

雪球访谈

小票大票通杀后机遇风险如何把握？

2018年02月12日

雪球

聪明的投资者都在这里

免责声明

本报告由系统自动生成。所有信息和内容均来源于雪球用户的讨论，雪球不对信息和内容的准确性、完整性作保证，也不保证相关雪球用户拥有所发表内容的版权。报告采纳的雪球用户可能在本报告发出后对本报告所引用之内容做出变更。

雪球提倡但不强制用户披露其交易活动。报告中引用的相关雪球用户可能持有本报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，也可能与这些公司或相关利益方发生关系，雪球对此并不承担核实义务。

本报告的观点、结论和建议不构成投资者在投资、法律、会计或税务等方面的任何操作建议。投资者应自主作出投资决策并自行承担投资风险，根据本报告做出的任何决策与雪球和相关雪球用户无关。

股市有风险，入市需谨慎。

版权声明

除非另有声明，本报告采用知识共享“署名 3.0 未本地化版本”许可协议进行许可（访问 <http://creativecommons.org/licenses/by/3.0/deed.zh> 查看该许可协议）。



访谈嘉宾



无脑博傻流

访谈简介

短短两周，\$上证指数(SH000001)\$从接近3600点跌到目前的3100点，所有指数杀了个遍，本期访谈我们请到了雪球人气用户@无脑博傻流来与大家聊聊这极端的行情，他的组合\$狗剩一期(ZH679099)\$两年半取得了530%的好收益~

两周内，\$上证指数(SH000001)\$大跌13.5%，\$创业板指(SZ399006)\$大跌9.9%，\$沪深300(SZ399300)\$大跌13.4%，\$中证500(SZ399905)\$大跌11.6%，\$中证1000(SH000852)\$大跌12.8%，大小通杀。

那么目前该采取什么策略应对？空仓观望还是着手抄底？现阶段来看大蓝筹和中小创哪个更有抄底价值？速来提问~

免责声明：本访谈基于嘉宾认为可靠的已公开信息，但嘉宾无法保证信息的准确性或完整性。在任何情况下，本访谈中的信息或所表述的意见不构成对任何人的投资建议，投资决策需建立在独立思考之上。

[\(进入雪球查看访谈\)](#)

本次访谈相关股票：上证指数(SH000001),创业板指(SZ399006),中证500(SZ399905)

以下内容来自[雪球访谈](#)，想实时关注嘉宾动态?立即[下载雪球客户端](#)关注TA吧!

[问] Tom不是喵:

关于[\\$上证指数\(SH000001\)\\$](#)[\\$创业板指\(SZ399006\)\\$](#)[\\$中证500\(SZ399905\)\\$](#)，对@[无脑博傻流](#) 说：预计本次大跌何时才企稳？目测年前几乎不可能了吧

[答] 无脑博傻流:

现在看来最好的那批成长股已经企稳了

[问] Tom不是喵:

关于[\\$上证指数\(SH000001\)\\$](#)[\\$创业板指\(SZ399006\)\\$](#)[\\$中证500\(SZ399905\)\\$](#)，对@[无脑博傻流](#) 说：早上看评论提到算法股灾，请问对这个报道有什么看法？

[答] 无脑博傻流:

其实不仅仅这次，很早之前美股就出现过类似情况。你去复盘看，宝洁曾经最低打到过0，只不过后面取消了几分钟的交易。就是因为机构一致性止损导致的，所以不一定机构市就稳定。

[问] 铝小锅:

关于[\\$上证指数\(SH000001\)\\$](#)[\\$创业板指\(SZ399006\)\\$](#)[\\$中证500\(SZ399905\)\\$](#)，对@[无脑博傻流](#) 说：定投的指数基金是买还是卖，要崩溃了。10%的利润都吐完了。

[答] 无脑博傻流:

你都定投了，涨跌难道不该无所谓吗？

[问] CaiF3:

关于[\\$上证指数\(SH000001\)\\$](#)[\\$创业板指\(SZ399006\)\\$](#)[\\$中证500\(SZ399905\)\\$](#)，对@[无脑博傻流](#) 说：节日期间A股市场不交易，美股继续大跌，预期外盘在这期间下

跌的概率更大些，请问春节前是否应该空仓观望还是抄底持股过节？

[答] 无脑博傻流：

短线看上帝，但学一点技术分析，对超跌有点概念，也是有好处的。

[问] 秋梦啊：

关于[\\$上证指数\(SH000001\)\\$](#) [\\$创业板指\(SZ399006\)\\$](#) [\\$中证500\(SZ399905\)\\$](#)，对@无脑博傻流说：看你调仓，2月6号早上你全部清仓，请问当时基于什么一下全部清仓成功逃顶

