愿意涨甚至还跌的股票上。慢慢纠正吧，唉，人人都有一个过程不是？收起 [2016-06-24 22:40](#)

天朝大A股，2016年的龙一板块锂电新能源车股在歇息中，2016年的龙二板块电子股也开始歇息，大A股新的市场热点——龙三板块还没出来，这个新热点会出在哪呢？正确回答是：不知道。比较正确的姿势是：看看有可能成为热点的，先埋伏一些，如果真的成为热点了就加仓。如果没有埋伏对，别处出了热点，争取迅速跟上。

小妹的预计，是7月上旬，北斗导航、量子通讯，不知是否会成为短期的阶段性热点？目前有些仓位埋伏在这两板块上。

猜测有可能成为热点的：

大宗商品是否会暴涨一下？从而引发相关股票成为阶段性热点？

吃饭行情是否真的会出现？券商、互联网券商是否会成为阶段性热点？

医药流通政策是否会突发消息？医药流通类股票是否会成为阶段性热点？

……其他的暂时没想出来……

如果新的热点迟迟不出来，那么，电子板块的股票，就还有雄起几天的希望。如果新热点出来了，电子板块股票估计只能震荡啦，雄起很难啦。

安小妹的习惯是，炒业绩爆发式增长的确性行情，仓位一般会比较集中，就主仓四到五只股票。而炒预期炒概念的时候，一般会仓位很分散，撒网式布局，因为概念是很油滑的东东，很难一下抓对抓稳，因此，必须全板块中选易操作的

可能标的去整体性布局。2016-07-02 11:33

点评：发现未来一年业绩爆发增长——方法二，主要是通过研究 A 股炒作历史，总结出炒作特点：一是要有极强的板块意识和板块内部轮流炒作特点，二是要把握时间节点，做好仓位分配。春季行情结束后 5 月中旬至 7 月 20 号后基本上是炒作预期概念等（当然时间只是相对的，如果有业绩爆发的板块性机会也是可以集中仓位的）。这篇文章是安小妹关于板块炒作的总结，确定性业绩爆发股集中仓位，炒作结束后在没新的热点出现前分散持仓埋伏在一些可能的炒作板块中，这需要对未来的重大事件进行预判。

从板块内部龙头到板块内其他股转移时肉并不多了，要及时做好出货准备。

8、择时之道：[风水轮流转，股市有阴阳：在 A 股做投资与投机的轮回之“道”](#)

月有阴晴圆缺，人有悲欢离合，此事古难全。但愿人长久，千里共婵娟。

中国古人说到”进化“一词时，其实指的是：易（周易之易）变、循环。查一下《四库全书》即知此意，如：”虫进化为蛹：、”秋进化为冬“。中国人的传统时间观，是 60 年一甲子的轮回时间观，阿 Q 说的“20 年后又是一条好汉”即是这种轮回观深入人心的一种表现。

西方的现代性传入中国后，”进化“一词，要么是指达尔文意义上的，要么是指往而不复的发展过程。现代性时间观，是一维的去而不返的线性时间观。自严复的《天演论》出来后，特别是”五四“新文化运动以后，前者被中国人抛弃，后者被中国人广泛接受并成为唯一。

师父当年教我说：时空量价，时占第一。而股市中的“时”，既有循环，也有线性，异常复杂、深奥，常常超于人力之外。因为股市中的“时”博大精深，很难让人研究透，因此，要通过择时来取得成功，其实比巴菲特的定量与定性分析难度高太多，因此，巴氏的理念被奉为圭臬，而择时容易被视为虚妄。

但是，价值投资真的不需要考虑“择时”吗？只考虑估值低就搞定一切了吗？从行业和企业发展的角度看，时，是一个重要的维度，并不虚妄。行业和企业，都大致存在着：初生期、缓慢发展期、快速发展期、成熟期、衰变期、没落或者重生期。2003-2007 年，你在 A 股中投工程机械类的股票，估值最高时你买入，持有一两年也不套你，还可能有大把盈利，因为这个时间段是天朝的工程

机械行业和企业的快速发展期。2013 年以后，你投工程机械类的股票，估值再低，你长期持有下去也很难赚到钱，因为天朝的工程机械行业已经步入成熟期而且开始出现衰变迹象。从行业和企业的发展角度看，”择时“难道不重要吗？特别是在天朝，因为后发优势，因为是站在巨人的肩膀上发展，因此行业和企业发展速度奇快，你没看到天朝的电视广告上，某家企业把自己成立 20 年了都作为一种老店的荣耀进行广告宣传吗？这要放在欧洲，岂不是笑话？记得余华在某本书中大致这样说过：“中国改革开放四十年，走过了欧洲近代以来四百年的历史。”因此，天朝的行业和企业，轮替极快，时过境迁，好变坏，坏变好，迅速嬗替，这使得在天朝炒 A 股，择时变得更关乎生死。

从二级市场的投资与投机角度看，”择时“问题复杂万倍。因为天朝改革开放后发展速度奇快，因此，“快”就成了天朝人潜意识里的时间哲学，对应天朝的 A 股，就是快速的疯牛，快速的疯熊，择时不慎，事关生死。

下面从实战的角度，谈一谈在天朝 A 股做投机与投资的择时方法：

先说经济周期中的轮回与投资投机方法：

1、股市疯狂向上涨的时候（时机），可以多配置一些外延式增长的公司股票（选择），因为牛市中，外延式扩张的公司股价上涨了，融资容易，会倾向于不断融资进行外延式并购扩张，而牛市中人们的想象力又丰富，一有并购扩张，就很容易十个八个涨停板上去。相反，熊市的时候，市场热度不够的时候，比如 2016 年，外延式发展的公司股票，尽量回避，因为股价低，融资难度相对大，硬要融资并购扩张，控股股东要让度的股权权益就会比较多，控股股东会倾向于谨慎，而企业的内生发展力量又不够，因此，这类公司比较容易遭受市场的冷遇。同时，一般来说，熊市对应的是经济较冷，经济冷，内生发展力量不强的靠并购扩张发展的公司的盈利就会越来越困难，股价更容易进一步受冷。这大致和索罗斯所谓的“反身性”类似。

2、当实体经济初步出现下行时（时机），社会上的资金会倾向于玩泡沫，轻资产类的公司最容易随风在泡沫中起舞（选择）。天朝 2012 年-2015 年的实体经济是初步下行阶段，这一时段的互联网、软件类、互联网金融类公司，就是在天朝实体经济初步下行而泡沫升起时炒的最疯狂的板块。轻资产——以小博大——赌性强，对于实体经济初步下行而还抱有梦想不死心的人们来说，都会倾向于赌一把。而重资产类的行业，在经济初步下行时，容易遭受戴维斯双杀。

3、当实体经济进一步衰落（衰落第二期，时机），实体经济能创造给赌客们用

的资金来源进一步缩小，泡沫开始崩裂，轻资产类的公司也开始受到拖累，轻资产类公司开始步入戴维斯双杀，这时，重资产类的公司，因为在戴维斯双杀过后，股价接近净资产（重资产的公司有一个特点，就是有较多的硬资产），股价开始受到强支撑，会开始拒绝下跌，甚至股价会出现小幅度的反弹。2016年的天朝经济，是下行的第二期（进一步衰落期），钢铁、煤炭、有色、黄金、白酒等重资产类的公司，开始酝酿反弹，或者干脆像白酒类公司借着业绩反转出现了股价的反转。而轻资产类的互联网类、软件类、互联网金融类的公司，反而股价低迷，反弹垫底（这当然也和前几年的恶性炒作估值过高有关，也与戴维斯双杀有关）。

