

# 野牛杂谈

## 野牛先生

开篇，兼做声明：

一，野牛觉得，这是一个风云变幻的世道，幸或者不幸，我们都身处其中，能够参与思考并记录天下之巨变，多年以后回头想想，人生并没虚度，何尝不是一件快事。感谢开放的互联网世界，让我们有一个自我表达的地方，尽管自由之声还有不尽人意的地方。

二，杂谈者，即闲聊也，题材不限，不过由于野牛知识眼界触及有限，主要还是谈谈经济以及股市、期货交易的一些看法和体会。

三，本贴欢迎所有的涯友交流，包括五毛和美分，但是希望言之有据，理性交流，禁止一切的人身攻击，否则逐客，有言在先了。

四，野牛所作分析以及言论不作为诸位投资的依据，野牛所作的分析以及言论不作为诸位投资的依据，野牛所作分析以及言论不作为诸位投资的依据!!!重要的事情说三遍。此外，野牛没有部落，没有任何投资群，所有打着本人旗号的投资推荐都是骗子。

野牛第一次发帖，突然发现名字后面加了“楼主”两字，自豪感油然而生，野牛现如今也是楼主了。废话少说，上干货。这个周末，野牛关注的信息有这么几条：

一是上海深圳出台楼市新规，提高了一线购房门槛。

二是农村两权可以抵押贷款。

三是统计局降低食物类所占CPI的权重。

这三个消息在野牛看来，实际上都是为了一个目的：楼市去库存。

作者:野牛先生 日期:2016-03-27

肉价菜价飞涨，按照正常的统计，势必会得出一个较高的 CPI，那样的话央行放水就没有数据支撑了，统计局干脆修改统计规则，这样就好办了，老百姓感觉物价上涨是事实，但是 CPI 没有大幅走高也是事实。

作者:野牛先生 日期:2016-03-27

几乎所有的投资品都是通过拉龙头抛板块来获利，比如说某个画家，炒高其中一两幅作品，其余的便水涨船高，投资客以为是价值洼地，结果接手后发现自己拿到的已经是天价了。这一轮京沪深房价暴涨，本来就是想让大家买真正需要去库存的二三四线，结果发现没达到预期效果，反而是龙头城市虚火上升太快，所以干脆出台新规压压。物价上涨，央行放水，一线城市限制，所有的目的都指向一个：赶紧买三四线房产，不限购，还便宜！没钱？好办呀，老家不是还有宅基地和集体土地经营权吗，拿来抵押贷款呀！

作者:野牛先生 日期:2016-03-27

有人说目前的股市走势和 2009 年初很相似，楼市股市齐飞舞。蔺相如司马相如，名虽相如，实则不如。09 年大放水，不光是楼市股市涨，几乎所有的资产都疯长，几乎所有的行业都在扩产。而如今，银行烂账一堆，外贸持续低迷，外汇储备连续下降，银行只能加快地产资金回笼以备不久将来的可能更大的风暴。在这个大趋势下还能期望分流多少资金到股市？

股市持续火爆不利于楼市去库存，所以幻想着出现 09 年初的行

情不现实。

作者:野牛先生 日期:2016-03-27

插播一句:野牛开篇说过,闲聊而已,就是空闲的时候扯淡几句,所以诸位不要期望太高,帖子主要是记录野牛关于资本市场的一些思考,有缘可以交流交流,做人做事,简单点挺好。

作者:野牛先生 日期:2016-03-27

今天野牛告诉一个朋友说开了个贴,朋友回复说吃饱了撑的,没事可以去钓鱼呀!好吧,野牛是自讨没趣。不过朋友转发来一条信息,野牛觉得很形象,大意是:半数上市公司盈利买不了深圳一套房,但是只要卖掉1%的股票就可以买好几套,你说哪个泡沫大?

确实,股票贵不贵,指数高不高,需要一个参照物。目前明显不是大量配置股市的好时机,享受泡沫也不是这样玩的,而应该是大多数行业都处于泡沫上升阶段。

作者:野牛先生 日期:2016-03-27

说几句

一,首先感谢老朋友的捧场,其实野牛开帖是有点压力的,主要是担心忙起来没时间更新,不过原来与大家讨论的地方已经被一些小人的弄得无法愉快聊天了,所以只好另外开辟这么个小地方,如果野牛没空,大家照样交流,野牛所做的就是提供一个纯净的环境。

二,野牛说过不擅长短线,整天进出的要么是真高手要么是新手,野牛两者都不是,只在行情有足够的空间才会参与,一年短线出手严格控制在5次以内,今年已经出手了两次,剩下的入市次数只手可数

了，即使是可以日内的期货交易，野牛也是在等待大把握的机会才出手，所以野牛谈的更多是大势和体会，当然到了出手的时候也会提及。天涯有高人，也期待短线高手谈谈成功经验。

三，野牛觉得未来两三年会是一个激流涌荡的变动社会，也有人问过野牛为何判断欧美会出现大危机，这个目前要去论述需要很大的篇幅，在接下来野牛会根据逐步显现的迹象去阐述。

四，今年的股市与去年的股市都同样没有基本面支撑，但是去年的股市有大量的资金面支撑，今年还有人卖房炒股吗？还有人配资入市吗？今年的股市行情是在楼市与汇市的夹缝中出现，很难有长期性的机会。

五，现在农村新生代农民几乎没有了，农村以及农业的出路只有走产业化的道路，这个稍后会详细论述。

作者：野牛先生 日期：2016-03-28

今天出去采购食物了，原因是复活节超市商店都歇业了，有的连续三天都是关门，家里的储备粮用完了，今天部分商店开半天，赶紧补充。我时常想，要是在中国，这么做生意怕是剩饭都吃不上。回来后发现好多熟人，高兴，就眼下大家关心的股市聊聊。

上面有位 ID 是银河的朋友通过画图得出 2638 是底，目前还是牛市向上走势。

野牛首先想说的是，按照自己的理解分析去做，盈亏都是自己的，只有这样才能不断提高，不过最好做好资金管理，万一错了也亏得起。

至于这个结论，野牛是不认同的，如果现在就开始重新回到牛市

的轨道，那么等于说从 5000 点下来这个过程是一次超级洗盘，属于牛市的一次大调整，野牛没见过这样洗盘调整的。野牛认为现在是处于一个下降趋势中的反弹。野牛也参与反弹，但是不会参与反弹的尾巴，因为不知道大门什么时候会关上。

至于哪里是底，具体位置点位不好说，但是野牛认为有这么几个特征：

一是政策底，真正的政策底应该是注册制的推出。早在去年下半年初就说注册制准备工作已经完成，只需要法律授权，到了今年初国务院又得到人大的授权，所有的条件都已经达到，可是三月份证监会却说注册制推出没有时间表。原因是什么？野牛认为是目前股市处于反弹阶段，外围也走好，如果这个时候推出引起资本市场的震荡，那么责任便会落到证监会头上，担负着民心的谴责，新政会有很大的风险和阻力。等到股市跌到底部了，民心思变，这个时候改革反而能唤起人心。所以野牛认为注册制的推出可以看做是底部出现的信号，目前会逐渐安排一些公司退市，作为注册制的实验。

二是市场底，市场归根到底是资金的交易，所谓地量地价，市场底出现，沪市交易量应该是在千亿以下。2008 年熊市的时候上证低迷成交量只有两三百亿。目前在去杠杆缺配资的情况下，交易量都在千亿以上，说明股市还算是比较活跃的。

三是 A 股总市值在 30 万亿左右才算是挤掉了大部分泡沫。

所以野牛的看法是股市的底部，早着呢！但是如果有较大的反弹空间，野牛会适当参与。熊市参与反弹，一定不能太贪心，严格执行

纪律。股市的道理好多人懂，但是执行起来很难，这就是为什么现在机构都选择程序化交易，写好代码用电脑来执行。小散没有这些武器，就好好修炼自己的心性吧，不要为了一天两天的行情纠结，空间足够大才能游刃有余。

作者:野牛先生 日期:2016-03-29

说几句

一，欢迎公鸡兄以及各位帖友发言交流，各人视野和观察点不同，言论及观点自然也有相左之处，这样看问题可能会更全面。所以只要不是捣乱和人身攻击的，野牛坚决捍卫诸位说话的权利。

二，浏览了一下财经网站，到处都是大标语大横幅，社保基金管理条例五月要实施啦，养老金要入市啦!!! 鬼子进村悄悄的，打枪的不要，养老金入市不是给大家送来解放军，而是给羊群放进一头饿狼。养老金入市说了很久，但是这次，野牛看是真的了，因为养老金缺口不小，他们真的需要钱，不过只赚不赔的主，会在 3000 点上方接盘吗？现在排队等候过会上市的公司七八百家，都是嗷嗷待哺要在一级市场圈钱活命的主，二级市场又来了一条饿狼也是要拿钱的主，股市成了各路妖怪眼中的唐僧肉，小散看紧自己的口袋，别肉吃不成连韭菜根都被挖走。如果今年养老金入市，那么今年内应该会有一些比较好的入市机会，但愿那时大家手中有子弹。

三，有朋友说希望野牛能度度小散，大家高估野牛了，俗话说百句经验不如你摔一跤，泪水、伤痛、后悔是最好的老师，如果你伤过，野牛能够帮你的，就是告诉你为什么会跌倒，下次别犯同样的错误。

四，股市赚钱的道理其实很简单，估计大家也懂，可是就是亏，正所谓理都懂然并卵，难处就在于大家很难控制自己的内心，看见一根阳线全身血脉喷张生怕踏空，你就那么几个钱又不是机构存在时间成本，着急什么，股市又不是最后一天开门。《葵花宝典》扉页写着：欲练神功，挥刀自宫。不知大家想过原因没有，野牛认为，就是告诉练功者，要成就绝世高手就必须对自己冷酷无情。无独有偶，古龙在《绝代双骄》中也提到一种武功，玄阴魔功，江别鹤为了练此神功把自己的儿子吃了，灭绝人性成就神奇骨肉。金庸和古龙，不同的风格，但是对于高手的修炼过程看法是一致的。散户入市，要想赚钱，一定要学会克制欲望，别对一根阳线三两天行情纠缠，格局放高一点。过去亏的就亏了，别一天到晚想着翻本，那是赌徒心理。

五，熊市博反弹，一定要等到有较大的空间时再出手，一般来说应该是在较大下跌幅度之后遇到支撑出现反弹，这个时候再跟进，感觉反弹乏力的时候就提前出来。什么是下跌中的支撑，一是下降通道的下轨，二是前期重要的支撑点，lamso 和 baby 经常画图的，有时间画两个给技术小白看看。

总的来说，野牛希望大家减少出手次数，大跌之后遇到支撑反弹了再参与，别指望你那十万八万块的本金能在股市里几年时间折腾上富豪榜。这个心态不解决好，其他都是徒劳！

作者：野牛先生 日期：2016-03-29

感谢各位的支持，特别是扫楼的朋友，你们辛苦了，野牛最近经常外出看房子，随手就带个手机，有时候看见讨厌的广告也不知道怎

么弄，有你们的支持，保护环境，野牛一定会坚持下去。

股市就这样了，短期没什么太多好说的，一句话，野牛看不到大机会，但是大庄家又不会轻易让大盘跌下去，鸡肋鸡肋！有空野牛还是谈一下选股的心得好了。今晚美联储老太婆有讲话，不少媒体说加息的概率很大，野牛认为今年美加息可能只有一次，就是在六月份。事实上加息和加息预期的效果是一致的，美国经济复苏目前是不够稳定的，没必要太频繁的加息。加息与否对股市的影响都是短期的，涨还是跌都有道理，加息了上涨，专家分析说经济复苏强劲，加息了下跌，专家说收紧流动性，反之亦然。短期一两天内的走势完全看庄家心情和需要，但是过后还是会按照原来的趋势走下去。

作者:野牛先生 日期:2016-03-29

最近不少朋友问，楼市怎么看，会不会崩溃？估计不少朋友感觉到迷茫，毕竟市面上什么声音都有。

野牛不知道大家认为的崩溃是如何定义的，标准是什么。是否是以下几种情形：

1. 房价大幅下降，腰斩，有成交量；
2. 房价大幅下降，成交萎缩，出现部分断供；
3. 房价大幅下降，成交萎缩，大量断供，导致商业银行资金紧张，个别银行破产；
4. 在上述基础上引起社会动荡。

会不会出现这样的情形，野牛认为至少今年内不会。

作者:野牛先生 日期:2016-03-29



其实关于楼市，大家不妨看看任志强的分析，不管喜欢不喜欢，野牛觉得大炮关于楼市的看法还是中肯的。大炮说，2016年房价还会上涨，无可争议。这个观点，野牛基本认同，当然会有地域性的区别。京沪深涨幅大，二线小涨，三四线基本持平或者略降。今年内房价大幅下降的可能性不大，在中央去库存的总体目标完成前，楼市肯定会使劲托住，方法有多样：

京沪深：不存在去库存压力；

二三线：具有本科以上学历的给予购房补贴和贷款优惠，美其名曰引进人才，在大学生满街走的情况下，每个大学生背后是一个家庭的支持，他们甚至可以在就业上出台政策，具有本市住房者优先，还借口说是为了员工队伍的稳定性；

四线和县城一带：给予农民购房补贴和提高两权贷款力度。

此外还有政府回购商品房用于棚户区改造等等，手段多得很，就如同首辅大人说的那样，工具箱里的家伙什都掏出来吓你一跳。

今年内，野牛认为房价总体上会维持比较稳定的局面，但是食品类价格会出现较大增幅。在没有外力作用的情况下，野牛相信这个组织有很多手段让大家买房的，买房是一场运动，大多数人无法逃脱。至于明年甚至后年，风云变幻，看看再说。

以上纯粹聊闲篇，不作为大家楼市投资的依据!!!

作者：野牛先生 日期：2016-03-30

初秋雨后的清晨，天气不错，野牛晨练毕吃过早餐，开始浏览全球各大财经网站的新闻，这个习惯已经有十余年了，21世纪最宝贵

的除了人才还有信息。

昨晚老太婆慎重加息的言论符合野牛预期，欧洲主要股指高开低走回升，收十字星，暂时处在一个弱平衡的状态，后市看空。实际上，在目前主要的经济体中，欧洲是最不稳定的，新一轮的危机大概率从欧洲爆出来。

美股低开高走，幅度都不算大，好比一个病人，医生说身体很虚，需要给点鸦片提提神，短期或许能嗨两天，后续的该怎么走还是怎么走。

就 A 股来说，野牛对今年的判断是，目前处在一个窄幅震荡逐步向下的格局，六月份美元加息，股市趁势回调，七月底八月初这个时间点，养老金入市，直到国庆节前，这个阶段是全年股市赚钱效应最好的，如果没有突发的大事件，野牛本年度第三次出手的时间应该是在这个时候。机会不到，野牛就等，除了等待还是等待。等待很简单，也很重要，着急在冬天播种还是等到春天再播种，道理很简单，却是百分十和百分九十的一个重要区别原因。

作者:野牛先生 日期:2016-03-30

有的朋友希望野牛说说期货，如果是从戏说帖子过来的，应该知道最近野牛在操作螺纹钢，野牛就结合螺纹钢的交易来谈谈。

期货盈利的方法手段很多，野牛是基本面和技术面并重。基本操作是：

1. 分析该品种的供求关系，确定多空方向，如果是供大于求则高点做空，如果供不应求则逢低做多，野牛只做一个方向，绝不做多空

通杀的蠢事。

2. 计算出该品种的生产成本，偏离成本越大，反向操作的安全系数越高。

3. 收集数据并分析甄别，看多空双方的力量对比以及持仓状况增仓趋势。4. 在走势图上等侯入场的信号。

螺纹钢属于过剩产业，所以野牛的策略是等高位做空。

螺纹钢生产原料有铁矿石、焦煤、废钢，按照比例可以计算出生产成本是每吨 1950——2050 之间，平均成本不超过 2000 元，在当前的经济形势下，钢企的毛利很难超过 10%，也就是说期价达到 2200，钢企会开出海量空单，提前锁定利润。

通过收集数据分析发现，5 月份合约主要是钢企在做多，原因是前期螺纹钢价格低于成本，钢企限产，整体库存较低，钢企做多 5 月份合约造成逼空态势，用意是抬高 10 月份合约期价，并营造一个涨价预期，这样迫使贸易商入场做多 10 月份合约，当然还有投机客，在这个下，钢企大量在 10 月份合约开空单，这半年时间会开足马来生产。所以野牛选择做空 10 月份合约。

在技术分析上，10 月份合约先是到达 2190 左右，这是第一次试探，当时野牛不敢做空，在短暂回调后突破 2200，接近 2250，成交量急剧放大，但是价格却出现回落，野牛便在 2225 这个价位开了空单，当天夜盘螺纹钢 10 份合约暴跌接近跌停，野牛选择获利了结，预防多头反扑。果然期价再次回到 2200，野牛毫不犹豫又开空单，在跌破 2100 后平仓。

野牛在空螺纹钢上获利丰厚，真正交易的时间只有几天，但是跟踪分析等待的时间却有一个多月，开仓平仓不过举手间，但是前期准备工作得花费很长时间。

期货交易对人的心性要求很高，野牛不建议普通投资者入市，以前曾经带过一个徒弟，失败得一塌糊涂，野牛用血泪总结出来的经验一点用处都没有，刚盈利一点就头脑发热把野牛的教诲扔一边，终于一次强平就把她逐离这个市场。从此野牛不再带人做期货了，尽管野牛很用心指导，但现实中，人生的弯路，真的一米也少不了。

作者：野牛先生 日期：2016-03-31

今天本来想聊另外一个话题，但是昨天股市火爆，很多朋友都在纠结，所以还是先聊一下。昨天野牛外出没有看盘，在途中收到好几位朋友发来的信息，意思都相同：股市大涨，要不要跟进？当时我就问了他们五个问题：有没有出台大利好消息？哪些资金在做多？领涨板块是什么？看多是基于基本面分析还是技术面分析？后市向上空间看到多少？

除了回答说盘面上是石化和创业板领涨之外，其余的一概不知道。

于是野牛就说，什么都不知道就进去，等于把自己小命交给别人手上了，没有主动权了。如果行情有持续性，大概弄清楚了再进去也来得及，咱们的资金量扔到一只股上泡都不会冒一个，一次就可以全部成交，不像大资金需要分步建仓；如果行情没有持续性，错过了也没什么可惜的。

回到家，野牛打开电脑看了看，分时线气势如虹，手法相当凌厉，

但是成交量并不匹配，第一感觉是游资所为。从技术面上看，方向依然不够清晰，这也可能是野牛技术水平不够，似乎上下两可。至于专家所说的几大利好全是放屁，外汇局梧桐资本买入银行股、美联储不加息、养老金入市等等，这些都不是什么大动力。

股市赚钱一定要明明白白，你看明白了，赚到了，这才是真正属于你的，因为你是用自己的聪明才智和眼光挣到的财富，靠运气赚钱不靠谱。野牛看不懂不等于别人看不懂，所以朋友们如果你的分析判断是要涨，买入后确实涨了，那么恭喜你，你得到你应得的，如此坚持下去，财富增长是早晚的事。

作者:野牛先生 日期:2016-03-31

前些时候野牛第二次出手是半仓入北大荒，这只股在戏说帖里提到过。野牛问过那些种粮大户，他们说最大的问题是卖粮难，如果按照国家最低收购价顺利卖掉，还是有点钱赚的。他们的土地还是从农户手中流转过来每年有租金成本的。而北大荒的土地是自有的，他们的粮食中粮是必须得收的，这就有很大优势了。关键是土地种粮食这点事野牛能看得懂，至于那些高大上的项目，野牛有好多是没整明白他们是怎么盈利的，风险不可控，有没有持续性，野牛实在看不懂。但是北大荒，野牛根据它的土地储备，粮食产量等等，可以测算出它的估值，合理市值是150亿左右，对应股价是8.3元，如果低于这个价格就有投资价值了。所以在跌破10元的时候就关注，跌到9元后出现反弹，野牛便在9.5的价位介入。当时买入的原因，除了接近合理价格之外，还有一个重要原因，就是野牛认为今年食品类涨价幅度

会较大，北大荒作为农牧鱼类上市公司会得到资金的关注。

在上周，北大荒股价突破 12.5 元，冲高回落的时候野牛全部清仓，盈利 30%左右，不算多，也就是和大盘差不多的涨幅。

野牛买入，有时候并不是看大盘如何，而是股价如何，总结起来就几个字：看得懂，价格认可。

这种方法不能保证野牛赚多少，但是可以帮助我少踩地雷。特别是将来严格执行退市制度的时候，看得懂，价格合理，可以规避很多风险。这也是野牛得以在这个市场生存之道。

作者：野牛先生 日期：2016-03-31

昨天还有两个消息挺有意思的，一是暴风科技二股东宣布将清仓所持股票；二是万达在香港宣布退市回归 A 股，原因是 7 倍市盈率破发 20%依然无人问津，有损万达商业价值，回归 A 股有望达到 20 倍市盈率。看来还是中国股民独具慧眼，识货！

作者：野牛先生 日期：2016-03-31

2009 年 12 月全球三大信用评级机构下调希腊主权债务评级，希腊主权债务危机爆发。

2010 年 7 月国际评级机构穆迪下调了葡萄牙的主权信用评级，欧债危机开始向欧元区其他国家蔓延。

2011 年 5 月穆迪下调了西班牙的主权信用评级，欧债危机开始从欧元区外围国家向核心国家进一步蔓延。

2011 年 9 月 19 日、标准普尔公司将欧元区第三大经济体意大利长期主权债务评级从 A+降为 A，前景展望为负面。作为欧元区第三

和第四大经济体，意大利和西班牙债务违约对市场的冲击力度远非希腊等国可比，随着意大利及西班牙国债危机逼近，2011年11月28日穆迪称，欧洲的债务危机正在威胁全部欧洲主权国家的信贷情况，意味即使AAA评级的德国、法国、奥地利和荷兰都有危险。

下调评级后，最严重的后果就是国际资本会从该国撤离，流向安全的地方。因为资本的两大特性就是逐利和安全。

作者:野牛先生 日期:2016-03-31

大家比较关心北大荒是怎么估值的，野牛就说说这个吧。现在计算公司估值的方法很多，不同类型的公司有不同的估值方法，比较简单易学的有三种，对于普通投资者来说，很直观。

一是市盈率估值法:合理股价=每股收益\*合理市盈率，北大荒15年报每股收益0.371元，按照惯例给予20倍市盈率，那么股价应该是7.4元。

二是公司价值=市值+负债，这个大家可以查会计报表。

上面两个方法简单直观，缺点是不够全面，所以野牛一般用精算估值法，就是把各项资产和业务分开计算，最后进行汇总。所以得出的市值略高，但是我们大概可以知道北大荒的合理股价在7.5—8.5这个区间，如果低于这个区间就是价格低于价值，有投资价值了。

作者:野牛先生 日期:2016-03-31

上面有朋友提出估值不同意见，这是对的，野牛说了不同类型有不同的计算方法，比如成长型、成熟型、传统行业、高科技行业、投资性行业等等，因为野牛家里有人是注册会计师，野牛也专门学习过，

还是很头大，比如说有形资产计算，无形资产计算，怎么估算？品牌价值的估算就可以弄一本书。所以对于普通投资者来说，不用太复杂，用最简单最直观的方法，脑子里有个大致的概念就可以了。

作者:野牛先生 日期:2016-03-31

为什么要给北大荒 20 倍市盈率，这个是国际成熟资本市场的惯例，认为 20 倍是合理范围，但是对不同的行业有不同的估值，比如说银行业，它的自有资金占总资产比例小，受利率影响太大，所以市盈率就要远远低于 20 倍，一些高成长性的高科技行业，允许较高的溢价，可以定 40 倍市盈率甚至更高，这些都是很灵活的，怕就怕一些所谓高成长实际上是伪成长，那样市盈率就没有任何意义了。所以野牛经常说一定要选自己了解看得懂的公司。

关于北大荒未来的前景，野牛认为在完成改革转制，农村集体土地由分散经营转为规模化经营后，其价值才最终爆发。

作者:野牛先生 日期:2016-04-01

IamsO 兄弟所说有没有可能呢，野牛觉得有这种可能，但是目前看，趋势不够明显，可能性还比较低。如果单从技术分析，大家不妨打开上证 K 线图，从 5178 和 3684 这两个点画一条线，将其作为下降轨道的上轨，看看下一个高点大概是在哪里。

如果有反转行情，其走势一般是突破这个下降趋势轨之后出现回踩确认，然后继续上行，那么可以认为是反转信号。简单从技术面上看是这样，但是技术面分析有其局限性。

作者:野牛先生 日期:2016-04-01



野牛认为美联储会在6月份有一次加息动作，加上目前国际评级机构下调中国评级至负面，两者互为作用下，资本会不会加快流出，是需要观察的。

为什么加息要选择在6月份，这个野牛从美国的基本情况简单说说。

首先需要明白，一个政府稳定社会的最有效办法是就业，如果就业机会充足，那么大家有工作，有钱挣，谁愿意折腾。所以美国评价经济基本面的一条重要因素就是非农就业报告。

美国有两大问题，一是产业空心化，二是国债负担重。

产业空心化大家可以看底特律，工业制造业在衰败，这些可以提供大量就业岗位的行业出现衰退，对社会稳定非常不利，没有工作，黑人与白人之间的矛盾就会加剧。美国有很多高科技产业，但是这些产业并没有给本土增加多少就业岗位，比如苹果公司，摄像头来自日本韩国，屏幕来自中国等等，几乎是全球分散代工，又比如谷歌，它将全球行业精英都招揽麾下，这些可以给美国政府增加竞争力和税收用于改善福利，但没有提供具体的就业机会。所以美国希望通过吸引美元回流，重振制造业。

国债负担重这个不需要解释太多，就是说美国你借了那么多钱，是要支付利息的，这个利息总量非常惊人，所以美国也希望减少这方面的支出。

单从经济层面来说，不谈政治阴谋，美国这个方向是对症下药的。要想美元回流，从资本逐利与安全的特性来说，一是通过美元升值来

吸引，二是给其他经济体负面评级，这样前拉后推，引导美元流向美国。

但是美国加息又存在这样的问题，如果加息频率过快，本土企业融资成本快速攀升，显然对当前的复苏不利，如果今年加息两次，那么利率达到 0.75，后面就没有什么空间了，所以野牛认为今年只加息一次。

为什么选择在六月份，这个是根据美元指数和加息效果来分析的，当前美元指数已经回调至 94 附近，如果 6 月不加息，那么势必会弱化美元升值预期，美元指数就会跌破 90 并重新走熊，这样的结果是美国不愿看到的。6 月份加息之后，美元走高。目前的环境，美国并不希望美元指数快速持续走高，如果速度太快，吸聚效应太大，对全球其他经济体是严重的打击，这样并不利于经济经济发展稳定，所以 12 月份选择不加息，可以缓和。

作者:野牛先生 日期:2016-04-01

今天是愚人节，股市也开了个大玩笑，只是估计好多散户笑不出来，个中滋味只有自己知道了。今天的走势谁要是能看得出来，那是真的厉害，野牛不能。不过今天深 V 之后，清明节后会不会来个更大的玩笑，不好说，一个低开就可以改变趋势把今天追进的埋了。这种行情还是让高手去赚吧，野牛看看戏就好。

不管谁赢谁输，有的人肯定是稳赚不赔，今天两市成交差不多 6000 亿，按单边千分之一算印花税有 3 亿，双边万三佣金也接近 2 亿，也就是说 5 亿真金白银落袋了，这都是交易的股民贡献的。

周末兼清明，大家也别纠结于股市了，出去散散心，踏青也好，祭拜先人也好，生活多点色彩，给浮躁的心安静片刻。庄子有个故事，说是有位纪先生给齐王养斗鸡，过了十天，齐王问斗鸡养好没，纪先生说不行，现在一看到别的鸡就想冲上去；又过了十天，齐王又问，纪先生说还不行，现在听到声音还是兴奋。过了一段时间，纪先生对齐王说，斗鸡养好了，现在精神内敛，不为外界所动，已经呆若木鸡，可以了。齐王把这个斗鸡带到赛场，别的斗鸡看了根本不敢应战望风而逃。

我想，等大家看着大盘忽上忽下，红红绿绿而内心不为所动的时候，大概离稳定赚钱不远了，虽处其中，但心在其外，看问题就会客观很多，冲动是魔鬼。散户其实并不是跟市场对手对抗，而是跟自己心魔在对抗，说好不买的可就是忍不住结果被套，早就计划好到了某个价位就买入的，结果为了再低两分钱看着飞起来最后只好追高。

我非常钦佩于古人的智慧，比如说有个庖丁解牛的，人家技艺高超即使是狭窄的空间也是游刃有余，一把刀用了几十年还跟新的一样，普通的屠夫，经常把刀碰到骨头上，刀就容易折了。股市也是如此，空间不大，高手从容不迫赚钱，普通人就会撞墙，对于普通投资者来说，足够的空间才能出入自如。

作者:野牛先生 日期:2016-04-01 野牛颈椎不好，很少坐在电脑前上网，所以对于一些朋友问的问题，野牛不一定都回复，请大家见谅。有朋友问悉尼的房子自住能不能买，首先，澳洲规定除了澳籍和永居人士之外，其他人是不允许买澳洲的二手房，只能买新房，并

且需要向政府提出申请得到允许，同时缴纳一定的申请费，所以买房前要考虑自己是否符合条件，以及买什么样的房子。

其次，由于近两三年澳元贬值厉害，兑人民币从 12 年高位 1:7 左右跌到 15 年最低 1:4.5 左右，大量中国人入手澳洲房产，14、15 年整个悉尼的房价迅速攀升，同时大量的新楼盘开工，目前这些楼盘基本竣工进入市场，对房价冲击较大，整体上已经从高点回落，房市逐渐变冷，这个趋势会一直持续两三年。悉尼西北区的房子，是目前波动较小的，5 年前一套房子加花园 600 平米的独立别墅售价是在 35 万澳元左右，按照当时的汇率大概是 240 万人民币，现在售价在 50 万澳元左右，按照目前的汇率也基本是 240 万人民币。这个地区目前是悉尼房市的一个低洼区，所以野牛最近经常在那里转悠。

作者:野牛先生 日期:2016-04-02

今天又看了两处房子，位置都不是很理想，看来买到一处合乎心水的房子也是需要时间的，我有个朋友说，他没事就开车到处转悠，一年后才买到理想的。入住的时候我去看了，确实很棒。

那位 tangaotal 兄弟，你号称自选股有 100 个，我就纳闷了，看得过来吗？古时皇帝有三宫六院 72 妃，有的妃子到老也未得皇帝临幸。野牛自选股不会超过 10 只，重点关注的不会超过 5 只。

作者:野牛先生 日期:2016-04-02

可能有些朋友会觉得野牛说太多修心的，因为野牛觉得这个很重要。以前野牛曾经在师兄的私募待过，因为投资理念的不同最后分道扬镳，但是却深入了解了 A 股市场的黑暗和血腥。

第一，监管层的黑暗，最近证监会抓了一批，冰山露出一角而已。

第二，大庄家操纵股市的黑暗，他们只赚不赔，这个稍后有专门介绍。

第三，上市公司的黑暗，他们数据作假，包装上市后还利用流通筹码少的优势炒高股价然后等待解禁套现。

第四，各路机构的黑暗，他们利用资金和信息不对称的优势，坐庄做局。

第五，还有一类机构，他们有专门的团队，专业的分析软件和信息渠道，也是可以从市场分得一杯羹。

大家试想，你在宏观经济数据方面、信息渠道方面、技术分析方面都比他们有很大的差距，在这个市场要想生存下去有多么的艰难。各路大神的本质都是美女蛇，都是要吸血的，尽管有时候艳若桃花。我想这么来形容 A 股市场：在一个满是毒蛇的坑里有几块碎银子，你要是跳进去捡很难保证全身而退，当然如果你已经练就金刚不坏之身，高手另当别论。所以野牛认为妥当的办法就是等到冬天到来，毒蛇冬眠的时候，咱们大摇大摆的到坑里把银子装进口袋，顺便取只蛇胆回家泡酒喝。

作者：野牛先生 日期：2016-04-02

说说大庄家割韭菜的标准流程：

一，在股市暴跌之后出现低迷横盘，大庄家逐步建仓，大盘得到企稳回升；

二，大庄家建仓到尾声，开始买入基金，基金有钱后加仓，大盘

继续上涨；

三，开始有部分反应快的小庄和老股民入场，继续推动股市前进；

四，大妈、老师、清洁工等广大散户入场，由于这个时候卖出愿意低，经常是不用太大的量就可以推动股市暴涨；

五，大庄家卖出股票，股市成交量放大，但是涨幅却出现滞缓和  
小跌；

六，大庄出货尾声，开始赎回基金，基金被迫抛售股票应对赎回，  
股市回落；

七，外资、私募、老股民跑路，股市加速下跌，散户割肉离场，  
股市重新进入熊市模式。

从这个标准的割韭菜模式我们可以看出，散户入场注定是一场牛市的尾声，而刚开始下跌的时候又不舍得离场，最后只有深套的结局。看明白了这个模式，我们什么时候该入场离场就清楚了。由于各路资金仓位重，出货需要时间，所以在下跌的过程中有经常出现反弹，反弹的目的也是为了继续出货降低仓位，明白了这点，就知道怎么制定熊市吃反弹的策略了。

作者：野牛先生 日期：2016-04-04

清明，国外正常开盘交易，野牛正常起居，碰巧的是今天悉尼也是阴雨天。

关于螺纹钢 1610 合约，目前的形势有点复杂。2000 的成本价是根据春节前的材料算出来的，野牛有个朋友在钢企工作，他的第一手信息：螺纹和线材价格太低，钢企主要生产一些高端产品，所以螺纹

钢的库存量不大，铁矿石和焦炭价格低迷，他们就用来生产大量的钢坯囤积起来。这个是钢企的通用做法。也就是说目前的螺纹钢是用当时的铁矿石和粗钢来生产的，如果在 1610 合约上抛货是有可观的利润。

最近两个月铁矿石期货价格飙升，如果按照现在的原材料来生产，螺纹钢的成本就高达 2400 左右了。

放在具体 1610 合约上，价格也出现分歧，第一次接近 2250 的时候出现乏力并回落，说明部分有成本优势的钢企开了大量的空单，提前锁定利润。但是接下来的走势会怎么走，还不能确定，这就是为什么野牛吃一口就跑的原因。如果铁矿石进一步升高，那么钢企囤积的钢坯和铁矿石用完后，就要接受目前的原料，成本就会提高了。所以螺纹钢的后续走势要继续观察铁矿石和焦炭的价格走势，从港口得到的信息是，目前巴西澳洲的铁矿石到港价出现了小幅回落，后期还有待继续观察。

作者:野牛先生 日期:2016-04-04

商品价格归根到底是由成本和供求来决定的，所以方向很重要，由于合约是有期限的，不是无限期延长，方向对了不一定能赚钱，但是方向反了赔钱的概率就更高。

看对方向不赚钱的原因往往是仓位过重，因为觉得看准了方向，一般人都会认为是发财机会，落重手，出现逆势的时候往往选择加仓，结果仓位不知不觉中到了顶格，这个时候稍大的波动就迫使割肉平仓或者被强平。往往是平仓不久价格就按照原来看好的方向走了。

期货本身风险不大，因为放大了杠杆，也就放大了风险。杠杆犹如鸦片，让人容易迷失。野牛觉得，期货的好处不是让你玩杠杆，而是当市场价格出现扭曲的时候被你发现了，那么无论多还是空，你都可以做，有选择的余地，而股票大多数时候只能选择做多。

尽管期货一般都有 10 倍杠杆，但是野牛的经验，用杠杆最好别超过 3 倍，野牛一般只用 2 倍杠杆。对于新手来说，能不用就不用，不过如果没吃过亏，不会理解杠杆的药性的。

