

雪球访谈

大涨五天，今日大跌，长安汽车是机会还是陷阱？

2020年11月19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



run_rabbit_run

访谈简介

18日的国常会，对汽车消费做出了重要指示。会议指出，要稳定和扩大汽车消费，鼓励各地调整优化限购措施，增加号牌指标投放，开展新一轮汽车下乡和以旧换新。

随着疫情得到控制，国内汽车行业迎来大爆发，在股票方面，汽车股在近期表现强势。汽车行业10月以来累计上涨12.11%，同期上证指数仅上涨4.02%，深证成指上涨5.82%。

其中长安汽车已经翻倍，近三个交易日更是上涨30%，但今天截止发稿，长安汽车收跌5.78%新能源车板块还能上车吗？长安汽车怎么看？本期我们邀请到@run_rabbit_run做客雪球访谈跟大家共同探讨，访谈将于本周四(11/19)下午17:00开始，快发起提问吧！

[\(进入雪球查看访谈\)](#)

本次访谈相关股票：长安汽车(SZ000625)

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] 与时间的成长:

对@run_rabbit_run 说: 汽车板块还有持续吗

[答] run_rabbit_run:

这个不太好说。市场先生是个迷人的“疯子”。

[问] 我叫小二:

对 @run_rabbit_run 说: 追高了，要被套，准备装死

[答] run_rabbit_run:

开心就好

[问] 玖码:

对 @run_rabbit_run 说: 长安的估值铆钉在哪里? 按目前长安的业绩推算，四季度业绩多少，福特和林肯对业绩的贡献如何提现!

[答] run_rabbit_run:

长安汽车具备许多预期差:

- 1, 投资者大众曾经一度认为长安汽车濒临“破产”。
- 2, 长安汽车曾经连续十年研发实力排名第一，但被投资者大众认为是个只会造面包车的“破企业”。
- 3, 自主车企处于创业阶段，而不是成熟期、衰退期。自主车企目前在全球市场占有率方面普遍存在感较小，未来有很大的上升空间，空间我估计主要来自于出口的可能性。
- 4, 长安汽车具有明显的周期性，属于高研发投入、重资产、快速迭代、充分竞争的汽车行业，具有较高的不确定性，并非典型的“价值投资”标的。“价值陷阱”这种说法有失偏颇。

Q4业绩很有可能环比上升，这是财报分析的结果。Q4一般是销售旺季福特、林肯，有望在Q4继续保持稳定上升的态势。

对比凯迪拉克，个人认为林肯国产化之后还具有相对较大的上升空间。

[问] 龙泽煜：

对@run_rabbit_run 说：我认为长安的崛起不是概念性的炒作，是具备实实在在的业绩提升可能性的上涨。那么，比亚迪前期最高估值（PB，下同）达到8-9，长城和中国重汽达到了3-4，而长安本轮上涨才到了接近行业均值的2.35，今天的调整有利于后期筹码的稳定从而继续估值回归之路。浅薄分析，请兔子先生指教！

[答] run_rabbit_run：

谈不上指教，炒股仅仅是个人兴趣而已。

目前暂时无法判断华为是否会增资入股长安蔚来。但根据目前已有的片面信息来看，不排除有传言被验证的可能性。

2017年2月，一篇自媒体标题“同为国家品牌领跑者，长安与华为有何不同？”，这篇文章提到：“入选央视国家品牌计划、中国品牌产品年销量国内同行业第一、研发实力国内同行业第一、做企业诚实厚道……形神兼备，长安汽车与华为，神似之处真的好多。”

长安汽车的粗略估值

长安A估值：当前2.03倍PB，2003-2019历年年度最高PB平均值为3.26倍

长安B估值：当前0.55倍PB，2003-2019历年年度最高PB平均值为1.77倍

比亚迪A估值：当前7.74倍PB，2011-2019历年年度最高PB平均值为4.51倍

长城A估值：当前4.19倍PB，2011-2019历年年度最高PB平均值为3.35倍

吉利HK估值：当前3.35倍PB，2004-2019历年年度最高PB平均值为3.8倍

吉利科创板上市后：多少PB？

我也感觉长安A目前并不算明显偏贵。

但是您要考虑一个问题：如果长安A横盘震荡数月，您能否承受这种波动？

[问] 天狼星afv:

对 @run_rabbit_run 说：请问华为、宁德、长安三家合作造车是真是假？

[答] run_rabbit_run:

这是实锤。

[问] 小猪乔治思考笔记:

对 @run_rabbit_run 说：现在主流预期明年扣非利润能回正到多少呀

[答] run_rabbit_run:

经历了我国首轮车市调整之后，今年主要车企普遍取得销量回升。汽车这类行业讲究规模效应，随着销量表现回升，确定性会进一步增加。我是乐观的。

[问] 文龙yao:

对 @run_rabbit_run 说：汽车行业会不会成为下一个五年规划中，拉动经济的马车之一

[答] run_rabbit_run:

据说，汽车产业占GDP的比重仅次于房地产，位于第二。日本当年取得第二次经济腾飞，汽车产业是“英雄”。

[问] 吴声dtg:

对 @run_rabbit_run 说：怎么收不到呢？

[答] run_rabbit_run:

不明白您的问题具体指的是什么

[问] 晓明Jordy:

对 @run_rabbit_run 说：长安汽车和宁德、华为的合作，确定性大么？目前有没有实质性的动作？

[答] run_rabbit_run:

据说，即将进入量产阶段：

长安携手华为、宁德时代，打造高端智能汽车品牌。11月14日，长安汽车董事长朱华荣在中央电视台《第一发布》节目中透露重磅信息。据悉，未来三方将通过优势互补，共同打造一个全球领先、自主可控的智能电动汽车平台，一系列智能汽车产品，一个超级“人车家”智慧生活和智慧能源生态。三方联合打造的首款产品已经完成前期研发工作，即将进入量产阶段。

[问] 锈铁点金：

对 @run_rabbit_run 说：当初低价的时候，怎么挖掘出来的?现在还能上车么？后期的长安的趋势逻辑怎么把握？

[答] run_rabbit_run:

我在2019年年底全仓长安B的逻辑： 1，脆弱性：连续十年研发实力排名第一（国家企业技术中心评价结果） 2，端低估值 3，利再投资比率逐步下降：有进入研发成果收获期的征兆 4，19年下半年CS75 plus新品推出，产品力亮眼 5，期股的特性：彼得林奇认为，高PE买入、低PE卖出。 6，车这个行业的特性：烧钱、创业阶段、不以短期利润为导向。国企具有资金优势。德国大众、韩国现代、日本汽车产业等，都是政府引导、扶持、培养的典型案例。 7，豪赌”牛市到来的可能性。我不知道现在是牛市还是熊市。截止到本月17号，距离近两年内的最低点涨幅：科创50指数涨幅：43.1%、创业板涨幅：124.3%、深证成指涨幅：102.5%、上证指数涨幅：36.8%、上海B股涨幅：28.7%、深证B指涨幅：22.7%

[问] 锈铁点金：

对 @run_rabbit_run 说：当初低价的时候，怎么挖掘出来的?现在还能上车么？后期的长安的趋势逻辑怎么把握？

[答] run_rabbit_run:

现在能不能上车，取决于你自身的风险承受能力。短期股价波动无法预测。但我可以提供一些估值相关信息：

长安汽车的粗略估值

长安A估值：当前2.03倍PB，2003-2019历年年度最高PB平均值为3.26倍

长安B估值：当前0.55倍PB，2003-2019历年年度最高PB平均值为1.77倍

比亚迪A估值：当前7.74倍PB，2011-2019历年年度最高PB平均值为4.51倍

长城A估值：当前4.19倍PB，2011-2019历年年度最高PB平均值为3.35倍

吉利HK估值：当前3.35倍PB，2004-2019历年年度最高PB平均值为3.8倍

吉利科创板上市后：多少PB？

[问] 锈铁点金：

对 @run_rabbit_run 说：当初低价的时候，怎么挖掘出来的？现在还能上车么？后期的长安的趋势逻辑怎么把握？

[答] run_rabbit_run：

主观认为长安目前处于新品推出周期、品牌向上周期、销量向上周期。我不是特别看重逻辑，我主要关注估值水平。谈逻辑、谈商业模式，很容易把我绕晕

[问] 晓明Jordy：

对 @run_rabbit_run 说：长安和华为合作的方向，能具体给讲一下么

[答] run_rabbit_run：

以下内容，摘抄至网络：

“华为、长安汽车、宁德时代三强联合，共同打造高端智能汽车品牌

11月14日，在首期央视《第一发布》节目现场，长安汽车董事长朱华荣首度透露，长安汽车将携手华为、宁德时代打造一个全新的高端智能汽车品牌，且首款量产车型即将投入生产。