4、当实体经济再进一步衰落（衰落第三期，预计天朝进入这一时期的时间会是2018-2020年左右），万马齐喑中，却在酝酿着新一轮经济周期的反转。缺乏竞争力的行业和企业，管理不善、现金流不足、在寒冬中过于扩张的企业，纷纷倒下，房地产行业，哀鸿遍野。但在死之中，也孕育着新的生。在新生开始冒头的时候，轻资产类公司，率先迎来曙光。具体到天朝，2020前后，应该是“服务类”的行业和企业，率先迎来曙光——旅游服务、休闲服务、养老服务、金融服务、物联网服务、智能生活服务，将在2020年前后，成为天朝的牛股集散地。

5、当实体经济进入新生期，百花迎春，传统产业经过大浪淘沙，差的死的差不多了，留下的都是强者为多，即使是不够强的企业，熬过了冬天之后也能再迎小阳春，天朝经济，进入新的生命周期。各行各业，百业兴旺，新一轮的大牛市开启——而且不是短牛——更多的会是长牛。预计，这一时间出现在2023-2025年前后。

（以上所论，只是线性思考中的轮回，而股市有非线性的一面，那就是某种因素的触发时机，往往是不可完全确定的，因此，以上关于“时”的判断，不一定在时间上很准确，一定会出现时间上的偏差。）

再说板块性机会的轮回

1、熊市在大盘企稳后，一轮行情重新开始酝酿，率先涨起来的，一定是：**业绩+风口**的板块和公司的股票。而且，这个“业绩”，必须具有爆发性，必须是爆炸式增长，一般的增长没用。2012年开始的互联网类公司，不仅是风口，更重要的是有几家互联网公司的业绩爆炸式增长；2016年春夏的锂电新能源车板块，不仅是风口，更重要的是有几家锂电公司的业绩爆炸式增长。这种类型的股票，大盘越没有大的行情，它就行情越大。因为场内缺乏增量资金的活水，都是场内资

金在左右互博，结果当然是赢家通吃，**大盘越没行情，其他板块越涨不起来，这个业绩+风口板块的行情就越热烈**。因为这是唯一有赚钱效应的板块，资金都会向这个板块集中，这个板块就越容易上涨。

2、大盘进一步企稳，下跌的空间被市场越看越小，这时，业绩+风口板块也炒很高了，获利盘很多了，需要较长时间的消化整理了，由于这个板块的榜样效应，**纯风口板块，或者是纯业绩增长的板块，开始上涨**。比如，2016年5月20号开始，由于锂电板块涨幅巨大，获利盘多了，需要震荡整理消化过大的涨幅了，电子板块这个纯粹的政策性风口板块（当然，电子板块的需求开始好转也有关，业绩有反转的希望），开始接力迅猛上涨，龙头股在一个来月内翻番。再比如，2016年6月1号开始，白酒板块这种纯业绩反转的板块（非风口），也开始加速上涨，一个月内龙头股的涨幅高于30%。这两大板块，都是业绩反转型的，但业绩的爆发性不强，电子板块是业绩反转加预期和风口，因此，涨速快。

3、大盘进一步企稳后开始出现上攻态势，市场的乐观情绪开始上升，**重资产板块开始反弹**（因为再向下跌，有净资产和硬资产支撑着，向下的空间不大），如2016年7月1号开始的除黄金股外的有色板块。预期不好，但业绩尚可而市盈率不算高且上一轮牛市中涨幅最小的医药板块，也从2016年6月底7月初开始出现上攻态势。再如预期转好，但业绩其实还在下行的券商板块，也开始蠢蠢欲动。

4、如果大盘再进一步上涨，那么，轻资产类的、互联网、软件一类估值泡沫还高的上一轮牛市中的领涨板块股票，也会开始出现跟涨。

假如A股大盘2016年7月后出现波段性上涨的吃饭行情，那么，你可以把互联网股票的上涨视为反向指标，互联网类股票涨到滞涨的时候，大盘的一个反弹波段就结束了。

以上的1、2、3、4按次序，涨幅递减。越后面的越弱，上涨的空间越小。本来还有十万句话没说完，累了，先写到这了，将就着看吧。

（另外，股市中的高高人，都擅长在浩热狂歌之际看到寒潮，2015年5月，安小妹师父清空融资仓后，告诉小妹，如果行情结束了，他有一个股票还会留着：水井坊。师父身体出现问题后，他的账户大部分股票都空仓了，但水井坊还留着。2015年5月进的，中间未做过任何差价和增仓减仓动作，一直放到现在2016年7月，收获50%+。安小妹在想，什么时候能达到师父这远见和眼力啊？）

顺便测试一下：如果这种文章要你打赏的话，你准备给多少赏金？（哈哈，不过安小妹从来不想要粉丝们的钱，如果安小妹有且仅有的一回接受粉丝的打

赏，这钱也只是为了一个被网上骗子坑惨了的闺蜜。) [2016-07-09 16:12](#)

大盘到底后，一轮行情的基本炒作顺序：

- 1、炒业绩增长速度谁最牛。
- 2、炒业绩反转加预期向好加政策风口。
- 3、炒板块轮涨。
- 4、炒概念。

基本如此啊。你把安小妹 2016 年 1 月 1 号到 7 月 15 号的帖子全看一遍，就知道，安小妹就是按这个次序炒的。1、（1 月-5 月）炒的是天齐和赣锋主仓，外加天赐材料，后来还放了些仓在钴上，最后大部分仓跑掉后留了点仓在三线锂股上——什么众和、曙光、万向各留了点底仓。2、（6 月初开始）炒的是电子股。3、（1 月、3 月起）白酒上押了顺鑫农业、茅台，6 月初开始医药押了柳州药业，近期在逢跌加仓长春高新。6 月下旬开始押宝板块轮涨成天押短线。4、7 月初开始押了神州信息。

这次序，这逻辑，雪球上还有比安小妹还更清爽的人不？拉出来溜溜？

安小妹从来不宣称自己是投资者，安小妹从来只宣称自己是炒家。怎样？来打一架？ [2016-07-15 18:58](#)

概念股如何炒作？

2016 年奥运会 8 月 5 日开幕。天朝 A 股中的奥运概念股、体育概念股，7 月初已经开始开炒。炒概念，其实就是炒代码，选股次序为：概念要最正宗的、盘子小些好、最好以前没特别大涨过（这种筹码比较分散，利于庄家快速收集筹码快速拉升）。（安小妹因为奥运概念股没有预先埋伏，因此，开涨了，也就不推荐也不想进仓这类股票了。有埋伏仓，涨了之后，才能加仓，没埋伏仓，涨了之后你追涨，你没有安全垫）

进的方法：一定要埋伏，不要追涨进。因为这种股票，一般都是没什么价值的公司。好公司加上好的行业形势，上行趋势形成，你是可以追高的，因为这种公司有价值——价值在提升。但概念股却只能埋伏，不能追高。（安小妹示范过一个啊，量子通讯概念的神州信息，7 月初在慢跌中连续不断慢慢加仓的，