[答] 无脑博傻流：

2月5号我有感慨，不知道超额收益该撸什么了。有价值的没趋势，有趋势的没价值了。所以提前有了警惕性，情绪和技术一出现卖点，我就一把梭了。

[问] 观星2018：

关于[\\$上证指数\(SH000001\)\\$](#) [\\$创业板指\(SZ399006\)\\$](#) [\\$中证500\(SZ399905\)\\$](#)，对@无脑博傻流说：这次算单纯股灾还是只是经济危机前奏呢，接下来我们如何制定投资策略

[答] 无脑博傻流：

我觉得没有经济危机，世界经济都正在从过去数年的低迷中开始复苏。刘鹤在前不久达沃斯的演讲你可以去看看，一个重要的定调是：当前，世界经济回暖上行，主要经济体自国际金融危机发生以来首次实现同步增长，国际贸易和投资走出低谷，世界经济有望进入新的增长周期。这个新周期，中国领导人觉得如果踏空中国输不起，你踏空了，输得起吗？

[问] nancy5652652_fj4：

关于[\\$上证指数\(SH000001\)\\$](#) [\\$创业板指\(SZ399006\)\\$](#) [\\$中证500\(SZ399905\)\\$](#)，对@无脑博傻流说：无脑兄，欣赏你的大气和无私的解惑，市场泥沙俱下，对于许多人来说是无穷的恐惧，职业机构有人说这是一份折寿的活，对新的一年市场的行情兄

有何预判，期待你移民深圳后的机会，提前祝福新年快乐！！！！

[答] 无脑博傻流：

个人对2018的定调是全市场筑底之年，大票回调后筑底，小票回抽后筑底。2018我个人还是推崇今年年底业绩兑现出来PE极低的成长股。

[问] 于心不忍2010：

关于\$上证指数(SH000001)\$ \$创业板指(SZ399006)\$ \$中证500(SZ399905)\$，对@无脑博傻流 说：ETF50要清仓吗？

[答] 无脑博傻流：

都买ETF了，您还想着投机呢？

[问] 爱上粉紫：

关于\$上证指数(SH000001)\$ \$创业板指(SZ399006)\$ \$中证500(SZ399905)\$，对@无脑博傻流 说：我才入市三年多，经历了股灾到现在，但也没赔啥钱，也没赚啥钱。最近两三年，看了近百本的技术分析书、价值投资书、会计理论知识，自己学习写一些个股的研报。目前一半资金定投，25%可转债，25%个股投资。目前均半仓状态。我就想提问一下，我如何努力，提高个股的收益，提高自己的投资水平，怎么做怎么样的努力？对本次大跌，我没有啥感觉，就想个人的进步上多请教一下，谢谢大师。

[答] 无脑博傻流：

在你个股投资部分，拿出输得起的钱，做一次看得懂的交易，梭哈。投资书籍里面喜欢说什么分散，那只是从数学概率上来说的，普通人想在投资上有所成就，超越大部分人，就必须在自己看懂了机会时下重注，早点练练。至于你说的看书方面，建议你补充一些创投界的那些书，更多是讲如何布局未来的书。

[问] 可乐先森：

关于\$上证指数(SH000001)\$ \$创业板指(SZ399006)\$ \$中证500(SZ399905)\$，

对@无脑博傻流说: 如果大盘企稳, 应该买什么板块收益最大? 我看了下, 10天跌幅, 钢铁银行煤炭跌幅最小, 地产等跌幅最大, 大盘企稳时, 是跌幅大的地产反弹大还是银行煤炭钢铁? 谢谢脑总。

[答] 无脑博傻流:

几个传统经济行业, 后面我估计会保持比较长时间的轮动。至于反弹看好什么, 组合已经表态站队成长。

[问] 二货别走:

关于\$上证指数(SH000001)\$ \$创业板指(SZ399006)\$ \$中证500(SZ399905)\$, 对@无脑博傻流说: 今年暴跌后, 您对地产, 银行, 基建等上证50的估值有改变吗? 你觉得它们大致的PB是多少?