作为汽车行业、ICT产业和智慧能源产业的领军者，此次长安、华为、宁德时代三方联合打造高端智能汽车品牌，可以说是一次“国家队”的集结。

长安汽车启动第三次创业——命名为：“创新创业计划”。

按照计划，长安汽车宣布在2025年前全产业链投入1000亿元、调动1万人用于新车型、新能源、自动驾驶等领域的研发。

同时，应对智能化时代“软件定义汽车”的发展趋势，长安汽车加快软件团队建设，预计2025年将建成5000人规模的软件开发团队。

智能化、网联化完全打破传统整车架构的研发模式，意味着不管是自主品牌还是合资品牌，都处在同一起跑线。

长安方舟：

关键词：产品向新、品牌向上、第三次创业、研发4.0时代、高端智能

长安方舟：未来科技前置化。

现阶段支持L3级自动驾驶量产、L4和L5级硬件空间预留、OTA远程在线升级、腾讯和华为等20余家生态伙伴已入驻生态圈、充分兼容传统燃油和电气化动力。

长安方舟架构完整覆盖A0级-C级的所有车型，并且兼容8种发动机状态，排量覆盖1.2-2.0L，兼容48V低压混动（LV-HEV）、高压混动（HV-HEV）、插电混动（PHEV）3种电气化动力，匹配8种变速器模块，具备16种动力组合模式。长安应该是国内首家，将美国IIHS五星评价作为产品设计研发标准的车企。”

[问] 岷江南岸：

对 @run_rabbit_run 说：什么时候能够介入？

[答] run_rabbit_run：

这个取决于您自身的风险承受能力。不能承受的波动，就是风险。只有在您完全了解一个行业、一个公司的时候，才能勉强承受一定波动。

[问] 天狼星afv：

对@run_rabbit_run 说：华为、宁德、长安三家合作造车，再加上新的汽车下乡，怎么说都不应该是股价下跌哟！我的看法是要大涨，与比亚迪争雄，加油！

[答] run_rabbit_run：

我认为汽车下乡并不仅仅是个概念而已。

上一轮汽车下乡是2009年，直接或者间接地带动了车市表现。

2009年，所有板块中，汽车板块涨幅第一。汽车板块中，长安汽车涨幅第一。（这个信息，我不确定。建议您亲自验证。）

但是，汽车下乡这个信息，不能作为短期涨跌的判断依据。回顾最近一两年，汽车下乡已经提过很多次了……

[问] 唐丫丫：

对 @run_rabbit_run 说：长安汽车还值得继续持有吗。

[答] run_rabbit_run：

短期涨跌无法预测。市场先生是个迷人的“疯子”。我会长期持有长安B。

长安A目前的估值水平不算明显高位，但你要考虑：如果连续数月横盘震荡，你能否承受这类波动？

据说，我国散户投资者中，短线交易者占比高达80%左右。

短线交易往往存在这些风险：

- 1，频繁追涨杀跌
- 2，过度关注短期利空、利好
- 3，短线走势判断错误并卖出后，忍不住后期高位追进
- 4，根据短期利好追进后，承受不了波动又冲动“割肉”

.....