作者:野牛先生 日期:2016-04-04

周末的信息放眼望去都是扩容:新三板符合条件的可转板，IPO 排队等过会的 700 余家，银行债转股一万亿等等。

怎么理解债转股，银行放债给国企，国企到期了没钱还，一边是银行一边是国企，手心手背都是肉，都是一家子，怎么办，转换成股票给股民吧，拿到钱就可以将这个窟窿填平了……

唉，都是钱钱钱，股民手中就那么仨瓜俩枣，别老盯着不放了，股市的本质应该是一个分担风险分享利益的地方，现在成了嫁接风险的地方，利益都让狗叼走了！

作者:野牛先生 日期:2016-04-04

甘肃出台政策，企业挂牌新三板奖励 100 万，由省财政拨款。不知道政府这么任性的法律依据是什么？拿纳税人的钱去给一个企业的正常融资行为发奖金！

作者:野牛先生 日期:2016-04-04

今天想谈谈股市的本质，有的人总是认为股市是不务正业，纯粹



是博弈，其实是误解了。正常的股市应该是分担风险和分享利益的地方，A股从出生到现在都是畸形的。

简单举例说明，南方香蕉0.2元一斤，北方1元一斤，甲看到了商机想从南方贩香蕉到北方，一车投入需要10万元，但是手头上只有6万元，怎么办？他有两种办法：

一是向银行或者朋友借4万；二是找合伙人出4万。

这两种方法的优劣：

一，借款，风险和利润全是自己承担，假如因为香蕉在路途烂掉或者到了北方出现滞销，最后赔了7万，手中还剩3万，那么他连还贷款都不够，直接破产。

二，合伙人融资，也是赔了7万，按照出资比例，甲承担4.2万的亏损，除此之外他的本金还剩1.8万。当然如果赚了，他所得的利润也只占六成。

所以从本质上说，股市就是分担风险分享利益。那么我们要挑选一只股票，也得辨别公司融资的项目是否真的赚钱，是否真的需要扩大需要。

当前A股的实际情况是转嫁风险，所以也别总怪股民投机性太重，因为这是由市场本质决定的。只是在一个投机的市场里，我们要选择风险低的时候进去，或者在将近3000只股票里慢慢挑选，也还是有极少数公司是真正干事的。

作者：野牛先生 日期：2016-04-04

当前世界按照市值排名，前十的证券交易所依次为：纽交所、纳

斯达克、东京、伦敦、上海、香港、多伦多、圣保罗、澳交所、德国。深圳交易所排 12。

野牛谈谈澳洲交易所。澳交所本身就是一个上市公司，公司要在澳交所挂牌上市，只要在营业额和股权结构上符合规定，这个由具有资质的会计机构和法律机构出具文书，那么就可以申请上市了，澳交所根据融资额大小收取首年挂牌费和以后的年费。

上市非常简单，完全是市场行为，没有政府行政参与，只有上市公司出现欺骗等违法行为，司法部门才会介入调查。如果因为上市公司财务造假，那么会计审计是要负担连带责任的。

澳交所的治理结构来自老牌金融国家英国，和伦敦是一脉相承，大概的特点是：上市由第三方决定，根据规定正常上市退市，政府部门只负责监管市场公平交易。

中国的注册制，大概就是朝这个方向发展，所以注册制出来后，野牛认为会有更多的公司具有投资价值。

作者：野牛先生 日期：2016-04-04

注册制为什么现在推不出来，除了管理层不想背负股市下跌的责任外，还有一个重要的原因是，如果现在执行注册制，那么不少国企都会在退市之列，这其中的利益博弈，不是证监会可以摆平的，所以现在抓紧时间推进国企并购重组，等他们一切准备就绪后，大招就出来了，到时该退市的依然是民企，不过就他们这德行，退市也不冤枉，只是身在其中的散户要想维权获得赔偿，比较困难。

作者：野牛先生 日期：2016-04-04

后市的走势，K 兄困惑，野牛也表示看不明朗，大庄家是想拉高股市让不良资产卖个好价钱，还是降低身段把这些次资产卖个合理价钱，这体现了顶层改革的诚意。如果一心只想着转嫁风险大小通吃，那未来真是只剩下梦了！

作者:野牛先生 日期:2016-04-05

各位早晨，先看几条财经新闻：

一，养老金入市是为了保值增值，并非托市。野牛简评:这个事先声明还算是有爱心的，养老金就是要赚钱的。

二，债转股时代开启千点大涨。野牛简评:大概看了下，该知名财经人士拿 2006 年的股改比较，当年股改全流通造就 07 年的大牛市，现在债转股也是金融改革的重大利好，起码涨千点。野牛想说，当年是大牛市，只是大小非高位套现后留下一地鸡毛，熊了 7 年，谁获利谁知道。

三，未来几年 30 万亿国资入市。野牛简评:吓死野牛了！

野牛还是那句话，是打算吹大泡沫把不良资产卖个好价钱，还是降低身段卖个合理价钱，体现了顶层改革的诚意！

2008 年金融危机起源于美国的次贷危机，可是危机中心的道琼斯指数持续了 7 年的大牛市，只有新高没有最高，而号称经济形势一片大好的东方古国却是长熊，为何，就是各路神仙源源不断从股市抽血，韭菜割到根了！分担风险分享利益，这是投资市场的基本要求，只有博弈没有共赢，注定是不能持久的！

作者:野牛先生 日期:2016-04-05

螺纹钢 1610 合约周五突破 2200，野牛试探性放空，果然又下来了，挣个盒饭也不错。华菱钢铁、沙钢股份都宣布 2016 年增产计划，并表示今年要盈利，看来他们已经在期货市场做了套保，提前锁定利润了。看他们的产量说明，去年囤积了大量生铁和钢坯，只要把这些轧成型材那今年确实是有利润的。

作者：野牛先生 日期：2016-04-05

回答几个朋友的问题：

一，沙钢股份可不可以买？这个问题不好回答，因为野牛不知道你买入的依据是什么，如果是因为野牛提到沙钢做套保今年有可能盈利，那么野牛同时告诉你，这个盈利是不可持续的，行业整体过剩的格局没有改变。

二，投资美元问题。美元有钞和汇之分，如果是换美钞，折损是很大的，除非你是出于特殊的考虑自己储存，仅仅是出于投资目的，没必要换钞，换少部分汇是可以的。野牛的看法是人民币贬值是有序的逐步的，单从投资的角度看，投资美元不是最好的方式。

三，当前的市场定性，野牛的看法也是反弹，几次股灾下来，国家队以救市的名义控制了大量筹码，接下来是想继续配合政府意图拉升还是逐渐派发，还不够明朗。第二季度有很多的不确定因素，其中六月中旬的美联储议息会议和下旬英国脱欧公投，对资本市场的影响很大，从全球资本市场看，目前日经、巴西、德国、法国股市向下趋势很明显，道指只是显露乏力，下行还不明显。从这一轮反弹来看，欧美股市在 A 股春节长假休市期间强劲反弹，成为国内股市年后反弹

的一个契机，如果接下来欧洲日本等资本市场持续下行，会不会拖累A股下行，这个需要跟踪观察。

作者:野牛先生 日期:2016-04-06

早晨，每天清晨醒来发现自己还活着，都要怀着感恩和珍惜的心情，迎接一天的生活。昨晚野牛大学室友发来信息，另外一个兄弟因为喝酒摔倒导致脑血管瘤破裂入院治疗，在昏迷两个月后终于没能再醒过来。

由于环境的恶化，这些年来肿瘤病人越来越多，呈年轻化。野牛出生的小山村算是远离工业城市了，去年秋一下子确诊4个，有两个没熬过两个月就撒手人寰了，都是四五十岁的精壮劳力。

对于抗肿瘤的医疗手段和医药发明，野牛一直都在关注，对国内的相关上市公司也是一直都在深入了解，对于质地不错有良心的公司，野牛非常愿意持有一些股票，除了投资理念之外，野牛有亲人是因为肿瘤去世的，野牛希望这个行业能够有新的突破进展，可以给社会带来福音。

作者:野牛先生 日期:2016-04-06

昨晚欧美股市都出来不同程度的下跌，加上亚太，全球前十的交易所，只有中美的表现抢眼，其他的下行趋势很明显了。美股反弹已经接近历史新高，目前出现小幅回调，是继续跌还是创新高，还不够明朗，但是野牛认为在这个经济形势下，美股短期内创新高几乎不可能。中国的股市就不用说了，昨天在万亿扩容的“超级大利好”消息鼓舞下，强势拉升。野牛希望能多涨几天，因为被套的亲戚朋友都说，

回本了就出来不玩了。估计现在被套的人都差不多这个想法，只是，只是，庄家能轻易让你们解套吗？

目前的行情没有投资价值，但是有交易性机会，就是说不必看基本面，纯粹博弈，看资金往那个板块个股流，然后你就买入，比如说10块买入的，你可以寄希望于庄家拉到15或者20，也可以找到一个愿意出更高价钱的人来接你的盘，行话叫博傻，这些最后总得有人站岗，只要不是自己就好。

作者:野牛先生 日期:2016-04-06

继深圳打击电动车后，多地都在跟进，权力的任性，见惯不怪。雾霾天的时候鼓励大家使用电动车，环保，现在又说“道路资源有限”，再有限也不能限制百姓的选择权。如果出于安全的考虑，那么完全可以设定安全标准，按照标准生产和上路，那么多超标的电动车出现在市场，谁之过？

大城市越来越容不下普通百姓和外来务工人员了，大家还是回三四线城市吧，那里需要你们，回去买个房子，在当地找份工作。以大城市的房价和租金，一些传统的密集型加工企业根本无法在一线城市生存的，他们会把产业转回三四线，这样大家就有活干了。传统产业内地转移，新产业在大城市升级，这是个方向，和去库存城镇化紧密联系起来。

作者:野牛先生 日期:2016-04-07 今天还是想先聊聊债转股这个扯淡的话题，这关系到野牛对未来改革和经济形势的判断。债转股的企业基本上是地方国企，要么是落后过剩产能，要么是管理机构混

乱，这些企业基本上依靠财政输血才能继续运转。按照当前的供给侧改革的说法，可以进行破产清算，如果说地方政府为了稳定就业，那么可以进行评估向社会包括外资转让股权，如此既可以减轻财政负担，又可以优化资产结构。债转股实际上是给了垃圾企业继续无成本无压力生存下去的权利，就因为戴着国企的帽子，可以继续腐败吸血，市场毫无公平可言，也与供给侧改革的大方向相悖。债转股，银行也不是傻子，处理这些垃圾债要么打包向市场推销要么通过会计手段包括增发货币等方式抵消。最终都是由社会民众来分担。

目前社交媒体各路专家对债转股一片叫好，同时又高唱供给侧改革的英明神武，这让野牛很是困惑，顶层改革的诚意和决心在哪里？是不是又玩虚的？前面有朋友问野牛对中国经济的问题和未来的看法，野牛认为不光是中国，全世界的经济都很糟糕，目前我们的经济活动方式有其自身局限性，矛盾积累到一定程度就会爆发一场危机，有危机是正常的，关键是看怎么应对危机。野牛不想评论本届政府，但是对于中华民族从来是信心满满，权力的变动不会影响一个民族的最终发展。野牛也认为，当前庙堂之上应该是对经济有清醒的认识的，也有改革的决心和勇气。

然而，目前是有点困惑，一是言论上的收紧比如任大炮微博被关，二是政策的打架比如中央和地方。甚至有时候连中央的政策也是没有连贯性，那么改革的决心或者推进效果就得打折扣了。

作者：野牛先生 日期：2016-04-07

关于股市，有朋友说现在的股市就如同当年的楼市，这个野牛是

不认同的。楼市其依赖的是土地稀缺性，特别是北京上海深圳这些地方，不信大家到北京看看，四环以内还有较大的成片的土地吗？就算出多少钱也没有了。从 95 年到 2015 年这 20 年里，我们的货币一共发了多少，大家百度一下看看，实际上房价的总体涨幅与货币总体涨幅是几乎相当的，恰巧买了房子，也只是恰好享受了货币超发的红利。

而股票是什么，只是上市公司的股权，如果证监会放开，你想要多少就有多少，现在发行股票都是数字化了，一串数字而已，连印股票的纸都不用。

股市和楼市，天壤之别。

野牛说过，当下的股市没有投资价值，但是有交易性机会。投资价值的机会有两个，一是社会整体资产价格都处于一个上升通道，那么股市也会跟着上涨，二是资产价格由于长期低迷已经低于其价值的时候。显然，现在两种都不是。现在股市上涨，是什么原因和背后目的在驱动，这个野牛不想深说，每个人都赚自己能力范围内的钱，交易性机会，记住了，不需看基本面也不是长期持股不动，否则狗咬尿泡空欢喜！

作者:野牛先生 日期:2016-04-07

野牛初学股票交易时，老师告诉我说，在股票价格低位长时间横盘介入，所有的人都是可以获利的，因为经济发展具有周期性，参与股市等于分享了经济发展的成果包括货币超发的红利。只有在短线博弈才是 10%的人获利。所以大家一说股市首先就想到要成为 10%的人，其难度很高，为什么不考虑成为 100%的人呢？时机选对了，比



努力更重要！

野牛的资金量不比大家多多少，在股市中沧海一粟，你买不买股票并不会影响到野牛的，因为我们不是对手盘。

股票是用来炒的，既然你选择了赌，那么随便了，野牛开贴不想影响谁，只是记录一段特殊的时期。但是野牛告诉诸位，你要觉得存在就是合理的，那么被套被收割也是合理的。300383 两年涨 20 倍，很奇怪吗，暴风科技三个月涨 30 多倍，市值近千亿，不过最近各大股东都宣布解禁后清仓，他们是赚得盘满钵满了，高位追进去的散户呢？

所以野牛对这个说法要更正一下，存在具有一定的合理性，不合理的会在时间作用下趋向合理。

今天金亚科技打开跌停直奔涨停，作为散户你敢进去吗？这就是博弈！一天可赚 18%，多巴胺分泌没有呢？

大盘回调了，野牛不觉得奇怪，因为我根本看不出会在哪天要跌。大家不要以为大庄家笨，庙堂之上高手如云，加上交易所传过来的大数据分析，想怎么玩就怎么玩，今天要是玩个深 V，估计会有更多人流口水。

作者：野牛先生 日期：2016-04-07

关于买房，lams0 提到，过去十几年一些有良心的专家无意帮了倒忙，这个说法不完全对，市场不是只靠良心说话，还得客观全面，十几年前，国家经济进入一个高速发展时期，货币超发严重，不能只看到房价贵，还得看到货币的持续贬值。

四年前，野牛一个亲戚因为工作关系到了佛山，刚开始是租房住，因为那个时候国家政策是调控地产。她问我，该不该买房，还是等下跌？野牛说，你买房子是用来自己住的，只需考虑一个问题，这个价格你能不能承受，最终她还是买了，现在不管价格怎样，自己舒心住了好几年。直到现在，关于自住房的问题，野牛依然是持这样的观点，这样的价格你能不能承受，不要考虑开发商赚多少，好比现在猪肉 20 块一斤，你觉得太贵吃不起，那就改吃鱼好了。

至于投资性买房，野牛不发表意见。

作者：野牛先生 日期：2016-04-08

帖子里交流还是很理性的，对于不同意见，诸位还是认真思考为好，野牛说过，投资的过程实际上就是不断自我否定的过程，多听不同意见才更全面掌握资讯。按照投资行为学的说法，大多数人都有两个毛病：一是先入为主，只寻找符合自己意愿的信息来支持自己的投资决定；二是战胜市场的心理，假如手上有两只股，一只盈利一只亏损，大多数人会选择抛掉盈利股保护胜利果实，留下亏损股死扛。殊不知，盈利说明你的行为与市场一致，应该继续保留的，亏损说明错了，需要纠正的。

对 tangaotal 兄弟说几句吧，实话说，从你的发言来看，你的思路是不够清晰的，但是你的执着却让野牛感动，特别是在戏说贴最冷的时候，大家都不愿意说话，是你每天的坚持，野牛觉得还是应该说点什么，包括后来开贴，也有点这个原因，感觉很多小白都想了解资本市场背后的故事。至于你的问题，野牛想给你几条意见，希望能有

帮助，如果野牛说的不对，你就呵呵好了。

一是你的操作不对，你是大盘一涨就加仓一跌就减仓，典型的追涨杀跌右侧交易，这样你完全被大盘左右了，完全没有自主性，合理的方法应该是大盘回调止跌加仓，涨上去了减仓。

二是过于迷信技术分析，要知道技术分析的鼻祖格雷厄姆是破产的。技术分析只是在最后决定要交易的时候作为一种辅助分析手段。

三是沉在股市里出不来，你沉在里面自然眼界受限，当局者迷旁观者清，试试置身事外换个角度再看。

野牛一片善意，说的不对也请见谅。

至于看多看空，野牛认为多空是转换的，野牛不是死多头或者死空头，大跌后具有反弹空间自然做多，反弹无力后看空就会稳妥点，如此而已。昨晚野牛和几位投资界的朋友做了个交流，大家的意见都是现在不适宜做价值投资，只能做投机，今年内都是这样，投机就得研究风险与收益的比例，争取把风险降到最低，毫无疑问，在股价急剧下跌之后风险就会得到释放。

作者：野牛先生 日期：2016-04-08

帖子里有几位朋友对深圳打击电动车的分析都很有道理，也说明了体制内出台政策所考虑的远比我们想到的多。野牛是从体制内出来的，我的智商在里面充其量能在中等水平。很多人精，他们想出来的大招时常出乎野牛想象，包括他们处事不惊的状态。

十几年前，那时野牛刚入职不久，被安排到基层熟悉业务。那时候有一个同事性格有点耿直，有一次他卡住一个行政审批，甲方想请

他吃饭，他说兄弟我不缺饭吃，就是手头缺钱，呵呵，非常直白的一个人。后来甲方找了局领导，领导授意通过。为这个事情，同事与领导闹得很僵，他说领导只顾自己吃肉不给他喝汤，于是一直写信给纪委反映。

领导不动声色。有一天，局里来了个心理咨询大夫，领导的话是关怀大家的身心健康。我们所有的同事都去做了心理测试，完了后大夫说那个同事有点心理抑郁，需要带回医院进一步检查。

由一领导副职跟随，那同事一起去医院，汽车直接开到精神病院，每进一道门就锁上一道铁门，同事看不对劲连忙反抗，大喊：曹局，您别害我呀！最终同事还是留在了精神病院。

三个月后，同事的家属来了，野牛陪同去看望，同事对家人说有人想害我，我把药留下来，你带出去化验。不过医院的说法是同事患有狂想症，对此家人似乎是相信医院的，反而劝同事好好配合治疗。

后来野牛调到部委去，也就知道了，大概过了一两年，野牛回到原单位和同事朋友聚会，看到了那个同事，他还在单位，不安排工作，每天就是分发报纸，目光浑浊，他自己也承认了身体不好，感谢领导细心安排。我想，这样也挺好吧，待遇不减，以后官场上所有的是非都与你无关了，那也是幸运的事。

作者：野牛先生 日期：2016-04-08

野牛写了很长一段，点击发送的时候没成功，竟然也没有保存，要抓狂了……

写的是关于湖南出台鼓励农民进城购房的政策分析、效果以及对

股市的影响。

相关的分析以前野牛也有，如果一直关注野牛发言的也有大概的了解。不想重新码字了，大家去看看相关新闻吧，这是一个大招，也是方向。野牛出去散散步吐口闷气。

作者:野牛先生 日期:2016-04-09

股市黑暗为什么还要入？问得好，野牛认为原因不外两个，一是利益诱惑，有钱赚呀，天下熙熙皆为利来；二是每个人都觉得自己比别人聪明，别人赚不到不等于自己赚不到。最初入市基本都是这两个原因，只是后来就出现分化了，有的想翻本解套，有的觉得自己努力还不够，于是都继续在路上折腾……

作者:野牛先生 日期:2016-04-09

上面辰土兄转发了一篇长文，野牛粗略看了一下，不少观点，野牛持不同看法。

就拿李嘉诚撤资这个事来说吧。先列举事实，野牛再分析。

李嘉诚大笔投资英国是从2010年开始，主要是电力、水务和管道燃气，最近一笔是2015年3月份收购电信行业。

2015年3月份英国宣布申请加入亚投行，此后德国法国等一批欧洲国家纷纷加入，亚投行的覆盖面空前。

2015年10月份习哥访问英国签400亿英镑的投资商贸协议。

李嘉诚为什么要选择英国，而在他资产进入英国后，中英关系急剧改善，这一切谁敢说是偶然？背后没有特殊信息？对于李嘉诚转投英国，野牛倾向于除了保护资产安全之外更重要的是充当了铺路。

英国作为一个老牌资本主义国家，自二战后成为美国的跟屁虫，地位一直非常尴尬，在欧盟中又是德法主导，这种尴尬局面是英国一直希望改变的，但是他缺钱。

中国要想发展，金融领域一直是弱项，但是中国有钱。这样的情况下，中英就有了合作的空间，因为金融领域的祖宗在伦敦。

所以这个背景下，英国6月下旬脱欧公投有很大的看点，英国得到中国的经济支持有了底气，又不想被一帮懒人拖垮，加上本身保存了独立的货币体系英镑，脱欧的可能性很大，加上美联储的加息，这将会给资本市场带来很大的不确定性。

拭目以待吧！

作者:野牛先生 日期:2016-04-10

周末，梳理了一下最近的金融界大事件，感觉就一个字:乱！

泛亚涉案400亿，眼下又冒出一个中晋340亿，这只是冰山一角而已，数不清的民间借贷、非法融资，都不是小数目，动辄以亿计，得坑多少无辜的老百姓呀！

太乱了，潮水褪去，竟然没有一个穿衣服的！

你看上高收益，人家却盯上你的本金！

一个社会到处充满骗局，不是什么好迹象，大家还是看紧自己的钱袋吧。天下之道，不外乱与治，乱象之中，一切行为的根本都是保存为上，尔后再图发展。

作者:野牛先生 日期:2016-04-10

周一猜想，不是野牛的长项呀！短线高手可以根据一些指标和经

验判断 30 分钟走势，野牛不行，主要做趋势分析为主。硬要说一个，只好抛硬币来定了，一次过，走咧，不好意思，说是收阴线。如果周一收阳，这枚硬币将被花掉！

作者:野牛先生 日期:2016-04-10

[img]http://img3.laibafile.cn/p/m/246287165.jpg[/img]

[img]http://img3.laibafile.cn/p/m/246287184.jpg[/img]

[img]http://img3.laibafile.cn/p/m/246287216.jpg[/img]

作者:野牛先生 日期:2016-04-10

[img]http://img3.laibafile.cn/p/m/246288693.jpg[/img]

作者:野牛先生 日期:2016-04-10

[img]http://img3.laibafile.cn/p/m%2F246288760.jpg[/img]

作者:野牛先生 日期:2016-04-11

在进入主题之前先说两句闲话，其一是不少朋友建议野牛在后花园配备一个半躺的藤椅，其实本来就有一个的，只是太舒服了，野牛经常看着书就睡着了，经常是没看多久就犯困，干脆换个硬塑料椅。人不能太安逸了，生于忧患死于安乐！其二是今天收盘后，野牛拿着昨天那枚硬币去超市，想买点蒜头回来炒肉，平时都是一块钱一袋，今天去发现变成了三块！店家说这是从中国进口的。

承接大蒜涨价一事，言归正传，话说今天公布 3 月份 CPI 涨幅，2.3 与 2 月份持平。虽说早在上个月统计局就修改了物价指数统计规则，降低了食品类权重，可是房价涨，大宗商品涨，食物涨，所有的东西都是涨声一片，物价指数还是没有涨，厉害厉害！就跟所有的经

济活动都进入寒冬，越生产越亏损的时候，经济增速依然稳定一样，都是相当厉害的！

上周五，有一条新闻是这样说的：物价持续上涨，降准呼声再起。野牛是真的不懂，物价上涨所以要降准，这是什么原理？

同样是在上周五，尾盘反弹，果然有料，收盘后就有新闻说证监会调整券商风控指标，给他们增加一倍杠杆。结果周六证监会马上辟谣，说只是调整指标，不是加杠杆。不管怎么解释，事实就是券商可放的资金增多了，要知道现在券商的主要收益是靠融资融券，可融的钱多了，潜在收益就高了。

不过，中央的定调是降杠杆，去库存，证监会明目张胆加杠杆能持续下去吗？会不会跟地楼市首付贷一样被叫停呢？如果突然收缩杠杆会不会又引起一轮屠杀呢？

俗话说，事不过三，如果今年内出现第四次股灾大屠杀，那\*\*\*真是烂透了，没有希望了。

野牛是看好中国经济改革和未来发展的，现在筹划的一件大事就是和新西兰做私募的朋友成立一家养老金管理基金，等中国经济稳定了回去投资。但是，如果改革就是割韭菜，就是让老百姓承担风险，那么改革还有什么意义呢？

当前看多股市的原因一是央行继续放水，二是大庄家要拉高套现。这两个原因最终受损的都是屁民，都是庄家耍流氓。

作者：野牛先生 日期：2016-04-11

6060 做空豆油 1609，止损 6100。



作者:野牛先生 日期:2016-04-11

baby30588, 你的分析是相当不错的, 唯一欠缺的是大局观, 玩股市和玩政治一样, 到了一定级别就得站队。每个人从入行到成熟都有个过程, 无法跨越的。一年的新手能看到这个份上, 比野牛强多了, 坚定自己的分析吧

作者:野牛先生 日期:2016-04-12

昨晚野牛开了豆油空单, 不少朋友指出喊单不妥, 野牛诚心接受建议。其实野牛的本意不是喊单, 而是不少朋友希望野牛说说期货操作, 所以野牛做了个实盘操作, 只是用来举例说明的, 不是常态化的。野牛这样操作的原因会在平仓后作出说明。

不过既然这样不好, 那以后野牛就拿平仓后的操盘来作例子吧。

作者:野牛先生 日期:2016-04-12

今天野牛在悉尼西北区看了一天的房子, 位置大概相当于北京的昌平这样吧, 其中有一处还是比较喜欢的, 院子大可塑性强, 野牛稍做收拾改造会成为一处非常好的景致, 等我再去看另外一处回到中介那里, 想杀杀价, 结果被告知, 房子已经卖掉了, 万恶的资本主义, 都是谁先给钱就卖谁, 算了, 现在悉尼房市正处在下行趋势, 圣诞节前一般都是价格的低点, 说不定有更好的。

作者:野牛先生 日期:2016-04-12

baby 提出了复盘的疑问, 不少老手都谈了自己的感悟, 这样的交流很好, 成功的经验和失败的教训, 都是很好的财富, 只要你用心去悟。baby 确实是很有天赋, 假以时日, 可以在资本市场上讨个生

活。

巴适兄多年的感受估计在股市多年的人都会有同感，江湖险恶，飞刀无情！但是不管飞刀的花样怎么变，被伤的人几乎都有一个共性，就是觉得能够在飞刀到面前那一刻可以躲开。可能躲开一百次，但是一次反应迟钝就倒下了。所以野牛一直强调的是，不要接飞刀。

野牛提到大局观，怎么理解，除了对股市大趋势的认知外，野牛认为最重要的是形成自己的交易理念和风格，这是一个人资本市场成熟的标志。首先要有一个交易理念，然后是风格，至于风险控制和资金管理这些，都是外延的。

处于朦胧中的朋友，请你问问自己，你所认知的股市是什么？入市的目的是什么？你用什么来支撑这个目的？

这是几个很容易忽略却又相当重要的问题，野牛无法替你回答，但是你考虑清楚后对形成自己的交易体系会有帮助。

至于 baby 的每日分析，新手都是这样过来的，能够坚持也是了不起的事，只有你去做才发现其中的不足。大将好多都是从小兵开始的，直接一步到统帅的，那是纸上谈兵的赵括。看山是山，这是第一步，看得多了，山川河流都是心中的符号，不再迷茫。

作者:野牛先生 日期:2016-04-13

[img]http://img3.laibafile.cn/p/m/246498054.jpg[/img]

有朋友觉得野牛空豆油不可思议，其实这只是本次操作中的一部分，完整的操作是空豆油多菜粕，这就是野牛最擅长的期货套利。其道理是：肉价上涨会导致养殖业增加产能，粕类需求上升，油企加速

压榨，油被动增加库存。所以野牛的组合是:6060 空豆油止损 6100，1980 多菜粕止损 1960，入的资金量一样。

豆油空单触及止损，亏点 6%，菜粕持有，目前浮盈 40%左右。

作者:野牛先生 日期:2016-04-13

[img]http://img3.laibafile.cn/p/m/246499166.jpg[/img]

[img]http://img3.laibafile.cn/p/m/246499192.jpg[/img]

这是去年野牛重仓做的一次多菜粕空玉米的组合。

作者:野牛先生 日期:2016-04-13

有楼友认为豆油未到趋势拐点，确实是这样，所以野牛设的止损线只有 5%多，而菜粕给的止损线 10%左右。刚才把菜粕平了，算总账还是盈利 35%。

股市今天是放量上涨，气势如虹，野牛先前的判断是，一旦出现放量急涨，就有赶顶的可能，要提防尾盘突然的杀跌。

作者:野牛先生 日期:2016-04-13

股市嘛，有人看多有人看空，似乎大家都有道理，诸位买卖也别只看野牛的分析，野牛已经空仓了，如果涨到 4000 点，那么野牛就看错了，踏空千点。野牛属于理性投资类型，错过就错过啦，不能耽误大家发财呀！

作者:野牛先生 日期:2016-04-13

今天有空，回复几位朋友的信息。

一，问股的朋友，请见谅，野牛不诊股，偶尔提到个股，只是用来举例分析的。

二，国外的财经网站，野牛关注较多的是纽交所纳斯达克和澳交所这些交易所网站，因为我觉得交易所的信息靠谱些，进去后一些相关信息会有链接。

三，大多数朋友说国内的抗肿瘤医药不行，其实不是这样的，如果拿创新效果来说，是没什么看头，但是其研发或者仿制的化疗药和刺激粒细胞药或者血红蛋白等等，虽然不是高端药，但是目前治疗肿瘤还是应用广泛。

作者:野牛先生 日期:2016-04-15

昨天野牛去建材市场忙了一天，野牛想在后院建个亭子，如果叫人来做的话，得花十几万毛爷爷，还未必做得合我心水，干脆自己设计自己买材料自己做好了。野牛又不是土豪，每一分钱都是自己挣的，不是贪污腐败来得那么容易。澳洲的人工很贵，去年换一根架空线，也就是换线穿管保护这么简单，因为这里有规定需要持证电工才能换，两三个小时人家搞定了，就这么个活耗费 3000 澳币，想想都心疼，因为除了没有电工证之外，野牛也能换的。

这里就是这样，人工特别贵，据说有一个女孩子家里停电了，叫电工来修，电工过来一看，是跳闸了，就把电闸推上去，完事，100 澳元！

要是厕所堵了，水管漏水这类，那更贵了，水管工是要出场费的，到现场看一圈，报价，不管你修不修，都得付 200 澳元的咨询费。

作者:野牛先生 日期:2016-04-15

说两句关于股市的吧，现在牛市重启的呼声很高，我有些朋友现

在都很心动，他们都想入场分几斤注水牛肉。为此不断发来信息咨询野牛是否到了入场机会。野牛很为难，无法给他们一个准确的意见，从盘面来看，稍一下跌主力就拉起，不断秀深V，诱惑非同一般。这样的走势是因为主力欲擒故纵还是边打边撤，不好辨认，就跟金亚科技一样，跟不跟？不跟拉两个板，忍不住刚进去又走个绿柱出来让你跑飞快。

现在的盘面，主力是绝对控盘了，意图是什么？野牛只是猜想，在等外部时机，第一次股灾是敌人恶意做空，第二次是救市资金被内部奸细老鼠仓，第三次是不适适宜的熔断机制。现在要是大跌下去，找谁出气呢？敌人还没找好。

所以野牛认为目前的走势向上空间有限，向下时机不明朗。认为牛市重启的，野牛更愿意相信庄家良心发现，通过拉升给股民发钱！

作者:野牛先生 日期:2016-04-15

野牛还发现一个很有意思的现象，去年股灾之后，王亚伟操盘的昀丰资本，操作连连出现重大亏损，这是什么原因呢？因为按照他的水平和一贯作风，不应该买入这些资产的，可是就真的买入了，亏损了，还是连续性的，野牛都很想知道原因。

作者:野牛先生 日期:2016-04-15

按照野牛的认识也好，经验也好，都无法说服自己牛市重启，认为目前依然是熊市反弹，而野牛关于熊市反弹操作的方法是在较大跌幅企稳开始反弹的时候介入。如果牛市重启，野牛就错过一次机会，看不到的不是属于我的，今年两次短线出手，盈利可以保证今年生活

无忧了，野牛比 K 兄有优势的地方就是这样，我等得起，忍得住，可以不用受老板和客户的干扰。

作者:野牛先生 日期:2016-04-15

股市就是这样了，目前野牛暂时不会进去，所以平时也不怎么看盘面，没有更多可说的了。大家做短线的可以交流分享。

说说澳洲人工贵这事吧。其实很多发达邪路国家都是这样，人工和专利，两样东西都很贵。聪明人你发明创造了东西可以赚得盘满钵满，智商没那么高的，你就老老实实干活，修水管也好剪草坪也好，因为薪水很高，他们也活得很滋润。富人有庄园，穷人住别墅，富人有私人游艇飞机，穷人开汽车，如此而已。

这个跟教育体系有关，他们的教育分为精英教育和国民教育，精英教育基本上是私立学校，培养未来的律师医生金融家政治家等等，国民教育是公立学校，主要培养基本的人格和法律观念以及生活常识等等。高中毕业后，有的进入大学，有的进入技术学校学习电工，水管工这些，经过专业培训持证上岗。

大学学费很贵，但是可以向政府申请无息贷款，按照规定，毕业后找到年薪五万澳元以上的 full-time 工后才需要还款，如果找不到就不用还。

作者:野牛先生 日期:2016-04-16

今天周末，野牛挑几个问题回复一下。

作者:野牛先生 日期:2016-04-16

楼上有朋友问，玉米期价大跌是不是因为拆除一些养殖场有关？

玉米期价下跌是由于国家托市收储政策引起的。收储政策带有计划经济模式，起初是为了鼓励农民种粮，设置了一个最低收储价，并由中粮进行收储。这个政策打乱了市场的调节功能，导致大量农田用来种植玉米，玉米的库存节节攀升。同时由于进口玉米到港价比收储价低好几百块一吨，那些有关系的人从中粮手中拿到进口配额大量进口卖给国家粮库，即使没有配额的，进口征税后依然比国家收储价要低，所以好多进口商都进口玉米或者走私玉米。

这些因素叠加，导致国内玉米高库存高产量高价格高进口的怪现场一直存在。这些存在，就不是合理的，由于政策的畸形导致市场的畸形，一定会通过市场与时间来纠正。所以最后国家逼迫结束玉米收储政策，改为直接补贴粮农的方式。目前超过亿吨的库存，消化需要很长的时间，最终玉米价格回归市场。

正常来说，玉米的价格要比菜粕低好几百，当时反过来，玉米期价比菜粕高很多，从饲料替换的角度，养殖业会用豆粕或者菜粕来替代玉米，基于这些，野牛认为市场不合理的价格会得到纠正，所以做了多菜粕空玉米的操作。

作者:野牛先生 日期:2016-04-16

谈谈汇率问题。

之前野牛一直说汇率有序贬值，总体可控，现在依然是这个观点。

一是尽管外汇储备下降，但依然强大，目前没有那个机构甚至国家敢持续做空人民币，否则会被爆仓。所以国际游资都是采取吃一口就跑的原则，前些日子就有的试图硬扛结果被打得满地找牙。

二是国家采取开源节流的方式不断补充外汇，最近的跨境电商征税就是一种方式，通过各种手段使得近期外汇数据有增加的趋势，这样的情况下，也给人民币空头一种震慑。

三是人民币的贬值属于国家有目的有序的贬值，人民币高估是事实，不但存在做空风险也抑制了出口，所以国家主动下蹲，就是逐渐降低国际做空风险，同时增加出口。

人民币汇率贬值是肯定的，但是有序的，属于国家金融战略方向，不会有太大的问题。

作者:野牛先生 日期:2016-04-16

刚才野牛出去转了一圈，原因是按照往年这个时候葡萄成熟季节应该很便宜，但是超市依然很贵，今天周六悉尼最大的水果蔬菜批发市场开放，野牛实地看了，批发葡萄的摊点很少，价格也高，野牛与他们交流一下，说是因为天气原因，今年葡萄收成不好。野牛准备囤积一点葡萄酒就行了，不然明年估计红酒价格会有较大涨幅。