进后拉涨 10%了，又出两根小阴小阳线，又加了些仓。再涨，就不宜加仓了。）

出的方法：像奥运会 8 月 5 日开幕，这是明牌的，你绝不能待到 8 月 5 号以后才抛出，必须提前几天冲高中抛。类似的像量子通讯概念，你一定要量子通讯卫星发射前两天抛，不要卫星发射上天了你还盼着你这只概念股还能继续上天。

炒概念，其实没有太高的技术含量，很简单的原则：找概念最正宗的，盘子小些的，庄家容易收集筹码的品种（机构仓越少越好），提前一个来月，没大涨时埋伏进去，跌了慢慢加仓，起势了，刚开涨，看哪只得到了市场的认可相对强势些，等它第一步起涨后又涨幅不大均线跟上出小阴小阳线时加些仓。按事件的最终时间节点——见光死前清仓。中间过程，怎么涨跌，基本忽略。

比如，安小妹 7 月初开始埋伏神州信息，瞄的就是量子通讯卫星发射的时间节点，预计 7 月底左右量子卫星发射，那就 6 月底 7 月初埋伏，埋伏一阵之后，如果市场认了这概念这股，放量起涨 10%，出小阴小阳时加些仓奖励它上涨的不错（因为你有低成本的埋伏仓，起涨后第一时间加些仓，你有安全垫，不亏），然后，就不管了，量子通讯卫星发射的具体时间你得查清楚，发射前两天，清仓走人。中间过程，忽略不计。

定点事件，定点时间，这种概念，小妹认为可以炒一炒，因为确定性相对还是比较大的。最忌的就是你没在这股未大涨前埋伏而大涨后追涨，或者提早半年一年去埋伏，然后就是事件的时间节点已经过了你还在持着，那你完蛋咯。

本帖谈的是炒概念股的方法，比唐史主任司马昭的方法要简便，上面两个概念的股票，如果你没事先低位埋伏，都不建议你追涨进仓去炒了。

真的不用给安小妹发的帖子打赏，实话，好意心领了，你真有心，将来小妹会给你一次痛快打赏的机会（有且仅有一次机会），你先积累着吧，到时小妹给你打赏机会了，你往死里打赏。平时你就多省着点吧！别老浪费。[2016-07-16 11:27](#)

哪一种类型的概念股相对容易操作好？

从炒概念股的角度说，每个人喜欢的品种都不一样。安小妹个人，喜欢的是有确定性时间点的概念股，因为这种确定性相对要大一些。比如，量子通讯卫星

7月底发射，6月底7月初去逢低埋伏量子通讯概念股；比如，8月5号奥运会开幕，7月初去逢低埋伏奥运概念股，再比如，8月5号《盗墓笔记》上映，最大的受益者是鹿港文化，你可以提前一个月左右去逢低埋伏。这些，都是属于有定点时间的概念类股票。这种相对容易炒，可操作性比较强，你进了，也能相对淡定，比较容易把握：8月5号前一两天，你抛奥运概念股；量子通讯卫星发射前一两天，你抛量子通讯概念股；8月5号前一两天，你抛鹿港文化。这种定点时间概念股，一般人容易炒好的概率比较大——当然，收益有多少没人能提前判断出来，但只要你没追涨进，而是逢低埋伏进去的，那一般都会有一些收益，亏损的概率比较低。因此，安小妹炒概念股时，明显偏爱这种有定点时间的概念股。

相反，有些概念股，是没有定点时间的，比如，东旭光电大涨特涨（靠的是石墨烯基锂电池上市再加中报业绩增长超预期），带动了石墨烯概念股上涨——宝泰隆、中国宝安、华丽家族、方大碳素等石墨烯概念股跟涨；又比如，任天堂的精灵宝可梦 GO 游戏迅速风行引发的 A 股虚拟现实、增强现实一类概念股票的上涨。这类概念股，炒作是没有定点的对应结束时间的，你的炒作难度就会增加很多。1 是你不知道会炒到多高，2 是你不知道会炒到什么时候结束（可能你追进第二天就结束了），这类概念股，远没有定点时间概念股容易操作（知道时间上的终点）。因此，近期有不少雪球上的朋友来问小妹石墨烯概念与虚拟现实、增强现实概念股的行情如何看？小妹直接忽视，因为没有能力回答。我个人也炒不大好这类概念股，因为确定性相对比较差。

还是那句话：适心为美，适合你的，你就炒，不适合你的，建议放弃。市场有无穷的机会，不是每个机会都适合你的。适合自己的，才能做好。勉强的东西，往往做不好。[2016-07-23 23:02](#)

概念股如何择时？

概念股，每天、每个月，都有大涨的，但安小妹只会在特定的时间、特定的市场环境中考虑炒一下。什么时间？业绩增长最快的股票炒高了，业绩反转加风口二合一的股票也炒高了，板块轮涨也进行过一轮了，这时间炒炒确定性的概念，合适！什么环境？大盘整体涨幅还不大，大盘相对安稳，但大盘大涨的希望又不大，这样的环境，结合前面说的这个时间，炒炒概念，合适。

概念又分确定性和不确定性，最容易炒的概念股，就是未来一段时间有对应

的利好事件的概念股——这种概念股的确定性较大。

炒股，就是一辈子不断学习如何去赚确定性高的钱，不断学习如何舍弃赚确定性低的钱。2016-07-16 11:46

9、论“风”的重要性

以下两个股，都是中报业绩超预期增长的股票，东旭光电预告了中报大增后，几天涨 30%了，捷成股份预告了中报大增后，慢吞吞的涨。区别在哪呢？区别在有风没风。东旭光电，快速上涨，几天就涨了 30%，靠的不是中报业绩大增，而是它的石墨烯基锂电池上市——15 分钟充满电——锂电风——2016 年最劲的风。捷成股份，2016 年的风不在文化传媒和互联网一类的行业上，中报大增，但生不逢时，要是在 2014、2015 年上半年，风在文化传媒与互联网板块上时，那快速飞起来的肯定是捷成股份，而不是东旭光电。风，和时间的关系最密切。师父教我，炒股，时空量价，时占第一。时者，时也，时也，时也。时即是风！





2016-07-20 21:12

安小妹在雪球上发过一个帖子，是从和次新股的比价效应角度去选股的，谈到了3只股票，这三只股票，当时形态是非常相似的，分别是长春高新、石大胜华、宜科科技。这帖子发完后，到现在，涨的最好的是石大胜华，长春高新不涨不跌，宜安科技下跌。

当然，就中报业绩来看，确实是石大胜华的中报增长较大。但这仍然不是根本，光有业绩增长高，还不行，还得有“风”，才会涨的快。

业绩增速超预期，很重要，风，也非常重要；二合一，才能飞。有些股，有风，但业绩增速低于预期，因此，飞不起来。有些股，业绩增速超预期，但没风，这种，会涨，但涨不快，得有风配合，才能涨的快。2016-07-20 21:38

10、风控三课：卖股票、A股炒作规律、仓位管理

风控第一课：炒A股想赚钱必须具备的第一位的能力是什么？

炒A股赚钱第一位的能力，并不是找出大牛股牢牢拿住吃足行情的能力，因为从概率的角度说，这个概率非常小。安小妹自2007年开始炒股，2009年开始炒A股，个人实战的总结，炒A股要赚钱，绝对排在第一位的能力，是防风险的能力。天朝的A股市场，是一个月内涨3倍的股票经常出现的奇葩地方，诱惑力超级大，同时A股市场也是不完善的市场，是各种“意外”非常非常多的市场，是特别容易踩雷的地方（因为烂股不退市，市场不规范，黑天鹅超级多，上市公司和庄家相互配合的各种阴谋特别多）。快速涨完行情、快速到顶，然后是漫漫熊途，漫漫阴跌，是A股的基本特征。如何防止进错了股票或者是进了一个时机不恰当的股票后经受漫长的下跌，资金不断缩小，是你必须具备的第一位的能力。