你承受不了的波动就是风险。

总体上来说，周期票，我更看重估值水平。

[问] 拾荒投资：

对 @run_rabbit_run 说：请教一下您关于长安新能源的布局。长安2017年的香格里拉计划，似乎有全面转型新能源的打算。但从目前的产品来看，没有什么重磅的产品，最近两年的新能源车销量也一般。请教一下，长安除了与华为的合作之外，新能源车方面有没有什么实质性的进展或是后期重磅车型的发布

[答] run_rabbit_run:

我可能还没有您了解的信息多。

根据我片面掌握的信息：

长安携手华为、宁德时代，打造高端智能汽车品牌。11月14日，长安汽车董事长朱华荣在中央电视台《第一发布》节目中透露重磅信息。据悉，未来三方将通过优势互补，共同打造一个全球领先、自主可控的智能电动汽车平台，一系列智能汽车产品，一个超级“人车家”智慧生活和智慧能源生态。三方联合打造的首款产品已经完成前期研发工作，即将进入量产阶段。

方舟平台，是华为助攻下的新能源+新型燃油混合平台。

根据我的猜测，长安汽车在过去几年没有大量推出新能源车型并且已推出的新能源车型产品力平庸，其深层次的原因是新能源车型很难实现盈亏平衡。但是长安汽车在新能源技术储备方面，一直是行业领先的。（这个有待您进一步核实）

方舟平台的推出，并没有实质上改变长安汽车的本质，仅仅是长安汽车新能源技术储备的市场端体现而已。

企业没有变，还是当年那家“拼命”投入研发的企业。但方舟平台的推出，可能会迅速纠正投资者大众对于长安汽车的偏见。

[问] 80后浪人：

对 @run_rabbit_run 说：长安未来估值如何。

[答] run_rabbit_run:

未来很难说：如果是牛市，“垃圾票”也可能上天；即使是完全符合价值投资理念的公司，也可能多年遭遇市场冷落.....

我只能提供一些粗略估值相关的数据：

长安汽车的粗略估值

1，长安A估值：当前2.03倍PB，2003-2019历年年度最高PB平均值为3.26倍

2，长安B估值：当前0.55倍PB，2003-2019历年年度最高PB平均值为1.77倍

3, 比亚迪A估值: 当前7.74倍PB, 2011-2019历年年度最高PB平均值为4.51倍

4, 长城A估值: 当前4.19倍PB, 2011-2019历年年度最高PB平均值为3.35倍

5, 吉利HK估值: 当前3.35倍PB, 2004-2019历年年度最高PB平均值为3.8倍

6, 吉利科创板上市后: 多少PB?

市场先生多么有趣?

据说当年奥巴马当选, 澳柯玛涨停?

据说当年工业大麻概念流行的时候, 什么麻袋、麻花、麻辣小龙虾.....相关股票也在活跃?

[问] 唐丫丫:

对 @run_rabbit_run 说: 长安汽车还值得继续持有吗。

[答] run_rabbit_run:

回复@hh2359: 我全仓长安B。 没有持有A股。 //@hh2359:回

复@run_rabbit_run:a股你清了吗? 感觉原来追长安的球友都走了, 剩下都是新跟进来的

[问] 锈铁点金:

对 @run_rabbit_run 说: 当初低价的时候, 怎么挖掘出来的?现在还能上车么? 后期的长安的趋势逻辑怎么把握?

[答] run_rabbit_run:

回复@以交易为生III: 这个很难说。 市场先生高兴的时候, 会给你比亚迪那样的估值表现; 市场先生情绪低落的时候, 会给你银行板块那样的估值..... //@以交易为生III:回复@run_rabbit_run:4PB, 40元?

[问] 玖码:

对 @run_rabbit_run 说: 长安的估值铆钉在哪里? 按目前长安的业绩推算,

四季度业绩多少，福特和林肯对业绩的贡献如何提现！

[答] run_rabbit_run:

回复@修身以俟: 凯迪拉克早在2008年（模糊记忆如此）就开始推行国产化。

当前林肯国产化率仍然很低。

凯迪拉克、林肯在美国的终端销售市场表现差距不是特别大，但在中国，两者差距明显。

未来，处于豪华车赛道的林肯，随着国产化的深入，中国终端销售市场表现值得期待。//@修身以俟:回复@run_rabbit_run:分析的有道理！长安技术储备还是很厉害的，后面会慢慢提现在产品上，林肯品牌力显然高过凯迪拉克。

[问] 玖码:

对 @run_rabbit_run 说：长安的估值铆钉在哪里？按目前长安的业绩推算，四季度业绩多少，福特和林肯对业绩的贡献如何提现！

[答] run_rabbit_run:

回复@元多宝: 自主在燃油车领域的某些关键技术已经明显超越部分合资企业。

自主在新能源领域的技术也有一定竞争力。

我国具备制造业成本优势、效率优势、国内巨大的消费市场优势。自主品牌在国内市场占有率提升，这应该是大概率。未来抢占全球市场份额，也值得期待。//@元多宝:

回复@run_rabbit_run:同意自主车企处于创业期，但未来发展不在于出口，而首先在于抢夺合资车企的市场份额，长期来看自主品牌应在国内市场占据70%的份额，这个过程大约需要10年

[问] 玖码:

对 @run_rabbit_run 说：长安的估值铆钉在哪里？按目前长安的业绩推算，四季度业绩多少，福特和林肯对业绩的贡献如何提现！

[答] run_rabbit_run:

回复@元多宝: 长安福特逐步开始重点推出高价位车型，这个高价位赛道看起来似

乎竞争没有那么激烈。长安福特目前的低价位的三缸机车型销量比较弱势，未来看看长安福特会不会用上四缸机//@元多宝:回复@run_rabbit_run:个人以为，福特已经失去了在中国市场发展的机会，未来福特很可能会沦为小众品牌，逐步消亡，或者融入长安品牌。林肯品牌生命力强一些，还需要观察。

[问] 淡淡一抹韭菜:

对@run_rabbit_run说:看了长安的unit K,真心觉得长安的设计师审美很ok,为啥不自己弄一个品牌,那些造车新势力也是从0开始,个人觉得比较恶心的是,拿自己名字来命名的两个品牌,长安完全可以自己再造一个新品牌,再利用自身的技术积累,和所谓的新势力pk一下.不知道管理层是咋想的?

[答] run_rabbit_run:

2008年开始,吉利推行多品牌战略,但在2014年遭遇销量滑铁卢.吉利随后迅速收缩战线,叠加沃尔沃品牌效应,销量回暖.我不认为多品牌或者多车型战略是好事.我认为科技类企业要聚焦。

长安uni-t是截止到目前为止,首款让我差点下了订单去购买的自主车型。

外观、内饰、性价比,比较吸引我。

uni-k,外观看起来还行但是没有uni-t那么惊艳、内饰不错,有豪华感、科技感。

uni-k,具体还要看售价如何。

[问] 晓明Jordy:

对@run_rabbit_run说:长安汽车和宁德、华为的合作,确定性大么?目前有没有实质性的动作?

[答] run_rabbit_run:

回复@钟鼎声:我喜欢长安汽车的格局:不以短期利润为导向,以内在科技实力提升、市场终端需求和服务为导向。//@钟鼎声:回复@run_rabbit_run:这不就是中国版特斯拉吗?为什么选长安,因为他是国企,代表国家队参与市场竞争。在这之前比亚迪是标杆,往后,比亚迪要靠边站。

[问] 拾荒投资:

对 @run_rabbit_run 说: 请教一下您关于长安新能源的布局。长安2017年的香格里拉计划, 似乎有全面转型新能源的打算。但从目前的产品来看, 没有什么重磅的产品, 最近两年的新能源车销量也一般。请教一下, 长安除了与华为的合作之外, 新能源车方面有没有什么实质性的进展或是后期重磅车型的发布

[答] run_rabbit_run:

回复@持之宇恒: 周期票的估值, 是我非常看重的一个方面。具体高还是低, 取决于各自对于风险的承受能力。//@持之宇恒:回复@run_rabbit_run:涨多了都是垃圾

[问] 唐丫丫:

对 @run_rabbit_run 说: 长安汽车还值得继续持有吗。

[答] run_rabbit_run:

回复@范永宾: 感谢您的关注。

经历了“血和泪”的教训, 让我变“乖”了、不敢参与短线博弈了。

在自认为彻底了解一家企业、一家公司之前, 普通投资者是很难承受市场的剧烈波动的。

我当年有个其他某个行业的同事, 从上证指数3500点开始短线博弈, 经过很多个月的“战役”, 上证大概还是3500点, 他亏了接近90%//@范永宾:回

复@run_rabbit_run:兔子, 看了你的直播了, 还关注你了, 我就是个新手小白, 股票应该长期持有这个道理懂, 但是感觉很难做到哦, 感觉我们这种小资股民, 长线感觉压力大啊, 特别是哪个波动, 心理素质得很强啊

[问] 天狼星afv:

对@run_rabbit_run 说: 华为、宁德、长安三家合作造车, 再加上新的汽车下乡, 怎么说都不应该是股价下跌哟! 我的看法是要大涨, 与比亚迪争雄, 加油!