好了，回来继续吹水。

作者:野牛先生 日期:2016-04-16

上面有朋友指出股市暴跌有内在的原因，确实如此，就好比野牛说的玉米一样，政府托市扭曲市场，最终会让市场教训的。但是暴跌必然是有导火索的，比如熔断，突然的杀跌，如果没有突然利空，市场会自行拉起，因为会有抄底资金进入，而熔断使得交易中断，放大恐慌，不利于市场自我修复。

作者:野牛先生 日期:2016-04-16



之前有朋友问到缠论与波浪理论的优劣，野牛没看过缠论，所以无法做深入的分析，但是据说缠论的基本理论是任何趋势都有终结，如果是这样的话，和波浪理论从根本上是一致的，波浪理论也是起浪到终点浪，一轮波动走势完整。

其实不管什么理论，归根到底都是一个大原理，这些理论科学上有广义相对论，佛教讲的轮回，都是差不多的。野牛的思想主要来自道家，股市交易体系是依照《周易》建立的，先举个例子来说明：

周易首卦为乾卦，讲述的是事物发展的总体规律，野牛通过分解来说明如何揭示股市大盘运行与操作的。

初九，潜龙勿用。原意是龙藏在水下不宜有所作为。股市的意思是大盘长期低位盘整，不宜介入。

九二，见龙在田，利见大人。原意是说龙从水下露出来了，有利于出现大人物。股市的解释就是，大盘突然拉出长阳，这是大行情到来的信号，可以建仓，宜介入领涨龙头板块龙头股。

九三，君子终日乾乾，夕惕厉若，无咎。原意是白天小心谨慎夜晚不断反省，不会有大过错。股市来说就是建仓后仍需要谨慎，预防深幅挖坑，适当加减仓位，避免出现大错误。

九四，或跃在渊，无咎。原意是龙跃出水面在一定空间飞跃，没有过错。股市就是大盘拉升到了一个平台，做上下震荡波动，不会有大问题，要坚决拿住。

九五，飞龙在天，大吉。原意是龙腾空飞起遨游，非常吉利。股市就是进入主升阶段，让利润继续飞。

用九，亢龙有悔。原意是高傲的龙会出问题。股市就是亢奋的股市已经到头，再不走就只有后悔了。

如果诸位感兴趣，以后野牛专门做一个《六十四卦解股》，这是野牛首创，如果市面上出现这本书，而作者不是野牛先生，肯定是冒牌的。

作者:野牛先生 日期:2016-04-16baby 问起野牛移居海外的心路历程，说真的，最初选择这样的道路确实是内心折腾了将近两年，但是最终决定下来。因为野牛本身就处在体制内，经常接触到一些职位较高的领导的言论，感觉阶级对立真的很严重。有一位领导说，现在社会刁民真多，仇富仇官，野牛当时心里想，姚明很有钱，但是没听说有人仇他，官员们用老百姓给予的权利牟钱，还不允许老百姓骂几句？还有一位官员是某常委秘书 x 处的处长，一次我们一起吃饭，他就说现在反腐划线太低了，一顿饭钱都过线啦。凡此种种，野牛觉得中国真的很需要一场认真的改革，不然真的很难往前发展了。在这一场改革过程中，会不会出现什么意想不到的问题，伤及无辜呢？改革什么时候才有结果呢？改革以后又会是什么样子呢？

思考再三，野牛决定移居澳洲。移民国家基本上是美国加澳新，北美就算了，澳洲是一个新国家，95%居民为近一两百多年的移民，大家都是外地人，谁也别说谁。

移居多年后，野牛突然觉得国家的概念淡化了，换来的是全球视野，不过是换了个居住的城市而已，野牛经常在澳洲，新加坡，广州之间来回，感觉就是城市变换而已，国家的界限不是那么明显了，倒

是民族的归属感越来越浓，我们的肤色文化决定了不管去那里，始终是华夏民族，因为有了不同的文化和民族，所以在地球上有了我们的一片天地，我们扮演了一个角色。现在对于国家政府，野牛不想说很多，但是事关民族的大是大非，野牛是一定要明确的。

换了一个天地，真的有很多理念会改变的！

作者:野牛先生 日期:2016-04-17

周末愉快,昨晚公鸡兄提到,说好的改革又重新回到刺激的老路,目前看确实是这样,原来的雄心壮志还是回到现实中来了。

这个问题大家也别太失望,顶层对改革的困难是低估了,其实也可以理解,俗话说穷则思变,变则通,问题是现在大家都有饭吃,谁愿意去做那么大的变动?任何重大变革都是在国家命运生死存亡之际推行的,唯有如此才能破除一切阻力。历史上从来没有太平日子却折腾改革的,也没法改。

所以这种不死不活的日子还得继续下去,央行放水也会继续,资产泡沫也在继续,股市震荡也在继续,大家都在拖延,等待,只是越往后,问题就会越多越严重,朋友们是需要未雨绸缪,做好准备,迎接暴风雨的到来。唯有经过暴风雨的洗礼,改革才能彻底,才有未来。

作者:野牛先生 日期:2016-04-17

有朋友关心教育问题,野牛也说几句吧。

国内的教育从幼儿园到高中问题都不大,除了政治洗脑比较严重这一点外。任何国度的精英教育都没有轻松的,国外的小朋友也一样,课外兴趣教育安排得很满,花费也很大。没有谁可以随随便便成功,

什么素质教育不用考试这些不过是迎合一些人的心理罢了。所以在这个阶段里,野牛建议作为父母的侧重于培养孩子的健康体魄和健全的人格,因为这是孩子未来最重要的两个因素。

国内的教育问题最大的是在高中毕业之后,无论是上大学还是读职业教育,实际上都是一个人在学习生涯中最重要最艰苦的,但是相反,我们的学生到了大学就如同压抑很久的到了放风时候,大学教育过于轻松和功利。高中以下的基础教育,我们是领先世界的,但是到了大学阶段,我们停滞了落后了。职业教育也是如此,职业设置和社会脱节,这些问题都导致学生读了几年没什么作用。

这些问题是普遍存在的,这是一个国家教育体制的问题,我们改变不了。现在国内有很多家长都把孩子高中毕业后送到国外去,这个对大多数人来说是没有指导意义的,钱是个大问题。对于在国内来说,野牛觉得发现孩子的特长和兴趣很重要,唯有爱好才能用心专注并持之以恒,才能在这个浮躁的社会不忘初心,有所建树。家长的不要攀比,什么都以自己的思维方式给孩子安排未来,而是要引导。野牛认为,无论什么专业,用心去学,用心去做,都是有前途的,这个社会缺少的就是专注。

作者:野牛先生 日期:2016-04-17

这个社会相比于民国时期更加不包容,我们熟悉的钱钟书臧克家等等,偏科非常严重,但是不妨碍他们成为大师。我们现在要求一个学生样样都懂都考好成绩,一个人的天赋和爱好决定了不可能样样都优秀的,于是家长就拼命补短板,那科不好就花很多的时间和精力来

补课，结果也只是平平而已。野牛认为人的教育，不能用木桶理论来衡量，而是有什么专长就更应该用更多的精力来做，千行万业，做好一行就足够了，这样才是符合人的发展，也符合社会分工的原则。

作者:野牛先生 日期:2016-04-17

上面撒豆成兵朋友提出的问题,野牛的观念是不认同这个问题本身的,因为野牛认为人是无法战胜市场的,市场也好,自然也好,有其自身运行的规律,不以人的意志转移,人只能顺应规律才能有所作为,正所谓世界潮流浩浩荡荡,顺者昌逆者亡,逆规律的只能改变一时,最终会回到应有的轨道去。

就股市操作而言,野牛认为持有现金要优于持有股票,持有现金主动权在自己,可以选择合适的机会合适的标的物,持有股票只能被动的等待。野牛喜欢在市场进入低谷企稳后挑选自己认可的股票,不喜欢把命运交给市场操控。

好了,野牛要出去买菜准备晚饭了,明天见。

作者:野牛先生 日期:2016-04-17

薛兄智者也!当表象复杂迷离时,不妨静下心来看看背后的本质。周易在野牛眼里是古人对天地万物运行普遍规律的思考总结,他们是最朴素的辩证思考,所以有很多是值得借鉴的。

读周易不容易,但是野牛推荐大家读一本比较简单有用的小册子《增广贤文》,这是古人对人性的思考总结,野牛至今经常翻读,每次都很有心得,古人对人性的归纳总结真是太到位了!多读几遍,便会对今天周围人际关系为何这样那样,心中释然。

作者:野牛先生 日期:2016-04-18

欢迎 K 兄前来分享观点和资讯!

作者:野牛先生 日期:2016-04-18

说说温州房事吧。

野牛一直以为所有的房屋产权都是 70 年，这事爆出来才发现不是，但依然觉得只购买了 20 年土地使用权的房产，在整个楼市里应该占的比例应该很少。如果当初是有明确分档次购买，那么选择 20 年的的确应该补交部分土地出让费，不然的话凭什么你买 20 年的权益和我买 70 年的权益一样呢！当初没有购买 70 年，就好比 10 年前北京三环房价四千的时候没买一个道理，过了后都要为自己的决定负责。虽然这个占比很少，但是客观上对二手房交易造成心理压力。

对于温州目前这个情况怎么处理，野牛认为大的方向是拖，等顶层定性出政策。眼前的方法主要是：

一，对于主动申请补交土地出让金的业主，直接受理延期手续；  
二，对于不愿意补交的业主，冻结房产，不能用来交易和抵押贷款，但是仍然自住的，不会驱赶，拖着等政策。

作者:野牛先生 日期:2016-04-18

[img]<http://img3.laibafile.cn/p/m/246899431.jpg>[/img]

股票交易，说白了到底是一种风险投资，野牛始终关注风险与收益的比率，这是每一笔交易都要做的评估工作，所以不可能随意出手。这是 2014 年野牛对操盘手下的交易指令，大家可以看进入的时间节点和风险评估，这只股我们从低位建仓以后又分别在 9 元和 13 元左

右两次加仓，直至重仓，这只股给野牛带来较丰厚的回报。

作者:野牛先生 日期:2016-04-18

酒足饭饱，吹几句吧。

to 女新手:投资性房产有两个重要参考指标，第一是地段，第二还是地段！黄金地段的房产投资价值高。至于农村的房屋，现在宅基地和集体土地还不能入市交易，只能通过政府征收改变土地使用性质后才能进入市场，个人如何投资还是个问题。

作者:野牛先生 日期:2016-04-18

旋旋 2015，你的冲动想法让野牛感到罪过，现在看野牛是偶尔能赚几个零花钱，但是背后的累累伤痕谁去关注？有一部电影《霸王别姬》张国荣和张丰毅主演的，有个镜头是这样的，一个学戏的小孩，看见一成名花旦演出后那个轰动场景，眼泪直流，嘴里说着，那得经过多少打呀！

在摸索阶段，夜不能寐，食不知味，华发早生，老实说，资本市场投资真不是个好营生，你想一个行业 90%的人都是亏损的，有什么值得大家挤破头往里走的。野牛真心希望广大朋友把投资股市作为一种理财方式，作为资产配置的方式，真想专业投资的，可以一边工作一边历练，等你完善了自己的投资理念和投资方式后再考虑。

其实大家如果关注野牛发言，基本上我把投资的窍门都说了，大道至简，剩下的就是耐心等待。赚钱的方法不复杂，等到熊市末期买入，持有，然后到大家狂热的时候离场，道理就这么简单，坚持做到的人没几个，能坚持下去的都是胜利者，可以成为顶尖的 1%，所以

野牛一直告诉大家修炼心性。因为熊市持续的时间长，一年中一般都有两三次好机会，半仓以下抢大级别反弹。入市的时机决定你赚还是赔，选股决定赚多赚少区别。时机是最重要的。至于你说熊市中也有翻倍牛股，别想那么多，不是属于你的！

大家静下心来，等待，耐心等待，股市最大的悲哀是机会来了，手中没钱了！准备好资金，放心吧，贬值的速度绝对远远小于股市里亏损的速度。

接下来野牛会逐步谈谈选股的思路。

作者:野牛先生 日期:2016-04-18

2014 年买入怡亚通，是因为公司主营物流链，当年正是电商最火热的时候，而电商的瓶颈就是物流链。

以前有一只牛股叫苏宁电器，因为它是电器最大的卖场，很多品牌的电器厂家都得通过它链接市场终端，所以它很牛。怡亚通有点类似于苏宁，它布局的物流链是最大的一张网，所以在电商如火如荼的时刻，自然少不了它的一杯羹。不过目前怡亚通在扩张的路上负债较多，财务支出太大，已经有点高估了。

作者:野牛先生 日期:2016-04-18

选股，当然是要紧跟时代的风口！

作者:野牛先生 日期:2016-04-19

黄金 vs 股市朋友提了两个问题，野牛谈谈吧。

一是关于大宗商品，野牛认为不存在持续性牛市。大宗商品价格归根到底由生产成本和供求关系决定，我们不妨来分析一下：



原油、煤炭、铁矿石:工艺的进步抵消深层次开采难度,生产成本基本持平,因经济不景气需求疲软,库存量大。这些基本面决定了没有持续走强的基础,但是由于经历了长时间的下跌,基本上在成本价附近有的甚至低于成本价,在全球央行放水的刺激下,目前出现的是暂时性的充血式勃起,能坚持多久看放水程度和价格恢复高度。

农产品:生产成本有所提高,主要来自人工费的提升,需求基本持平,库存大。这些基本面决定了农产品价格上涨的空间要比矿石大,但是农产品与生活密切相关,涨幅过大对社会影响大,所以用时间换空间,接下来农产品上行趋势的时间会持续较长点时间。

化工品:与原油相关,大概走势差不多。

作者:野牛先生 日期:2016-04-19

第二个问题,煤炭石油价格下跌对发电企业的影响。

能源价格下跌,对电力生产企业整体利润有所提升,这是肯定的。但是对电力企业来说,最大的问题是电力改革。原来是电力企业生产,由电网公司统一价格购买,然后再销售给用户。改革之后,电网公司不再购买电力企业的电,只是收取流量费,也就是说由电力企业直接销售给用户。

那么问题来了,在需求低迷的时候,电力企业为了拉客户会不会出现新的价格竞争,从而导致抵消了能源价格下跌带来的利润呢?这个是有可能的,所以电力企业会发生分化,大型的工艺先进的电力企业会逐渐现实出优势。

作者:野牛先生 日期:2016-04-19

再说说 2009 年和 2016 年的比较吧，因为市场上好多声音在说目前的形势和 09 年很相似。

其实真的很不一样。09 年在危机之后大放水，大上马，基建也好，民企也好，几乎各行各业都在跑马圈地，扩充产能，那个时候是银行主动找企业放款。

也就是这个原因，短短几年后，产能过剩越来越严重，银行也收紧了贷款，历经了这一轮困境，目前大家都在收缩经营，社会总体需求疲软。

09 年的股市快速上涨是由有色煤炭钢铁等行业拉起来的，记得当时稀贵金属如包钢稀土，恒邦股份，短短时间内涨了好几倍。眼前，没有一个具有持续性上涨的板块，都是一日游，快速轮动，几乎所有的资金都是快进快出，盘面表现就是涨跌互现，上下震荡。有的个股表现很明显，今天封板，明天就跌几个点，这种情况是资金没有信心的表现，全是拉起吃一口就跑。

各类资金都没有信心，市场的高度是有限的，存量资金博弈，都不是傻缺，看谁的道行高一些吧，野牛作为凡人一个，看看热闹就好了。

作者：野牛先生 日期：2016-04-19

算算螺纹钢的合理价格，按照 1609 合约最新的铁矿石 430 元/吨和焦炭 950 元/吨的价格。

一吨生铁=1.6 吨铁矿石+0.45 吨焦炭+100 元辅材及炼制费=1215 元

一吨粗钢=1.2 吨生铁+400 元辅材及工艺费=1858 元

一吨螺纹钢=1 吨粗钢+150 元轧制费=2008 元

钢企增值税按 17%算，利润率按 5%算，最后的结果是

$2000 * 17% + 2000 * 5% = 2440$  元。也就是说，在 2440 这个价位，

按照目前的原材料价格，钢企也会很开心。剩下的该怎么做，野牛不说了，前面的路自己去考虑。

作者:野牛先生 日期:2016-04-19

[img]http://img3.laibafile.cn/p/m/247011809.jpg[/img]

又跟螺纹杠上了，午盘最后半小时出现 15 万手减仓，轻仓开空单，不设止损。

作者:野牛先生 日期:2016-04-19

[img]http://img3.laibafile.cn/p/m/247029939.jpg[/img]

大家可能问为什么不设止损呢，因为我的成交价离涨停板只有 7 点，当天的止损没有什么意义了，而今天的结算价是 2446，即使夜盘高开，我还是有时间止损的，更何况我的仓位很轻。

有朋友拿大蒜来比较是不对的，农产品有生长周期，再高的价格也需要春种秋收，而螺纹钢是可以日夜开工生产的。

还有朋友说铁矿石会持续上涨，野牛上面说了，钢企如果判断铁矿石持续上涨，完全可以按照目前的价格提前下单锁定成本。

今天螺纹钢很强势，但是也出现了分歧，仓单大幅减少，所以野牛觉得可以试仓，当然有可能做错，错了就改嘛。目前野牛的空单，即使错也不会很严重，可以承受的。

作者:野牛先生 日期:2016-04-19

因为有单在手,今晚是需要看盘的,趁晚饭后空余时间回复两位朋友的问题。

一是做美股的朋友,从野牛的经验来看,高位连续放量滞涨带高换手,是顶部的一个比较明显的特征。美股野牛没做,只是泛泛了解,没有深入研究,但是总体来说目前应该是一个顶部区域。

写梨花体赞美诗的朋友,野牛承受不起,股市没有什么独门秘密,关键还是在于能不能坚持。如果都想着快速致富,肯定是不行的,除非你有强大的背景资源,真有这样的条件,做什么都可以赚钱的。

作者:野牛先生 日期:2016-04-19

其实关于期货,野牛有时候也很矛盾,说还是不说,说了怕大家跟风操作,因为野牛有严格的执行纪律和资金承受能力。今天的空单,野牛没有做对冲,因为觉得目前的价格已经接近野牛测算的顶部价格2540。

从数据来看,今天多头持仓前三位都做了减仓,而空头持仓前三做了增仓。

从联动上看,螺纹第一次上涨是受铁矿石上涨带动,现在是第二次上涨反过来带动铁矿石,但是在持仓上,铁矿石和焦炭都是增仓,而螺纹是减仓。

通过这些分析,野牛认为可以试仓,如果超预期上涨,后续操作毫无疑问是止损的,做错了一定要及时纠正,避免亏损扩大。

作者:野牛先生 日期:2016-04-20

早晨，今天起得比较早，昨天胃不舒服晚餐吃得少，一早肚子饿得直咕咕，只好起床伺候它。

首先要声明，上面有朋友说野牛删了你的图片，我建议你开个帖子试试看，除了网站编辑，没人能删的，楼主最大的权力只有拉黑。不信去试试！你发什么我根本没看到，至于为什么没了，网站可能有规定吧，野牛不清楚，也不想问。

作者:野牛先生 日期:2016-04-20

昨晚的螺纹很红很暴力，开盘没多久就选择了止损，一共 10 手试仓还分两次执行，第一次是按照亏损 10% 的止损线 2515 平仓 6 手，留下 4 手到 2540 止损，结果还是全部成交，还好，亏损不到五千块。那些在期货里被深套的，野牛不明白，怎么能够让亏损无限扩大呢，期货合约是有期限的，到了交割月就得平仓，止损保证了在错误的道路上不至于走的太远。

其实昨天开的空单，野牛在逆趋势的情况下，又没有做对冲，是不应该犯这个错误的，这里没有洗白一说，做对了利润告诉你，错了亏损告诉你，非常真实。但是为什么野牛还是做了呢，原因是：

第一，急于想拿一个单子来举例，结果心中有魔障。

第二，价格判断出现了错误，原来分析会在 2540 这个位置形成一个压力位。

第三，技术上分析，当天第一次出现高点是 2482，接着出现回落，伴随着连续出现 15 万手的减仓，所以野牛增加 5 点 2487 埋空单，收盘后找来数据看，这个减仓主要是方正期货减的空单。

所以现在形势就很明朗了，在上涨赶顶阶段，多头就是要合力拉爆空头，目的就是提前把空单清除出局，然后多头再翻空。接下来野牛会重点关注螺纹钢的走势，等到大阴棒出现再从右侧进入。

作者:野牛先生 日期:2016-04-20

再强调一下期货交易普遍做法及纪律:

一，做好本次操作的总仓位和进攻阵型。比如说总仓位定为 100 手，那么准备好相应的资金，最高杠杆不宜超过 3 倍，进攻阵型可以是 1-3-6 或者 1-4-5，1-5-4 等等。

二，小仓位试单，设置不超过 10% 的止损线，错了止损出局观看，对了再逐次加仓。

三，加仓到满仓之后，开始执行止盈。

四，不要硬扛，不要存在幻想！期货交易是战场，纪律！纪律！

作者:野牛先生 日期:2016-04-20

如何止盈，估计不少朋友操作止盈是错误的，野牛拿做空方向来解释。

比如说 2000 点开甲醇空单，一路下跌到 1900，接着出现强势反弹到了 1940，就要考虑平掉部分仓位，保证利润，避免盈利仓变成亏损仓。这就叫止盈。止盈位置依据不同品种的幅度和盈利预期来设置。

作者:野牛先生 日期:2016-04-20

螺纹钢太精彩了，看主力翻手为云覆手为雨，又是 15 分钟内超过 15 万手的减仓，有拉爆的投机空头也有多头获利了结。

4 月 19 日螺纹钢现货价格为 2528 元/吨，最近的 5 月份合约期

价达到 2700，对于机构来说，直接到现货市场扫货，然后等三个礼拜后去按照目前的价位交割，除去手续费还有超过 150 每吨的利润。主力敢这么拉，唯一可以解释的就是现货市场没有那么多货，主力进行逼仓。问题是钢企看着利润不心动？不抛货？再看看！

作者:野牛先生 日期:2016-04-20

众多朋友要求谈股票的止盈止损，野牛谈谈自己的做法吧，算是启发，不一定适合其他人。

股票操作中，野牛很少设止损，基本上是用仓位控制风险。在牛市中，分批逐次加仓到满仓，然后大多数时间不动的，然后是随着涨幅的增加逐渐减仓，到清仓，除非买入的股出现黑天鹅，那就毫不犹豫换掉。

熊市操作次数很少，都是大跌企稳后进去，根据安全系数决定首次进入的仓位，但一般不超过 2 成仓，如果上涨趋势继续，加到 5 成仓，盈利超过 15% 后减半，剩下的等大盘出现颓势后清掉。如果首次进入出现轻微亏损则持股观望不做加减仓，一般不会割肉离场，等待反弹。

这样操作的前提就是忍得住，等大跌企稳后再入，风险得到释放后，暂时被套不用担心的。

作者:野牛先生 日期:2016-04-20

[img]<http://img3.laibafile.cn/p/m/247107181.jpg>[/img]

这是野牛的微博发言记录，当年判断创业板会出现一波牛市，于是十元出头重仓买入一只股叫网宿科技，这就是野牛资金积累过程中

最重要的一次。

作者:野牛先生 日期:2016-04-20

野牛操作股票一般不超过两只，我的自选股里只有七八只股票，大概是四个板块，每个板块选两只，然后观察对比，决定买入那只。

选股，首先是确定行业板块，也就是要分析判断未来那个行业那个板块受益，会有资金关注，然后再从这个板块里挑两只股，一只是龙头股，一只是潜力股，对比优劣，然后就是等待，等到符合自己的价位就买入。

作者:野牛先生 日期:2016-04-20

野牛最严重的一次失误是在操作乐普医疗这只股上，因为看好其在心脑血管领域的龙头地位，23元的成本，到32的时候进行减仓，回调到28加到半仓，当时我一个朋友提醒说，总经理蒲忠杰和其他大股东都进行减持，让我注意。结果我没听进去，后来一直跌，跌破20元割肉离场，亏损较大。后来我看见高管减持的股就恶心不想碰。这次失误不应该的。

作者:野牛先生 日期:2016-04-20

看看螺纹钢能不能创造历史，拉个三板强平出来，这玩意有日子没看到了，上一次好像还是前年的甲醇1501出现过一次。

关于期货，有人希望野牛不再直播操作，其实野牛贴出操作的一共只有两次，一次是多菜粕空豆油，一次是空螺纹钢，这是野牛用实际操作来介绍这两种常用方法的需要，理论与实际结合更加直观。以后野牛不再有盘中贴单的了。野牛用得最多的是对冲套利，效果也最



好。

至于股市，现在大盘真没什么好说的，野牛多年的经验教训，其中一条就是：绝不抄底！接下来，野牛更多的是聊聊行业发展，时事解读和选股这些。到了可以入手的时候，野牛自然会有操作提示。

作者：野牛先生 日期：2016-04-20

深港通有什么好布局的，万达在港股破发 20%都没人要，所以决定退港市回归 A 股，你觉得香江那边真是钱多人傻呀！这种玩意野牛都不当个事来看。

作者：野牛先生 日期：2016-04-21

再说几句关于深港通吧。

沪港通一年多，大家发现有什么变化没有？不还是那样嘛！你要说深市公司市值小，方便外面的资金来炒，那就一厢情愿了。创业板，坐庄，这些本来就是人家玩剩的，经过这么多年的发展，人家的市场也好，投资者也好，逐步变得成熟规范。他们买入一只股，非常注重股息率，像神创板这些账上没几个钱的，期待他们来拉升，低估人家的智商了。你想想，连你自己都觉得贵不愿买入的，那些人精会来买吗？

其实，沪港通、深港通，还有明年的沪伦通，政治意义远远大于实际操作意义。一个强大的成熟的资本市场，都是开放性的，包括允许境外公司到 A 股市场融资，境外普通投资者进来投资。而现在我们还是属于关起门来自己玩。所以这通那通的，是中国资本市场逐步开放的过程，上海要打造成世界性的金融中心，开放是必须的，但是一

下子放开我们又承受不了，只能是逐步过渡。

这个时代，是金融资本掌控产业资本的年代，中国的资本市场是要快速发展成熟，走上规范化的道路，这些是潜在的未来的利好，但是在眼下，对市场还没有什么实质性的影响。

作者:野牛先生 日期:2016-04-21

说说大宗商品暴涨对于股市的影响。

这两个市场如果正常的关联来说，是有影响的，比如 09 年的大宗商品牛市，那个时候整个社会都在扩大产能，对大宗商品的需求大，资源类公司赚钱到手软，所以煤炭有色这些上市公司成为持续上涨的板块，带领上证指数走出一波翻倍的行情。

而现在的情况呢，社会需求并没有回暖，大宗商品市场虽然暴走，但只是主力资金玩的零和博弈游戏，期货市场的套期保值目的完全被扭曲。所以不用多久大家将会看到期货市场高崖跳水一地鸡毛的壮观场景。

因为大宗商品市场并不是因为需求回暖而给相关公司带来实质性的利润，所以大家也看到资源类股票没有出现连续性领涨，甚至超预期的涨幅。但是一旦大宗商品市场出现回落，却能够影响投资者的心理，引起股市的波动。

作者:野牛先生 日期:2016-04-21

螺纹钢在年初的时候库存低是事实，钢贸商也不敢存货，钢企抓住这点，在期货市场强力拉升。

从期货的本质来说，当期货价格可以保证生产商有合理利润的时

候，便在期货市场建立空单，然后生产出来按照实物交割，这样就可以提前锁定利润，如果期价过低，那么就减少产量，这是期货市场的功能。

也就是说，生产商是天然的空头。但是目前的情况是，钢企生产出来的螺纹钢暂时囤积在仓库，没有投放到市场，造成市场上螺纹钢的短缺，而本来作为空头的钢企联手做多，市场上的投机空头没有足够的实物，必然会被逼平仓甚至爆仓。等到投机空头离场后，钢企再反手建立空单，到时候就会把仓库里的成品投放市场造成冲击。这是钢企多空通吃大赚一把的做法，压根不打算持久战的行为。

从仓位来看，主力合约最高总持仓是 460 万手，按照多头略高于空头的仓位分布，多仓大约是 260 万手，空头大约 200 万手，截止今日早盘，总仓位降至 290 万手，大部分空头被逼离场，也就是说如果总持仓再下降 30 万手至 260 万手，意味着空头基本被消灭，那就是到了主力多翻空的时候，按照目前的速度，快了！

作者:野牛先生 日期:2016-04-21

野牛都说了多次 16 年和 09 年的区别，09 年是扩充产能，16 年是收缩产能，从股市期市联动来说，09 年是股市期市同涨，16 年是期市涨股市没涨。还要拿 09 年做参照，不带这样玩的。

至于期货市场，楼里好多问题都是很基础的知识，野牛实在没法一一回答，也看出来大多数人是没有学习过期货交易知识的，建议大家还是找几本有关书先看看吧，什么都不懂，岂不是来白白亏钱。一个旱鸭子就敢跳进大海去抓鱼，这是蛮干呀！要不得的！

作者:野牛先生 日期:2016-04-21

有朋友问国外的保险行业情况，野牛就澳洲的说几句。澳洲的商业险主要是医疗保险和财产险。因为这里是免费医疗，国民享受基本的医疗，年收入超过8万澳元必须要购买医疗保险，有些不到这个收入的也会购买，主要是为了得到更好的医疗服务。

财产险比较普遍，房屋，车，什么都有。这里保险公司还是比较负责，不像国内老是很多条款。

基本上就是这两类了，需要保值增值的，他们大多数会找专业理财公司来负责。澳洲投资股市的，基本上都是作为不动产处理，有的甚至是父辈作为遗产传下来的。

作者:野牛先生 日期:2016-04-21

国内商业保险行业发展空间很大，但是现在很不规范，信用也不好，卖保险的时候吹得天花乱坠，真正要兑现的时候千般刁难，短视行为束缚了行业发展。

作者:野牛先生 日期:2016-04-21

哈哈兔所说的黄金概念，野牛是认同的，确切来说应该是黄金勘探生产企业。前天上海黄金交易中心人民币定价正式推出，目的就是拿人民币与黄金挂钩，逐步摆脱美元的影子。如果这一步走好了，将人民币与黄金捆绑在一起，那么人民币就有了信誉保障，因为不管中国央行印多少钞票，国际上可以拿人民币去兑黄金出来，这样的话，外汇储备就可以大大松口气，人民币国际化得到保障。

这样的背景下，中国就会需要更多的黄金储备，黄金生产企业是

利好，但问题是，国家需要掌控的行业，自由空间就会小好多。

哈哈兔提到交易理念，各人有不同的看法，但是拿操盘手足经济学家来比较，认为基本面研究不重要是不妥当的，任何交易都必须建立在经济规律上才能长久，无论是投资还是投机。纯粹的博弈，百年历史有几人得到圆满？投资的典范如巴菲特，就是坚持在价格低于价值时买入长期持有，投机的典范如索罗斯，就是发现金融体系违背了基本规律出现了扭曲的时候给予一击。规律是不可违背的，研究基本面，就是研究经济形式是否符合规律，然后选择方向。

当然，各人有各人的看法和理念，野牛的做法是以基本面研究为基础定向，以交易手法作为辅助确定切入点。

作者：野牛先生 日期：2016-04-21

关于钢材大涨，野牛先说几个数据。

2015年，钢铁行业统计上来的粗钢产量是11亿吨，如果扣除重复上报，大概是在9亿吨，我国每年的钢铁消耗是在6亿吨左右，因为去年钢材价格过低，钢企库存主要是粗钢。

因此，如果钢企满负荷生产，将积压粗钢轧成型材，并投放市场，那么钢材价格就很难上涨。如果钢企将生产出来的钢材暂时囤积，贸易商库存少惜售提价，导致市场过度反应。

涨价的源头在于钢企控制钢材投放量，但是钢企最终还是要将产品卖出去的，等他们清理掉投机空头之后，钢材价格会出现回落的，顶多到6月份就可以看到了，因为5月份合约交割之后，钢企最终还是要回到天然空头上来。

野牛一点看法，因为掌握的数据和信息限制，欢迎其他朋友提出不同见解或者补充。

作者:野牛先生 日期:2016-04-22

[img]http://img3.laibafile.cn/p/m/247257326.jpg[/img]

昨晚本来想说点什么的，但是心里郁闷就没说。十点左右野牛到超市买点东西，想着这么晚了，于是就随意把车停到超市门口残疾人专用车位，半小时后出来发现被贴条了，罚款 531 刀扣一分，后续上车险还有车辆注册都需要重新评估。

野牛开车十余年，从来没有过违章扣分，一直都是遵守规矩的，因为我把遵守规矩作为防范风险的一种手段，作为一个高度重视风险的投资者，昨晚一次随意行为，一丝侥幸心理，立马受到惩罚，这让野牛感到无比郁闷，人生就是这样，遵守规矩似乎没有得到什么额外的好处，但是可以让你省去很多意想不到的麻烦。

资本市场也是如此，纪律，一定要严格执行，否则，你对了 100 次，可能会一次错误中让你从天堂到地狱。

作者:野牛先生 日期:2016-04-23

周末，午茶时刻。据野牛了解，打电话的主要是所谓的现货平台，他们都号称有一套专业的量化交易体系，大大提高客户盈利空间。在国内的时候，有一家现货平台请野牛加盟，专门为客户解答，说白了就是忽悠客户掏钱，野牛一口回绝，赚这种钱会断子绝孙的！

不过野牛还是去参观了他们公司，几十号业务员，每人一个小格子一部电话，一份电话号码表，不停的打电话推销。

他们赚钱就是靠佣金和保管费，设计了高频交易程序，此外他们还收取高额的资金托管费，总之一旦入了他们的局，鳄鱼进去壁虎出来很正常。

正规的期货公司一般没有电话推销业务，主要是广告投放。

作者:野牛先生 日期:2016-04-23

国内的现货平台基本上不具备合法资质，大多数打着贵金属投资公司的名头，然后说是某某集团的子公司，母公司在香港或者新加坡之类。投资者进去遭受损失很难获得法律支撑。

而正规期货公司的客户主要是生产商和贸易商这些机构投资者，散户不是他们的目标，散户也不能参加实物交割，所以用不着电话推销。

机构怎么利用期货市场呢，举例：

假如现在国内铁矿石期货价格达到 450 元/吨，而澳大利亚是 250 元/吨，加上运费和关税是 350 元/吨，那么利润就达到 100 元/吨，现在从澳洲进口起运，需要两个月，在这两个月的时间里，万一铁矿石价格掉下来了呢，岂不是白忙活一场？

这种情况下，贸易商就可以选择先从期货市场上建空单，这样将来不管市场怎么涨跌，你都可以保证有 100 元/吨的利润，弄 10 万吨进去就有千万利润。

所以野牛在提到多头空头的时候，是分开说明的，特意提了投机空头，也就是你根本没有实物，无法参与交割，如果多头狠拉就会爆仓。而手中有实物的，随便你怎么拉，到时候拉去仓库交割就是了。

作者:野牛先生 日期:2016-04-23

对于新手来说,第一次进场操作有没有理论无所谓,最重要的一点就是你是否亏得起,如果亏不起,请远离。

野牛教徒弟都是这样要求,先拿1万块进场,按照你的认知来做,盈利的时候请继续,亏光了拿操作计划和交割单来,野牛给你讲解错在那里,然后看一本书,这段时间内不许看盘不许交易。两个月后再拿1万块入场,再按照现在的认知去做,如此反复。

作者:野牛先生 日期:2016-04-23

对市场大势的认识很重要,比如说现在,你如果认为牛市重启,那么相应的操作就是逢低加仓,如果认为是熊市反弹,那么对应的就是逢高减仓。对大势的认识决定了操作方向。

股市还算是有爱心的,大跌之后一般都有反弹,但是反弹是给你离场机会的,你却用来赚大钱,对于这些贪得无厌的人,主力割了你的菜也不觉得愧疚,给过你机会了,你却想来反咬一口!