一路跟踪安小妹帖子的人，应该知道，安小妹定过抛股的三原则：

- 1、千股跌停的当天，无条件跑路。
- 2、两市跌幅高于 6%的股票达 500 只以上，无条件跑路。
- 3、你持的个股单日跌幅大于 7%，并且在此后的三个交易日不收复这根大阴线，无条件跑路。

这三大原则，是针对中长线持股提出来的。如果你能遵守好以上纪律，并且知道大盘最后的一根中阴线或大阴线出来后连续三个交易日以上不创新低了，你可以短线上先回补，后面如果持续走好，可以考虑加仓（要做好这一条，有相当的难度）。那么，你亏钱的概率就会比较小——当然不是绝对。

当然，除了有主线行情时做中长线外，无主线行情而大盘又向下空间不大，大盘相对还算安稳时，又无中长线股可炒，你只能炒炒短线，这个时候，风控仍然非常重要。下面小妹想说说短线的风险如何控制？

- 1、大盘连续两天都大部分时间处于低迷状态却在尾盘拉升，你一般宜第三天上午 10 点半左右逢高减仓，因为第三天下午下跌并且掉尾盘的概率可能超过 80%（小妹的个人统计），如果第三天下午掉尾盘，第四天上午开盘则必然低开下杀。（有关这一条，安小妹发过无数帖子谈过，这规律是安小妹统计了 A 股近十五年的交易状况统计出来的规律，可靠性还是比较高的）
- 2、个股连续两天交易时状态低迷却两天都拉升尾盘，和上一条一样，你也尽量在第三天上午 10 点半左右找高点减仓。个股拉一根大阳线后，出两根小阴小阳线时，后一天你要注意了——如果这一天不走强，下杀的可能与横盘 5 天以上的可能性，增加 80%以上（这也是安小妹统计了近十五年 A 股个股的交易状况统计出来的，概率 80%有的），这时你应该考虑减仓防风险。（相反，如果个股拉一根大阳线后，出两根小阴小阳线时，后一天上午出现拉升，并且量价配合较好，创四天内的新高，大盘安定的话，你可以追涨进这个股，你进去后第二天还会拉升的概率，超 80%，案例：大家可以去复盘看安小妹最近贴的一个全程流水交易中易事特的追涨进第二天逢高卖的操作。用的就是这个统计数据得出来的规律。）
- 3、强势股，上升途中出小阴小阳，风险不大，往往可以加仓；出大阴线，你一定要警惕，如果大阴线出来后三天不快速收复，你一定要考虑该股是否真的开始转势走弱了，也就是说，大阴线出来后三天不快速收复的股票，你短线上一般不宜去进，因为后面的风险可能偏大。所以，从短线角度来说，近期有跌幅高于 6%的大阴线的股票，如果不是后面两三天快速收复这根大阴线的，短线尽量不考虑，因为这时防风险很重要。
- 4、业绩反转和业绩反转加风口的股票（没业绩支撑的纯概念股不在此列），上升途中，如果还没有翻番，一般来说，跌幅达 13%时，你低吃，可能有快速的反

弹，甚至能创新高。如果是纯概念股（无业绩支撑的），你一定要注意，跌 13% 左右不能去吃，你吃进后的风险特别大，容易再次快速杀跌，你容易亏钱。这种风险一定要防。（这条也是安小妹统计了 A 股近十五年的交易状况统计出来的规律，80%的可靠度）

5、一个月内快速翻番的股票，如果翻番后出现持续的调整或者是区间震荡调整，从放量阳线起涨第一天开始算，2 个自然月份后，尽量不考虑进去炒短线（比如，电子板块的股票，龙头股一个月内快速翻番，起涨时间是 5 月 20 号，那 7 月 20 号以后，你最好远离，风险大）。因为 A 股的一般规律是，一个主升浪延续的时间，普遍是 2 个自然月份，主升超 2 个自然月份了，你进去炒短线，胜率可能低于 30%。（慢牛股不在此列，这条讲的是快速翻番类的股票）

6、该涨不涨，该跌不跌，必有妖孽。该涨不涨，短线考虑减仓；该跌不跌，短线考虑加仓。（这条，五年以下的股民，理解不了，直接放弃）

短线止损点（中长线不适合此例），一般是亏损 3%无条件先跑（前提是：你没有盘中追涨进，你是逢低吃的）。当然，也有例外情况你要考虑，比如，定点时间的概念股，你可能得把止损线放宽一些，因为可能出现事前挖坑的主力行为。什么是定点时间概念股？比如，8 月 5 号开奥运会，你 7 月份去逢低埋伏奥运概念股，比如，7 月底发射量子通讯卫星，你 6 月底 7 月初去埋伏量子通讯概念股。这些都是属于有定点时间的概念。

（说明：以上谈到的小阴、小阳、中阴、中阳、大阴、大阳，说明如下：单日涨幅、跌幅小于 3%，为小阳小阴；单日涨幅、跌幅 3%-5%为中阳、中阴；单日涨幅、跌幅大于 5%为大阳、大阴。同时必须说明的是，这里的小阴、小阳、中阴、中阳、大阴、大阳是针对个股而言的，大盘不适合此例。）

短线进股，先想跌，后想涨，这是思考的基本顺序。短线的风险控制，特别严，这也是长期炒短线不容易炒好的根本原因。

防风险的能力具备了，你随便折腾，一般都能盈多亏少，不一定非要吃个大牛股吃透了主升浪才能赚到钱。（同时再重复一次，业绩反转股，有业绩支撑加风口的股票，涨 30%、50%以内你还可以看形势追涨进入，而纯概念股，你不能追涨进，只宜埋伏。这貌似小妹发帖说过。其实，这也是风险控制的基本原则之一。）

拉拉杂杂，先说这些吧。想在 A 股赚到钱，你首先要学的不是如何找出大牛股，而是学会如何防风险——这比你找出大牛股重要一百倍。[2016-07-23](#)

散户如何防范风险第二课：如何利用好 A 股的规律赚钱、防风险。

全球的各国资本市场，都有自己不同的性格，你炒什么国家的股票，就得先了解这个国家的股票的性格（不同国家的股票的性格，是各国经济发展所处的不同阶段，与经济特色，资源禀赋，文化，国民性等一切社会关系总和的集合）。炒股，就像你和一个人打交道，你如果不知道这个人的性格，你肯定和他不可能交往好，你肯定很容易吃亏。

天朝的 A 股，是有自己独特性格的，**无数散户炒 A 股发生大幅亏损、长期亏损，其中有一个重要原因，就是不了解 A 股的基本性格**，从而逆 A 股的性格而行，被 A 股市场碾得粉身碎骨。比如，一般情况下，每年的 7 月、8 月、9 月三个月，你如果满手都是次新股，那你亏钱的风险特别大。春夏炒年报、炒高送转，是 A 股的特定规律，是 A 股的特殊性格，天朝的人民，春节发到奖金了，发到红包了，钱壮怂人胆，过完春节就开始炒小盘次新股（不管价值与价格），博的是高送转。（这也是为什么安小妹在 5 月底 6 月初就发帖说，6 月 20 号以后，远离次新股。每年 7、8、9 三个月，炒高了的次新股总是容易在这个时间段大跌，是安小妹统计了 A 股近十五年的交易状况统计出来的。这是大概率事件。）