[答] 无脑博傻流:

银行含H股, 1pb是铁底。地产的话需要观察今年销量。

[问] 槛外长江:

关于\$上证指数(SH000001)\$ \$创业板指(SZ399006)\$ \$中证500(SZ399905)\$, 对@无脑博傻流说: 周期天王周金涛预测2019年全球资产价格低点。是说股市会掉头向下吗? 我只会研究个股, 大局观需要请教。谢谢啊

[答] 无脑博傻流:

有一点很有意思, 尼古拉斯金涛用来预测资产波动的理论, 其实是根正苗红的马克思主义经济学。长波理论最早见于荷兰社会主义者范戈尔德伦的著作, 此人1912年发表了一篇名为《春潮: 对工业发展和价格运动的反思》的论文, 指出资本主义经济在1850—1873年、1896—1911年出现过两个扩张期。之后苏联经济学家康德拉季耶夫在1926年撰文进一步论证了长波。由于语言障碍, 范戈尔德伦的理论贡献鲜为人知, 所以长波理论才被熊彼特以康德拉季耶夫命名。曼德尔在《晚期资本主义》一书中指出过帕尔乌斯、考茨基和托洛茨基对长波理论均有贡献。至于大菊花, 前面已经说了

[问] 为民族谋幸福：

关于[\\$上证指数\(SH000001\)\\$](#) [\\$创业板指\(SZ399006\)\\$](#) [\\$中证500\(SZ399905\)\\$](#)，
对@无脑博傻流 说：脑总，你为什么这么屌

[答] 无脑博傻流：

我只是一个在股海边迷茫的小书童，偶尔赚到了一个美丽的贝壳，而投机的大海，我还没有见过。

[问] 闹闹小闹：

关于[\\$上证指数\(SH000001\)\\$](#) [\\$创业板指\(SZ399006\)\\$](#) [\\$中证500\(SZ399905\)\\$](#)，
对@无脑博傻流 说：这次风格转换会到成长股吗？另外公众号还会经营吗

[答] 无脑博傻流：

我看好成长股，不过这里需要指出一点，我所说的成长股，跟很多人所说的成长股，不一样。中国机构老是喜欢把一些业绩稀烂的垃圾股叫成长股，真不知道什么想的，戏仿把不发达国家叫发展中国家咩？公众号现在工作忙，暂时没时间写，后面有时间会不定期更新。

[问] 薄荷小镇：

关于[\\$上证指数\(SH000001\)\\$](#) [\\$创业板指\(SZ399006\)\\$](#) [\\$中证500\(SZ399905\)\\$](#)，对@
无脑博傻流 说：脑总，小票的春天是不是来啦

[答] 无脑博傻流：

我觉得基于炒壳的小票春天，应该是一去不复返了。壳王辛宇都有产品遭清盘了，著名的壳股投资者ST老大都亏三成多了。不过基于高成长低估值的小票，我认为今年有翻倍机会。

[问] nancy5652652_fj4：

关于[\\$上证指数\(SH000001\)\\$](#) [\\$创业板指\(SZ399006\)\\$](#) [\\$中证500\(SZ399905\)\\$](#)，对@

无脑博傻流 说：无脑兄，欣赏你的大气和无私的解惑，市场泥沙俱下，对于许多人来说是无穷的恐惧，职业机构有人说这是一份折寿的活，对新的一年市场的行情兄有何预判，期待你移民深圳后的机会，提前祝福新年快乐！！！！

[答] 无脑博傻流：

回复@工匠阿三：地产我是抱着捡烟蒂的心态买的，保利2PB，2000亿目标达成就卖了，后面这些传统行业有烟蒂，如果没有别的机会还会去捡，不过让我分析真不如看其他人咋说了。//@工匠阿三：回复@无脑博傻流：部分地产年底pe将极低，但好像不算成长股？

[问] Tom不是喵：

关于\$上证指数(SH000001)\$ \$创业板指(SZ399006)\$ \$中证500(SZ399905)\$，对@无脑博傻流 说：早上看评论提到算法股灾，请问对这个报道有什么看法？

[答] 无脑博傻流：

回复@薄荷小镇：可能还是机器的机会，人抢单子速度有程序快么？//@薄荷小镇：回复@无脑博傻流：算法股灾是人类的机会吗

[问] 闹闹小闹：

关于\$上证指数(SH000001)\$ \$创业板指(SZ399006)\$ \$中证500(SZ399905)\$，对@无脑博傻流 说：这次风格转换会到成长股吗？另外公众号还会经营吗

[答] 无脑博傻流：

回复@闹闹小闹：核心逻辑就是一个行业能不能被互联网改造，能的话哪些环节可以被改造，券商经纪业务肯定可以，基金销售和理财顾问业务，有较大可能性。//@闹闹小闹：回复@无脑博傻流：能给点逻辑吗？

(完)

以上内容来自雪球访谈，想实时关注嘉宾动态？立即下载雪球客户端关注TA吧！

没别的 就是比人聪明



雪球

聪明的投资者都在这里