作者:野牛先生 日期:2016-04-23

这个一念间还是很有敏感性的,看到了国家不断在国外收购交易所,但是理解是不对的。

中国收购外国的交易所,说白了就是争夺定价权,为人民币国际化铺路。就好比现在原油定价权在纽约,人家就规定必须用美元计价,用美元交割,那么全世界都得用美元。人民币要走国际化,不是说说就行的,除了在国内建立大宗商品交易所之外,还得在全世界收购交易所,道理很简单,我开的场,当然得用我发行的筹码。



上周上海黄金交易中心人民币定价正式推出,接下来还会推出原油期货,未来还会更多品种上线,所有这些背后都是两个原因:一是定价权,二是人民币结算。

作者:野牛先生 日期:2016-04-23

一个下午,野牛都是在反复看力拓、必和必拓以及淡水河谷关于2016年2017年的生产计划和价格预判,这三大公司生产和出口了全球铁矿石贸易超过50%的份额,他们的生产状况基本上决定了这两年全球铁矿石的大致情形。

力拓 2016年产量基本维持不变,一季度与去年同比增加1.4%,2017年计划减产2千万吨。

必和必拓今年一季度因为遭受飓风影响,产量同比减产1千万吨,全年计划持平。

淡水河谷 2016年产量维持不变,2017年计划减少1千万吨。

力拓对 2016年的铁矿石价格维持在40美元每吨,高盛认为下半年价格应该回落到35美元。

也就是说今年全球铁矿石产量基本与去年持平,价格应该在40美元左右。

明年三大公司计划减少总共3千万吨,这个量相当于中国20天的进口量。

作者:野牛先生 日期:2016-04-23

关于股市,比较重要的信息是12月二审证券法,明年4月终审,按照惯例,新的证券法很有可能在2017年5月1日推出,那么意味

着注册制也将推出，这比野牛预料的要快。

按照野牛分析，注册制推出意味着政策底部确定，那么在剩下的一年里，股市要完成寻底筑底，时间紧任务重呀！向上的时间和空间都不要有太大的期望。

作者:野牛先生 日期:2016-04-25

无论野牛说不说期货，客观上都有人在做，现在期货市场火爆，还会有更多的人进去，野牛以多年的期货经验给这些人指出一条道路：

就是用轻仓试错不超过 10%的止损位，这样可以保证你不会亏得很严重。止损有两种情况

一是方向相反触及止损线自行平仓，

二是尽管没有触及止损，但是开仓三天都没有产生盈利，也应该主动止损出局，因为很有可能你的方向是对的，但是入场时间不对。

期货市场不是洪水滔天不是魔鬼，用不着那么恐惧，野牛倒是觉得比股市公平，可以买大也可以买小，主要是看对方向和资金管理。

不管你做不做期货，但是作为资本市场的一个重要部分，都应该适当了解一些，毕竟，股市汇市期市债市，都是有关联的。他们共同构成一个资本市场。

作者:野牛先生 日期:2016-04-25

股市的暴跌让你亏损可能一次就到跌停板，但是温水煮青蛙慢慢的阴跌，等你发现不妥早已经跌去 30%，市场有时候温柔比暴力伤害更大。

作者:野牛先生 日期:2016-04-25

有不少朋友发信息询问，如何提高宏观视野。野牛想说，你整天沉迷在股市 1 分钟 5 分钟线上，又怎么能提高呢。野牛说期货的时候就分析了期市与股市的关联，其中就说到，期市火爆，但是相应的上市公司却冷淡，那么说明什么？

一，上市公司订单没有增加，利润没有增加，说明不是因为社会需求旺盛引起的，那么期市火爆上涨没有持续性。反过来看股市未来的处境也是不妙。

二，央行信贷激增，但是效果只能是让经济下滑的速度放缓。

作者:野牛先生 日期:2016-04-25

再看看未来几个月有那么几件大事会影响到股市:美联储议息，英国脱欧公投，人民币入篮正式生效。

6 月份的美元议息和英国公投，不管结果如何，那么之前全球风险资金肯定要减仓避险，所以 5、6 月份资金是出逃的趋势，股市下跌很正常的了。

到了 7 月份，上面的利空消化之后，股市会暂时得到企稳，如果养老金要入市，这个是最佳时机，一是大盘回调空间有了，二是在股市下行的时候入市政治影响属于正面。

为什么野牛认为这个时候养老金会入市，一个原因是 10 月份人民币入篮终考，资本市场需要一个相对稳定的局面，同时养老金确实有较大缺口，如果有投资需要也应该在三季度完成。

作者:野牛先生 日期:2016-04-26

谈谈债市吧。债市规模大影响深远，如果你不炒股，股市涨跌没

有直接的联系,但是债市会影响到每一个人。中国是世界上头号债主,满世界借钱给无赖,同时也是内部债务最多的一个国家,主要是地方政府债和企业债,他们最后也是耍无赖。

作者:野牛先生 日期:2016-04-26

关于地方债,先看一个网上流传的地方官员对地方债的看法,他用全新的金融逻辑和思维方式绝对让大家耳目一新,脑门大开:

他说,你说钱是哪来的?地方政府为什么要考虑还地方债?我们地方每年70%的税收都被中央政府拿去了,然后他们成立个发改委到处撒钱,让我们跑部钱进求他们要。多不要脸啊,那本来就是我们的钱!发改委撒不完、也撒不准,他们就成立个国家开发银行向地方贷款,让地方找他们贷款,走市场化道路!那本来就是我们的钱,现在贷给我们还要利息!好啊,我们就拼命贷,要利息我们给,本金就别想了!还个屁!凭什么啊?那本来就是我们的钱!最终怎么办?还不是作坏账算了嘛,多印点钱,把这笔账稀释了,还不是老百姓最后分担吗?以后超发货币擦屁股的时候谁也跑不了。我们不如拼命贷、拼命花,多给本地老百姓搞点建设,免得将来我们这里的老百姓白白受损失!

看到了吧,这是地方政府的普遍看法和做法,目前中央政府也没辙,只能不断展期,在展期过程中逐步稀释。

作者:野牛先生 日期:2016-04-26

企业债分为国企债和民企债,国企债的解决办法,大家也看到了,就是债转股,这个也分为两部分,一部分是打包上市,向社会公众转

移；一部分会计入银行坏账，但最终也是通过耍赖，即央行拨付来稀释。

至于民企债，都是没有背景的妖怪，没办法，只能破产清算了。

作者:野牛先生 日期:2016-04-26

为什么这两年企业债违约的特别多，原因：

一是经济复苏漫漫，企业经营困难到无法支撑下去了。

二是银行对经济前景持谨慎态度，同时由于坏账增加，普遍收缩放款，不敢向企业借钱，造成企业资金链断裂。

三是民间借贷包括 p2p 基本处于崩盘状态，民企融资最后一扇门被关上。

后面两个原因很搞笑，企业经营好的时候，大家都想借钱给他们，经营不好真正需要钱的时候，大家都不借反而逼着还钱。资本市场就是这样，只讲利益和风险。企业经营本来就是优胜劣汰，看似不讲良心，却符合客观规律。但是那些央企国企，本来就应该破产清算的，却源源不断拿政府税收去维持经营，破坏了市场秩序。

作者:野牛先生 日期:2016-04-26

政府稀释债务的过程，实际上就是向全社会转嫁的过程，这些债务说白了，最终都是屁民来承担的，唉，那又有什么办法呢！

作者:野牛先生 日期:2016-04-26

突然想起一句话，侠之大者为国接盘！这样想或许能给大家一点安慰，就当是掏点钱请各级地方仆人吃顿饭好了，他们日夜操劳，辛苦了，老百姓作为国家的主人，体谅一下吧。

作者:野牛先生 日期:2016-04-26

海南的小宋,把心态放平就好,即使暂时晋升无望,但是工作上也不要懈怠,该怎么干还怎么干,把该做的事做好。只是从此你可以不用溜须拍马委曲求全,无欲则刚嘛。野牛觉得,不管体制内外,都要有起码的职业道德,这是立身之本,领这份钱,干好这份活,无关高尚的信仰。

回归工作生活,脱离欲望的追求和无奈的应酬,是好事,职务顺其自然吧,为了职务扭曲了本来的生活状态,得不偿失,副处又如何。

作者:野牛先生 日期:2016-04-26

[img]http://img3.laibafile.cn/p/m/247579564.jpg[/img]

休闲片刻,姑且一乐!

作者:野牛先生 日期:2016-04-26

先说几句关于股市的,长阴杀跌之后,已经连续4天缩量调整,按照一般走法,第五第六天必有大招,也就是说明天或者后天应该就有后手,向上长阳或者向下长阴,静观其变。

作者:野牛先生 日期:2016-04-26

关于银行理财产品,之前也有人问到,这个,野牛从来没有买过,也没有深入研究过,没有什么发言权,敬请见谅。

作者:野牛先生 日期:2016-04-26

一妹纸提到稳健的投资,在资本市场的投资中,也就指数基金还算稳健了,其他基金就算了,圈子太黑暗,还不如自己买股票。

不过,无论如何稳健,始终是有风险的,野牛的看法,现在不宜

做投资，在经济寒冬中，最好的方式就是减少活动，保存能量，等到有春天的气息了再说。因为你投指数基金，要很长的时间才能见效，在这个过程中也没有分红，亏损的速度会大于贬值的速度。假如你打算持有 10 年或者更长，可以买股息高的股票，十年之后收益肯定不错。

作者:野牛先生 日期:2016-04-26

买房的朋友，野牛真不好发表意见，只能分析一下房价走势。

首先，野牛说过，政府债企业债，乱七八糟的债，估计是会走增发货币稀释的路子，那么货币是会贬值的，北京上海深圳这些城市的房子即使不会大涨，起码会抵消货币贬值的速度。

第二，买房子还得结合工作单位的远近，如果工作单位比较稳定，那么这个路程是得考虑的，穿过大半个北京来上班是件痛苦的事。

第三，按照你的情况，现在住小两居是比较拥挤的，改善性住房也属于刚需吧，需要考虑的是你买入这个房子后生活质量会不会明显降低，也就是负担如何，如果觉得还可以，那么问题不大。

第四，退一万步来说，如果经济崩溃，国家动荡，你手上的钞票又有什么用呢？

作者:野牛先生 日期:2016-04-26

关于格力的员工持股，野牛认为，你的亲戚作为本企业的中层，应该比旁人都了解公司的现状和前景，如果你很清楚企业经营状况都下不了决心持有公司的股票，作为外人的野牛还能有什么意见呢！

新能源汽车，核心技术在于电池，电池的技术除了储能充能之外，

还有一个很重要的就是电池均衡放电技术，这个直接影响了电池的使用寿命。这些技术格力是否有储备，是否准备花大钱进去研发？目前的低油价也在客观上抑制了新能源汽车研发的冲动，野牛认为两年内很难看到有新的革命性的突破。

员工持股作为公司的一种福利或者激励方式，野牛觉得不应该带有强制性，否则就好像是汶川地震的时候，单位直接扣掉野牛一个月的工资作为捐款，让野牛心里觉得有点别扭。

作者：野牛先生 日期：2016-04-27

今天铁矿石跌停，螺纹钢大跌也接近跌停，脱离基本面的炒作终究是不能持久的。野牛提示过，等到出现一根大阴线，总持仓降到260万手的时候再开空单，这次比较保守，用的是1-3-6阵型，总共只入了4成仓，已经下来了，后面的就不打算再加了。

任何投资品都得有一个合理的价值中枢，这是安全边际的参考。目前的情况，螺纹钢超过2600就不宜追多，低于2300不宜追空，有了这杆秤，任他几路来，我只一路去。

股市也是如此，无论怎样火爆，作为投资者心里都要有一杆价值的秤，值不值得买入，该不该抛掉，心中有数，就不会被表面的东西迷惑。

汇率也好，房子也好，感到困惑的时候，不妨回归常识性的思考，只要静下心来用常识来思考一会，就不会太冲动了。当然，赌徒除外。

作者：野牛先生 日期：2016-04-27

有些朋友说期货有杠杆，所以风险很大。这么想的人千万不要进



来，因为你有这个想法意味着你会用杠杆。期货是可以带杠杆，这个没错，但是没有要求你用的，野牛多次提到这样一个观点，参与期货市场是因为你发现了一种商品价格严重偏离了价值，严重违背了供求关系，在这样的情况下进来等待价值回归，因为发现价格本来就是期货市场的一个功能，好处就是做多做空都可以，主动性很强。期货交易并不是让你玩杠杆的。

同样的道理，股市也可以配资也可以融资融券，都是杠杆的一种，去年股市火爆的时候，很多人拿房屋去抵押贷款炒股，也是杠杆，杠杆无处不在，用不用是个人的选择问题。

比如说菜粕 2000 元一吨，一手 10 吨总价是 2 万元，你要是拿 2 万元做一手菜粕，神仙也爆不了你的仓。股票也是如此，如果只是拿自己的闲置资金买入，只要不是太烂的股，套个三五年总是会回来的，但是你本来就那么俩钱等着买米下锅的，想进股市博一把，亏了就不割肉离场，因为晚饭还没着落呢。

期货市场的风险来源于人性的弱点，总是想以小博大快速致富，如果有这种想法的人，注定是被收割的。所以自控能力不强的朋友，最好别进去。如果能控制自己，又想尝试的，野牛真诚告诫：拿一万块钱只做一手菜粕，超过两手的肯定会被市场淘汰，不信邪的可以试试。

作者：野牛先生 日期：2016-04-27

任何投资品，都有个价值中枢，脱离基本面的炒作持久不了的，也不是投资道路长期生存之道。

目前的股市，纠缠于一日的涨跌没有什么意义。诸位不妨问问自己，按照目前的经济形势和上市公司的盈利能力，这个股价值不值得买入长期持有？

好吧，那就说说短线，是不是属于超跌之后的反弹，不是吧。

不是长线买入的时机，也不是短线博反弹的最佳时机，那还折腾啥劲呢？

当然，也有人觉得现在经济形势一片大好，已经企稳回升，市场需求旺盛，大盘将迎来千点反弹，野牛不想反驳，按照自己的理解去买入就是了，万一他们说的是对的呢。

野牛开帖不想影响谁，更不想耽误别人赚钱，只是闲聊而已。

作者:野牛先生 日期:2016-04-27

估计有不少朋友会说期货不带杠杆还有什么意思。野牛可以明确的告诉大家，期货的魅力有两个，一是可以做空，二是 t+0 一旦发现做错可以立即平仓出局观望。但绝不包括杠杆。杠杆就好比鸦片，容易让人产生幻觉，这对资本市场的冷静判断是很不利的。逍遥刘强擅长用杠杆，也算是期货界的精英了，快到周年祭日了吧！

野牛就杠杆及期货说说吧

作者:野牛先生 日期:2016-04-27

刚平掉大部分螺纹钢的空单，耽误了一会。接着谈杠杆，为了直观，野牛从股指期货说起吧。

谈股指期货，首先要说公募基金。当初为了稳定股市，证监会批准开设公募基金，但是规定其最低必须保证持有 65%的仓位。问题

来了，在股市非理性下跌的时候，基金因为有仓位要求，想跑也不行，于是他们要求给一个避险的工具，股指期货就是在这个背景下推出的。

公募基金仓位降下来后，如果觉得股市还有下跌的风险，他们就在股指期货上开空单，这样就可以降低股市持仓的风险和损失，叫套期保值。

在商品期货市场，作为生产方和贸易方，假如他们最终都是为了交割，那么空方持有足够的实物，多方持有足够的现金，从这一点上说，他们实质上都没有杠杆的，所以严格来说，应该叫保证金制度。这是为了利于资金周转和活跃市场，降低交割双方的资金成本。

那么作为投机的散户，是不能参与交割的，降低风险的方法只有像交割方一样，有足够的资金，也就是不用杠杆。

作者:野牛先生 日期:2016-04-28

有朋友强烈要求野牛谈黄金，因为黄金的历史跨度很长，要讲清楚就得扯大老远，码字不容易啊！野牛争取压缩，简单点讲。

在 1944 年也就是布雷顿森林体系建立之前，黄金在全球是作为贸易结算货币存在的，也就是充当一般等价物。黄金的巨变在于 1973 年布雷顿森林体系崩溃之后。下面重点讲讲黄金的重大历史变革，讲完后，野牛再谈当前的判断。

作者:野牛先生 日期:2016-04-28

先说两个重要的货币体系:布雷顿森林货币体系 1944 年建立，1973 年崩溃；牙买加货币体系 1976 年建立，发展至今。布雷顿森林和牙买加都是国际地名。货币体系是指国际货币基金组织对世界主要

货币制度的国际法规定。

布雷顿森林体系时期的国际货币基金组织,属于黄金挂钩的美元货币体系,当时世界各国委托国际货币基金组织发布国际法规定:黄金和美元是两个世界官方国际货币,黄金等于美元,美元代表黄金。1盎司黄金等于35美元,只有美元能与黄金兑换。

当时的美元与今天的美元不是一回事,当时的美元不仅是美国货币,美元在一定程度上是世界各国的统一货币,即是世界各国国际货币———惟一的主要外汇。

当时的美国中央银行也与今天的美国中央银行不是一回事,当时的美国中央银行既是美国的中央银行,一定程度上承担世界各国的外汇中央银行的职责。

当时的国际货币基金组织也与今天的国际货币基金组织不是一回事,一定程度上承担世界各国中央银行的职责,其权威远非今天的国际货币基金组织可比。

因此,美国中央银行无权单独发行美元,必须国际货币基金组织代表成员国授权美国中央银行以后,美国中央银行才能按国际货币基金组织指令发行规定数量的美元。当时规定:发行美元必须由黄金做抵押。所以,国际货币基金组织要求成员国必须把黄金运输到国际货币基金组织中来,金库里收到多少黄金才能委托美国中央印行多少美元。

牙买加货币体系建立后,国际货币基金组织的成员国达成几大协定:

废除美元的世界官方货币地位，从此美元成为美国一个国家的纸币。

发行世界货币——特别提款权。这是一种成员国都必须承认的外汇，可以当外汇支付逆差。

废除黄金的货币地位，各国包括美国自己发行纸币均与黄金无关。黄金和石油粮食一样变成商品，不再承担货币职能。

除了过去按国际货币基金组织分配给的份额上交的黄金之外，今后不再要求成员国上交黄金。即使国际货币基金组织给某国增加了份额，也只需上交外汇。

所以，从 1976 年起中国和其他国家货币基金组织成员国一样，不再把黄金当外汇，各国中央银行不再增加黄金储备，包括美国英国法国日本德国意大利今天的黄金储备，主要都是 1976 年以前储备的。1976 年以后各国都严格控制黄金储备，国际货币基金组织也不再要求成员国上交黄金。

作者:野牛先生 日期:2016-04-28

尽管布雷顿森林体系崩溃，但是 30 年的时间让美元成为世界贸易结算货币，大家都习惯了，加上美国的综合实力强大，大家也都接受了这个现实。

问题在于美国利用了这个既成事实的优势，满世界剪羊毛，不合理的东西越来越多，打破美元束缚的呼声越来越高，最先跳出来的是欧盟及欧元，但是欧元的前景岌岌可危，可以说目前全球还没有可以与美元抗衡的主权货币。不过这不妨碍世界各国对美元负面影响纠偏

的努力，人民币就正在路上。

目前的情况是，除了美元结算之外，很多国家都做了货币互换协议，这是一个补充，极端情况下，各国也会接受黄金结算，就是说真的乱套了，拿黄金去买东西人家还是接受的。这就是为什么俄罗斯加大力度储备黄金，万一那天手头上没有美元了又急着对外采购，黄金还是可以用的。

中国与俄罗斯不同，中国手握大量外汇，但是要想人民币世界通，那也得摆脱美元的影响，拿某种世界公认的东西来背书，毫无疑问是黄金了。

无论是拿黄金结算也好，为本国主权货币背书也好，都有一个要求，就是这个东西价格要稳定，不能大起大落，否则就不能作为价值的尺度了。

所以野牛认为，黄金未来的走势是一个比较稳定的走势，不会大涨大跌。黄金经历了一个长期的牛市之后，冲高回落横盘，恰好符合世界各国对黄金价格定位的需要。

作者：野牛先生 日期：2016-04-28

那么黄金的价格应该是多少呢，这个很多相关的报告，但是全球主要的黄金开采商的报告是 950 美元每盎司的开采成本。综合来看，各国的开采成本不同，但是大致在 800—1100 美元之间，平均起来也是 950 美元。假如黄金生产、储存、流通三个环节加起来合理利润为 20% 左右，那么黄金的合理价格是 1150 美元左右，再加上合理的浮动范围，未来较长一段时间，野牛认为黄金会在 1100—1300 美元区

间波动。

作者:野牛先生 日期:2016-04-28

所以,关于黄金的配置,野牛认为最大的作用是应急救命,盛世古董乱世黄金嘛,期待持有黄金给你带来很大的升值空间恐怕不是很现实。国家需要黄金稳定,会调控的,但是未来黑市金价会比官方价格要高,看看最近海关查获私带黄金过关的案例就可以明白,都是准备将来黑市交易的。

作者:野牛先生 日期:2016-04-28

好了,黄金讲完了,该怎么办结合自己的情况去考虑。不过关于黄金,众说纷纭,野牛一家之言也不知道对错,这只是野牛的一点想法,这玩意要判断完全准确真的不容易,大家要包容野牛的看法,真的看错了很正常的,欢迎指正,这么大一个话题,野牛所思也恐难以触及根本。

作者:野牛先生 日期:2016-04-29

[img]http://img3.laibafile.cn/p/m/247816926.jpg[/img]

野牛的高中同学,有好些喜欢炒股,他们希望野牛说说大势,野牛有时候不得不说,不然同学聚会的时候无法交差。这些跟野牛在帖子里说的是一样,目前暂时维持这个观点。

[img]http://img3.laibafile.cn/p/m/247816978.jpg[/img]

作者:野牛先生 日期:2016-04-29

大盘杀跌一定会在意想不到的时候展开,你认为解除警报了放松警惕了,突然就会来一闷棍。最近一周的盘面,都是银行股在托市,

银行股将来就是杀跌的领头板块。

每次下跌，都会神奇拉起，假如主力要拉一波，已经给了足够的时间和机会让场外资金上车，而且多次从盘面上暗示：来吧，别怕，我带你飞！这太好心肠了，狼给公鸡拜年了，野牛怕怕的！

无事献殷勤，非奸即盗！野牛从来不相信资本市场有好心人送钱的，都是狼狈之徒，你想喝口汤，他们连你的骨头都吞掉。

整天短线搏杀的，野牛不干，因为已经试过不赚钱了，有时候轻仓 10 次都对，于是重仓干一把，终于在第 11 次的时候把利润全部吐出来有时候甚至还割得满手血。刚入市不久的新手不会有太多的感悟的，等你折腾个三五年再来看野牛的话吧。

每个人入市都觉得自己能赚钱，不然进来干嘛，非得撞个头破血流才能明白的。

作者：野牛先生 日期：2016-04-29

你在铁轨上行进，当听到火车的隆隆响声，最好的方式就是先跳下铁轨，等火车开过了再重新回到轨道上。投资是一辈子的事！

作者：野牛先生 日期：2016-04-29

王亚伟说，价值投资的回本是最大的，但是对人的品质要求也最高。野牛十分认同！从 08 年开始野牛就关注他的投资轨迹，我认为他是有水平的，最近这两年他的很多投资行为野牛看不懂，感觉身不由己，不像他的习惯作风和理念。

这些不用去管到底是什么原因，但是对于他说的对投资者的品质要求，野牛认同。作为一个普通投资者，不可能长期通过准确的短线



搏杀而积累财富的，20年前，10年前，曾经叱咤风云的短线高手今安在？即使是有背景的大佬们，又有几个全身而退？潮水褪去，尘埃落定，风云人物如烟消散，守住自己的本心，少一份浮躁，财富是用时间积累的，来得快去的也快。

作者:野牛先生 日期:2016-04-29

野牛开帖是闲聊的，希望野牛的看空不要影响了大家赚钱的机会！在野牛眼里，什么均线支撑都是瞎扯，唯有合理的估值才可以支撑。如果诸位不认同这点的，那么野牛的言论可以忽略。

作者:野牛先生 日期:2016-04-29

野牛在提示大家的同时，实际上也是不断给自己警醒，因为野牛看中两只股，目前价格还有点高，但是老是涨，好像鲁迅百草园中说的美女蛇一样，探出个美女头抛媚眼，不断向野牛招手。任他怎么变化，几路来，我只路去，再好的股也得有个合理的价格，野牛坐怀不乱！

作者:野牛先生 日期:2016-04-29

四月收官，与预料般没什么惊喜。对于未来依然是充满变数，即使是主力庄家也不敢说到哪天怎么走，市场是一个合力，世界风云变幻，只能是顺势而为。

但是我们依然要作一个预判，万事预则立，不预则废。行情走走停停，我们要根据市场的变化及时做调整。如果未来的走势跟预判的差不多，那么一切都按照计划行事。

野牛开帖满一月，得到诸位的支持，甚是感动，也有不少朋友提

了很多有深度的见解，让我们共同见证一段历史，挺好的。

开帖以来，野牛码字用眼过多，近来觉得有点干涩，秉承可持续发展的理念，下来小长假如果没有重大新闻，野牛打算不看任何屏幕，让眼睛休息休息。

关于行业的前景，节后野牛会慢慢分析，祝各位节日快乐，大家聊得开心，顺便帮野牛打扫楼里卫生。

作者:野牛先生 日期:2016-05-02

周末市场的信息不少，特别是政治局会议关于当前经济形势的分析，认为当前经济下行压力大，这是最高层明确的表示。会议也提到要保持股市健康发展，充分发挥市场机制调节作用，加强基础制度建设，加强市场监管，保护投资者权益。这一段话让很多股民欢欣鼓舞，都奔走相告，要大涨啦！你要这么理解也行，不过野牛的看法不是这样，比如说“促进楼市健康发展”，你会不会也认为房价要大涨呢？既然很多朋友都关心这个说法，野牛解读一下吧。

1. 要保持股市健康发展:顶层发言要求股市健康发展，说明当前的市场是不健康的，不合常理的，必须进行一系列的改革，核心是健康发展，这个是国家兑股市的总体要求，跟涨跌无关。2. 充分发挥市场机制调节作用:遵从市场自身规律，减少行政干预，不能动不动就救市，放水，只要不存在系统性风险，国家不能拿指数当政绩，这是国家对股市的总体方针。3. 加强基础制度建设:这是国家对股市的总体政策，建立完善制度，用制度保障股市健康发展，这是注册制要尽快推出的信号。4. 加强市场监管:这个可能是国家金融体系的一个重

大变革，证监会未来的职能就是监管，发审权交给市场。5. 保护投资者利益：如果上面的所有都能够实现，保护投资者利益就是国家对股市的总体目的，只有投资者利益得到保证，才会有更多的民间资金进入市场，市场才有活力，只有共赢的市场才是健康持久的。

顶层对股市的论述是未来发展的总的方向和政策，如果能够执行到位，未来股市不会暴涨暴跌，而是一个有进有退张弛有度的市场。

作者：野牛先生 日期：2016-05-02

按照规定，从 2016 年 5 月 1 日开始，养老金可以入市操作。有人说养老金早几年就悄悄入市，这是个认识误区，养老金入市首先是政策允许，二是签约授权具体的基金运作，目前为止只是完成了第一步。

养老金和社保基金是两个不同的概念，社保基金入市时间已经很长了，但是其 within 市场内运转的这部分资金并非来自企业和个人缴纳的部分，而是来自市场自身产生的。股权分置后，国家有规定，含有国有股的公司 IPO，必须按照实际发行量划拨 10% 给社保基金，也就是说，社保基金在股市的资金不是来自外部，而是内部生成，锁定期过后，社保基金可以根据需要减持套现，也可以根据市场情况利用这些资金增持另外的股票。社保基金做的是无本生意，所以比较任性。而养老金属于市场外部增量资金，其入市就很难保障一定有收益，所以入市就得谨慎，一是市场估值比较合理，而是市场发展比较稳定，满足这两个条件才能入市操作。

作者：野牛先生 日期：2016-05-03

今日不想说话，用沉默来表明对任志强的态度！一个负责任敢担当的政府应该正视任何媒体和个人的质疑和批评，媒体应该是国家公器的监督者，不是用来给权力唱赞歌的，运动员和裁判都是同一个角色，没法跟你玩！

野牛可以不说话，但是不能没有立场和态度。这事就不往深处说了，大家也别议论了，心中有杆秤。

作者:野牛先生 日期:2016-05-03

感谢诸位理解，你无法叫醒一个装作沉睡的人，流氓需要恶人来治，野牛一届俗人，不想参与，挣几个小钱图个三餐而已。野牛开篇就说过，记录一段特殊时期的风云变幻，所以留下只言片语，权当纪念。

对于庙堂之上食肉者所言，诸位不要太天真，判断一个人不要看他说什么，而是做什么，怎么做！

作者:野牛先生 日期:2016-05-03

今日股市饮酒吃药好开心，野牛局外观望，自知短线水平一般，不淌这浑水。期市做了小幅调整，继续减仓螺纹钢空单，新开部分农产品多单。

作者:野牛先生 日期:2016-05-04

关于螺纹钢，有人问野牛为何越跌越减空单，这个野牛之前分析过，按照目前的材料价格，其生产成本在 2350 左右，加上基本利润则在 2440 左右，沙钢调高出厂价格至 3000，在成本支撑和期现差过大的情况下，2400 以下跌幅不会太多了。

资本市场投资归根到底是风险投资，首要的一点就是安全，然后才是收益。野牛从出现一根大阴棒后开空单，到 2440 这个区间是鱼腩，是风险最低收益最高的一段，低于这个价位做空风险越来越大，而收益越来越少，仓位就该放得很低。

黄金也是一样，野牛分析其合理的波动范围是 1100--1300 美元，但是不等于 1300 就是极限，但是从操作上说，过了 1300 最稳妥的方式就是逐步减仓。此时追多，已经进入高风险区。

盘面变化莫测，带有很大的欺骗性，螺纹钢很多人看至 3000 以上，但事实上，还是得回归。

股市也是如此，如果个股可以无限期做空，野牛这个时候一定会选择做空。

作者:野牛先生 日期:2016-05-04

关于股市，野牛之前做过很多基础分析，也制定了相关的操作计划，到目前为止，野牛以前做的分析，其相关的基本情况都没有出现大的改变，因此，不会因为某个领导说过几句不咸不淡的话就会改变计划的。

就好比，昨天金亚科技又涨停了，你心动了吗？野牛不会，也不碰。

股市投资，知易行难，道理不高深，但是能坚决执行纪律的没几个，这才是大部分人亏损的原因。

作者:野牛先生 日期:2016-05-04

野牛小时候生活在山村，村子西面有一座山，村里老去的人很多

都埋在上面。白天，我们一帮小伙伴在山上放牛，大家都在吹自己胆量，信誓旦旦晚上敢一个人来山上走一趟。到了晚上，四周一片漆黑，那些吹得震天响的人没有一个敢到山上去。

现在那些信誓旦旦跌到 2600 拆屋卖地砸锅卖铁冲进去抄底的人，真到了破 2600 的时候有几个敢下手的？都别吹，见得多了！

真到了值得买入的时候，绝大多数人是拍腿叹息的，要么是套在山顶要么是抄在半山腰，中国股市不断如此轮回，历史不断重演，无论剧本怎么变，唯人性不变，结果也不变。

作者：野牛先生 日期：2016-05-05

从楼里的发言可见一斑，大多数小散已经很浮躁，很不耐烦了，市场的不同声音很多，喊出千点反弹的有，说股灾 4.0 的也有，进去怕套，退出怕踏空，而行情又是窄幅震荡，到底怎么办才好？

这就对了，小散没有分析辨别能力，没有主见，还没有忍耐能力，就想从论坛某个人给出一个准确的判断，然后你就可以赚钱了，哪有这等好事！

慢慢熬吧，熬过了就成熟了，熬不过就永远是茬新韭菜！

作者：野牛先生 日期：2016-05-05

每天上下三五点的涨跌，千余亿的成交量，就这么磨着，大资金都在观望，拉升吧心有余而力不足，跌吧又没有合适的借口，一不小心扣上恶意做空的帽子。那么作为小散，跟随大部队步伐才是明智的。

美元指数从 100 到跌破 92，跌幅为 8%，目前明显是开始反弹；而相反的道指从 15000 到 18000，涨了 20%，目前很明显是从顶部往

下走。

这两天国际上，先是澳元降息 25 个基点主动贬值，人民币在毫无征兆的情况下大幅回调 300 点，都是对美元上涨的提前反应。

这些迹象都在表明美元 6 月加息的概率大，大资金避险是正常的举动。

如果你觉得自己只是一个小散，资金量小，就可以随便交易，那么你真的只能是一个小散。小散要稳定盈利，就得站在大资金的立场考虑，因为你打不赢他，只能追随强者。

六年前，野牛在资金管理方面还比较欠缺，一高人指点说，你用小散的意识管理自己的资金，那你就永远都是小散。

半山腰，无量，横盘，鸡肋！

今日股市无操作，期市在接近 2300 的位置全部平仓螺纹钢空单，再往下的野牛不赚了，加仓了郑商所某只农产品多单。

作者：野牛先生 日期：2016-05-05

股市交易，野牛不是死多头，也不是死空头，假如反弹的空间不大，持续时间不长，野牛觉得错过就错过了，那能把反弹都吃到呢，那得需要多高的水平啊！

假如反弹空间大，持续时间比较长，等到趋势确立了，野牛再进去狠狠咬一口便是。

怕踏空的，无非是想抄得个低位而已，股市谋营生，还是安全第一，野牛胆子小，真是贻笑方家了！作者：野牛先生 日期：2016-05-06 有位自称是股市小白的问了个问题，股市凭什么涨，靠什么支撑？

这看似小白，实际上却是关系到股市盈利的根本性问题，不知诸位有思考过么。股市上涨和支撑，内部靠价值，外部靠资金。

内部靠价值，说白了就是公司有前途，生意做得好，盈利能力强，将来不断发展壮大，那么大家都愿意持有他的股票成为股东，分享企业发展的成果。外部靠资金，就是说资金往股市流动，推动股市上涨，这个包括两种情况：其一是股市整体估值低，成为价值洼地，钱如流水往低处走，流向那里那里涨；其二是全社会的流动性过分充裕，所有的资产都在上涨，那么股市也会普涨。

明白了这个道理，那么就知道了该怎么操作了。一是找出有发展潜力的公司，买入长期持有。这个对于大多数小散来说比较难，因为知识面和资金量都有限。二是等到股市成为价格低洼的时候买入，高估了卖出。

目前的情况是怎么样的呢，一是上市公司经营艰难盈利能力低，二是股市总体估值在高位，三是原油铜等大宗商品价格依旧在相对低位。所以从稳妥理性出发，目前不是投资股市的良机，纯粹短线投机博弈，能不能赚钱看各位手段如何了，靠这个方式赚钱的，江湖偶有传说，野牛未见过。

作者：野牛先生 日期：2016-05-06

关于股市的主力庄家为什么要买入基金这个问题，野牛也谈谈吧。

首先，谁才是股市的真正主力？社保，险资，汇金以及去年才出现的证金等等这些有政府背景的资金，他们资金量大，清楚国家的政策方向和意图，他们在股市的进出往往左右了股市的方向，所以被称



为大庄家，又叫国家队，他们左右整个股市的涨跌。至于公募基金和游资这些，只能是小庄家，左右具体个股的涨跌。

了解了谁是主力后，还要知道谁是股市最大的空头，产业资本是股市的最大空头，这些上市公司的原始股东以及靠低价定向增发获得股权的投资者，他们手中持有最大量的股票，如果股价炒得很高，他们就会大量减持抛售套现，比如最近暴风科技的大股东纷纷宣布清仓。

第一个问题，印钞不是想印就印的，股市就是用来回收多余流动性的地方，必须有一个回收的主体，那么国家队来收割合情合理，人家是政府背景，如果总想着印钞，还要股市干什么。

第二个问题，如果主力唱独角戏，自己拉升，那么结果就是产业资本不断减持，相当于主力给空头抬轿送钱了。股市上涨最好的方式就是形成合力，这样主力在低位建仓后不费什么力气，让别人来抬轿。主力买入基金需要的是顺利下轿，而不是让基金入庄某只股票。

好比大家合力推车上山，主力要想从容抽身，就得有股力量在顶住大盘所以这个时候就出现这样的情况，成交量不断放大，可是大盘不怎么涨了，原因就是主力在抽身，把股票抛给了接盘的各路小资金。

等到货出得差不多了，主力再来个釜底抽薪，赎回基金份额，基金没办法只好卖股票还钱，这个时候最大的推动力量都撤了，剩下小散那里顶得住，车子从顶部往回碾压，小散只能尸首遍地，那些醒目的一看不对头，当机立断跳车或者斩手抽身，能留下一命。