下面，安小妹就说说自己从 A 股过去十五年的交易状况中统计与分析出来的一些基本的规律，希望对大家避免大幅亏损有点帮助。

一、A 股，每年的 11 月 1 号至 11 月 30 号，都有一批大资金会开始建仓抢筹押年报高送转（大概率事件，因此，每年的 11 月相对容易赚着钱，当然，重点是盘小、资本公积金高、每股未分配利润高的股票，是炒年报高送转的重点）。11 月一个月抢完筹码后，一般 12 月和来年 1 月份，都是不容易出行情，容易下跌，容易亏钱的时间段（大概率事件，有一定的统计学意义）。一方面是主力在抢完筹码后的洗盘刚好在 12 月和来年 1 月，另一方面，临近年末，各路资金开始从股市上撤离回归银行还款，大资金流出比较普遍。因此，每年的 12 月、1 月你的重点不是想着去赚钱，而是重点要放在防亏钱上。

二、A 股，每年春节后的时间，3-5 月份，都会炒年报炒一季报，年报和一季报

业绩增长幅度最大的板块和个股，不管牛市、熊市，都是必炒的科目，这些业绩增长冠军类的股票，3-5 月份涨翻番的概率极大。3-5 月份，高送转类股票，也是必炒对象，次新股在 3-5 月份容易被炒高（这些都是大概率事件，有一定的统计学意义的）。因此，6 月份开始，一般宜尽量回避 3-5 月份龙头股涨翻番的板块的股票（业增长最高的、次新股、高送转），做这类回避动作，也是让你少亏钱的主要手段。

三、A 股，每年的 6、7、8 月份，都是以概念炒作为主的时间段（大概率事件，有一定的统计学意义）。因为年报、一季报业绩增长强的股票，高送转股票，都炒高了，其他板块的股票，春夏没大涨的，都是找不到足够的基本面支撑去炒作的。市场上剩下没大炒的板块，没什么业绩理由可炒了，因此，只能炒概念了。不少散户，在 6、7、8 月份是很容易中招发生亏损的（大概率事件，有一定的统计学意义）。亏损原因 1：6、7、8 月份你的持仓重点还放在春夏大炒已经涨高了的股票上。亏损原因 2：你的持仓放在了业绩增长在下降又不符合当前概念的股票上，这类股票，春夏涨的不多，因为业绩增长在下行，又不符合当前的概念，但在春夏炒年报、炒一季报、炒高送转的结构性行情的带动下，这类没业绩没概念的股票也跟涨了 20%什么的，你以为它会补涨，以为它会与春夏涨的很好的股票一样会达到一定的高度，死守在里面，结果，最终你会发现，你这春夏涨的慢的股票（无业绩无概念）在 6、7、8 月的炒作退潮过程中，下跌起来，一点也不比那些春夏被炒高的股票跌的慢跌的少。

（以上是安小妹按年度统计了 A 股过去十五年的交易状况统计出来的一些规律，具有可重复性，是大概率事件，要重视。属于 A 股特有的某种规律，充满了天朝特色。）

四、国家的最新一届领导人上任的第二年第三年，容易出牛市或结构性牛市行情。新政府吹什么，什么板块就容易涨（大概率事件，A 股特色，有一定的统计学意义）。一任最高领导人如果是任满十年，这届领导任职的最后两三年里，他们当年新上任时吹的板块，容易再次出现上涨行情（哈哈，大概是因为任满要向人大述职，将来要写进历史，自己吹棒的行业，在自己下台前，总得弄好吧，好有个交待）。举例：上一届领导人（HU、WEN），走的是基建路线，你仔细去复盘，会发现，他们上任的第二第三年起，基建类股票开始出现长期的持续性的上涨，他们卸任前两年，基建类股票又再炒了一大波。再如，XI、LI 这一届，新上任吹的是新兴行业（特别是：TMT 行业、软件、互联网和互联网+、智能制造），他们新上任的第二年第三年市场就开炒这些行业（2012-2015 这些板块的股票是涨幅冠军），同时，请注意，他们如果任职十年期满即将卸任的前两三年，TMT

行业、互联网和互联网+、智能制造再次出现大幅炒作是大概率事件。（按，天朝的行政特色，是“有为”型的，最高领导想推行的事，舍得撒钱；这不比西方民主自由型的“无为”型政府，光喊喊嘴炮的，不一定政府会去撒钱大力支持自己想推行的某个行业的发展）因此，你无论是想赚钱，还是想防风险，请一定要重视天朝的行政特色造成的这种 A 股市场的规律。

从统计学的角度看，以前出现的概率，并不会决定以后出现同样的概率，但是，如果你通过大量的统计，发现了这些以前出现的概率的背后的原因，并且发现这些原因是“非变量”因素，那么，概率就有可能是规律。**过去出现的概率，是不可以用以指导未来的操作的，但是，规律，却可以用以指导未来的操作。**所以，统计学，往往并不能完全完成寻找规律的任务，它往往需要其他学科的配合和支持，找出过去重复出现的大的概率背后的原因，分析这种原因是可变的还是不可变的，才能总结出一定的规律。

安小妹炒 A 股，基本面研究水平属于 3 流以下，看 K 线分析 K 线的水平属于 4 流以下，但不影响安小妹在 A 股市场活得风生水起，原因是，**安小妹比较喜欢用统计的方法，从概率中找出规律，然后用于指导自己的操作。**因此，在炒 A 股上，一直胜率算是不错的。

以上所谈，对于 A 股而言是属于规律性的东东，不是纯概率性的东东，对于指导自己未来的增利减损，有一定的参考意义。当然，哪怕是规律，也不会是百分百的概率，因为股票市场上的变量因素过多，因此，不可教条不可迷信。用此作为参考的时候，请一定把本帖的方法，结合 <https://xueqiu.com/5866067799/72334730> 这个帖子中的方法，配合使用。

2016-07-24 16:34

[风控第三课：散户如何通过仓位管理来进行风险控制？](#)

你要准备进一个股票的时候，请一定先想清楚以下问题：

- 1、目前大盘的环境如何？行情处于何种阶段？
- 2、你进这股是属于有价值的想长期持有一年以上的股票？还是属于投机类的中短线炒炒的？
- 3、你进这个股票的理由是？
- 4、你进了，出现了下跌怎么办？（可能是跌 3%、跌 6%、跌 10%）你的预案是什么？是加仓还是止损？

- 5、你进了这股，涨了怎么办？是马上抛出？还是加仓？
- 6、总共最多进到多少仓位左右？如何设定安全垫？（这是本帖重点要说的）
- 7、如何抛出？

下面安小妹以实例来说明：

6月28日起，因为知道7月底左右（大致时间）量子通讯卫星要发射。知道这个信息后，安小妹找出了神州信息这个股票（因为它中标过量子通讯方面的项目，同时，当时也还看不出哪个股会是量子通讯概念这一轮炒作的龙头。因此，选了神州信息。）