[答] run_rabbit_run:

回复@量化投机家: 我认为这个不是拱手相让，这是车型结构优化。//@量化投机家:
回复@run_rabbit_run:2009年长安微车还是与五菱伯仲之间的。现在微车市场早就被拱手相让了

[问] 淡淡一抹韭菜:

对@run_rabbit_run 说: 看了长安的unit K，真心觉得长安的设计师审美很ok，为啥不自己弄一个品牌，那些造车新势力也是从0开始，个人觉得比较恶心的是，拿自己名字来命名的两个品牌，长安完全可以自己再造一个新品牌，再利用自身的技术积累，和所谓的新势力pk一下。不知道管理层是咋想的？

[答] run_rabbit_run:

回复@淡淡一抹韭菜: 蔚来的ES6我试驾过，我接触到的蔚来的4S店店员比较专业。

蔚来聚焦于几款主打产品，这是很明智的。车企讲究规模效应。

蔚来这个售价对于我来说有点贵，我主观感觉科技感不如特斯拉model 3。不过，model 3的语音识别准确度真的有待提高……

蔚来的风险来自估值、资金链等等。

车企的品牌建设不仅仅是请哪位明星代言这么简单。车企的品牌建设，其核心还是来自于其内在的科技实力、对市场需求的前瞻性把握、对消费者的服务态度等。

上汽MG好像目前请的杨超越代言、北京现代好像是请了杨幂。长安目前是陈坤等等代言。这个应该会产生一些费用。

华为此次助攻长安，在品牌建设这个层面是有积极效应的，有利于未来自主产品“出海”。//@淡淡一抹韭菜:回复@run_rabbit_run:主要是蔚来之流的很会搞品牌，至少让我90后会觉得相对高端，开出去不丢面子。但是长安这种老厂牌，给年轻人就是一种90年代的山寨觉。个人觉得长安也可以效仿李宁，搞点活动，请些有调性的明星代言，让品牌调性提起来。除此之外，不知道长安的自动驾驶这块搞得怎么样？这块是未来想象力的东西，也是提升资本市场估值，对投资人来说，摆脱汽车周期印象的主要砝码啊。。

[问] 唐丫丫:

对 @run_rabbit_run 说: 长安汽车还值得继续持有吗。

[答] run_rabbit_run:

回复@范永宾: 是的。对于我来说, 什么时候买并不难, 什么时候卖, 这个非常艰难。

周期投资与价值投资不同:

一般来说, 价值投资不必在什么时候卖这个问题上纠结。

周期投资与价值投资, 这两者具备的风险系数是完全不同的。//@范永宾:回复@范永宾:道理懂, 就是这个持仓成本价格不好估

[问] 晓明Jordy:

对 @run_rabbit_run 说: 长安汽车和宁德、华为的合作, 确定性大么? 目前有没有实质性的动作?

[答] run_rabbit_run:

回复@一声轻笑: 我看不懂技术K线相关指标。

我只能说长安汽车A股目前的估值水平跟其近十几年的综合表现对比来看, 不算低、但也不算极端偏高。

影响短期股价走势的因素太多了, 对于这些过多的短期影响因素, 我只能直接将其完全忽略。

纵观整个市场, 值得投资的, 更具确定性的投资标的, 我相信会有的。

具体要卖出还是继续持有, 这个取决于自己对自己的评估: 我最能够把握住哪种机会? //@一声轻笑:回复@run_rabbit_run:恩, 希望长安尽快撇开柚子, 回归缩量洗盘, 再长期走牛。看这几个头部企业都会不错的, 没必要互相踩, 天猫在, 京东一定明天就死吗?

(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