主力买入基金是为了在上升初期形成合力并为将来抽身做基石的。基金持仓线和产业资本增减仓意愿，可以大概看出股市的风险和

估值。

作者:野牛先生 日期:2016-05-06

[img]http://img3.laibafile.cn/p/m/248313519.jpg[/img]

上面说到,产业资本的动向,可以看出当前股市的估值如何。三月份以来产业资本一直处在净减持的态势,没想到,野牛也是恰好在那个时候清仓的,看来野牛和各位实业老板的看法相一致的。这个净减持的数据是非常清楚的,减了多少就是多少,不像什么软件净流入净流出那样说法很模糊。

作者:野牛先生 日期:2016-05-06

大商所降交易费了,大家最好别做空黑色系。按照惯例,调高交易费是为了降温,调低交易费就是为了扶持。

[img]http://img3.laibafile.cn/p/m/248367929.jpg[/img]

作者:野牛先生 日期:2016-05-07

关于农村的出路,去年野牛在K兄的戏说贴中阐述过,在这里野牛大概再重复一下。

一,农村的没落,实质是分散经营方式小农经济的没落,这是经济发展的必然。就如同手工作坊式的工业被机器大工业替代一样,都是时代发展的必然。

二,农村的出路在于规模化经营,这样提高了生产效率,又避免了个体经营的盲目性,还能保障生产品质。

三,农民的出路有两大方向,一是通过城镇化的方式转变为城镇居民,二是继续留守农村转变为农业产业工人。

四，随着东南沿海以及发达城市房价还有生活成本日益提高，原来在这些地区的劳动密集型企业 and 低附加值加工企业向内地转移，可以用来接纳安置从农村出来的劳动力。

五，城镇化以及农业产业化，这是中国经济未来最具有潜力的部分，中国城市和工业快速发展的 30 年实际上是以牺牲农村及农业利益为基础的，造成了城市和农村的巨大不平衡，将来必然会是城市反哺农村，农村与城市逐渐平衡的过程。

六，农业产业化会是政府主导，大资本运营的方式，个人很难分杯羹。从时间上说，中国农业产业化基本完成大概需要 20 年的时间。

上面是野牛关于农村未来出路的一些思考提纲，限于篇幅就不展开了，有心人也应该能看懂的了。

作者:野牛先生 日期:2016-05-07

有朋友问关于欧奈尔指标分析方法，老实说，野牛没详细看过也没有用过。任何一种方法修炼到极致，都是绝世高手；任何一种方法别人用得好但到了另外一个人手上就不一定灵验。所以，股市赚钱需要找到一种适合自己的方法。

野牛入市头两年，学习了很多高手的方法，但是自己用来操作总是四不像，于是开始摸索适合自己的方法，又经过了大概 5 年的思考探索实践验证，才基本形成自己的股市投资理念和体系。

股市投资理念和体系就好比武学上的内功，当你功力修为有了，其他都是手到擒来。张无忌修炼了九阳神功之后，半天时间就学会了乾坤大挪移，只看一遍少林龙抓手，竟然出手比少林高僧还地道。

野牛 70%的资金做股票，30%的资金做期货，虽然具体操作的方式有差别，但是投资理念上是一致的。

跟别人学，开始都是这样，有的人就希望有现成的大白菜，有的人则希望得到菜籽和播种方法。不同的要求形成不同的结果。

作者:野牛先生 日期:2016-05-07

大宗商品走势和股市的关系，前面有说过，请往回翻。看野牛帖子的，如果你的基础较低，请认真慢慢的看，野牛用词是经过斟酌的，不是信口开河的。

有朋友问，为啥原油和铜在低位的时候不是投资股市的好时机？野牛没有这么说过，请认真看原话，前后连贯的看。野牛是说当社会所有资产都涨价的时候，股市也会跟着涨，但目前原油和铜还是处在低位。

原油和铜对经济是非常敏感的，如果长期维持在低位，意味着经济活力不足，并且流动性没有预期泛滥。经济活力不足，股市则没有上升的基础；资金面收紧，股市则没有上升的推力。

作者:野牛先生 日期:2016-05-07

营改增的问题，如果执行得好的话，野牛认为是有利于经济发展的。

简单来理解这两种计税方式：

营业税，就是按照营业额来征税，不管经营者的盈利与否，比如说进货价 100，卖 90，依然要按照比例征税。

增值税，就是需要征税的商品交易或者劳务，只征收增值部分的

税，比如说进货价 100，卖 90，不征税，如果卖 120，则有 20 是需要征税的。

明白了两种计税方式，其他就好理解了，对于实体经济来说，只有出现增值了才征税，确实能减轻他们的负担，有钱赚的情况下交点税无所谓，如果按照营业税的方式，赚不赚钱都得缴税，每做一笔买卖首先就是交税。

相反，对于炒房来说是一种抑制，把房价炒得越高，增值税就越多，对于二手房交易来说是利空。

作者:野牛先生 日期:2016-05-08

关于营改增，野牛只是从两种计税方式进行比较，诸位又扯到偷税漏税上来，那野牛再说说吧。

第一，为什么要偷税漏税，还不是因为税负重，只要有交易不管赚不赚钱都得交税。

第二，偷税漏税并不是简单的技术活，漏掉这部分虽然是国库的损失，但却是税务口的财路，跟税务打过交道的都懂，对于企业来说轻松不了很多，特别是碰到下手够狠的领导。

营业税改增值税，照样可以偷税漏税，野牛就有些方法，不过不能说，说不得！

其实这个时候实行营改增，重点还是房地产啊！

作者:野牛先生 日期:2016-05-08

对于楼里有些朋友的争论，野牛说两句吧，不管是实盘还是虚拟盘，实际上表达的是一种选股思路，至于操盘人盈亏状况他自己知道。

不管虚拟还是实际交易，如果买入的股走势很好，那么其选股思路就值得学习啊。

还有 D 兄弟的大秦铁路，在熊市中对于大资金来说，就是不错的选择，假如中国股市走上健康的正轨，这种高股息的股现金流量充盈的公司，会很受欢迎的。至于他是个什么样的人，咱们不需要深究的。

新手们，心态平和点，野牛在股市中摸爬滚打 7 年后才建立自己的投资理念和投资体系，诸位可能比野牛的悟性高，但也需要一定的时间去验证的，没有专注其中 5 年的时间，谈成功还为时尚早。

作者:野牛先生 日期:2016-05-09

看了一下新闻，李大校坐镇的英大证券资管近一年的收益为 -25%，排名倒数第四。

这感觉有点像阿 Q，整天吹嘘自己如何如何，当旁人一问为啥连个秀才都中不了呢，顿时哑口。

网络三大毒:百度看病，微信养生，专家荐股。

作者:野牛先生 日期:2016-05-09

螺纹钢，一地鸡毛，跌得超乎你想象！

违背规律的最终会被市场教训，期货市场如此，股市亦如此，只不过期货市场来得比股市快一些而已。

作者:野牛先生 日期:2016-05-09

君子不立危墙之下，这种形势下还想抄底的，真是比赌徒还疯狂！

作者:野牛先生 日期:2016-05-10

解读一下权威人士文章吧。

一，经济走势 L 型，不加杠杆强推。这是对当前中国经济的客观分析，方法也是对的。人不怕有病，最怕讳疾忌医。经济有高潮有低谷，从高潮到低谷恰好是行业的洗牌时机，优胜劣汰，然后重新走出一轮上升，这太正常不过了，如果高潮过后还要坚持用伟哥和鸦片来维持，那就真的没得救了。

二，经济寻底过程，企业经营困难，加上没有充裕的流动性，股市起不来的，必然会是一个长期寻底的过程，但是好的公司会得到资金的青睐，走出牛熊。

三，中国经济的根本问题，是用权力来分配社会财富，造成财富分配巨大不平衡，所以经济的改革必须是以政治改革为基础，就是向社会让度。

四，向社会让度财富的具体表现就是权力接受社会监督。

五，权力接受监督的具体表现就是放开舆论管制。

六，当前权威人士对经济形势认识是正确的，但是没有触及根本性的问题，结果如何，暂不评论，且行且看。

七，天之道，损有余而补不足，违背天道的，不能长久。

简单点评，不能再深入了！

作者:野牛先生 日期:2016-05-10 说几句吧。一，关于大盘多少是底，野牛不知道，但是这个市场就是这样，一根阳线就叫千点反弹，稍一下跌就叫千四、千六，对这些声音，野牛不想过多评论，只是清楚，目前趋势向下，估值依然很高，即使是抢反弹也不到时候。二，欢迎 D 少发表高论，有两点意见野牛不认同。其一是庄家目前建

仓的说法，野牛看不出来建仓的迹象，反而是边打边撤比较明显，总仓位是下降的，但是对部分基础好的股进行加仓，目的是逐渐控制话语权。二是因为货币贬值就急于买入资产的看法不认同。未来几年国内的经济会相当困难，很多资产价格会出现腰斩的情况，现在买入，如果局势乱了，资产很难变现；如果局势稳定，只是货币贬值，那么现金贬值的速度一定会远远小于资产价格下跌的速度。资产价格下跌，只是有钱人的财富缩水，但是货币的急速贬值一定会引起社会动荡，这个政府是很清楚的。所以野牛认为，目前的形势持有现金要优于持有资产。等到资产价格挤掉泡沫后再购入，货币贬值那点损失真不算什么。这个也是对广大散户朋友的建议，因为大家都关心，手中的现金变毛了怎么办，如果手中的现金很多，可以进行适当的配置，但是百把十万以内，不用着急，持有现金，等形势明朗了买入优质低廉的资产，贬值的损失真不算什么，会加倍返还给你的。

作者:野牛先生 日期:2016-05-10

再说几句关于黄金的吧。

黄金经历了两波大牛市，第一次是1976年到1980年，从100涨到900多，然后进入20年的熊市，跌到2000年的254。第二次是从2000年到2010年，从254涨到将近2000，然后开始下跌，目前依然是处在下跌趋势中的反弹。

从成本来说，不支持金价大幅上升。

从国际博弈来说，美日等国不允许黄金重新替代美元。

从投资功能来说，黄金不产生现金流，不如好地段的房产可以产



生租金收益。

黄金只是为一些试图摆脱美元影子的主权货币作信用担保，如此而已！

假如未来世界大乱，甚至战争，黄金会有超预期行情，否则两年内野牛看不到黄金有反转的可能。

作者:野牛先生 日期:2016-05-11

前几天野牛平掉螺纹钢空单，买入郑商所某农产品多单，大家都在猜测买入什么，现在揭开谜底，菜粕 1609，刚才涨停价平掉部分。

[img]http://img3.laibafile.cn/p/m/248688635.jpg[/img]

[img]http://img3.laibafile.cn/p/m%2F248688727.jpg[/img]

作者:野牛先生 日期:2016-05-11

菜粕这个品种，野牛说过多次，因为规律性比较强，在期货品种里算是比较好做的一只，新手可以研究一下。

作者:野牛先生 日期:2016-05-11

螺纹钢已经回归尘土，目前位置向下没什么空间，向上没有基本面支撑，基本上就是横盘窄幅波动，没有什么大行情了，野牛不再关注。

目前来说，农产品还有点行情，今年是国家托底最后一年，明年基本上会取消收储政策，所以明年的主打方向是做空。

至于菜粕，规律还是比较明显的，野牛做这个品种多年，还是比较熟悉的。至于是什么样的规律，野牛希望有心做期货的朋友自己研究一下，什么都是别人说出来的，很难成为自己的知识。

作者:野牛先生 日期:2016-05-11

期货新手问,入市前要做什么准备?

野牛觉得知识储备,品种行情,这些都可以慢慢来,最重要的准备就是做好亏损的准备!

作者:野牛先生 日期:2016-05-11

支持D少的发言,论坛交流,在于交流理念本身,至于实际生活,冷暖自知!

就好比有朋友羡慕野牛的生活,你们都只是看表面,实际上野牛今天的午餐是红薯,只有五条红薯啊!朋友们!

作者:野牛先生 日期:2016-05-12

说几句

一,有人质疑野牛的菜粕多单,实际上昨天贴出了两张图,第二张就是成交价格和时间,不知为何发上去变成了图片不存在。至于你的看法,对野牛的操作与生活没有任何影响,倒是你如果在期货市场赚几个零花钱的话,谦虚点,野牛点拨下菜粕交易的窍门,或许会受用不尽,竖子不足与谋!

二,股市最大的利空是估值过高,最大的利好是估值低。上证指数最低会到哪里,去年野牛在戏说贴里计算过,从理论上推算,最低到1900点左右,但是事实上的位置是市场走出来的,推算只能给自己一点方向指导。到2400的时候会有一部分个股估值合理,到2000点的时候会有很多股具有吸引力。

三,当前的走势,下跌的时候量大,上涨和横盘的时候缩量,没

看到大幅反攻的信号。短暂整理继续向下的概率大于反弹。

四，st 板块集体跌停，两个月前还奇货可居，一个破壳叫价 2 亿还担心贱卖了，人心不足，两个月后悲催了吧。这也看出来，上市有多暴利！这就是畸形！

作者:野牛先生 日期:2016-05-12

网上好多消息说金融股护盘，救市迹象明显，解放军又来了！

几天前权威人士关于尊重市场规律，回归本质的声音还没完全消失，就又叫嚣救市，现在说话都不用过脑了！

急跌之后出现反弹很正常，但是反弹高度如何？目前才下跌才一百多点点，你期望反弹多高呢！

临时说两句！

作者:野牛先生 日期:2016-05-12

今天大盘迅速击破 2800，引起技术性反弹，但是成交量跟不上，表明场外资金观望情绪严重，大盘能否继续反弹，还是得看成交量。目前的形势是：经济基本面走熊已经是确认，资金面上权威人士又表明不加杠杆，技术面上两根大阴线已经把走势往下拉。种种迹象表明大盘没有强势反攻的动力。

维持五月份总体下跌的判断，空仓对待。

期货市场，今日下午平掉菜粕多单，暂时空仓。

[img]http://img3.laibafile.cn/p/m/248821647.jpg[/img]

作者:野牛先生 日期:2016-05-12

菜粕如期回调，野牛早已落袋为安，郑商所的活跃品种大多如野

马般烈性,但是掌握其脾气就好驾驭了。实际上菜粕的行情还没有完,野牛今晚在低位埋了个多单,如果下来成交就拿着,不成交拉倒。

近期因为有交易单,所以忙了些,现在空仓了,时间充裕了点,可以回复楼里一些朋友的问题了。

作者:野牛先生 日期:2016-05-13

关于资金配置问题,这个不能一概而论,有几个问题需要明确的:

1. 闲置的资金量; 2. 目前手中的资产情况; 3. 是否具有稳定的现金来源; 4. 风险喜好如何; 5. 预期投资年限和投资收益率是多少。

只有明确了这些问题,才能确定选择什么品种和方式。

作者:野牛先生 日期:2016-05-13

关于投资的书籍,这个很难推荐,因为野牛看过的书很多,但是不能说有用,也不能说没用,一本书估计就那么几句话值得一看。野牛是综合了很多很多的观点最后形成自己的投资体系。

真要看书,看看经济史吧,读史知往来,还有一些金融界的牛人传记,这些对各位了解金融领域很有帮助。

此外,有两本书是应该读读的,一是股票大作手回忆录,二是巴菲特价值投资理论。

相信诸位从小到大读过不少书,但是有没有思考过,哪本或者几本书对自己的一生影响最大?成熟的投资人需要有稳定的人格理念,不管遇上什么样的问题都能静下心来进行客观思考,不随大流,野牛觉得这才是最重要的。

作者:野牛先生 日期:2016-05-13

有三本书对野牛的人生影响最大，《老子》、《庄子》、《陆小凤》。  
《老子》教会我看问题一定要辩证，不是非此即彼，很多问题是共生共存的；《庄子》给我一个绚丽的人生想象，给我挣破一切束缚的动力。《陆小凤》是我的偶像，是直接的人生参照，他武功高强，古道热肠，洒脱不羁，有西门吹雪花满楼等交命朋友。

这些与交易无关，但是塑造了野牛的人格，这却又是野牛交易体系的基础。这真的不是一两句话可以说清楚的。

作者:野牛先生 日期:2016-05-13

关于拜师一事，这个野牛说过不收徒，可以交流学习。这有两个问题，其一是目前野牛稳定盈利的时间还没有足够长，能够持续稳定盈利 10 年以上，才敢说投资体系经受住考验，野牛不能误人子弟。其二是学生选老师，老师也选学生，不是每一个人都适合资本市场的，这是性格缺陷，先天的，本来可以在别的领域有所成就，却误入金融界，那就不好了。

野牛开帖，不收费，不收徒，不荐股，假如诸位觉得还行，他日野牛闲游各地，有清茶一杯，同道交流，岂不快意人生！

作者:野牛先生 日期:2016-05-13

[img]http://img3.laibafile.cn/p/m/248914034.jpg[/img]

估计不少朋友有关注这个问题，野牛解读一下吧。

完全市场经济地位是判断政府在经济活动中干预的程度，主要用来反倾销案中计价方式。如果是完全市场经济地位，那么这个商品成本价格就按照生产国来计算，反之则按照进口国的成本来算。

举例说明，粗钢在中国的生产成本是 2000 元每吨，因为中国的人工便宜自己环境费用低廉，但是在欧洲生产成本则是 3000 元。现在假如中国以 2500 元的价格出口钢铁到欧洲，如果中国是完全市场经济地位，销售价格高于成本价格，不够成倾销；但是不承认中国的完全市场经济地位，那么成本以 3000 元来计算，销售价格低于成本，构成恶性倾销。

用发达国家的生产成本来核算中国的成本，中国制造没有任何优势，这将对中国的出口带来非常严重的打击，在经济疲软和外汇下降的时候，更是雪上加霜。

中国领导人去年到欧洲玩了一圈，签了很多订单，买了很多东西，可是为什么他们还是不买账，在这个时候投票否决呢，野牛分析这可能与中国支持英国脱欧公投有关，他们很生气！

作者：野牛先生 日期：2016-05-13

说说野牛重大亏损的经历，或许对大家有帮助。

07 年的大顶野牛逃过了，那个时候也是大妈股神特别多，买入的股没有连续五个涨停板都不好意思说是炒股的。后来野牛定下规矩，凡是大妈扑进去的，都不参与。所以后来有大妈抄黄金的，有大妈抢美元的，野牛一概不看好，果不其然。

但是当时相信 3000 点就是国家的底裤，在上证接近 3000 的时候野牛杀入，确实是一路反弹，好景不长，大盘重新回调，并且跌破 3000 点，这个时候野牛果断加仓，结果大盘一路下去，2500 点加仓，2200 加，2000 点加仓，跌破 2000 后没力气了，弹尽粮绝，反而割了部分

仓位。那个时候就是没有自己的交易体系，听信疯狗叶荣添和死多头沙崑农的天天叫唤反攻，一路逆势加仓，结果损失惨重，把一轮牛市赚来的全部亏掉，还亏了点本金。

从那后，野牛不再听信谁的，自己钻研，在 09 年的超级反弹中赚到 10 倍的利润。由于巨大的成功，信心爆棚，在朋友圈子里小有名气。

于是好多亲人朋友都叫野牛帮忙炒股，他们非常信任，直接把资金打到野牛的账户，完全由野牛操作。2010 年野牛账户上大概有五六百万左右，当时分析后十分看好乐普医疗，于是重仓买入，有一个朋友提醒说，总经理大规模减持，小心啊。野牛那里听得进去，每次下跌都找理由支持自己的分析，结果可想而知，在这只股上亏了差不多两百万。这个时候有朋友急需用钱，野牛只好拿自己的钱退给人家，自己承受股票的亏损。这一把又把 09 年赚的亏掉。

所以凡是高管大幅减持的，野牛都回避。高管减持跟大股东减持不同，大股东减持比如说风投公司，上市后减持是战略需要，而高管减持大多数是因为股价高估。

作者：野牛先生 日期：2016-05-13

有朋友问，什么样的性格不适合资本市场，这个不好全部概括，野牛说两点吧。

一是认为自己聪明可以战胜市场的。当初野牛入市也是这么认为，别人不行那是因为他们眼光和头脑不行，我做短线每天赚一个点就行。结果用了很多的时间去证明一件事，自己根本不比别人聪明。明确了

这个问题之后，野牛重新调整，按照一个普通人的标准构建自己的投资体系。

二，刚愎自用，听不进不同意见的人也是不行的。投资到底是一种风险行为，有很多未知的潜在的风险。所以进行一次交易，最重要的是风险是否可控，这个时候就需要进行自我否定，试图找出更多否定自己结论的依据。如果找到的反面事实都无法否定，风险就会大大降低。所以如果你只听得进和自己一致的意见，对在资本市场生存是非常不利的。

作者:野牛先生 日期:2016-05-13

野牛翻身是在 2011 年重仓买入网宿科技，这个前面说过，当时分析创业板牛市启动。此役，也成为野牛股市生涯的转折，无论是财富还是投资理念。2014 年七月份重仓买入怡亚通，算是锦上添花。

回头想想，野牛股市交易道路，真正带来财富的也就那么几次，短线折腾也就挣点生活费而已。而每次财富的飞跃，并不是野牛有多聪明，而是大风吹过，野牛正好处在其中。所以，野牛告诉大家的就是，风起时，你还在否？

作者:野牛先生 日期:2016-05-14

回复成都快乐天使

对于一般的上班族来说，自住房一套，然后有一套房出租，手上有点现金流用于投资，这是最好的资产配置方式，生活有保障，进可攻退可守。但是你对风险资产不了解的话，拿两套房出租也是可以的。成都自古天府之国，有很多天然的优势，经济发展虽然不是很快，但



也没有太多的泡沫，总体还是比较稳定。稳定的发展比什么都强。

所以对于你的情况，野牛的建议是如果你能把握好风险资产，就持有两套房产加现金，如果不能，还是老老实实当包租婆吧！

作者:野牛先生 日期:2016-05-14

有朋友股息收益与股价涨跌来分析大秦铁路的价值，这是典型的散户模式。

按照周五的收盘价 6.5 元来算，每股分红 0.45 元，如果是长期持股免红利税，那么股息收益率是 7%，这相当于净资产收益率，你看看现在的上市公司，有多少能达到这个数？假如每年都有稳定的分红，持有 14 年就可以收回全部成本。

假如你自有资金买一套二线城市的房产，二居 80 平米，均价是 8000 元，加简单装修和家具总价 70 万，月租金 3000 元，那么需要 20 年收回成本。

从这个对比可以看出，孰优孰劣了吧。所以对于高股息率的个股，长期持股是可以忽略股价的波动的，重点需要分析的是，它的盈利是否具有持续性，也就是能不能每年都保证这个分红。

作者:野牛先生 日期:2016-05-14

说几句关于大盘的吧，五月份过了两周，目前大资金的运动方向是很明显的，采取的策略是收缩防守，资金主要囤积到银行、保险、酒类，因为大资金有仓位要求，他们躲在上述几个板块，一是容纳性强，二是估值相对没那么高。他们撤出的主要是题材股。

由于大资金运动到权重板块，这也是大盘得到暂时企稳的重要原

因。

目前来说，股市基本上成功去杠杆，剩下的时间就是挤泡沫。挤泡沫是一个比较长的过程，基本上采取的是进一退三缓慢挤压的方式。这种方式说他不可怕是因为不会出现千股跌停的情景，说他可怕就是好多人忍不住张口，结果上钩。挤泡沫的过程，会出现个股分化，对于高手来说，具有操作机会。不过野牛进场，只有认为有比较大的空间的时候才会考虑。

作者:野牛先生 日期:2016-05-15

这几天网上关于雷洋案那是掀起波涛大浪，野牛不知道事实的真相，所以不便发表评论。对于这个事，野牛想说两点：

一，感谢科技的进步，正因为有互联网和现代的通信手段，我们对这个社会知道得更多，要是 20 年前，发生这样的事我们可能根本不知道。科技的进步迫使社会管理方式也必须跟进，我们无法改变权力的任性，但是却清楚其嘴脸。

二，假如雷洋枉死，但愿能通过他的牺牲唤醒法律的底线，则逝者安息。

作者:野牛先生 日期:2016-05-15

有朋友问，09 年怎么赚得 10 倍收益？又有人问为何拿不住牛股？

实际上这两个问题可以归纳到一起，就是不经历牛市不知道疯狂，不经历熊市不知道惨烈。为什么一个成熟的投资者至少经历一轮牛熊，就是这个意思。

09 年从低位起来，绝大多数个股都涨了五六倍，10 倍的不在少

数。野牛当时买入的是德豪润达，不算涨得最猛的。买入之后野牛要去学习几个月，没有时间看，也没有机会调仓。

所以一轮上涨趋势，没有出现拐点之前，都可以继续持有的。

这一轮上涨，属于野牛说的 90% 股民都可以赚钱的两种情况中的第二种，一是经济触底回升，股民分享经济发展的红利；二是国家放大水，股民享受货币超发红利。

作者:野牛先生 日期:2016-05-15

有朋友引用路边社消息，说中国未来三年有 4.7 万亿的基建计划，并问，这是不是跟权威人士的发言相违背呢？

这个消息很有可能是真的，不过野牛认为与权威人士的不放水言论并不矛盾。

这次的基建计划，与 09 年的四万亿有很大的不同，09 年全部是国家信贷，也就是说属于国家放大水加杠杆。但是这次大规模基建计划是盘活存量资金，打破民间投资难的重要举措。

我们都知道，事实上目前民间存在大量的资金，这些资金苦于没有合适的投资途径，所以四处游荡。这次基建计划就是国家不放水，引入民间投资。至于政府托底，野牛认为政府没有余粮，能给的只是政策红利。比如说修一条路，政府可以批准投资者更长的收费年限。

可以说，这也是目前国家刺激经济的一种有效方式，不增加政府债务的情况下，通过引入民间投资，减缓经济下滑带来失业率上升的冲击。但是如何能保证吸引民间资金，是个问题，无利不起早呀！

如果要疏导资金流向实业，则意味着未来几年，资本市场没有太

大的吸引力了，否则谁愿意拿钱去实体。

作者:野牛先生 日期:2016-05-15

至此，国家资本市场的战略脉络基本上清楚了，推出注册制，加快直接融资步伐，完善退市机制抑制垃圾股炒作，股市进入平稳发展的道路，引导更多的资金进入实体。

作者:野牛先生 日期:2016-05-15

深夜阅读，云南土地纠纷案再次提醒，土地这玩意真不是一般人能玩转的！

关于板块行业，明天开始解读，晚安！

作者:野牛先生 日期:2016-05-16

[img]http://img3.laibafile.cn/p/m/249078367.jpg[/img]

[img]http://img3.laibafile.cn/p/m/249078386.jpg[/img]

先谈谈欧美股市大势

图一是道指月线，金融危机以来从 2009 年到 2015 年整整走了一轮长达 7 年的牛市，指数涨了差不多 3 倍，目前构筑超级大顶的趋势非常明显，这个顶盘的时间越长，以后走熊的威力越大时间越长。

图二是欧洲股市综合走势的斯托克 600 指数，已经下到半山腰，往后的走势极有可能是图中箭头标示的走势。

从这些迹象来看，欧美股市下跌的根本原因不是美元加息，美元加息与否只是股市下跌的一个直接契机，加或者不加都可以成为借口。欧美资本市场一轮动荡在所难免。

作者:野牛先生 日期:2016-05-16

谈行业之前，首先回顾一下 09 年的情况，当时国务院规划了一系列的新兴产业扶持政策，其中包括 LED 和光伏发电两大产业，投入了巨大的补贴和信贷。但是结果如何呢：

国内最大的光伏巨头无锡尚德宣布破产，LED 重镇广东中山小榄大片企业倒下。

国家扶持往往滞后于市场选择，靠财务补贴的肯定会被市场淘汰，这就是中国的现状，政府一介入，离死期不远了。当年网商还不被政府关注的时候，淘宝干得风生水起，现在电商已经成为大学一个专业，可是淘宝已经走下坡路了。

所以，今天谈的第一个行业就是新能源汽车，野牛说过，不看好新能源汽车以及充电桩的发展前景，至少两三年内如此。

电池技术短期内难以取得重大突破，长期低油价抑制了更多资金进入该领域的欲望，如果是环保问题，提高油品和燃烧效率的效果会更明显更容易。

一样产品能够被市场认可，关键还是在于使用方便和价格低廉，目前国内的技术根本做不到上述两点，靠国家财政补贴的，很难长期维持。

作者：野牛先生 日期：2016-05-17

关于行业分析，每个人接触的信息和看问题的角度不同，欢迎讨论，互相启发。

对于新能源汽车而言，野牛认为三五年之内不会构成燃油汽车的威胁。

从环保的角度看，发达国家环保人士使用电动汽车和国内所说的pm2.5没有关联，他们主要是认为尾气排放有可能提高温室效应，增加全球变暖的概率。诸位可以到发达国家街头感受一下，红灯前一长串的汽车马达轰鸣，但是闻不到呛鼻的气味，国内的油品，最好问两桶油。

从价格来看，新能源汽车的造价普遍要比传统汽车贵很多，虽然不使用汽油，但是两三年就要更换电池，这代价非常高，而汽油价格，野牛家附近的加油站今年基本上是1澳元每升相当于国内97号油，这里的最低工资标准是每小时18澳元，也就是说干两小时可以加满一箱油，路上跑了二三十年的汽车多的是。

从方便性来说，目前充电时间很长，这个大家都知道，即使以后技术发展成熟，做到可以和加油一样快，那也没比传统汽车有更多的优越性。说到底，新能源汽车不过是汽车家族中的一个小分支罢了。

作者：野牛先生 日期：2016-05-17

今天谈谈金融板块。

金融板块包括券商、银行、保险、信托。信托的比例很小，主要谈前面三种。

券商，其盈利来源主要是：佣金，上市包装费，自营盘，融资融券利息。目前佣金普遍降至万三，券商佣金收益已经微乎其微了；上市包装费，美其名曰上市指导、承销，目前收益还是可观，如果推行注册制，那么这笔收入几乎没有了；融资融券利息在牛市中的收入非常高，但是在去杠杆熊市中，收入有点可怜；券商自营盘是券商最见

功力部分,但是这些年来,各大券商精选的年度 10 大金股都是笑话。在可以预见的不久的将来,银行将会开展证券经纪业务,这会大大分流券商的业务,券商的前景会边缘化,盈利能力主要看自营盘了,这和普通的投资机构区别不大。

银行的盈利主要来自息差和手续费,现在也推出不少理财产品,但可以归纳到息差这块。手续费呈现下降趋势,息差收入主要看坏账程度。坏账主要还是在国企债和地方政府债,这些最后可以由央行部分背书,加上将来可以开展证券经纪业务,这对盈利有一定的补充。总体来看,银行股的盈利能力没有什么提高空间。银行与地产关联太强,风险与房价走势有直接的联系,未来风险会不会进一步加大,有待观察。银行股的分红较高,可以是大资金的选择,对于普通散户来说,不是好标的。

保险,是金融板块中野牛看好的部分,生老病死天灾人祸,国内的投保意识正在快速提高,对保险业是极大的推动,目前的问题是诚信体系缺失,有保民骗保,也有保险公司推诿,这只是目前的乱象。未来国家会不断甩包袱,这些都得依靠保险公司承担起来,总体来说发展空间还是很大的。

作者:野牛先生 日期:2016-05-17

上面所说的主要是传统金融板块,现在依托互联网的新金融发展势头很猛,包括融资方式和支付方式两大类型。

老实说,野牛对新型金融业研究还不够深入,很多领域还有不少漏洞,比如说 p2p,比如这宝那宝,跑路的等等。但是科技改变生活

是不争的事实，对于互联网金融，总体要求是安全、便捷。

目前，便捷已经做得不错，安全还有很大的发展空间。所以野牛看好从事新型支付安全领域的公司。

作者:野牛先生 日期:2016-05-17

有朋友补充说混业经营，这点其实主要是对银行业来说的，以后是大金融时代，银行兼营证券业务，国外成熟市场的各大银行都是这样的，券商除了证券经纪之外，主要做投资理财，所以券商的盈利主要来自投资理财的能力。

作者:野牛先生 日期:2016-05-17

关于贵金属，有色煤炭等资源类，后面会讲到，不过有位朋友提到铜，野牛先说几句铜吧。

铜属于大宗商品中对经济非常敏感的一个品种，除了商品属性还有金融属性。从2009年以来，各大贸易商进口了大量的铜，用铜抵押从银行贷款，转投地产和民间借贷领域，后来铜价一落千丈，而民间借贷大多资金链断裂，成了一个杯具。现在大量的铜积压在上海各仓库里，保守估计够用一两年的了。这批铜成为市场的大空头，只要价格稍一起来马上就会抛盘回笼资金。所以铜的前景不乐观。

作者:野牛先生 日期:2016-05-18

[img]http://img3.laibafile.cn/p/m/249248569.jpg[/img]

今天早上盯盘看菜粕走势，挂涨停价平仓多单。这是上周菜粕回调到2200附近入的，当时野牛在低位埋多单，没想到成交了，感谢主力送红包。



作者:野牛先生 日期:2016-05-18

今天认真研读农行首席向松祚的发言，思考存在的问题和机会，最近，先是权威人士的发言，接着又是学者的发言，这里面透露出很多的信息，诸位，这是该认真思考的大问题，弄清楚了，下来几年该怎么投资心中就有数了。

作者:野牛先生 日期:2016-05-18

[img]http://img3.laibafile.cn/p/m%2F249310064.jpg[/img]

先说几句盘面吧。

昨天一位朋友买入石墨烯概念股，结果如野牛所料，今天被埋。其实朋友也算老股民了，而且是职业的，人有时候是很奇怪的，叫鬼迷心窍，忍受不了等待就很容易中枪。

今日大盘其实跌幅不大，但是很多个股惨烈，一轮下跌的后期就是这样，大盘指数下跌不多，但是个股会非常惨烈。

从盘面走势和成交量来看，都是存量资金搏杀，大资金拉起一个板块，等跟风盘进来，就依靠时间差优势趁机派发，散户在几轮下来资金就会缩水一圈。

大盘下跌与上涨都没有量，说明场外资金观望情绪严重，场内资金出局意愿不强，后期如果依然没有放量，阴跌的概率很大，很熬人。如果出现放量下跌后企稳，则是短线入场的机会。当然放量上涨也是机会，不过目前来看可能性会小很多。

作者:野牛先生 日期:2016-05-19

关于权威人士和农行首席的发言，在文章中说得很明白了，野牛

概括一下而已。

一，经济机构存在很多问题，这几年是因为用杠杆压制住爆发，最困难的时刻还没到来，要做好持久战的心里准备。

二，中央是下定决心去杠杆了，货币政策定调稳健，但是信贷水平会维持一个正常的位置，不会放大水。

三，债转股基本被否，一批僵尸企业回归尘土。

四，目前的总体情况是经济疲软，通货膨胀，央行关小水龙头后，通胀会逐步下降，会不会走入通缩不好说，但肯定不会是通胀，如果中央坚持目前的政策。

五，目前的资产价格水平如同去年 5000 点的股市，果断刺破有阵痛，继续吹泡沫肯定会失控。

六，挤泡沫采取的是两条腿走路，既有汇率的贬值也有资产价格是下折，汇率牵扯到国际利益问题，幅度应该不会太大，而是逐步有序的，那么资产价格下跌则会比较明显。

作者:野牛先生 日期:2016-05-19

[img]http://img3.laibafile.cn/p/m/249335088.png[/img]

这是著名的美林投资时钟，如果遵循经济发展规律，该怎么投资说得很明白了。

毫无疑问，股市目前还是下跌阶段，未来还有一段时间疲软期，在下次风起之前，会有很多散户被收割掉的。

野牛说过，中国经济的根本问题是用权力分配资源，这个不改变，经济困境很难有根本性改善。眼下政府的意图是吸引社会资本进入基

建领域，问题是富人会不会相信政府画的大饼，亿万富翁被小科长收拾了不是没有过，所以未来充满未知数。

作者:野牛先生 日期:2016-05-19

特色国家有很多特色大招，比如说涨价去库存，涨价挤泡沫，不合情理的背后必有深刻用意，不管什么用意，总之不会给大家送钱。

前段时间的期货大热，那些一把梭螺纹钢的追多散户，不知安好？

野牛就那么一说，反常的事不参与，看不懂的不参与，超出自己能力范围的不参与。

作者:野牛先生 日期:2016-05-19

说说一线城市地产吧。

拿上海为例，上个世纪二三十年代，中国最有活力的城市是上海，抗日战争时期，最稳定的是上海，内战时期，最安全的是上海，二十七年前六月份某政治运动，最稳定的依然是上海。