思考过程：

- 1、6月底的大盘，基本算安定，同时，锂电、电子股已经炒高，除白酒股外，其他主线不突出，板块在轮涨（行情都不大），判断板块轮涨到差不多，7月份会以炒概念为主。
- 2、纯投机，打算量子通讯卫星发射上天前两天，清仓。
- 3、进它，是纯粹炒概念。
- 4、先打底仓，不进太多，进了，跌了，观望，再跌，亏损幅度达10%以上（因为考虑到这股是定点时间概念股，有可能事前挖坑，因此，把平时跌3%的止损线，放宽到了跌10%止损）打算止损。
- 5、涨了，加仓，说明这个概念得到了认可，有大资金在流入。
- 6、安全垫设置，每次加仓，都考虑过，加仓后，该股跌3%，我还有利润在手，不会亏损。最多持仓不超过700万元，占现金总仓位不能超过8分之1，纯概念，不能押太多。
- 7、量子通讯概念，曾经炒过，不是第一次炒，因此，不能对它寄予翻番行情，第一笔建仓的价格涨30%，打算大幅减仓。量子通讯卫星发射前两天，无条件清仓，易见光死。还没到量子通讯卫星发射前，以第一笔建仓的价格涨30%，大幅减仓后，留下的部分，允许它跌10%-13%，而我在这个股票上的利润总损失，不会超过这股赚来的总利润的3分之1。

实施过程：

- 1、打底仓（因为不知道市场是否会认可这个概念，是否有主力来炒作，因此，出于谨慎的原则，小幅打底仓，不进太多，预备万一这概念得不到市场认可的话，止损起来因为仓小，损失基本可以忽略不计）。

000555	神州信息	买入	4300	30.980	已成交
--------	------	----	------	--------	-----

000555	神州信息	买入	7100	30.900	已成交
--------	------	----	------	--------	-----

2、哇塞，市场居然认可了这个概念和这个股票，开始涨了，有肉吃？有点小安全垫了，再多加点仓试试？好，加仓！

000555	神州信息	买入	5000	33.060	已成交
000555	神州信息	买入	10900	32.650	已成交
000555	神州信息	买入	6000	33.200	已成交
000555	神州信息	买入	10500	33.300	已成交

（不要在一个账户上加仓太多啊，省得给人坑，使用另一个账户，继续加仓）

000555	神州信息	买入	已成	32.830	30000.00
--------	------	----	----	--------	----------

3、哇塞，还涨啊？又有新增的盈利作为安全垫了，继续加？加！怕个鸟，跌一下没事，不亏钱，加！是的，又有新的安全垫了，跌3%没事，凡正量子通讯卫星还没发射，而且，每次调整都小阴小阳线，跌不动，有戏！加！

000555	神州信息	买入	已成	34.860	13000.00
000555	神州信息	买入	已成	35.170	12300.00

（不要一个账户里加太多仓啊，省得给人坑，再增个账户？好吧，加）

20160715	10:16:33	0603773901	000555	神州信息	买入	34.990	19000
----------	----------	------------	--------	------	----	--------	-------

20160719	11:14:00	0603773901	000555	神州信息	买入	36.788	20000
----------	----------	------------	--------	------	----	--------	-------

4、离我第一次建仓的价格，涨30%了，而且，量子通讯概念，不是第一次炒啊，翻番不可能，奶奶的，龙头还不是神州信息，浙江东方、福晶科技强多了，神州信息不是龙一，都涨30%了，又是不可能翻番的——不是第一次炒的概念——以前市场炒过这概念。而且，只要是挨着了量子通讯概念的股票，今天全涨了，扩散了，一个概念这么多只股票大涨，市场的钱会不够啊！不要犹豫，减仓。

000555	神州信息	卖出	10000	39.480	已成交
000555	神州信息	卖出	19300	39.670	已成交

委托日期	委托时间	证券代码	证券名称	买卖标志	状态说明	委托价格	委托数量
20160721	133445	000555	神州信息	卖出	已成	39.120	35000.00
20160721	133818	000555	神州信息	卖出	已成	39.300	10300.00
20160721	134103	000555	神州信息	卖出	已成	39.150	10000.00
20160721	13:18:29	0603773901	000555	神州信息	卖出	39.399	20000

5、真跌啊？跌的动啊？跌不动的话，小阴小阳的话，整理两天，我还想重新加点仓吃回来一些的，现在居然真跌，要考虑这股是转弱了，继续减？虽然量子通讯卫星还没发射，但万一推迟一段时间呢？总之，继续跌的动，市场在抛弃它，

那我也跟着再减点吧？好呢，减点，动手。

000555 神州信息 卖出 16800 38.280 已成交

6、剩下一点仓，理不理它？算了，不理，凡正量子通讯卫星还没发射上天，总不会现在就直接一路跌下去吧？还剩下的仓，经的起亏损了，留着做做 T 也好的。好吧，还可以留着做 T，到量子通讯发射上天前两天，清仓！凡正是爽歪歪了。

基本过程就这样，神州信息这个股票，安小妹事先发过多个帖子的，加仓，减仓，都发过帖子。一路下来，都秉持必须有安全垫的原则，还有就是秉持炒概念不能过贪的原则——特别是以前炒过的概念——现在再次炒这个概念，又没业绩支撑，涨 30%了，要考虑大幅减仓，因为毕竟后面加进的仓，安全垫差一些。

特别声明：炒业绩股，炒价值股，不适合用本方法。本方法，比较适合用来炒定点时间概念股（什么是定点时间概念股，安小妹近期的多个帖子中有说明过）。

这帖子，估计很多所谓的高手看了会觉得很逆心，因为貌似越加仓风险越大了，而不是在控制风险。但说实话，安小妹很多从中短线股上赚来的钱，都是这样赚法赚来的，合不合理我不知道，我只知道这方法帮我赚了不少钱。因为每次加仓时，我都是有了安全垫才加仓的，可以应付一两天的下跌不亏钱。

2016-07-25 13:25

个股分析

怎么分析？

炒股票，最重要的就是要分清楚一只股票是给大盘给带上去的呢？还是它自己主动升上去的？后者才是给你源源不断贡献利润的好股票。2015-11-06 12:14

股票投资者最大的误区，就是去买所谓的安全股——就是那种近期没怎么涨的股票，以为这样就安全性高，风险小。其实，这是最大的误解，不涨的股票，一定有它不涨的原因，大盘涨时它不比大盘涨的凶悍，大盘跌的时候，它下跌起

来一点都不落后于大盘的跌幅。

各位兄弟姐妹，小妹说的这种情况有木有？

你上过不止一回这样的当了把？

好吧，你必须纠正你的投资习惯了，要找涨的好的股票，搞清楚它上涨的逻辑，然后再分析清楚，这种逻辑是真实的还是虚幻的，这种逻辑还能延续多久？比如，锂涨价，你得分析，什么原因造成的啊？哦，是新能源车大卖，国内新能源车销量增长了 300%，好吧，你再分析，新能源车的销量增长趋势，是初期呢，还是一个行业的末期了？哦，是初期是吧，好吧，新能源车销量爆发初期，锂价就涨的不像话了，那么，要是新能源车销量爆发到了中期呢？锂价难道反而会更低？至少目前还没有支持后面这种观点的因素出现。因为能产出锂矿的世界上的企业，就那么几家，而且是垄断性极强。所以，锂价将来只会越来越贵。

分析到这里，你就知道了，应该果断加仓锂资源股，而不是因为它近期连续涨的凶悍，就恐慌而急着抛出。看着技术指标过早去猜顶的，都是没入门的家伙。你相信自己的逻辑，你才能得永生，而不是去信什么 K 线什么浪什么黄金分割。天齐锂业、西藏矿业、雅化集团、ST 融捷、盐湖股份 2015-11-09 21:47

1、鹏辉能源、易事特

300438 鹏辉能源，从纯技术上看，本周周线的理论涨幅应该在 23%-30%之间。周一涨了 10%，应该还能涨十个点以上，本周。

风口上的猪，高送转预期，小盘易炒，现在这种场内资金自摸的行情中资金最爱选这种股票玩！

这股票自进入十月份以来，只有一天是实打实的阴线，其他时间，都可以看作是阳线，但收了这么多阳线，整体涨幅却不算大，呵呵！好鸟啊！2015-11-03 21:23

强势涨停突破，是小妹进股的基本原则，没有这个大前提，管你集万千概念万千宠爱于一身，小妹也不会看上眼。没有强劲的资金流冲进来的股票，其他一切再好，小妹也没有必要在上面折腾，浪费时间浪费青春，股市大盘难得好起来了，必须快速赚暴利，这才是王道，否则，将来一段时间大盘不行了，你持有的股票还没涨起来，光基本面好有个屁用啊？照样跟着大盘跌成狗！

既然涨停板突破成功了，又有 11 月底的世界气候大会做强势的题材支撑，小妹就喜欢易事特了，坚定持到 11 月底气候大会前一两天，到时这股的上涨，

估计不少了，速度也慢不了。2015-11-11 23:52

2、三聚环保：白马股新机会之一

三聚环保，是唯一的一只体现出了王亚伟私奔以来的选股眼光的股票。自上市以来，三聚环保营收和净利润持续高增长，从未有过歇脚的迹象。这种股票的容错空间极大，就是你不幸买在了某一次的最高点，只要你耐心持下去，你通过时间换空间，你仍然能获得远超大盘的收益。

小妹的师父当年教小妹仓位配置的艺术如下：七成仓位押在未来一年内营收和净利润增长速率最快的公司上（不要看市盈率，市盈率越高越安全，因为炒的人少，持有的都是内行加内行，要么是坚定的赌徒），三成仓位押在白马股上。

众位，现在 A 股市场上有哪些白马股，你心理有数不？熟稔不？如果不清楚不熟稔，那你就不是一个合格的股民，得赶紧补课。

小妹趁着 2016 年春天盈利比较丰厚心情比较好，近几天觉得不发点干货对不住自己当初预定的 100 名粉丝，因此，打算自今日始，有空了就陆续谈一谈白马股中新近出现了良好的投资机会的股票。

三聚环保（2010 年上市，上市后通过送转和增发，股本扩大了 11 倍，营收和净利润的增长也基本和股本扩张匹配）的主营业务为脱硫净化剂、脱硫催化剂、其他净化剂（脱氯剂、脱砷剂等）、特种催化材料及催化剂等的研发、生产、销售、技术咨询和技术服务。

环保行业，虽然有国家政策的不断支持，但总体上是一个苦逼的行业，特别是搞环保工程承包的，竞争激烈，而且是非市场化竞争，谁和哪家政府关系好并且利益往来 Ok 谁接单，比拼的并不是设备、产品和技术，比的是人脉和谁送的钱多。不正当竞争，靠政府施舍，导致环保行业的毛利普遍较低，普通的做环保的公司，要想长期牛非常非常的难。

但三聚环保不同，主要是它生产脱硫净化剂、脱硫催化剂、其他净化剂、特种催化材料及催化剂等技术壁垒相对较高，独享，哈哈，这是最大的优势，这也成就了它上市以来持续的高增长，每年的营收和净利润都翻番以上或接近翻番。

当然，三聚环保这种好公司，大的投资机构、公募和私募们一致看好，因此，一般不会出现市盈率、市净率较低的机会给你买，连王亚伟这种只会做庄不懂企业成长的人，都知道去重仓押三聚环保。所以，即使是三轮股灾，三聚环保这种公司都跌不到太低的价格给你买进。这种公司的买入机会，要么出现在大盘崩掉后企稳的第一时间，要么出现在它的经营上开始有了新的重大突破。现在，三聚环保，马上要跨入再造两个甚至三五个三聚环保的机会了，所以，小妹想来谈一谈。

请看下一则新闻：

4月15日，我国首套自主研发的超等悬浮床（Mixed cracking treatment，简称MCT）工业树模装置一次开车乐成新闻公布会在京举行。该装置由三聚环保（300072）和北京华石结合能源科技发展有限公司（简称：华石能源）结合开发。自2016年2月初次投料以来，已持续安全安稳运行近2个月，悬浮床单位总转化率96%~99%，轻油收率92%~95%。这标志着我国自主研发的超等悬浮床关头手艺及装备一举实现了重大冲破，跻身重油加工手艺世界领先行列。

据了解，该15.8万吨/年装置位于河南鹤壁，总投资6.4亿元。该目标工艺包开发自2013年7月正式启动。研发团队调研了国外悬浮床加氢手艺的现状，分析了不同工艺的手艺特点，结合当今装备手艺水平，针对中国煤焦油在运行中存在的结焦、磨损、堵塞等关头问题，提出了全新的手艺理论和工艺路线，形成怪异的超等悬浮床手艺。2013年9月创建了催化剂小试装置；2014年1月举行了催化剂中试；2014年3月在鹤壁举行了15.8万吨/年焦油综合使用项目奠基仪式；2014年5月完成了MCT工艺包的研发；2015年12月项目建成实现中央交代；2016年2月投料试车。经过近两个月的运行，装置无结焦，无磨损，无堵塞，运行安稳。

据了解，悬浮床手艺在重油轻质化加工上具有上风，因此成为世界列国研发机构、国际各大石油公司重点开发的核心手艺。因为悬浮床关头手艺及装备尚未得到有效冲破和验证，因此该手艺在国内外炼油行业一向没有实质性的工业应用推广。

该手艺主要用于加工很是规原油（超重原油、油砂、页岩油）及渣油、催化油浆、焦油、沥青等重劣质原料，可大幅提升重劣质原料的转化率。采用传统的催化裂化重油加工手艺，汽柴油收率为65%~70%，延迟焦化汽柴油收率仅为50%~55%。采用超等悬浮床MCT手艺，汽柴油收率较传统工艺提高20%以上，并且可以低落投资成本。以100万吨/年重油加工厂为例，采用超等悬浮床MCT手艺的投资可比传统重油加工手艺投资低落10%~20%。

据介绍，超等悬浮床MCT手艺的推广应用可以为我国低落原油入口依存度作

出孝敬。今朝，我国催化裂化和延迟焦化产能达 2 亿吨/年，如果全数应用该手艺，每年可增产 4000 万吨以上汽柴油，相当于再造一个大型油田，也相当于减少原油进口量 12 个百分点。同时该手艺也为我国低成本加工为委内瑞拉超重油供给了手艺支撑，拓宽我国原油进口渠道，撑持原油多元化供应战略。

采用超等悬浮床 MCT 手艺，可以将低阶煤提质后的副产品煤焦油转化成轻质油和高附加的芳烃原料，实现煤炭的干净、高值、高效使用。我国芳烃供应量严峻不足，统计数据显示，2015 年我国芳烃进口比例超过 50%。若全国煤焦油均采用超等悬浮床 MCT 手艺加工，每年可以增加近 1000 万吨的芳烃产量，基本可以替代国外进口。