当经济下滑的时候，一线城市是大家创食的地方，会有更多的人涌向那里，当社会动荡的时候，一线城市是治安最好的地方。只要大家都想着涌入大城市，那里的楼市就有市场，无论是租是售，比香港高不出奇。

看一个地方的房价，关键还是看是否有人持续流入。经济不景气，小县城到处都是小混混，游手好闲，人没有安全感。所以一线城市和省会城市，只会有更多的人流入。

作者:野牛先生 日期:2016-05-19

楼里问的问题很多，野牛时间有限，学识也有限，不能都一一回

复，请见谅。似乎有好几位朋友问到稀土，野牛谈一下愚见。

稀土价格的顶峰是在 09--10 年，那个时候矿业公司大量开采，民间则大肆盗采，产量剧增，这是造成此后价格暴跌的主要原因。

从 11 年开始政府出手整顿民间盗采稀土乱象，加上稀土价格下跌，盗采得到逐步控制。但是稀土价格依然一路下滑，稀土公司也从盈利走入亏损。

目前处在一个什么样的情况：

1. 稀土价格到 15 年基本企稳，加上政府整合稀土开采，并进行收储，稀土企业经营状况得到好转，相关上市公司股价出现回升。

2. 由于 09--10 年的全民式疯狂开采，并大规模的走私，导致目前库存依然很高，国外的储备也比较充裕，未来出现价格重新大幅走高的可能性很小。

3. 稀土主要用于高端武器和装备，因此稀土出口主要是美日欧发达国家，目前贸易摩擦和政治角逐日益加深，国家会控制稀土的出口量，也就是说人为的压缩了市场需求。

从这些情况来看，稀土价格出现大幅走高的可能性不大，但是由于国家收储政策，稀土公司经营得到好转，股价有提升的空间，但是不能长期持续。

作者：野牛先生 日期：2016-05-19

关于黄金的走势，不久前野牛有专门的分析，可以往回看看。

有朋友担心国家会出现大乱，野牛可以明确告诉大家，没有大乱的基础，放心吧，日子难过点而已，饭还是有得吃的。至于未来国家

政局的走势，以前野牛也有过零碎分析，稍后野牛有时间再说说。

作者:野牛先生 日期:2016-05-20

最近不知为何，帖子冒出那么多的广告，感觉不像普通的广告，根本停不下来。感谢朋友们打扫卫生。

说一下债转股，前几天，朝廷钱庄的大师爷公开变态，当朝首辅的债转股政策不行，这个应该是得到今上的授意，不然各大喉舌也不敢发布。

至于昨天中行和招行的不良债务证券化，野牛认为与真正意义上的债转股是有区别的。

比如说某企业欠了银行 100 万，加上利息一共该还 120 万，现在企业经营困难无力偿还，那么银行为了降低不良率，将这笔债打包作价 80 万向社会出售，这就是不良资产证券化的运作，这只是处理债务的一种方式，简单说是银行将债权作价转让，企业欠债的实质还是存在的，不过是换了东家。

而债转股，就是银行成为负债企业的股东，企业欠债没有了，解脱了，银行从财务上说，这笔贷款也没有了，变成了对企业的投资。

将不良资产打包出售，可以降低银行的不良率，相当于引进社会资本参与负债企业经营，对社会总体信贷水平没有改变。

债转股，最终是要依靠央行背书，换言之就是全民分担。

作者:野牛先生 日期:2016-05-20

今天的盘面，野牛比较感兴趣的是沪市成交量会不会在千亿以下。

作者:野牛先生 日期:2016-05-20

不少做期货的朋友追问菜粕的规律，野牛说一下吧。

菜粕主要用于水产养殖，每年开春后采购商开始备货，三四月份子苗还小，菜粕总量不是很大，入秋后菜粕用量最大，这是水产品最后催肥阶段。过了秋捞之后，菜粕用量就很少了。

菜粕主力合约有三个，分别是1月、5月和9月。假如菜粕的供求平衡，那么全年三个合约中，1月份合约是主跌的，5月份合约是多空平衡偏多头，9月份合约是主涨的。

所以大家只要搜集数据，看当年国内生产量，国外进口量和进口成本，国内水产养殖需求量，进行分析，就可以大概知道菜粕价格运行的位置和时间了。

作者:野牛先生 日期:2016-05-22

[img]http://img3.laibafile.cn/p/m/249591066.jpg[/img]

昨天什么也不干，和两好友坐船来到一小山包，喝茶聊天听音乐，一直到日落才回去。生活是一种态度，有时候无为就是最好的有为！

作者:野牛先生 日期:2016-05-22

[img]http://img3.laibafile.cn/p/m/249591610.jpg[/img]

今天晨练的时候，突然发现旁边几棵小树叶子红得很是醒目，已经是初冬时节了。

作者:野牛先生 日期:2016-05-22

继续谈谈行业吧。

野牛认为一个具有发展前景的行业，必须具备两大条件：一是大家都需要，愿意花钱投入；二是行业发展没有空间束缚。

按图索骥,野牛认为目前及未来几年最看好的行业是生命健康概念。

20 年的经济高速增长,除了人口红利之外,就是牺牲环境为代价。如今恶果开始迅速爆发,国人的生命健康问题要比当前的经济形势还要严峻。经济危机可以过去,生命不能重来,以前辛辛苦苦挣来的钱,最终会因为一场大病全部归零甚至回到解放前。

虽然国内的相关公司在技术领域一般,但是国人并没有太多的选择,面对生命健康威胁的时候,只有掏钱出来博一把了。

千百年来,无论是国内还是国外,生命健康都是永恒的话题,只是眼下,国人到了最严重的时刻。

作者:野牛先生 日期:2016-05-22

两桶油每年都是巨亏,国家财政补贴超百亿,为何?

因为中国是最大的原油进口国,还是成品油净出口国。

中国高价进口原油,低价出口成品油,你说两桶油能不亏吗。可是这亏本生意干嘛要做呢,为了外汇储备!

从原油到成品油,这炼油过程对环境的损害很大,不过对中国来说环境无所谓的。炼油的环境成本和人工成本,这些都可以用人民币来支付,成品油出口则可以换回美元。

所以两桶油经营怎么亏损都无所谓,只要从进口原油和出口成品油这个交易中能换得更多的美元就可以了,其他的都可以用人民币来抹平,不算什么大事。

说两桶油的亏损,其实是为了讲讲股市里主力盈亏。

作者:野牛先生 日期:2016-05-22

不少朋友都认为主力不能亏，救市资金不能亏，并以此作为判断市场的点位，野牛认为不是很妥。

拿证金公司来说吧，目前持股最大的应该是他了。

证金公司救市是国务院统一安排的，也就是说证金的使命是政治意义大于商业意义，其作用是作为平准基金存在，用它来引领股市趋势。

证金公司的资金来源主要有注资、同业拆借、发债。这几种方式其实都是同一意思，就是都是央行下面的数字而已。都是国家的钱！

因为证金公司存在的目的和资金性质，注定了不是短线客，而是长期存在的，不能拿一时的股市波动来说明它盈亏。再说了，亏了又如何，那么多国企年年巨亏，还不是国家拿出天量补贴维持。

有些亏损是无所谓的，如果能达到其他更大的作用的话，亏损不过是个数字而已。

咱们自己口袋的钱不能跟人家比的，他们可以任性，咱们可得脚踏实地呀！

作者:野牛先生 日期:2016-05-25

这两天小忙，没看盘，加上也没有什么新鲜事，就没说什么，看看楼里的发言，说几句。

一，有人说楼里熊市思维严重，现在本来就是熊市呀，用熊市思维对待熊市有什么不妥吗？难道有人觉得现在是牛市？

二，为什么以前经济不好也有大行情？股市买的是预期，以前高



层从来都是表示经济增速没问题，李博士说工具箱里还有很多大招，加上各路专家一忽悠，央行一放水，众人眼前逐渐迷离，大好形势，抄家伙上呀！现在中央明确表示经济走势是 L 型，而且是较长的时间，也明确表态去杠杆关小水龙头。没有了预期，自然没有了大行情。

三，没有大行情，但是会有小行情，小行情依靠的是有增量资金进场，目前盘整了这么久，一直都没有放量，表明没有到达场外资金的心理价位。单靠场内存量资金是掀不起风浪来的。历史上，只有经历了长期熊市之后，股价非常低，才会有小量上涨的反弹行情，目前的情况，股价不低啊。

四，熊市的底背离买入信号往往具有欺骗性，背离再背离，然后钝化；牛市的顶背离卖出信号也往往具有欺骗性，背离再背离，然后钝化。

五，用 60 分钟的眼光看待股市，便是 60 分钟的收益，每个人的目标预期不同，操作方法也不同，野牛坚信只有大趋势才有大收益。

六，熊市末期该做什么，野牛认为是选股的好时机。前面暴跌的时候，泥沙具下，但是到了末期，一些有价值的股会逐渐走出来，显示抗跌，或者逆势上涨，即使大盘再跌两三百点，这些股回调幅度也不会很大，激进派可以入点底仓。

七，钢铁涨价去产能换来最大的复产潮，结果螺纹钢一地鸡毛惨不忍睹。股市涨价去泡沫，总得有人付出代价吧。

作者:野牛先生 日期:2016-05-26

说两句关于超短线的操作方法。

楼里有朋友质疑 baby 短线的成功率，其实野牛认为完全可以做到的，大家都可以。

以前野牛就说过大概的方法，长线看价值，中线看趋势，短线看资金流向。特别是这种超短线，基本上不用考虑基本面如何，就是盯盘，如果没有额外的软件，就在交易软件里文件栏下打开板块全景，左侧观察板块排行，看那个板块正在往上移动，然后盯住 5 分钟涨幅榜，看那个资金正在流入。

捕捉到一两个，打开看 k 线走势，如果走势良好，就可以下手跟入了，第二天趁势涨的时候出掉，绝对不恋战。

这种超短线的操作，在震荡市一般都有较高的成功率，但是在大盘出现下杀的时候基本上都会失手被埋。

所以超短线操作，不要问什么选股思路，哪里有什么思路，纯粹是看资金流向，这只需要盯盘看就行，没有太高的技术含量，关键在于启动的时候敢跟庄，拉升的时候见好就收。不过前提是要对大盘作出判断不会出现大跌，这需要分析一下。

baby 是个有心人，善于学习，吸收转化，并用实践来证实。野牛说过，假以时日，可以在资本市场分得一杯羹。股市这活，需要一定的时间去磨练成长才能赢，但是磨去了时间不能说就有什么优势，用心！

作者:野牛先生 日期:2016-05-26

天涯什么乱七八糟的，刚写了一段关于超短线操作的一些方法，怎么就不见了呢，又没有敏感词。野牛写东西都是直接写的没有草稿

没有保存, @#&\*#^: \$%.....

作者:野牛先生 日期:2016-05-26

欢迎度无度发言, 知道长中短, 短中长, 不是一般人, 六个字可谓操盘真言。

作者:野牛先生 日期:2016-05-27

[img]http://img3.laibafile.cn/p/m/250052247.jpg[/img]

以前跟大家讲过上梳子线和下梳子线, 眼下的走势就是典型的下梳子线。下梳子线有一个特点, 似乎每次到了位置就拉起跌不下去, 其实稳定性很差, 一旦跌破就会加速下跌。提醒诸位, 下梳子线破位的时候杀伤力很强!

作者:野牛先生 日期:2016-05-27

[img]http://img3.laibafile.cn/p/m/250053103.jpg[/img]

这个是上梳子线, 某个股的局部走势, 似乎上方压力很大, 但是稳定性强于下梳子线, 这种股一旦突破, 空间会很大。

作者:野牛先生 日期:2016-05-27

这两天楼里有些争议, 请重新看本帖首页野牛的声明第三点。

作者:野牛先生 日期:2016-05-29

公元 2016 年 5 月 28 日夜, 家慈突然西去, 野牛即日启程回国, 内心悲痛无法言表, 本帖暂停更新。魂兮, 归来!

作者:野牛先生 日期:2016-06-04

家母入土为安, 多谢诸位好言宽解。野牛虽说不能看破生死, 亦知生命轮回, 一切都有天道。儿女原是宿债, 讨债还债, 有债方来。

如今债销了缘尽了。

5月27日，野牛与母亲视频通话一小时，母亲说，在广州差不多半年了，想回乡下老家去看看，野牛说，他们都要上班没有时间，过两天我回国开车与你一起返乡下。

5月28日傍晚6点，野牛与姐妹通话，说我准备回国送老妈回乡下。8点多亲人发来信息说老妈洗完澡后突然倒在浴室，吐了很多血，现在医院抢救。9点5分，医生宣布不治。

按照母亲的意愿，遗体不送殡仪馆，次日驱车500多公里送母亲回老家。野牛亲手为母亲盖上丝被，面色安详。按照老家风俗，母亲不能进堂屋，只能在户外搭灵棚。原想天气炎热丧事从简，家族叔伯帮忙料理即可，村里好些没有通知的人自觉前来帮忙送行。

家母一生乐善好施，恪守本心，赢得村人的尊重。野牛自幼受教母亲，没有家母的养育教训，就没有今天的生活。母亲说，儿女闯出自己的天地，便是对她的最大孝顺，窝在父母身边没出息，不管到那里做什么事，都要牢记良心二字。

家母入土后，野牛仍然夜不能寐，时刻感觉耳边母亲唤儿声，唯有伏案抄经，以遣心怀。

母亲大人，天国安乐！

再次叩谢诸位慰解！

作者：野牛先生 日期：2016-06-04

何为孝，不同的人有不同的看法和言行，在野牛看来，能够让亲人安心快乐即为孝。天下儿女，不管长幼贫富，尽量少让父母操劳操

心，不管什么时候都是对的。

这些天里，世界又发生新的情况，野牛需要点时间梳理头绪，生活还要继续。

作者:野牛先生 日期:2016-06-04

看到有朋友问到豆粕菜粕，从价格上看，大概是到了 2016 年顶部，但是做空的技术信号还没有十分明显，应该是一个反复震荡的走势，趋势性向下的时间节点还没到，这个时候介入容易打脸。

就菜粕而言，如果做空，应该选择 1701 合约，2400 左右开空单，只要不超过 3 倍杠杆，问题不会很大。

作者:野牛先生 日期:2016-06-04

用手机大概看了一下股市，一根蛟龙出海大阳线，什么意思，野牛还没整明白，是想现在就要趁机拉一波，还是短暂反弹就杀跌，这个还得看看。不过野牛曾经说过，只要出现放量长阳或者长阴，都是短线介入时间。

六月份的大事很多，下周是端午节了，跳不跳水呢？不知道；接着 15 号是摩根斯坦利国际资本指数决议，如果按照条件明显是不符合要求的，但是会不会有其他因素促成有条件准入呢？也不知道；美联储 6 月加息现在看可能性不大了，英国脱欧公投未知数。

从全球主要资本市场的情况来看，现在很明显是大资金都在减持离场，软银孙正义大量减持阿里股票套现，虽说是为了应对债务，但为何没有选择质押而是市场减持，聪明人应该看到背后的文章。

至于 A 股，更加没有七八十倍市盈率的底部。

所以对这次反弹，野牛持谨慎的态度，不管是已经参与的或者准备参与的，都应该选择轻仓，通过控制仓位来达到控制风险的目的。

野牛还是选择局势明朗之后再介入，或许会比现在的价格高一点，但是会安全很多。这是野牛一贯作风，安全第一，被黑天鹅砸脑袋上会很疼。

作者:野牛先生 日期:2016-06-05

tolingyunda,

想说两点，一是不管股市也好，生活工作也好，要学会倾听不同的声音，然后自己脑中过滤，觉得有用的就吸收，没用的略过即可。倾听，思考。

二是 baby 确实是新手，这个有经验的人可以看出来的。野牛刚入市头两年，做的复盘分析比这个精细多了，包括国内外消息面，世界主要市场走势，内盘走势分析，资金流向分析，每天都做很多基础分析，所以野牛一看 baby 的作业就知道了。俗话说熟读唐诗三百首，不会作诗也会吟，只有经过大量的基础分析实践，熟能生巧。一般一到两年后，这些基础分析就不需要了，可以上一个台阶了。少林寺学艺，挑水劈柴五年，没有人一开始就可以成为高手的。

作者:野牛先生 日期:2016-06-05

@幻影战拳 A 股没有正式的平准基金，只能说证金公司的设立，在一定程度上起到平准基金的作用。证金公司持股今年以来都比较稳定，有小幅减持，最近成交量突然大增，是哪路神仙所为，野牛手头上没有工具又离开市场一些时间，一时也弄不清楚。

作者:野牛先生 日期:2016-06-08

这几天野牛上来的少,料理家母后事期间,多得众人的帮忙操持,野牛得一一拜谢。完了之后,有不少朋友过来咨询,对国家未来的看法,对当前投资活动的看法,对农村未来的方向,他们都很迫切想听听野牛的意见。平时他们是听不到的,野牛讲的一些东西,让他们感到震惊。

至于股市,没什么好说的,按照自己的理解、期望收益、风险喜好来做就好了。野牛是理性投资者,重仓买入唯一的理由是这个股值得买入,野牛就是最傻的那个人,无需别人来接盘。熊市轻仓博反弹,也是大跌之后企稳才入手,做惯了,很难改,也不想改,这是野牛的操作风格,并不适合所有人。

股市买的就是预期,买的是未来,按照野牛的分析,预期很不好,一场大的危机在所难免,在风雨飘摇的前夜,保存实力至关重要,人这一辈子,能够做对一两次大趋势,足可以衣食无忧。目前股市唯一值得买入的预期,就是赌主力拉一波,这种把希望寄托在别人身上的,赌注真的不宜落太大,南方人做生意有一个讲法,叫做人不到不为财,就是这个意思。

作者:野牛先生 日期:2016-06-08

野牛曾经和投资界的朋友争论过,他们认为可以看好未来的改革。野牛的意见是,中国经济的根本问题是用权力支配资源从而造成经济的畸形,这个问题不解决,经济的问题终究是无解。

那么就有两条道路:

一是痛下决心改革，这样势必带来转型的阵痛，包括收缩货币政策，挤掉过大的泡沫，会有很多僵尸企业破产，大量人员失业，国家要过几年苦日子。

二是继续吸食货币鸦片，放水，拖，延，那么将来完全失控爆掉。

当前中央的策略很明显，就是将上面两条道路揉合在一起。先是拖，等全世界一起进入危机，然后趁危机割掉中国经济体的肌瘤。

在这个拖等的过程中，经济政策力度要掌握拿捏得非常到位，稍有不慎就是地雷。现在世界性的黑天鹅满天飞，经济形势，军事形势，都很紧张，到处都是军演，似乎都在互相警告，针锋相对。大家都在博弈对抗，明天，谁又知道会发生什么事呢。

作者：野牛先生 日期：2016-06-08

借用老马的一句话，矛盾是推动社会发展的动力。野牛想说，危机也是推动社会发展的动力。人类的欲望与环境不匹配的时候，就是矛盾，矛盾积累得多了就是危机，解决了危机，社会又上一个台阶。

所以不要一看到危机就讳莫如深，危机是社会发展过程中的正常现象，这个跟唱空唱多没关系，理性的人应该客观去看待危机。

危机对于冷静的人来说，是非常难得的机会，正常年景，有些资产你连想都不敢想，但是一轮危机之后，你可以用低廉的价格买到超值的资产。当然，前提是你的钱还在。

如果唱多可以让中国跻身头号强国，让老百姓都过上幸福的生活，野牛愿意每天唱百遍！

村子里的老人在议论说，现在药店比米店多几倍，天天运来那么



多药都卖完。他们不知道外面的世界，但是用最朴素的眼光解释这个社会。好多东西不用研究得高大上，大家都不傻。

作者:野牛先生 日期:2016-06-08

对于改革，不要看食肉者怎么说，关键是看怎么做。前清的洋务运动，大家可以看看，为什么会失败。下面截图这段话，值得警惕。

《厚黑学》的作者李宗吾说，人都是自私的，执政者也是如此，全世界都是如此，没有外在压力的改革，就是自己给自己找不痛快，换了你，愿意吗？

[img]http://img3.laibafile.cn/p/m/250957554.jpg[/img]

作者:野牛先生 日期:2016-06-08

不料想，明天就是端午节了，祝大家都能放假团聚，好好享受生活，股市开场的机会很多，要炒短线随时可以入场，股市只是生活的一小部分，千万不能弄颠倒了。

有人看多有人看空，这很正常，这样才有交易。日报说 4000 点才是牛市起点，李大校说 3000 点就是地平线，各有各的看法。买股票，同样的一只票，有人觉得便宜，有人觉得贵，野牛觉得贵就不买，因为野牛觉得自己并不聪明，要找一个更傻的人出高价接盘可能不容易。

野牛发帖不想影响谁，市场的各种声音都有，网上闲聊而已。

作者:野牛先生 日期:2016-06-11

前面有朋友多次要求野牛谈谈房市，而且用了个很有意思的修饰词叫“谁都看不懂的房市”。实话说，野牛也没有完全看懂，但是有

的是常识性的问题，野牛可以套用来简单说说。

一，有没有一样商品只涨不跌？这是常识性的，估计绝大多数人都会毫不犹豫地回答没有。那些我们曾经认为不可再生的资源如石油煤炭，一样有暴跌的时候，房子可以拆了重建，同样一块地，原先是平房的，可以拆了建20层。曾经认为香港日本这些地方房价不会跌，但是一样可以暴跌。只要是市场上交易的商品，价格总有个极限，这一点应该没有异议吧。

二，特色制度下能否依靠制度长期维持楼市价格上涨？野牛认为任何制度都不能抗拒规律，违背趋势。用最简单的道理分析，假如房价一直上涨，全社会的资本只要买入就可以赚钱，那么势必吸引越来越多的资金进入，造成的后果就是：1. 其他行业越来越萎缩，2. 社会流通资金沉积逐步形成通缩。而通缩与资产价格上涨是一对矛盾。又假如这个时候央行加大宽松力度，新一轮发钞，则结果是重新走一圈楼市吸引资金沉积的后果。所以从这个循环往复来看，如果央行保证几何乘数的发钞，可以房市价格上涨，问题在于，我们还有汇率和民生这两大死穴。

三，房市的泡沫极限在哪里？上面我们分析过，没有一直上涨的商品，那么上涨到什么程度是极限呢，野牛认为当一样商品价格上涨却不能给生产企业带来利润的增长的时候，那么价格就不能持续上涨了。比如说前两三个月钢铁和铁矿石的价格上涨，但是企业的利润并没有明显改善，相关上市公司股价也没有明显上涨，说明价格不能正常反映价值，已经出现了畸形扭曲。同样，当前房价大幅上涨，但是

反映到房企的利润并没有增长，上市公司股价也没有相应上涨，同样说明价格出现畸形。

四，一样商品的价格出现畸形，会持续多久，这个很难判断。但是野牛可以明确的说，当一样商品价格上涨到畸形的时候，不是投资的时候。

这些是常识性的分析，当一样事情看不懂的时候，野牛习惯把它简单化，用常识来看。

作者:野牛先生 日期:2016-06-11

中国在等待世界性危机，主要有两个原因：

一是直接经济原因，也就是谁抄谁的底。假如中国先刺破泡沫，引起资产价格大幅下跌，那么别的国家就有可能抄了中国的底，从而成功软着陆。

二是直接政治原因，也就是制度的优劣。中国是标榜走正路的，具有先天优势，怎么可能比走邪路的先危机呢。

其实，如果没有外力的作用，中国内部的稳定是可以维持的。

作者:野牛先生 日期:2016-06-11

[img]<http://img3.laibafile.cn/p/m/251207812.jpg>[/img]

野牛曾经说过，不管美加息与否，msci 加入与否，英国脱欧与否，这些大事件都会造成资本市场的激烈波动，作为理性资金，退出观望是正常的，听到了火车的声音，跳下铁轨无疑是明智之举。

当前股市，单从技术分析，确实是还有上涨的可能，但是技术分析是历史分析，要让步于未来的预期分析。重仓赌，是不理智的，即

使这次对了也不值得提倡，除非这是最后一把，否则百次成功抵不过一次失败。要想在投资的道路上长期生存盈利，学会规避风险是最重要的一课。抄底，无非想买得个低点的价位而已，野牛更看重的是安全。

作者:野牛先生 日期:2016-06-11

只有经历了长期的搏杀，尝试过伤痕累累之后，才知道安全二字的重要。你在盘算这一把能带来多少收益的时候，野牛却是在盘算风险有多大。所以说野牛的操盘方式显然不适合追求高收益的投机客。

作者:野牛先生 日期:2016-06-11

学区房，是个特例，其实质是背后一个教育机会，这个教育的机会怎么去估价，很难。学区房价格的走势涉及两个方面，一是未来教育资源和机会得到相对均衡，二是社会大众对教育机会回归理性。野牛觉得，花500万为孩子博得一个好起点，并不见得可以改变孩子的一生。

作者:野牛先生 日期:2016-06-13

端午节后首个交易日，股市跌得有点多，那图形很像高台跳水，一块平台上，运动员用力跃起，然后在空中画出个小弧度，优雅地落入水池……

什么时候大涨，什么时候大跌，这是很难判断得准确的，所以野牛更多时候用估值和预期来指导交易。估值合理，持有就放心，预期向好，就可能带来溢价。现在估值不便宜，预期很糟糕，真不是重仓的时候。

会买是徒弟，会卖是师傅，这些都是技术，野牛认为会空仓更是高端的技术。大收益来自大格局，这个跟资金量没什么关系，有的人觉得自己资金量小，试图通过交易次数来快速积累本钱，往往是欲速则不达。

作者:野牛先生 日期:2016-06-13

今天想说几句关于周行长的猜测。

这几天财经新闻都在关注周行长缺席重要会议，议论也很多。野牛分析是，极有可能传言成真。

按照惯例，一品大员正常情况下，媒体是不能这么议论的，网络评论也会严格把关，既然都放开，那么行长的情况估计不妙。

这些不重要，关键在于假如行长不保，怎么看待这个问题。野牛觉得情况不妙。

这个源于行长对信贷政策的管控。他是鼓励个人楼市信贷加杠杆的，现在拿他，背后极有可能是地产信贷问题比较严重，扛不住了，再往深里看，一些给地产放贷的地方商业银行坏账太多资金链出问题兜不住了。如果是这样的话，真的如易纲说的那样，允许部分金融机构有序破产……

但愿野牛的猜测不是真的，周行长您赶紧出来走两步辟谣吧！

作者:野牛先生 日期:2016-06-13

两粕最近甚是疯狂，已经超出了野牛的预期价格，野牛分析菜粕今年的期价顶部也就是 1609 合约大致在 2600 一线，一直等待出现大阴线扭转趋势后做空，至今还是很强势。按照野牛操盘惯例，2755

点试探性开 10 手 1609 合约空单，已成交，止损价 2780。

作者:野牛先生 日期:2016-06-13

作为饲料，玉米与豆粕有替代功能，价格上是一斤豆粕等于或低于两斤玉米，目前主力合约上，豆粕价格是 3360，玉米是 1660，已经达到替代的最高价。而玉米的库存太大，价格将会维持低位，豆粕价格也基本处在顶部位置。如果排除极端天气炒作，豆粕价格应该是到顶了。

作者:野牛先生 日期:2016-06-13

空菜粕 1609 主要是基于以下几个原因：

一是不合常规超出合理价格较多，有回调需求；

二是虽然没有出现大阴线，但是连续跳空缺口之后往往伴随的是量能消耗过大；

三是只开 10 手作为试探，加上止损 25 点，触发止损亏 2500 元，完全可以接受；

四是作出判断后需要试仓验证。

作者:野牛先生 日期:2016-06-13

很不幸，今晚的单子触发止损，试仓失败！这个价位野牛看空，调整目标，等待更加明显的信号。

作者:野牛先生 日期:2016-06-14

继续开两粕空单，各开 10 手，昨晚设止损没做好，被打了，一般来说野牛是按照成交价的 10%设置止损，昨晚太随意设了个整数点，当时就隐隐觉得不妥，但是手指就点下去了。

作者:野牛先生 日期:2016-06-14

空单已经出现不错的盈利，保持仓位不动，如果尾盘不出现大反弹，考虑加到半仓。

作者:野牛先生 日期:2016-06-14

重要更正:一般设置止损是成交价的 1%

作者:野牛先生 日期:2016-06-14

楼上朋友提醒得好，尽量不说实盘。野牛说几点期货操盘心得。

一，指导理念:市场价格畸形的自我修复。

二，止损，是为了错误得到及时纠正，止损最高不宜超过成交价的 1.5%

三，止盈，当价格沿着判断的方向运行过程中突然转向，原因不明，先平仓落袋，避免盈利仓变成亏损仓，等到趋势明朗再开仓。

期货交易判断对方向只是基础，还要选择合适的开仓时机和仓位加减，不是一朝一夕可以达到的。对期货感兴趣的朋友可以拿小钱试试，千万别大赌。即使是野牛期市征战多年，主要的资金还是放在股市。

作者:野牛先生 日期:2016-06-16

这几天比较忙，应邀参加了两场小型的投资座谈会，都是熟人同学朋友，他们手中都有一点闲钱，都没有什么专业的投资知识，都不知道未来该如何应对，野牛细心地跟他们分析了当前及未来几年的形势，作出相应的策略。野牛觉得这种情况非常普遍，现在处在经济收缩期，很多行业赚钱都不容易，民间资本是很想有个出路，但是又怕

打水漂。

作者:野牛先生 日期:2016-06-16

昨天股市拉了一根中阳,有人归根于利空出尽。野牛认为这根中阳纯粹是面子工程。

前几天国内媒体大肆宣传,A股纳入msci的概率达到了多少多少,在结果出来的前一天,媒体用了很多篇幅找了很多大V,声称纳不纳入都不会影响A股,如果不纳入是明晟指数的损失。

所以昨天的盘面,一开盘低开,是普通投资者失望抛盘,接着很快就开始拉升,明显是政治性资金所为,就是要告诉大家,你看,不纳入那个破指数,我们不是照样大涨。有了国家队坐庄,这个股市就复杂很多,不过根据他们的尿性可以知道,当国际上的一些事件与中国没有直接关联的情况下,主力就会趁机打压,如果是直接利空中国的,他们就会出力拉抬。所以,英国脱欧事件会还是需要谨慎应对。英国脱欧一旦成功,欧盟也会逐渐解体,欧洲会成为危机的导火索。

在国家队坐庄的背景下,世界性危机爆发前,A应该是一个震荡市,在没有增量资金的情况下,赚钱效应还是在中小创,特别是创业板。

喜欢短线技术又好的朋友,可以用两三成仓杀热点的方式快进快出,野牛再等等,过了英国脱欧公投之后,也会考虑轻仓做点短线,这是三月份野牛就定好的计划。

作者:野牛先生 日期:2016-06-16

两粕的空单,已经加到了半仓,这个应该不会再加了,按照经验,



菜粕做空的最好时间节点是在8月份主力从9月份合约移仓到次年1月份的时候，而空头最盛的是在12月份。现在的走势是前期涨势过猛，可能缩短了上涨的时间，只能提前介入，算是做一个短线。

作者:野牛先生 日期:2016-06-16

[img]http://img3.laibafile.cn/p/m/251608598.jpg[/img]

[img]http://img3.laibafile.cn/p/m/251608652.jpg[/img]

有朋友问到，为什么不放大部分资金到期货市场上，这主要有两个原因：

一是股票的持股时间拉长了，风险会变得很小，如果能够忍受较低的年化收益，赔钱的概率是很小的。一年前，私募朋友几乎是最高价买入的300340，股灾的时候账面最高亏损率达到70%，但是扛住了不抛，一年后，变成了盈利50%，净值创新高。如果是期货肯定不行，必须设置止损，一旦触发止损，亏的就亏掉了，只能通过下次交易盈利回来。股票，如果你看好他的发展未来或者有力量与其他资金做局，都是可以扭转乾坤，时间拉长了，机会和空间就出来了，期货合约只有短短几个月，可以操作的时间太短了。

二是野牛的资金分配大概是七成在股市，三成在期货，但是野牛一般会用两道三倍杠杆，期货市场的三成资金加上杠杆，基本上也是与股市资金差不多甚至超过了。

作者:野牛先生 日期:2016-06-16

对于未来的应对策略，野牛说了很多，但是归纳起来就是八个字：开源节流，静待时机。

作者:野牛先生 日期:2016-06-18

一只股要走好，要参照两个方面，就是估值加预期，预期比估值更重要。估值是安全边际参考，预期是股票走牛的动力。

海螺水泥属于过剩行业，平均市盈率大概在 12--15 倍，对应股价 12 元左右，目前的价格离合理价格已经不远，后期走势关键在于预期。

海螺水泥有三大预期：

一是水泥行业过剩产能削减程度；

二是海外转移投产效益情况；

三是固体垃圾无害化处理推广力度。

这三个方面可以从网上以及公司报表查询。海螺水泥作为行业龙头，基本面还是可以的，如果是闲置资金，等待下一轮经济周期，小盈不成问题，大的收益还得看新科技板块。

作者:野牛先生 日期:2016-06-18

野牛收拾行囊准备前往广州，然后到新加坡略作逗留，返程悉尼。在这期间，可能会影响更新，野牛的股市投资，将在英国脱欧公投以后进行评估再作打算。

作者:野牛先生 日期:2016-06-19

农产品肯定不是未来的风口。

第一，过去若干年，中国实行农产品收储制度，用行政手段给市场托底，造成市场畸形，高库存、高价格、高进口的奇怪想象并存。明年开始，几乎所有的农产品收储政策将由直补替代，政策托市将终

结。

第二，未来农村农业必将是走规模化经营的道路，农产品价格持续走高会严重阻碍，只有价格走低，种地失去吸引力，农民才会愿意将土地经营权转让出去。

第三，中国加入世贸多年，承诺的农产品市场放开一直没有实现，现在正好是合适的时机，放开国际市场，外国廉价农产品冲击国内市场，价格走低就是必然的了。

作者:野牛先生 日期:2016-06-19

外国低价粮食冲击，农民怎么办？粮食价格低，去打工干半个月的收入够一年粮食支出了，农民生活不用太担心的。过去土地兼并引起动乱，那是因为缺乏贸易支撑，现在世界经济一体化，可以通过贸易来满足粮食需求。传统的马克思主义经济学认为，只有劳动产生价值，新经济学认为还有其他形式可以产生价值，世界贸易就是流通产生价值的表现。

有山东朋友说到生姜种植，这实际上就是小农经济的一个缺陷，生产活动具有盲目性。规模化经营可以合理安排生产量，同时对市场具有话语权，形成效益。

作者:野牛先生 日期:2016-06-19

澳洲生姜消费群体主要是亚洲人，价格波动也很大，前两年生姜在批发市场卖到 15 澳元一公斤，按当时汇率约合 50 元人民币一斤，目前是 6--8 澳元一公斤，按现在的汇率约合 18 元人民币一斤。

作者:野牛先生 日期:2016-06-19

有效需求是经济活动得以正常运转的基础。比如说房子，当大多数人需要房子并可以支付的时候，就是楼市健康发展的时候。当发展到投资或者投机成为主流的时候，就难以继续下去了。

其他经济活动都是如此。经济危机就是缺乏有效需求，所以当危机产生后，社会生产活动会自动寻求新的有效需求，这往往是新的科技产品。

危机末期，投资机会一定是新科技，是可以改变人类生产生活方式的新科技。

作者:野牛先生 日期:2016-06-22

野牛抵达新加坡与朋友小聚，并就一些经济形势进行交流，关于下半年货币政策，我们分歧较大。

[img]<http://img3.laibafile.cn/p/m/252106086.jpg>[/img]

作者:野牛先生 日期:2016-06-22

朋友认为，2016年下半年央行会加大放水力度，全年信贷水平将超过16万亿。这个观点跟野牛在国内做实业的一些朋友意见基本一致，他们认为如果央行保持平常的信贷水平都无法维持当前的资产价格，如果稍微收紧，将会有70%的实业老板破产，目前国家显然无法承受这个冲击，只有继续放大水一条路。其中一个做地产的，还加大了拿地的力度。