据了解，三聚环保和华石能源已互助开发了百万吨级成套工艺包手艺，还将在现有工业树模装置安稳运行的基础上，开展各种原料的工业试验，获取工业运行数据，撑持处理不同原料的百万吨级工业装置的设计建设，并为手艺人员供给培训。

广发证券近日公布的研究报告暗示，鹤壁悬浮床加氢树模项目运行效果合适预期，该手艺可基于新建炼厂或原有炼厂改造，将重油、渣油等劣质原料加工成高附加值产品，整体提高石油炼制的轻油收率，显著提升石化行业盈利。预期悬浮床加氢手艺应用的市场空间超过数千亿元，从已知该工艺研发、树模进度来看，三聚鹤壁项目已处于行业领先地位，通过该树模项目效应，预期公司年内或将斩获百万吨级项目总包订单（单体项目超过 30 亿元）。

上面这则新闻告诉你，三聚环保如果你打算是持几年的，可以闭眼去买，当然，分次逢低建仓比较合适。因为，重油转化为轻油的装置，国内就三聚环保的技术靠谱而且刚进入商业化应用，技术壁垒高，垄断，独享，感觉是不是超爽？你知道重油转化为轻油的催化剂的市场容量是多大吗？好吧，太平洋那么大!!!

当然，三聚环保，机构持仓几十家，上涨过程中不断会有没眼光的笨蛋机构退出，这会导致三聚环保的股价上涨比较磨唧，不可能快速飞飞飞，但如果你是为了赚稳钱，为了仓位配置——把它当压仓石，那么，三聚环保正迎来给你当压仓石的好机会。2016 年投白马股，首选品种当推三聚环保。

（个人拥有适当仓位的三聚环保，并且将来有逢低加仓的打算，在此只作为一种分析，不作为推荐，风险请自负）[2016-04-16 16:50](#)

3、贵州茅台，谈谈如何评估风险才是正确的姿势？

有人关心小妹用双锂的浮盈融资押的贵州茅台，这几天跌几个点了咋办呢？

回答你：凉拌

第一，这是纯利润部分押的，可以全输光（低风险投资方法）。

第二，押的时候目标是很明确的——分红。

第三，三公消费不振已经测试出了茅台的股价底，现在的茅台主要是靠大众消费为主盈利，这是小妹喜欢的。

第四，2016年的年报算市盈率对应现在的股价，不会超过20倍市盈率。

第五，今年押茅台比押银行股安全百倍。

不少人看到小妹成天说赔率，说押，说赌，并且持的都是K线上看去高的吓死人的股票，以为小妹是个高风险爱好者。错！小妹是讨厌高风险品种的人，你眼中的高风险不等于真的高风险，它有可能是小妹眼中的低风险。

你如果认为小妹是喜欢高风险的赌徒，你一定是炒股必亏的家伙。因为你真的不懂低风险投资是什么？你只会看着K线看着过去的市盈率来估风险。

股票市场上什么品种风险最低？不是低估品种，而是加速变现的品种——你唯一需要真正关心的是这个加速变现的过程能持续多久。这才是真理。

以茅台为例，当年开始杀三公消费打出来的股价低位，价投的想法是低估了，安全，小妹的看法是，风险大，因为你不知道三公消费降下来后，茅台盈利状况的真实底会如何，你只能毛估估，或者用品牌去折算是否低估，这其实风险很大，那是真赌。相反，现在的茅台，三公消费没起来的情况下，纯粹靠大众消费就恢复了增长，这是真安全。

很多时候，A股市场的价投，表面是从估值出发的，但事实上是从K线出发的——股价跌的很低了，就找个理由来说服自己——认定这是低估。而小妹评估一个股票的风险，更多的是从加速变现的确定性角度考虑。[2016-04-19 07:30](#)

投资技巧

1、短线如何炒赔率

短线炒赔率，什么是赔率？

牛市的时候，股价涨到压力位、颈线位的时候，放量大涨突破的概率十有八九。因此，牛市里在压力位、颈线位买股票，反而是一个特别好的埋伏。这赔率对你特别有利。

熊市的时候，股价涨到压力位、颈线位的时候，放量大涨突破的概率不到十分之一，相反，迅速下跌的概率十之八九。因此，熊市时，压力位颈线位买股票，赔率就特别对你不利。

牛市时，概念股、题材股，只要稍有点消息就炒上天，群众热情无比高涨，你追涨被套的概率十分之一，追涨进去立马就盈利的概率十之八九。这赔率对你很有利。

熊市时，概念股、题材股，只要有点好消息，反而引起大资金借利好跑路，你借着好消息追进去的话，赢的概率十之一二，输的概率十之八九。

熊市里，题材股、概念股，跌狠了，超跌严重了，恐慌到极点了，也不怎么反弹的概率，十之八九，会有较大反弹的概率十之一二。因此，你玩这种，赔率明显对你不利。

熊市里，业绩增长加速上升且业绩以火箭速度加速向上的股票，跌狠了，超跌严重了，恐慌到极点了，不会快速反弹的概率十之一二，会快速反弹的概率十之八九。因此，你玩这种，赔率对你明显有利。

安小妹赌徒世家出身，向上算十代，都是赌徒，赔率观念深入安小妹的骨髓。这不，安小妹说出来了，让你也能学到点是不是？看到这了，还不鼓掌？

再加几句吧：

熊市怎么买？不要你认为的支撑位去买，应该跌破支撑位之后，连续出现大恐慌之后买。看图吧，天齐锂业为例，元旦后向下跌，60 天线是支撑位，不要买，跌破了，再恐慌加恐慌了，标黄线的地方买（这一天安小妹是不是发帖提示了买入？）



熊市怎么卖？一个股票从K线上看，如果是牛市的买入时点，那么，熊市时，这就是卖出时点，看下面这个图，黄线所标，即为牛市时的买入时点，也是熊市时的卖出时点：



炒短线，还有比安小妹这帖子更经典的不？拿出来溜溜？2016-03-06 15:55
吊丝要想实现财务自由，那么，在趋势确立并逐步得到加强，总体涨幅又还不大时，要敢开仓融资赌。这才是正道。同理，在趋势开始发生逆转的时候，要第一时间去掉融资。2016-04-06 22:09

中长线股，未来一年内的盈利状况你分析不出一个八九不离十的，莫重仓去押。小妹重仓押的，都是能大致毛估估地能估出它未来一年内的盈利状况的。

2016-04-06 23:50

锂股们，咱们不看高度，以免被吓死，咱们看的是时间。时、空、量、价，时占第一，师父教我的。只要大盘不出特别大的意外（可能不是太大），5月底跑人就是。2016-04-07 11:32

医药行业的股票中，瑞康是相对估值不高的了。但风不往这里吹，奈何？所以，不是碾压式上涨的股票，我都是吃进时先小仓的，越走越强才加仓，进了不强，不加，甚至会随时减。只有吃进后出现碾压式上涨且基本面配合时，我才会去重仓押。比如，从6月29号试吃进方大碳素，到后来加仓，再到后来融资打满全押，我都发帖的，你可以参考一下这种思路。好处是亏时小亏，赚时大赚。（声明：本回复仅代表该作者观点，不构成任何投资建议）收起

爱情买卖 No1:

@安东尼奥 188[¥20.00] 女神，瑞康套了一点，业绩爆表，这走势不科学吧。另外，怎么看医药和医疗器械股，都说熊市要买医药类，业绩没有黑天鹅，真的是这样吗？求科普。谢谢！2017.7.18