野牛则觉得，如果继续放大水吹泡沫，那么一旦破灭将会失控，带来的伤害难以估量。所以政策上会适度从紧，主动挤掉部分泡沫，这样会降低经济着陆时的风险。

作者:野牛先生 日期:2016-06-25

周四,野牛从新加坡返回澳洲,从夏天来到冬天。

周五,看了英国脱欧大戏,黑天鹅飞来只是刚开始。

周六,对世界形势发展做了简单的评估。

作者:野牛先生 日期:2016-06-25

野牛先前的分析,坚信英国脱欧是大概率,虽然公投之前有个枪击事件。历史上,但凡是经济不景气的时候,民粹意识就特别严重,比如二战前德国的日耳曼民族与犹太民族,日本的大和民族。英国这个曾经的日不落帝国,民粹意识同样如此,欧盟只是一次试验,经济好的时候大家都无所谓,经济不好的时候就会归咎于不成熟的政治试验。

几年前,希腊出现财政危机的时候,大家都觉得一个小国家而已,不值得一提,可是后来的欧债危机,谁能预料?欧债危机发酵,也是英国脱欧的一个重要原因。

英国脱欧后,最大的影响就是欧洲冲突的开端,后面会充满不确定性,黑天鹅随时都会出现。英国脱离欧盟,有可能是欧盟解体的开始,这是后话,目前最直接的是英国与欧盟有关贸易协定会重新谈判,可以预见的是关税会比较高,由此带来的是英国经济短期内压力较大,英国民众与欧盟其他国家民众的敌视可能会加剧,将来欧盟其他成员国脱欧后,同样是如此,加上大量难民涌入欧洲,这块地方就有可能成为一个火药桶。

欧洲人口大概5亿,虽然不及中国的一半,但是世界上消费能力

最强的地方，如果欧洲陷入乱局，世界经济形势就会更糟糕，复苏道路漫漫。

这是从世界经济大的方面来说，从小的来说，中国试图通过在英国投资加大对欧洲的资本输出大打折扣，美国的 tpp 战略也可能告吹。世界经济充满不确定，全球资本会收缩战略，减少风险投资，这又客观上引起资本市场的悲观情绪。

英国脱欧，是必然的，欧盟解体也将是必然的，一个主权国家内尚且有那么多的分裂分子，更何况欧洲乌合之众。脱了，说明的是经济确实很糟糕，大家都看不到出路，脱后，又会是更糟糕的冲突局面。

作者:野牛先生 日期:2016-06-26

1958 年底，中国第一个五年计划提前完成，国内生产基本恢复或者超过了战前水平，开始进入大跃进时期，轰轰烈烈的人民公社运动拉开序幕。公社设立食堂，大家都把粮食拉到公社，统一开饭，统一生产。结果不到半年时间，粮食储备基本耗完，在 59--61 年的三年困难中，中国大地上出现了前所未有的大饥荒，饿死人口官方统计是 2400 万，民间统计大概是 3000 万，比八年抗战死亡人口多得多。

欧盟的出现跟人民公社差不多，1993 年欧盟成立，当时正值世界经济进入扩张期，包括中国在内，世界经济和贸易蓬勃发展，欧盟的成立对解决贸易争端和货币框架有很大的作用，在经济扩张期，正面作用大于负面作用，但是随着世界经济进入收缩期，欧盟成员国吃大锅饭的弊端就开始显现，并日益尖锐。

中国的人民公社运动终于被包田到户取代，同样的那块田，中国

人吃上了饱饭。欧盟的解体从长期来看，并不是什么坏事，只是在目前的生产力背景下，欧洲一体化还不适宜。

至于为什么是从英国撕开口子，或许跟英国有独立的边界和货币体系有关系。

作者:野牛先生 日期:2016-06-26

英国脱欧后，对中国有什么影响？

以前野牛分析过，中国对英国脱欧显然是有准备的。英国脱离欧盟，重新走上独立自主发展的道路，必须有一个大金主支持，这个金主就是中国。中国用强大的外汇储备和国内消费市场帮助英国经济发展，英国用其成熟的金融体系和市场帮助中国构建现代化的金融体系和人民币国际化进程。假如中英双方按照去年的约定推进合作，是双赢的，长远来看，会改变原来的美英格局，中英合作，中俄合作，这将改变未来的世界政治经济格局。

作者:野牛先生 日期:2016-06-26

资本市场的影响又有哪些？

第一，最明显的是汇率，英镑下挫，美元日元走强，进而人民币兑美元被动贬值。野牛认为英镑走软是暂时性，假如英国经济能够借助中国力量得到恢复，英镑会重新走强。

第二，由于英镑的下挫，英国资产价格下跌，今年下半年至明年，中国会加大对英国的投资力度，中国政府以及李嘉诚等前期投资虽然缩水，但是只是占总体投资额度的小部分，大部分资金会在后续跟上，抄底英国。

第三，沪伦通有可能加快步伐，这会分流沪市资金，但是上海的金融中心地位会取代香港。

第四，黑天鹅的出现以及国外优质资产价格下跌，会促使国内大资金收拢现金，以备下一步投资规划。

这些是可见的，英国脱欧，更多是长远的大格局的改变以及人的投资预期改变，短期内对中国经济影响以及楼市的价格变动并没有太大的影响。

作者:野牛先生 日期:2016-06-26

中国经济发展到目前这个形势，下一步是走通缩还是通胀的路子？

首先，我们要明白一个事实，就是国内生产结构性过剩，比如房子，是不够住吗？明显不是，但是开发商必须得继续拿地建楼，因为他们是一条资金链，如果停止运动，从银行拿不到钱，就会断裂，彻底倒闭。目前好多企业都是如此，维持生产，从银行借新还旧，包括地方政府债都是如此，用银行术语就是债务展期。

在过剩的情况下，企业很难产生利润，央行继续放水并不会流到实体企业，只会进行短平快的资本运作。

大量的资金炒作，刺激更大的资产价格泡沫，底层民众生活会更加艰难，社会不满情绪就容易激化。

如果央行逐步收缩信贷，部分企业倒闭，甚至有部分商业银行破产，从实际效果来说，只是有钱人的资产缩水。即使如此，有钱人的资产仍然高于普通民众，他们不会造反的。当国家经济面临困境时，最稳妥的办法一定是收割中产以上阶层，他们有钱也明白利弊。大放



水，实际上就是救中产，割底层，天之道损有余而补不足，逆天，等于自掘坟墓。

作者:野牛先生 日期:2016-06-26

历史上，每当经济困难的时候，口号都是打土豪分田地，每次都不例外，唯有如此才能稳住占绝大多数的普通民众，政权才能稳定。皇上都是英明神武的，只是一部分人捣乱！

作者:野牛先生 日期:2016-06-27

说几句

一，三年困难时期，国家统计局公布的说法是“中国农民大批非正常死亡人数是 1619 万”，有的领导讲话大概是 2400 万，党史专家金冲《二十世纪中国史纲》记述是“三年间中国饿死的民众 3860 万人”。

二，61 年后，中国人民学会了自己私藏点粮食，并且政府也从大炼钢铁中扭转过来，饿死人情况得到改善，但依然是饥荒年代。

三，化肥及杂交水稻的推广是在 80 年代中后期，野牛小时候家里种田用的种子都是自己在田间挑选的，肥料基本上是农家肥，收成好的时候一亩地一季可收生稻谷约 700--800 斤。南方山多地少，每人约六七分水田，每天都能吃一顿饭。

说这些是告诉大家一些历史真实情况。

作者:野牛先生 日期:2016-06-27

世界风云变幻，对于未来的政策等等，我们都是分析猜测，有很多未知数。对于股市怎么办，野牛认为还是回归基本，未来的发展是

未知的，但是股价高低是可知的。

中国股市发展到今天，还是在摸索，国家队的任性介入，增加了预判难度。就眼下的两千多只股而言，抛开大盘，已经有少部分进入安全区域，可以尝试轻仓参与。至于博傻的个股，野牛就不参与了，因为野牛不能确定比别人聪明。

本周，或者下周，野牛会根据盘面情况三成仓位出击。

作者:野牛先生 日期:2016-06-27

@茫茫一群草

三年内完成县城棚户区改造，怎么解读？棚户区改造有两种方式，一是原址拆掉重建，即是增加房屋供应量；二是用政府专项资金从开发商手中购买已有的库存。不同的方法有不同的目的，前者是给楼市降温，后者是给楼市托盘。

作者:野牛先生 日期:2016-06-27

据说K兄在石油帖要开始做每天复盘了，喜欢股市短线操作的朋友不妨多去学习学习，尽量学习人家每天都观察些什么。

作者:野牛先生 日期:2016-06-28

说几句

一，野牛推荐大家去看K兄的复盘，是觉得他们还是有水平的，撇开目的不说，如果能够从他们的分析角度和市场信息提炼中得到启发，对提高自己的分析水平有帮助。野牛从三月底空仓至今，期间也有不少朋友在市场内赚钱，野牛不想因为自己的谨慎耽误了大家赚钱，多看不同的观点就有不同的选择。

二，野牛觉得第三季度有一次出手机会，主要是 10 月份人民币入篮正式生效，这此期间市场会保持相对稳定偏强势，过了 10 月份，媳妇入了洞房，估计甜言蜜语就没有了。

三，野牛进场看两点，一是放量强势冲过 2936 点，这个位置大家画线可以看到的，沪市超过 2000 亿冲过去，后面大盘应该有 10% 的涨幅，个股选得好有 20% 的收益，更重要的是风险相对较小。二是大盘再次杀跌 2800，之后企稳回升。

四，昨晚，野牛的父亲，一个年届古稀的乡下老头，打电话跟野牛说，美元兑人民币突破 6.65 了，要不要把美元换成人民币。他还说观察了三年，美元兑人民币到了 6.5 后就会重新跌回去。野牛说，放心吧，这回不会跌回去了。三年前，野牛因为生意需要兑了点美钞，剩下的部分因为当时美元太低就没有去银行结汇，让父亲帮保管，他可好，从此天天都看电视盯着外汇牌价。野牛觉得这次英国脱欧，造成美元强势，人民币贬值趋势已经很明显，央行是需要认真考虑如何应对的了。由此造成资本市场的波动，作为投资者也是需要考虑的。

作者：野牛先生 日期：2016-06-29

说几句关于期货的吧。

双粕的操作前几天野牛已经在帖子说了，一小段，估计大家没怎么在意。但是如果一直看野牛的帖子还造成爆仓或者割肉的，真的不应该了。

一种商品的价格走势，除了供求关系外还有市场资金炒作的因素，所以要完全判断准确一个绝对高点或者低点，是不可能的。我们能做

的只是如果价格超出合理价值太大，然后开出反方向的单子等待价格趋向合理。由于散户不能参与交割，都是投机户，那么就必须按照试仓、设立止损、根据利润加减仓、止盈、平仓，这么一个操作过程。

止损可以让你在错误的方向不至于走太远；

止盈可以让你避免盈利仓变成亏损仓。

死扛和逆势加仓是期货操作的禁忌。

期货的风险在于人性，不执行纪律。

做期货，最怕的是觉得自己聪明，可以多空通吃战胜市场。

鉴于此，以后野牛不会再有盘中提示，会在操作结束后拿交割单作为例子说明。昨晚野牛又在期货市场上做了单，等平仓后再做说明。

作者:野牛先生 日期:2016-06-29

因为接下来一两周野牛有可能会在股市开仓，所以需要观察盘面，写的会少一点。

作者:野牛先生 日期:2016-06-29

今日盘点:沪市 2300 亿，量尚可，但未能逾越 2936 点，收盘走出天雷无妄卦，卦象曰:飞鸟失机落笼中，纵然奋飞不能腾，目下只宜守本分，妄想扒高万不能。

今日股市无操作，继续观察。

作者:野牛先生 日期:2016-06-29

[img]http://img3.laibafile.cn/p/m/252719027.jpg[/img]

上面有朋友指出野牛说期货不地道，耽误了他的多单赚钱，在此，野牛说几句：

一，野牛说菜粕要做空应该选择 1 月份合约，而且是在主力移仓的时候是最佳时机。

二，原有开的半仓空单定性为短线操作，这个操作野牛是盈利的，虽然不多。

三，按照野牛的分析，菜粕 1701 的高点已经出来，目前依然持这个观点，当然市场走势可能超预期，那是野牛分析水平不到家。

四，昨晚野牛开的空单就是菜粕 1701，在这个价位野牛愿意去试错，看多的也可以继续做多嘛，野牛负责的说自己的判断不能保证每次都对。

作者:野牛先生 日期:2016-06-29

周易预测股市是扯淡的，但是周易揭示万物运行的基本规律是可以借鉴的。大家看帖要允许野牛有点调侃嘛，大家明白意思就行，认识的朋友都觉得野牛做什么都是太过于严肃认真了，建议改改。

作者:野牛先生 日期:2016-06-29

猜测一下 K 兄做复盘的原因，可能是基于两点：

一是上半年低仓位时间较长，有点压力，打算下半年增加仓位。

二是对于目前的走势他们做了很多分析，但是为了补漏，把复盘放到网上，看看有什么不同意见，可以完善计划。

他们的分析远不止帖子里那些，当然也不可能把所有的都告诉大家的，野牛也是！

作者:野牛先生 日期:2016-06-29

再说几句期货操作

一，野牛是先介绍了操作方法后才有实盘例子，大家要是跟的话应该按照操作方法和思路来执行，不能断章取义。话说东方不败拿到《葵花宝典》后翻来扉页，看见“欲练神功挥刀自宫”八个字后，手起刀落切了自己小弟，结果再翻开第二页却是“如不自宫亦能成功”，你说怪谁呢！

二，野牛说过，期货操作的理念是市场畸形价格的自我纠正。比如说，正常情况下，菜油价格高于豆油价格，今年三四月份，1609 合约却是豆油价格高于菜油，这就是畸形，那么可以做空豆油多菜油的同类品种对冲套利，到现在菜油价格终于超出豆油，那么不管怎样，这个操作都是可以赚钱的。再比如，菜粕 2017 年合约中，正常来说 1705 价格应该高于 1701，目前是 1701 高于 1705，如果是持仓较长时间的，可以做远近月对冲套利，即空 1701 多 1705。这种方法比较稳，不足的是盈利率比单一方向的会低。

三，野牛说过，目前农产品市场的畸形来源于这些年的政府托市政策，这些政策是不能长期维持的。目前野牛关注的是白糖政策，如果放开市场，糖价会跌到 4000。野牛曾经到国产糖主产区广西实地考察两个月，以后再聊聊考查见闻。

作者：野牛先生 日期：2016-06-29

其实野牛的分析也是经常不靠谱的，比如说在四月初时分析六月份由于美元加息和英国脱欧叠加，风险资金会出逃引起股市大跌，结果美元没有加息，A 股也没有大跌。

所以诸位看归看，最好别拿来指导自己的投资。

另外，野牛从开始接触周易，至今二十余载，易学是博大精深，但并不神秘，只是先贤对世间万物发展变化的一些规律总结，那些搞得神秘兮兮的人不外乎混口饭吃。

作者:野牛先生 日期:2016-06-30

有朋友建议说说看好的板块，这次进场并不是真正意义上的重仓布局，所以没什么好说的。在一轮熊市末期，可以分析下一轮风口，那是具有持续性的，会涨个一年半载，现在的行情是，大盘在一个区间运行，板块会轮换，所以现在分析板块还不是时候。野牛认为这次行情持续时间不会太久。

作者:野牛先生 日期:2016-06-30

做投资交易是基于大概率来做的，但时刻要将风险控制在自己能力范围之内。NBA历史上从来没有一支球队在总决赛1:3落后的情况下翻盘，今年的骑士队创造了历史。如果按照理性分析，估计大多数人会在盘口中选择买勇士，有小部分人冒个风险买骑士，那就大赚。所以某一次成功，具有很大的偶然性。做投资也是如此，一次买对了不能代表什么，关键是在长期中赢的次数多于输的次数，做错的时候及时纠正别亏损太多。

作者:野牛先生 日期:2016-06-30

关于周易，说几点

一，古有三易，为连山、归藏、周易，现在有专家考证说连山和归藏为后人伪造，这个野牛的认识无法确认。但是连山易首卦为艮，归藏易首卦为坤，周易首卦为乾，这是符合古人对宇宙认识的一个渐

进过程。

二，周易是一种哲学思想，哲学是人类对事物认识的普遍规律的总结，可以套用来指导生活的方方面面，包括投资行为，包括股市的长期运行轨迹，但是用于预测每一次短线涨跌，野牛是不信的。

三，周易属于道家思想，但又归为儒家经典，这个问题在野牛读大学的时候曾经和一古代文学教授做过争论和探讨，不知各位方家有何见解。

因为周易思想属于哲学范畴，各行各业都拿来套用，形成很多流派，有很多不同见解，根本不可能有一个统一的认识，所以野牛认为没必要争论谁对谁错，谁是正统，但是野牛反对把周易神秘化妖魔化。

作者：野牛先生 日期：2016-06-30

中国股市太乱了，记得去年朋友他们告诉野牛说要做局 300340，至少翻倍，他们当时入的价格已是 45 左右。后来遇到股灾，股价一度打了三折。野牛还以为朋友要大亏，可是一年后他们真的做到了。近两三个月，也有不少投资界的朋友透露消息，股价都是大涨。只要大盘不出现暴跌，他们总是有办法。几家欢喜几家愁，当年野牛离开师兄，就是不喜欢这种做局，可是上市公司都是包装上市圈钱，在这种原罪的背景下，他们做局赚钱似乎也可以理解，但是散户朋友们可就得多多个心眼了。野牛坚持估值+预期的投资方式，不在乎赚多赚少，每一分钱花得心安理得。

朋友们问，怎么投资，野牛说过了很多次，估值加预期，这几个字很简单，但是背后需要学的东西很多。估值，怎么算？预期，怎么



捕捉？需要学很多锻炼很多。

作者:野牛先生 日期:2016-06-30

今日盘点:沪市成交量比昨日少了 500 亿，微跌，在前高位置犹豫不前，抛压较大，做多态度不够坚决。按照盘面信号，今日未操作。

中午盘休息的时候，朋友发来信息，说他们准备做局一只股，问野牛是否有兴趣参与。野牛看了看，该股的基本面属于中性，非常普通，但是市值只有 60 亿左右，前十流通股东全部是自然人，没有机构，非常适合做局，不过野牛有自己的交易体系，是不会参与的。如果大盘稳定的话，估计他们又做起一只漂亮的波段牛股。

所以朋友们，每一只走牛的股背后都有一只神秘的手在搅局。

作者:野牛先生 日期:2016-06-30

大家不用猜，野牛说一些背后的事情是想告诉大家，用平常的心态对待股票涨跌，因为他们玩什么，怎么玩，大多数是不知道的。

野牛不参与，一是自己有成熟的交易体系，可以稳定盈利，尽管收益率不是很出众；二是做局也不是绝对稳赚的，常在江湖跑那能不挨刀，如果依赖上了做局，总有一天会还的，不管你做得多大。

挣自己能力范围内的钱，什么时候都心安理得！

作者:野牛先生 日期:2016-07-01

今天一朋友从大不了癫回来，野牛与之谈及脱欧的情况。朋友说，这事说来都搞笑，直到投票结果出来后宣布脱欧，民众才纷纷议论，问得最多的问题是:1. 为什么要脱欧 2. 欧盟是什么 3. 欧盟有哪些国家 4. 脱欧对英国有什么影响。

还有，那些留欧派投票积极性不强，投票那天刚好下雨，他们一些人觉得投票不过是闹着玩，脱欧不会成功，所以就懒得出门了。

这是朋友亲身经历的一些情况。

作者:野牛先生 日期:2016-07-01

今日盘点:上证在前高位置回落,未能有效突破,量能再减百亿,说明有前期被套资金获得解放,但总体上表达的是观望情绪,调整还算健康。这个位置可上可下,加上周末,今日未进场,继续观察。

有朋友问到,从长期看现在不是底部为什么还要选择进场,因为寻底是一个长期过程,中间会有一些把握较大的反弹机会,可以轻仓进场赚点零花钱。

作者:野牛先生 日期:2016-07-04

今日盘点:放量突破,有色领衔,板块普涨。

按照计划,今日野牛入场操作,三成仓位,两成入了只生物医药,一成跟随热点入了小盘有色。

期货市场继续做空菜粕 1701。

有人问,为什么会在这个时候做空菜粕,这是和野牛的操作系统有关。野牛说过,操作理念是估值加预期,期货市场也是如此。比如说,菜粕 1609,在不到 1900 野牛就开始做多,但是到 2450 就全部清仓多单,后来一直涨到 3000;螺纹钢 2600 做空,到 2300 就清空,后来一直跌到 1800。为什么呢,因为后来的涨与跌都超出了野牛的预期,野牛没把握所以就不去了。

现在为什么空菜粕,从估值上说,已经超出了野牛计算的范围,

到了一定的价位，野牛的系统就会开反向单试仓。野牛计划在菜粕上要开超过 200 手左右的空单，试仓只有 10 手，低仓位低杠杆，野牛根本不惧。纵观今年的市场，是由于期货市场上涨带动现货市场，并不是由于需求增加造成。当然，同样的一只品种，同样的方向，依然会有人赚有人亏，跟风需谨慎！至于想看笑话的，慢慢看。

作者：野牛先生 日期：2016-07-05

今日盘点：大盘继续放量，窄幅震荡，重心小幅提高，走势健康。操作上，出掉昨天入的一成有色股，加仓生物医药股，总仓位不变，持股变成一只。野牛不想盯盘操作太多，换成一只心里有数的股，风险不大，可以忍受低一些的收益。

期货市场今日菜粕盘中跌停，野牛的空单获利较大，由于离目标仓位还有很大的距离，继续持仓。期货之道，判断方向、判断买卖点、资金管理，这是三大功夫，野牛认为判断方向和买卖点占一半，资金管理占一半。因为市场的走势我们只能分析判断概率，说到底超出我们掌控的，而资金管理是可以掌控的，用可控的资金控制不可控的走势带来的风险，可以将风险降低。如果是新手，资金量少，建议只做日内。

网络交流，可以摆明自己的观点，也可以漠视不理，想看笑话的，不好，你要有比别人更成功的心态，想通过别人摔跤来证明自己，本身就是失败的心理。看见一个人站在危险的地方，等着看出事故的人没有出息的，幸灾乐祸，没有慈悲心肠，做什么事情都只能是小格局。

万科的狗血大戏，越演越烈，感谢各位朋友的解读或者转载，很

精彩。至于万科的股票，野牛不会再碰，这辈子都不会买入。好比是陈圆圆，漂亮，吴三桂抢了去，刘宗敏抢了去，依旧还是漂亮，可是野牛不会再有想法。万科是个伟大的公司，但是从规模和行业来说，已经是进入成熟期，再想有超预期的表现，不可能了。

作者:野牛先生 日期:2016-07-05

[img]http://img3.laibafile.cn/p/m/253261697.jpg[/img]

野牛为什么要买入一只生物医药股呢，不是说涨得好，而是野牛跟踪研究了很久，放心。所以诸位不必一味跟风，市场很多股走得比野牛所持的要好。实际上野牛的操作属于稳健型，收益率并不高。

作者:野牛先生 日期:2016-07-06

今日盘点:大盘量价配合，震荡收阳，走势健康。股市持仓没操作。

期货市场昨晚菜粕 1701 开盘拉升给了野牛做空机会，今日盘中触及跌停，继续持仓。

作者:野牛先生 日期:2016-07-06

关于期货的操作，野牛说得最多的是，风险来自人性。所以野牛一开始用了大量的篇幅谈修炼心性，然后就是谈操作纪律。喜欢期货的朋友入场操作的，不知道是否执行了？人性是很难改的，注定只有少数人赚钱。一次两次盈利或者不能说明什么，逐渐形成自己的操作系统才是重要的，只有这样才能稳定盈利，没有完善可行的操作系统之前，所有的盈亏都是浮赢或者浮亏，除非退出期货江湖。

以后野牛会很少谈期货操作，有缘分的话，以后野牛会给一两个

合适的人指导。

作者:野牛先生 日期:2016-07-06

[img]http://img3.laibafile.cn/p/m/253352352.jpg[/img]

野牛说指导并不是收徒，主要是这几天有感而发。野牛的一个朋友，在投资圈子里算是水平最差的，今年也开课了，学费还挺贵，据说收到一万八，竟然还有不少人报名听课。野牛和另外一个好朋友聊到这个事，都深感小散真的不容易。

培训这事可以开阔眼界，听听思路，但是能否赚钱真的两说。为什么有那么多大愿意参加培训，或者加入什么部落，更多的想法是合一群人的力量拉抬一只股，从中渔利。比如说一个部落或者一个投资群，指导老师先买入，然后在群里叫大家一起买入，100人的群，每人投10万，资金量达到千万，同时买入一只小盘股的话，也是立竿见影的。所以什么带头大哥之类，说白了就是靠众人的力量，而一旦有了名气就会吸引更多的参与者和资金，最后的结局是什么？基本上都是被更大的资金盯上，然后一口吃掉鱼腩。曾经野牛也有群，也是呼风唤雨，后来感到危机四伏，果断解散，不再设群。

野牛说是指导，其实就是根据自身的经验，告诉你错在那里。因为时间精力有限，不可能随时交流，有心人不妨自己先记录操作日记，股票也好，期货也好，你选取一只什么品种，如何判断，何时入场，资金如何管理，都记录下来，三个月或者半年以后，把你遇到的最困惑无法解决的问题说出来。一般的小问题不要问太多，什么价位买卖，停留在这些上面没有进步的。

作者:野牛先生 日期:2016-07-07

@sethjh 2016-07-06

@野牛先生 9659 楼 2016-07-06

[img]http://img3.laibafile.cn/p/mh/253352352.jpg[/img]

野牛说指导并不是收徒，主要是这几天有感而发。野牛的一个朋友，在投资圈子里算是水平最差的，今年也开课.....

-----  
这个问题还是值得一说。判断对了而错过行情的原因主要有两点：

一是“一分钱之差”，投资者往往是期待价钱再回落一点就吃进，结果一分钱之差没到自己的价位就飞了，飞了之后又没有及时追回。

二是看好后立即重仓压上，结果价格出现波动导致心理承受压力过大而止损出局，往往是刚卖出就开始涨。

这两种情况背后的原因都是资金管理的问题。应该是先小仓位买入，如果出现波动回调可以扛一阵，因为仓位小损失可以承受，等等看，即使是最后亏了就当试验了，毕竟是自己的研究成果；小仓前进就不用太计较一分钱的差价，这样先有个底仓，价格往预期方向走就继续加仓。

作者:野牛先生 日期:2016-07-07

看新闻，武汉高铁站成了码头，天灾背后都有人祸，据说好多防洪水利工程都是做来看的，根本不能抵挡。而有些人总是怪天，百年一遇的洪水，已经看到了两回！

作者:野牛先生 日期:2016-07-07

今日盘点:上证小幅放量,震荡,平收,个股涨跌五五开,围绕3000点展开整理,趋势未变,今日持股没操作。

期货市场,豆粕1701盘中再次触及跌停,已经是第三天,虽然早盘受美豆影响一度拉升,事实上美豆短期回调趋势非常明显,因此可以忽略。继续持仓。在连续三天触及跌停后,第四天,也就是今晚有可能会走出一个下跌中继的走势,看情况,可能会做一个短线差价操作。

作者:野牛先生 日期:2016-07-07

[img]http://img3.laibafile.cn/p/m/253433636.jpg[/img]

野牛说“天灾背后都有人祸”,有网友对此表示质疑,确实,野牛没有到实地考察过,是根据新华社报道的一些事情有此感慨。当地的朋友可以说出真实情况,以正视听。

作者:野牛先生 日期:2016-07-07

[img]http://img3.laibafile.cn/p/m/253434361.jpg[/img]

悉尼这个冬天也特别多雨,连续下了好几天了,特别是前几天,温度降到五六度,据说有一位犯人从牢里逃出来,半夜冻得不行只好报警求助。这两天气温有所回升,门口的一株桃花竟然着急长开了花朵。

作者:野牛先生 日期:2016-07-08

@没有身份只有证 2016-07-07

野牛先生确实有一股大家或者说大儒之风,与在下一故友阿狼隐隐相合,字里行间,令人如沐春风!如他日有幸,能与先生浅酌三杯,

人生无憾！不过在下有一事不明：现时双粕显然高估，必然会有价值回归，那么，近期.....

---

谢谢抬爱！

说这个问题前，野牛先讲两句过去的事情。豆棕合理差价在 800 左右，有一年差价超过 1500，正常来说空豆油多棕油的套利等待回归是有获利空间的。当时离交割还剩不到两个月的时间，似乎各路散户资金都看到了这个套利存在。但事实上主力硬扛，一直拖到交割月才回归，而散户是不能进入最后交割时间段的。

菜粕 1609 的散户必须在 9 月份前平仓，剩下的一个多月时间里，如果主力硬挺，就不好说了，而 1701 合约，在明年 1 月份之前回到 2350 以下，这个野牛是很有把握的。

总结一句，就是选择有把握的月份，将不确定性降到最低。

作者：野牛先生 日期：2016-07-08

@没有身份只有证 2016-07-08

闲着没事，10 手空翻多赚了个菜钱，短期要么不做，要么小仓日内，大仓多空都有点风险，更别提过夜了，各位好自为之吧！

---

这种方法不可取的，一个趋势内只做一个方向，多空通杀的叫滑头，会很惨的。

作者：野牛先生 日期：2016-07-08

今日盘点：上证缩量回调，前期涨幅较大的今天都普遍回调，在



3000 点一线来回折腾很正常，暂时没看到有特别大的下跌风险。野牛所持的生物医药股今天逆势上涨，幅度还不错。医药就是这样，在弱市往往表现比较稳定。继续持股不动。

期货市场，今日将菜粕 1701 空单进行平仓处理。主要是基于三个原因，一是连续大跌之后一般会有个技术反弹，二是价格偏离价值得到暂时纠正，三是白糖出现了机会需要准备好资金。

这次空菜粕野牛的递次加仓路线是 10--20--30--60--120，计划是开 240 手，但是市场变化太快，只开得 120 手，最高 2705，最低 2588，均价是 2624，平仓价是 2340，获利 30 余万。野牛是小户人家，家人平时生活也比较简朴，这点钱在土豪眼里不过一顿饭，可是够野牛一家一年的用度了，如果没有什么意外大支出的话。

菜粕的下跌趋势还没有完，野牛还会根据盘中情况适当操作，不过以后就不再说了。资本市场并不是表面那么光鲜，背后的付出是很大的，对人性的要求特别高，专业知识到底也只是一个工具。

作者:野牛先生 日期:2016-07-09

最近大事有点多，都与中国有关。先是南方洪水滔天，接着美国佬的萨德导弹又架在韩国，说是防金三胖，却无疑给中国头顶悬把刀；还有 12 号国际仲裁菲律宾诉南海争议案出结果，看王毅叫嚷嚷就知道结果对中国不利。虽说中国不承认仲裁这个行为，但是有了这个结果，美国航母可以在南海光明正大的来去了，中国是没有什么办法的。这年头，实力真不是靠吹就可以的。

这些大事让首长去考虑吧，一首老歌《旧梦不需记》推荐给大家，

周末了，放松心情。霭叔在 1980 年 39 岁时写的歌，在国内不常听到了，但是刚才，野牛去一家华人开的牛肉粉店吃越南河粉的时候，却听到了，很喜欢那个旋律，想起八九十年代那个时候，国内百废俱兴，一派生机，文化领域百家争鸣。那个时候每一个人的脸上对生活都充满着期盼和希望。现在生活是好很多了，可是很多人却感到了迷茫。我们这个国度真的需要慢下脚步，思考一番了。

作者:野牛先生 日期:2016-07-10

@野牛先生 2016-07-09

最近大事有点多，都与中国有关。先是南方洪水滔天，接着美国佬的萨德导弹又架在韩国，说是防金三胖，却无疑给中国头顶悬把刀；还有 12 号国际仲裁菲律宾诉南海争议案出结果，看王毅叫嚷嚷就知道结果对中国不利。.....

-----  
@岂可错过 2016-07-09

野牛兄分析一下韩国部署萨德反导系统对楼市股市汇率的影响

-----  
不是所有的事情都直接影响到股市楼市的，美韩部署萨德，意味着国际争端加剧，对中国而言，汇率肯定是利空。对股市来说，最直接影响的就是振兴东北概率股和中韩自贸概念股会走低，人家都在旁边埋上了地雷，经济形势需要重估，投重金建设就得掂量掂量了。

作者:野牛先生 日期:2016-07-10

@LJH 鱼 2016-07-09

先生对农产品很在行，能否讲讲猪肉股，感觉有涨价的预期在，但是一般发洪水灾害后，猪肉的销售反而不是很好，大家也怕瘟疫，病死猪肉流入市场。谢谢

---

脂肪与蛋白的消费是有季节性的，目前国内正值盛夏，天气炎热，即使没有洪水瘟疫，社会对肉类的消费需求也是比较低迷，需要到了处暑之后才会改善。

猪的饲养周期大概是六到七个月，洪水消退疫情解除后，重建猪舍投放猪苗，已经是八月份了，这批猪要到来年开春才能上市。也就是说，如果猪养殖企业在这次洪水中没有受到损失的，比如说在北方的，肯定会在秋冬季的消费旺季中受益，加上今年上半年的猪肉高价，意味着这些企业全年都有很好的盈利。

作者:野牛先生 日期:2016-07-10

@u\_98971987 2016-07-09

菲律宾越南等国家，所占的岛礁是时候一并收回来了。坚决的，不能犹豫和模糊了。

---

中国与邻国的问题，看似简单，但是不简单，一切都要追溯到很久以前，前朝旧事，世间如果有如果，这些问题就不存在了，

一、如果世界近代大革命是发生在东亚地区，文艺复兴在东亚，工业革命在东亚，是以中国为中心的散发出去，那么，现在这些小岛国说不定都不会存在，只是中央王国一贯的附属国，中国的威望比现



中国又新又旧，从旧来说，中国是世界上唯一的几千年大国，世界颠峰的大国，超级大国，但是从新的方面来说，这次上天给中国的是一个更高等文明临驾的世界，西方白种人的文明，他们幸好并不一统，所以分成了，美国，欧州，南美，拉丁美州，俄国，不然中国也只能灭亡。如果以上庞大的白人主导地区全是英语国家，中国这种晚了一步的前朝超级文明也只能饮恨，埋入历史。

---

@tangaotal 2016-07-09

综上所述，所要表达的是中国在那次世界的命运关口，只能自保不及，并无余力在世界扩张。

---

@精神病人精神多了 2016-07-09

野牛先生，现在危机四伏，四面楚歌，内忧外患，山雨欲来风满楼，那么我等普通P民该作何？

---

天下都是一个道理，有钱赚生活安逸的时候纷争少，经济形势恶劣的时候争吵多，一个家庭都感慨贫贱夫妻百事哀。如今世界各国摩擦不断，很正常，吵吵架，或者摔两个碗，没什么大不了，世界大战打不起来，小屁民的日子该怎么过就怎么过，无需多虑。好好工作多攒点钱，等待机会。

作者:野牛先生 日期:2016-07-10

@野牛先生 2016-07-09

最近大事有点多，都与中国有关。先是南方洪水滔天，接着美国佬的萨德导弹又架在韩国，说是防金三胖，却无疑给中国头顶悬把刀；还有 12 号国际仲裁菲律宾诉南海争议案出结果，看王毅叫嚷嚷就知道结果对中国不利。.....

---

@岂可错过 2016-07-09

野牛兄分析一下韩国部署萨德反导系统对楼市股市汇率的影响

---

@野牛先生 2016-07-10

不是所有的事情都直接影响到股市楼市的，美韩部署萨德，意味着国际争端加剧，对中国而言，汇率肯定是利空。对股市来说，最直接影响的就是振兴东北概率股和中韩自贸概念股会走低，人家都在旁边埋上了地雷，经济形势需要重估，投重金建设就得掂量掂量了。

---

@我爱大鸭梨 2 2016-07-10

原来牛哥在啊，很好奇，国外上国内的网站需要翻墙吗？

---

不需要

作者:野牛先生 日期:2016-07-10

其实对股市而言，有两点是最直接关联的。

一是欣泰电气的退市，似乎有点注册制的味道，其实监管层要做的就是市场的规范化，而不是托市救市。造假就得付出代价，连带保

荐机构，不从源头上清理，股市就走不出牛短熊长暴涨暴跌的怪圈。欣泰电气的退市，对恶炒垃圾股有一定的警示作用，周一估计出现些跑路跌停的个股了。

二是统计局再次修改统计规则，估计下半年的 GDP 会按要求完成 6.5 以上的增幅。周五的下跌除了技术面之外，与市场预期降准落空有很大的关系，从这些信息来看，10 月份之前央行的政策以稳当头，股市大概也是如此。

作者:野牛先生 日期:2016-07-10

刚抽空看了下站内短信，有好几页没读的，似乎有两个月没看过了，没能及时回复大家，请见谅。野牛颈椎不好，很少用电脑，平时是用 iPad 上网，坐在院子里仰头看，这样舒服些，也就是开仓平仓的时候到电脑边操作一下，或者吼一声让别人操作。平时更新回帖都是即兴随手写的。用 iPad 有一个不好的地方，就是页面有限，不能看到那么多栏目，包括短信，这就是不常看的原因。下周抽时间给各位回复一下。

作者:野牛先生 日期:2016-07-11

[img]http://img3.laibafile.cn/p/m/253739154.jpg[/img]

[img]http://img3.laibafile.cn/p/m/253739581.jpg[/img]

上面两张对话截图，分别是上周四和今天早盘的，正好代表了今日大盘的走势。早盘在稀土黄金率领的有色板块在 CPI 数据刺激下，一度放量上冲，但后继无力，全天走出 n 型，次新股得到遏制。从盘面来看，后市仍有回调整理需求，暂时看不到有大幅下跌的动力。明

天南海仲裁出结果，如果情况不利，军工和黄金是否会再拉一把，有这个可能。野牛的操作比较稳健，所持医药股今天没有太好的表现，但是这个操作风格很成熟了，很难改变。继续持股，没有操作。

作者:野牛先生 日期:2016-07-11

感谢各位关于颈椎病的治疗建议和经验，野牛的颈椎只是感觉很不舒服，扭头的时候咔咔响并有疼痛感，但不受限，也有时候感觉脑袋涨疼。其实野牛在单位的时候，与首长的保健医生关系不错，也教了些有效的治疗方法，只是野牛没有坚持下来，难受了又练一阵。一件简单的事情，能持续坚持下去真不是件容易的事！高人说，复杂的事情简单做，简单的事情重复做，离成功就不远了。说到底还是人性使然，资本市场也是这样，前辈教导说，等到遍地一元股的时候进场，可是有几个人做到呢，连野牛也参与反弹了呢！

作者:野牛先生 日期:2016-07-12

今日盘点:航空、煤炭、食品、医药领头，放量大涨，趋势良好，持股不动。目前的走势基本上称得中规中矩，量价配合，没有什么妖性的地方，且行且看。

作者:野牛先生 日期:2016-07-12

明天开始,英国出现第二位女首相,要是希拉里能赢得美国大选,那么加上德国默克尔,天下几大帮派的龙头都换成了女性,也是很有意思的。还有巴西罗瑟夫,韩国朴槿惠,阿根廷克里斯蒂娜,台湾地区蔡英文……

也好,世界经济不景气,但愿女性的温柔能安抚一下天下,吵吵



就好，打架的不要！

作者:野牛先生 日期:2016-07-12

@股市追随者 6 2016-07-12

野牛先生您好，我小孩马上大四了，想去留学，他给了我4所大学参考，我对外国的学校陌生得很，想听听您的分析与意见，澳大利亚的墨尔本大学和新南威尔士大学还有加拿大的阿尔伯塔大学和麦克马斯特大学，我小孩.....

-----

从地理位置来看，野牛倾向北美，那两所大学也算加拿大名校，毕业进入美国，发展空间大，但是强项是工程类。从专业来看，野牛倾向于墨尔本大学，生物制药是该校强项，综合排名世界前50。野牛只说事实，不作推荐。

作者:野牛先生 日期:2016-07-12

南海一战看来不可避免，现在高层和网友还有几个问题需要综合考虑：

一是战场选在横店还是中山影视城？

二是现役组织交给八一厂还是华谊兄弟？

三是前线总指挥是用冯小刚还是张艺谋？

四是攻坚还用不用黄海波？

作者:野牛先生 日期:2016-07-13

今日无操作，继续持股。

作者:野牛先生 日期:2016-07-14

这两天野牛没怎么看盘,去看地了,西北蓝山附近有一块地,2300平方米,售价16万澳元,野牛想买下来,然后盖个房子,剩下的地方就种瓜果,等孩子上大学,不需要学区房的时候,野牛就去那里住。

楼里不少朋友问到移民澳洲的事情,野牛大概说一下。现在主要是技术移民和投资移民,技术移民是花费最少的,只要你的专业符合移民局的要求,雅思成绩不低于7分,就可以申请。重点介绍一下投资移民。

投资移民实际上分为创业移民和投资移民,创业移民需要申请人年龄低于55岁,家庭净资产不少于100万澳元,在澳洲投资创办企业,雇佣当地人至少两名全职员工,连续三年实现盈利。如果是在偏远地区有州政府担保,可以有优惠。这个方式的关键是有一份可行的创业方案以及连续盈利。在投资类还有一项是225万澳元投资的,要求投资者具有经营管理和投资管理经验。

另外是重大投资移民,只要投资500万澳元以上购买澳洲政府认可的合格投资品包括政府债券,基金和私人企业就可以了。这个方式比较简单,要求资金量大些。

此外还有1500万澳元的超级投资移民,一步到位。

大致是这些了,如果符合条件,自己都可以申请,中介只是帮看看材料是否齐备而已。至于国内那些中介靠谱,这个野牛真不清楚,野牛申请都是自己一手办理的,没有找中介。

作者:野牛先生 日期:2016-07-14

现在是一个非常开放的世界,说实话,乡愁的概念越来越淡薄了。

野牛土生土长的南方人，但是又在北方工作生活了十余年，后来移居澳洲，平时经常往来新加坡，新西兰，感觉只是换个城市生活而已。野牛现在居住的这个地方，华人占了很大部分，平时说话饮食起居都跟国内没什么差别，想回国，买张机票9个小时可以到达广州，不过几千块。野牛移居悉尼多年，至今还是永居身份，不加入澳籍的一个非常重要原因就是想走就走，往来中澳无需签证。

出外面久了，更多的是全球视野，现在沟通交流还有出行都非常发达，乡愁，没有这个感觉。

出外的人大多希望自己的祖国强大，因为人种肤色摆在那里，文化有传承，一个民族的强大，去那里都有几分底气。但是民族与政府不是一码事，事关中华民族的存亡，我们每一个人都有责任，但是国家政府，不在其位不谋其政，正所谓：天下兴亡匹夫有责，国之生死肉食者谋。野牛不想谈论太多国家政府，有时候聊几句，不过是想猜测一下老爷的路子，我等升斗小民看能否分得口汤，政治与经济，是不能斩断来看的。

作者：野牛先生 日期：2016-07-14

今日无操作，继续持股。

作者：野牛先生 日期：2016-07-15

@天阶夜色 5158 2016-07-14

野牛兄胸襟开阔，开此贴无欲无求，所以这里也比较清静，就是争辩少了些，野牛兄是否感觉有点落寞？小弟有一事不明，野牛兄一直等七月黑天鹅全部落实再买股票，眼前黑天鹅好几只，可是股票还

是那个点位啊，野牛.....

---

一，野牛主要是记录一段时间的历史，同时为一些朋友提供一个交流的平台，有没有人看并不影响野牛的行为。

二，没有争辩可能是野牛的水平一般，高手不愿意说话，比如说野牛看别的一些帖子如果觉得水平一般也不愿意说话，前些时候就有人指责野牛水平不行呢。

三，大机会就下重手，小机会就轻仓，既然黑天鹅不影响，庄家愿意拉一程，野牛就轻仓参与，大盘运行比较稳定，个股有机会，可以做一做。

作者:野牛先生 日期:2016-07-15

@遥远并不遥远 2016-07-14

白糖这品种太妖了，背后的控盘资金非常狠，经常秒杀，假突破，真突破，各种死法。目前现货价格整体来说在 5900 之下。相比 09 合约价格稍微高些。不知道野牛对白糖是什么看法...感觉是 1701 合约可以择机试空。

---

白糖是很妖的，在农产品期货中应该最难把握了，国产白糖成本在 4900--5100，巴西糖成本 2500，进口到岸价 3800，目前 1701 在 6200 上方，关键是要等政策确定才好下手，关于白糖，稍后野牛有比较完整的分析。

作者:野牛先生 日期:2016-07-15

@小小奇迹 2016-07-14

@野牛先生野牛先生，第一次问问题，我们是农村，然后村里卖地给开发商，盖起了商业小区，给村民盖的2层联排小楼，还有部分6层的板楼，美曰其名：旧农村改造，不过都是村产（小产权）的，以后国家会承认村产吗.....

-----

农村小产权房的前景，野牛认为是采取默认的形式，即是不可能转为大产权，因为这样会破坏目前的国家地产生态平衡和利益，也会影响以后农村走规模化的道路。但是对于既成事实的小产权房，也会保留。当然，各地会有不同的处理方式，看当地政府的需要，假如政府需要拆除，那就会拆除，不过这是极个别的。

作者:野牛先生 日期:2016-07-15

@野牛先生 2016-07-14

现在是一个非常开放的世界，说实话，乡愁的概念越来越淡薄了。野牛土生土长的南方人，但是又在北方工作生活了十余年，后来移居澳洲，平时经常往来新加坡，新西兰，感觉只是换个城市生活而已。野牛现在居住的这.....

-----

@绝地反攻 2012 2016-07-14

有一点不明白，楼主先生为什么不移民北美比如美国，加拿大什么的？选择澳洲？另外楼主用 RMB 投资占多数？还是其他货币投资占多数？

-----

一，选择澳洲的原因主要是两点：一是澳洲 90%以上的人口是世界各地移民过来的，最早也不不过一两百年，大家都是外地人，谁也别谁说，这样民族的共存文化的包容就比北美好，社会氛围比较融洽，没有那么多矛盾和冲突；二是澳洲的平均气温在 22 度左右，全年阳光充足，不冷不热非常宜居，北美冬天太冷。

二，野牛主要投资是人民币资产，主要是对国内的市场熟悉了，以后对国外的市场有了足够的研究，会逐步加大投资。

作者:野牛先生 日期:2016-07-15

@胡 20151125 2016-07-12

南海这次仲裁的结果到底是有效还是无效

-----

南海仲裁说有效就有效，说无效就无效，关键看中国的实力和态度。钓鱼岛，中国说是我们的，可是只是远远看一眼，中国的渔船到那附近就会被日本扣了罚款；北方四岛，日本说是我们的，可是俄罗斯都把人移到上面居住开发了，俄罗斯军机军舰定期巡航。

仲裁结果出来，美国等会看需要，时不时到南海合理巡游一番，讹诈点油水，中国估计是叫洪磊说几句，然后背后跟老美协议，老大，你要啥都满足你，给点面子，你把大铁船开回去吧！

南海实质是中美在角逐，美国想捞点油水而已，打不起来的。

作者:野牛先生 日期:2016-07-15

一大早看新闻，法国又被汽车袭击，死伤不少，人多的地方还是

少去为好!

作者:野牛先生 日期:2016-07-15

[img]http://img3.laibafile.cn/p/m/254081735.jpg[/img]

昨晚空的菜粕，野牛说这个不是叫大家跟风的，野牛平仓的时候不会提示的。前几天野牛平仓的时候就说过，会有反弹，但是野牛并不参与多方，而是等反弹后重新做空。野牛想用这个例子告诉大家，一个趋势内，只做一个方向，比较稳妥，多空通杀的会死得很惨。

仅作为举例说明，不作为大家投资的依据。

作者:野牛先生 日期:2016-07-15

@我爱大鸭梨 2 2016-07-15

大家都好关心房价，牛哥怎么最近也不提了？

-----

没什么好提的，自住的话买得起就买，投资的话，不是好标的。至于走势，野牛也看不清，那是老爷的底牌，他们怎么想，什么时候出政策，这个实在是难判断。

作者:野牛先生 日期:2016-07-15

今日盘点:上证在重要关口继续盘整，下周仍然有回调需求，但趋势仍然健康良好，继续持股不动。第二季度以来，白酒板块不声不响走出一轮较大涨幅，茅台新高，其他不少都回到 4500 点时的价位，远胜大盘。白酒的走强，实际上体现了大资金配置的思路，一是逐步加仓，二是走防守反击稳步前进的路子。在弱市，喝酒吃药是大资金一贯作风，白酒已经雄起，等着吃药了。

期货市场，昨晚重新做空菜粕 1701，今日收获第一个跌停。

作者:野牛先生 日期:2016-07-16

@常哥 a 2016-07-16

有人说穷二代不要把翻身的梦想寄托在期货和股市上，野牛先生怎么看？各位朋友怎么看？

-----  
这话也对也不对。

首先是，穷人如果只是勤劳工作，到底也只是过日子，想翻身也是不可能的。知识改变命运，对大多数穷人来说，不断提高自己的学识修养，是改变自己命运的正路。

第二，人不理财，财不理人，社会财富不断稀释，如果没有理财意识，自己的财富就会贬值。

第三，资本市场不是靠勤劳致富的，财富的积累要么靠风险，要么靠时间。经济运行具有规律性，起码我们知道有两点，经济扩张周期和经济收缩周期，在扩张周期，社会的货币和创造的财富在增加，所有资产都在涨价，这个时候参与股市，实际上是参与了经济的发展，绝大多数人是可以赚钱，一个扩张周期，资产价格收益 10 倍很正常。在经济收缩周期就尽量保证自己的财富不缩水就可以了，然后等待下一轮扩张周期。

假如说一个人辛苦积攒了 20 万，在一轮扩张周期中取得 10 倍收益，马上就可以改变了命运。问题就得很多人死在黎明前，等到风起的时候，早就被埋了。



人性才是致命的弱点，投资之道，欲速则不达，巴菲特的财富大部分是在 60 岁后获得的。

看野牛帖的朋友，如果你明白了根据经济发展的周期性来指导自己的投资，那野牛就觉得有所值了。

作者:野牛先生 日期:2016-07-16

K 兄有新的发展，我们应该感到高兴，祝愿他顺利。接下来，野牛也谈谈宏观方面，虽然没有 K 兄分析那么透彻，不过野牛也有自己的看法，可以谈谈。

作者:野牛先生 日期:2016-07-16

@我爱大鸭梨 2 2016-07-15

大家都好关心房价，牛哥怎么最近也不提了？

-----  
@野牛先生 2016-07-15

没什么好提的，自住的话买得起就买，投资的话，不是好标的。至于走势，野牛也看不清，那是老爷的底牌，他们怎么想，什么时候出政策，这个实在是难判断。

-----  
@系统重生 2016-07-16

@野牛先生先生，您好！收藏您的帖子很久了。

昨天，突然间，意念一闪。我做了一个决定：退出投机市场了。

我想说说我的想法，得到贵人的指点。

本人 2012 年进入股票市场，如今已经有四个年头了.....

---

刚经历一轮牛熊转换，也就是知道纸上财富怎么回事而已，要想刨食，路还长，把股市当做一种理财方式吧。

作者:野牛先生 日期:2016-07-16

@2015 奇迹 2016-07-16

牛哥可否推荐几本磨练心性的书～～

---

哪里有什么专门磨练心性的书，都是靠自己生活体验得来的，经历的事多思考思考就是了。

有一个炒股的故事是这样的，说庙里有个老和尚心怀慈悲，有段时间总是听到有人来烧香拜佛，祈求股市解套，于是老和尚就拿出庙里所有的钱财买入股票，心想能度几个散户。结果很快股市就开始上涨，一轮牛市到来。不久老和尚又听到不少人来烧香拜佛，祈求能买到股票，老和尚心想大家都想要，就让给大家吧，于是把所有的股票都卖掉。很快股市暴跌，熊市到来。

这是一个段子，但说明两个问题

一是小赢靠智，大赢靠德，心怀慈悲，多种善根，会有好报。当你怀着一颗平静的心，看到别人成功或者赚钱的时候，要祝福他们而不是眼红，看到别人不幸的时候即使帮不上也不要冷嘲热讽。这样慢慢的，你对股市一时的涨跌，一根阳线都无动于衷，就在内心建立了你的理念。只有正确的人生理念，才能建立正确的投资理念，才能持续盈利。

二是股市的底部一定是伴随着大多数人的套牢和绝望，只有那个时候才是值得重仓买入的时候，然后在疯狂的时候卖出。道理很简单，可是大家绝望的时候你也跟着绝望，大家疯狂的时候你也跟着疯狂，怎么能盈利，怎么能成为百分十呢。技术分析只是一种工具，耐得住寂寞，抵得住诱惑，才是成功的密码。

作者:野牛先生 日期:2016-07-16

@2015 奇迹 2016-07-16

牛哥可否推荐几本磨练心性的书～～

---

哪里有什么专门磨练心性的书，都是靠自己生活体验得来的，经历的事多思考思考就是了。

有一个炒股的故事是这样的，说庙里有个老和尚心怀慈悲，有段时间总是听到有人来烧香拜佛，祈求股市解套，于是老和尚就拿出庙里所有的钱财买入股票，心想能度几个散户。结果很快股市就开始上涨，一轮牛市到来。不久老和尚又听到不少人来烧香拜佛，祈求能买到股票，老和尚心想大家都想要，就让给大家吧，于是把所有的股票都卖掉。很快股市暴跌，熊市到来。

这是一个段子，但说明两个问题

一是小赢靠智，大赢靠德，心怀慈悲，多种善根，会有好报。当你怀着一颗平静的心，看到别人成功或者赚钱的时候，要祝福他们而不是眼红，看到别人不幸的时候即使帮不上也不要冷嘲热讽。这样慢慢的，你对股市一时的涨跌，一根阳线都无动于衷，就在内心建立了

你的理念。只有正确的人生理念，才能建立正确的投资理念，才能持续盈利。

二是股市的底部一定是伴随着大多数人的套牢和绝望，只有那个时候才是值得重仓买入的时候，然后在疯狂的时候卖出。道理很简单，可是大家绝望的时候你也跟着绝望，大家疯狂的时候你也跟着疯狂，怎么能盈利，怎么能成为百分十呢。技术分析只是一种工具，耐得住寂寞，抵得住诱惑，才是成功的密码。

作者:野牛先生 日期:2016-07-16

记得以前在戏说牛市帖里说过，好多人抱着快速致富的心理来股市，这本身就注定了悲剧。对于散户来说，野牛的建议一直是用理财方式来对待，在家庭可支配的闲置资金里拿出一部分，在股市大跌之后买入，或者买入一个能够持续高分红的股票，放着不动。如果国家放水，股市上涨，你的收益可以对冲现金的贬值，如果国家收紧货币，股市下跌，你的分红和现金购买力增强可以抵消股市下跌的损失。

对于普通老百姓来说，没有足够的专业知识和开阔的视野，最好的办法就是把股市作为一种理财方式。

比如说期货市场，好多人都是死于高杠杆。入期货市场的，大多是抱着以小博大的心情，风险就增大了很多倍，如果反过来以大博小，就轻松得多。

作者:野牛先生 日期:2016-07-17

@深圳八个太阳 2016-07-16

野牛兄还从没有谈过黄金

---

两三个月以前系统谈过一次，结论是在没有世界大战的情况下，黄金价格在未来两三年的合理范围是 1100--1300 美元，极限是在这个基础上正负 10%，如果资产较多，可以适当配置一定比例的实物黄金作为避险工具。目前看，黑天鹅太多，关于黄金的判断还需要跟踪验证。

作者:野牛先生 日期:2016-07-17

@北方稀土 2016-07-16

野牛先生，你的分析与时寒冰先生几乎同步，只是你分析的更细致，能否静下心来出版基本书让我们共同成长

---

兄弟抬举野牛了，不敢当呀！野牛网上灌灌水，胡侃几句还行，暂时没有出书的打算。野牛真正想出书的是关于国家发展道路的，但是野牛的观点目前是不允许出版的，不符合主流。

作者:野牛先生 日期:2016-07-17

@迷途哆啦 A 梦 2016-07-17

@野牛先生牛哥能不能谈谈棉花期货，我们这里是纺织加工制造集中产地，家里原来也做过纺织棉花期货最近价走高影响最大的就是我们这地区棉纱的价格，棉纱最近疯涨有种停不下来的感觉，这几天更夸张的是打电话给.....

---

野牛进入期货市场，研究并操作过的品种有:白银、豆粕、菜粕、

白糖、三大油脂、螺纹钢、玻璃、甲醇、铜，橡胶，鸡蛋。其中操作最多的是白银和双粕，时间最长，对于棉花真没有研究。没有研究的野牛不敢乱说。

作者:野牛先生 日期:2016-07-17

@躬之不逮 2016-07-16

牛哥请给我们这些年轻人推荐几本对成长有用的书吧！本人 26！

---

读书犹如沙漠滴水，不是读几本书就能立竿见影的。对于刚踏入社会几年的年轻人来说，野牛推荐读读《增广贤文》，认真领会，会对如何掌握为人处事的尺度有帮助。比如说有些人一听到背后有人议论自己的不足就容易发怒，《增广贤文》中就有说明“那个人前不说人，那个人后没人说”，自古皆如此，你还有什么放不下的呢！网上也是如此，对于不同意见，一笑置之可矣！

作者:野牛先生 日期:2016-07-17

@徐三爱 2016-07-17

技术分析只是一种工具，耐得住寂寞，抵得住诱惑，才是成功的密码。

大赞~

---

@金四在哪儿 1 2016-07-17

没用的，你就是修炼成功了也就赚点小钱

叶大户、葛卫东、林广茂这些期市大鳄都是极度贪婪之人

关键是人家一把满仓干还不止损

你们敢吗

---

满仓的区别大了

一，加杠杆满仓还是不加杠杆满仓？

二，杠杆加几倍？

三，入市的资金是全部资金的多少比例？

四，有没有做对冲？

同样是满仓，甚至是同一个方向，有的人会大赚，有的人会死得很惨。

钱财这玩意，不能攀比，他们是大鳄，干大事的，咱们是金融民工，三餐一宿，打份工而已。

作者:野牛先生 日期:2016-07-17

@北方稀土 2016-07-16

野牛先生，你的分析与时寒冰先生几乎同步，只是你分析的更细致，能否静下心来出版基本书让我们共同成长

---

@野牛先生 2016-07-17

兄弟抬举野牛了，不敢当呀！野牛网上灌灌水，胡侃几句还行，暂时没有出书的打算。野牛真正想出书的是关于国家发展道路的，但是野牛的观点目前是不允许出版的，不符合主流。

---

@金四在哪儿 1 2016-07-17

你写书的水平应该比赌博的水平高一点中原狼他哥

.....

---

这个说法靠谱，野牛胆小，不善赌博。人与人是不一样的，有的人含着金钥匙出生，亏个三五亿当玩一样，野牛不行呀，攒点钱不容易，上有老下有小，野牛得保证他们的生活没有后顾之忧。

作者:野牛先生 日期:2016-07-18

@王道是睡觉 2016-07-17

各位，推荐几本期货入门的书吧。准备拿3万块试仓了。已经做好了赔光的准备。主要自己学习。

---

期货入门先看两本书，一是期货市场教程，这是期货从业资格考试用书，二是期货交易指南。这两本书讲的都是期货市场的基本知识和交易规则。看完这两本就可以根据自己的理解入市了，建议先用一两万实践，主做日内。赔掉50%的时候停下来，认真思考，想清楚了再做。

作者:野牛先生 日期:2016-07-18

今天开始聊聊宏观方面的，野牛的宏观是一个完整的体系，在聊这个方面之前，首先需要明确两个观点和态度。

一是国家、政党和民族野牛的曾祖父出生于1886年，他是大清国的人；1911年大清国灭亡，中华民国成立，他由大清国的亡国奴变



成民国人；1949年民国退居台湾，中华人民共和国成立，他成了中国人。这个事实说明什么，国家的称谓是在变化的，中国人是进入近代以来才有的，我们的祖先并不是称为中国人，但是我们都是中华民族，或者说是华夏民族。

曾祖父在村里有一块田地，大清国的时候就开始耕种，民国的时候也种，新中国的时候也种，这块地先于国民党和共产党存在，并不是那个政党或者政府的赏赐，曾祖父耕种土地并交税，这是他的义务；政府收集赋税用于维持社会发展和秩序，这是政府的义务。政府征收赋税意味着要承担相应的义务，所做的一切不是对社会的恩赐，如果一个政党领导的政府征税而不能管理好社会秩序，那么应该让位。二是执政党和选民，应该谁感谢谁？进入文明社会，由选举产生政府是一个重要标志。政党通过竞选宣言和其他方式赢得选举上台组建政府，首先要表示的就是感谢选民的支持，随后在施政中逐步实现竞选诺言。70多年前，国民党是执政党，共产党是在野党，民众通过直接行动的方式将票投给了共产党，共产党上台组建政府开始执政。从这个意义上说，共产党需要感谢支持的民众，并逐步实现当年的竞选宣言。但是今天，执政党手中所有的媒体都在宣传，广大民众要感谢共产党，这是什么概念，就是政党获胜后，反过来要求选民感谢政党，这样是很危险的，因为你忘记了自己的竞选宣言和义务，你欠选民一个交代！

作者：野牛先生 日期：2016-07-18

由政党领导政府是现代国家的组织形式，比皇权的进步主要表现在两大方面。

一是承认生命的平等，天下是天下人的天下，民众与政府之间是一种社会契约，包括权利和义务。皇权天下，民众所有一切都是皇权的恩赐，而由现代政党领导的政府，民众与政府之间只需要遵守契约，并没有从属关系。全社会需要监督的是政府，因为政府代表了民众行使国家权力，监督是为了不让国家走偏。执政党如果强调民众感恩，则意味着是皇权思想。

二是可以缓和内部矛盾。皇权专制出现偏颇的时候，有可能激化矛盾引起社会动乱，但是政党的选举给了民众一个选择的权利，这个意义上可以说是一个选择的期望，那么内部矛盾就会得到化解。基于此，野牛对谁执政并没有非议，因为政党领导政府，是目前最好的方式。只要这个政党能够遵守社会契约，遵守竞选诺言。任何政党执政，都会优先保障一部分人的权益，这是无可非议的，只是程度的问题。

野牛会注意分寸的，先说明这个问题，往后才能分析国家朝那个方向发展，经济会走什么模式。中华民族历经了几千年的风雨，有很好的内生性，这一点毋庸置疑，爱她，需要包容，但不是纵容。一个孩子被娇纵惯了犯了大错误，父母是无意识的帮凶，民族的强大，需要民族有清醒的意识，别说跟你没有关系。

作者:野牛先生 日期:2016-07-18

今日盘点:大盘继续缩量回调，短期趋势向下，但上涨趋势目前仍没有结束，手中持股走势良好，持股不动。

期货市场，今日螺纹钢跌停，这个跟野牛没有任何关系。尽管受到某富二代威胁要拉菜粕到 2700，野牛仍然不为所动，继续持有菜

粕 1701 空单。从上周五开始，国家粮食中心开始抛售陈豆，最低价每吨 3000，每周 30 万吨，这个对市场有一定的心理预期。

作者:野牛先生 日期:2016-07-18

今天讲的一些东西估计会有很多争议，因为意识形态的本来就没有统一的意见，仁者见仁的事。野牛并没有任何目的，只是发表一种观点。野牛在体制内就开始思考，为了丰富自己的视野，又游历了多个国家亲身体会，逐步完善了自己的体系，好多事情豁然开朗。

缓和一下，今天天气很暖和，有点春天的味道了，收盘后，野牛走出家门，屋子前后及周围都开满了花，用手机拍了两张，与诸君分享。

[img]http://img3.laibafile.cn/p/m/254387921.jpg[/img]

[img]http://img3.laibafile.cn/p/m/254388162.jpg[/img]

作者:野牛先生 日期:2016-07-19

今天先讲一下白糖，以下为精简版。

一，国产白糖生产成本:甘蔗收购 450 元/吨，平均出糖率按 12.5% 算，吨糖需要 8 吨甘蔗，约 3600 元；制糖动力及燃料费 200 元/吨，人工 100 元，辅料费 250 元，销售、管理、财务三项费用 500 元，税费 600 元，制糖副产品纸和酒精价值 350 元，以上合计为 4900 元。由于规模和财务成本不同，成本区间为 4900--5100。按照农业加工平均利润率 10%来算，国产糖合理价格在 5500/吨。

二，巴西糖生产成本约为 2500 元/吨，海运费 150/吨，到岸税前为 2650 元/吨。国产糖成本为何高一千多，主要原因在人工费增

加。巴西甘蔗主要是机器收割，国内主产糖区广西为丘陵地带，甘蔗收割依靠人工。野牛在当地考察所知，收割工人主要聘请越南人，每天人工费 120 元--150 元，一个精壮劳力一天大约能收 1300 斤，8 吨甘蔗需耗人工费约 1200 元。

三，白糖价格变化。2011 年 1 月份前后世界糖价达到顶峰，郑糖期价超过 7000 元，原因主要是，1. 2009 年的世界货币宽松及国内经济刺激，经济出现一轮新的扩张，所有的资产价格都出现了大幅上涨；2. 在经济扩张中，白糖需求旺盛；3. 由于当时原油价格维持在 100 美元上方，刺激了糖制醇规模，减少了白糖库存量。

在白糖价格高企时期，出现了几个较大的影响因素，其一是大量走私白糖经越南进入广西，对当地制糖企业冲击非常大，导致当地糖厂一度滞销；其二是由于当地糖企销售不利，对蔗农的款项不能及时兑付，蔗农缩小了种植面积，改种速丰桉；其三是此后原油价格下跌，糖制醇失去优势。综合三个方面，国内甘蔗种植面积缩小，产糖有所降低，但是世界白糖产量及存量出现增加。

四，目前的白糖供求及进口政策。目前国产糖基本上与国内需求持平，如果剔除世界产糖因素，白糖价格可以维持在 5500--5800 元。目前实行的是白糖进口配额政策，每年额度为 194 万吨，约占国内消耗量的 14%，配额内税率为 15%，配额外税率为 50%。

五，未来糖价波动趋势。就目前的糖价来说，已经出现高估，近年来中国严厉打击走私，影响糖价的走势主要看政策的变动：1. 增加配额，2. 降低配额外关税，3. 两者同时进行或者取消进口配额制度，

改为国家直补蔗农。

假如国家取消配额制度，按照 15%征税，郑糖最低会降到 4000 元。目前需要关注的是政策的变化，就估值和技术两个方面看，已经不宜做多，但是做空也不够明朗。

作者:野牛先生 日期:2016-07-19

[img]http://img3.laibafile.cn/p/m/254443047.jpg[/img]

另外，由于收到富二代的连续恐吓威胁，昨晚已经将菜粕空单平掉。开玩笑，实际上野牛是看能不能跌破 2350，跌破继续持仓，跌不破，说明有支撑，暂时获利了结，昨晚等了半个多小时，都不见下去就平仓睡觉了。150 点的利润，挣个十万八万的也不错啦，金融民工，小富即安。

作者:野牛先生 日期:2016-07-19

@没有身份只有证 2016-07-19

螺纹这波有点可惜了

没什么可惜的，市场从来不缺乏赚钱的机会，只有缺乏赚钱的眼光。有所为有所不为，不可能每个品种每个波段都吃到，贪心了就容易心理变形。

作者:野牛先生 日期:2016-07-19

今天无操作！野牛对股市的判断是，只有出现快速拉升或者放量下跌的时候需要重新评估，目前的走势，野牛持股不动，三成仓位不增不减。

作者:野牛先生 日期:2016-07-19

@神鹰飞舞 2016-07-19

汇率下跌，  
国内如果要继续发展，  
铁公鸡项目上马，  
矿产类东西应该变相涨价，  
为什么资源类股票并没有上涨呢？  
昨天看有砖家分析，  
资源类需求将减少，  
那是不是意味着中国复苏.....

-----

中国经济的复苏没问题，世界经济复苏也没问题，所有的问题都是时间的问题，目前经济还在寻底阶段，复苏是未来的。

作者:野牛先生 日期:2016-07-20

[img]<http://img3.laibafile.cn/p/m/254556564.jpg>[/img]

菜粕江湖，昨夜风云再起。盯盘操作，稍后更新。

作者:野牛先生 日期:2016-07-20

社会性质决定因素及苏联解体（上）

马克思主义经济学对社会发展有两个重要阐述，生产力决定生产关系，经济基础决定上层建筑。就野牛接触的理论中，这个说法是最科学的，所以以下的分析，对社会阶段的称谓，采用马克思主义社会阶段的说法。按照这个理论，资本主义是社会发展的必经阶段，俄国

十月革命及建立苏联，曾经被认为是对上述基本理论的创新，最终苏联的解体证明了并没有走出这个框架。同样，包括中国过去在小农基础上实行的人民公社制度，也被证明了走不通。限于篇幅，以下为提纲，不展开论述。

一，资本主义发展有两个阶段，自由资本竞争阶段和垄断阶段。其中垄断阶段又分为三个阶段，依次是私人垄断、国家垄断、国际垄断。

二，西方国家普遍经历了自由资本竞争阶段，其核心是科学技术革新带来生产力的提高，标志是蒸汽革命或者工业革命，对人类的巨大变革是，社会由供应不足变为需求不足。所以经济危机的本质就是有效需求不足。过去殖民战争就是争夺原材料及市场，包括鸦片战争清政府开放口岸。这一点有两个启示，一轮危机的末期，必然是伴随着一轮新的科技发展；从事的行业，一定是社会有效需求旺盛的才有发展潜力。

三，西方国家的民主力量是建立在自由资本壮大的基础上的，中国没有经过这一阶段，没有强大的民主阶层，所以中国目前不具备广泛民主的基础。

四，中国自由资本发展经历了三个阶段，一是八十年代中期到九十年代中期，代表是小作坊加工和个体户的兴起；第二阶段是朱镕基进行国企改革时期，一部分人通过吸收经营困难的国企进行改制，这是目前中国大型民企发展的前身；第三阶段正在进行中，就是目前的第二轮国企改革，民间投资目前增速下降，都在观望和等待廉价资产。

如果自由资本在这次危机中成功抄底，将会壮大民主力量。

五，中国目前所处的阶段是强化国家垄断阶段。中国的资本市场经济是在计划经济基础上发展而来，只能走国家垄断阶段。比如俄罗斯，是在苏联计划经济的基础上发展资本主义，也只能走国家垄断路线，最典型的就是普京进行的资源改革，将石油天然气收归国有经营。中国目前不断强化国企，实质是强化国家垄断，其表现是国家组织和金融资本相结合。

六，世界资本主义目前处于由国家垄断向国际垄断发展阶段，其实质也是在全球配置资源，抢占有效需求。美国的微软、孟山都，以及高端武器装备，都体现了这个特征。中国强化国家垄断，其目的是争取在国际垄断这一进程中占得机遇。从这个目的出发，我们对国家强化国企的战略应该给予宽容。

作者:野牛先生 日期:2016-07-20

今日股市无操作，大盘缩量回调，连收五个十字星，很快就要作出方向选择，快了！

期货市场作了个日内，已经平掉菜粕空单，越往下空间越小，越难操作了。野牛做菜粕做了五年，对这个品种还算比较了解，现在可以预测，1709 合约一定会有大机会，不过要等明年了。

[img]http://img3.laibafile.cn/p/m/254592813.jpg[/img]

作者:野牛先生 日期:2016-07-21

@SJsao 机 2016-07-20

先生，在我们这样的国家，就比如说股票这种东西，例如，公司



业绩好了，股票要升，但是庄家不至于帮散户打这份工，帮别人抬升股票，那么他的拉伸就是一个手段，同样，泡沫过大，想套现了，总得找个接盘的，也的.....

---

期，就是未来的意思，比如说期房，就是还没建好的房子。现在国内地产开发卖的都是期房，刚挖个地基，就开始售楼，等到交房估计要三年五年之后了。如果你认为未来房子价格要涨，就先行买入。期货的概念也是如此，是对某种商品未来一个时间点进行交易的方式。

股票与期货的不同在于，股票是一种权益，摸不着看不见，其本质是分担风险分享利益，只不过是国内的公司没有分红的传统，只能做差价，说白了就是做投机。期货的背后是真实存在的商品，豆粕也好，铁矿石也好，到最后是有实物交割的，众多参与者包括机构和散户，在市场上进行价格置换，是为了找到一个合理的平衡点。

从本质上说，两者没有什么区别，股票的空头就是持有股票的大股东，通过制造利好拉升股价然后出货；期货也是如此，如今年三月份通过拉升螺纹钢期货价格，达到提高螺纹钢出厂价格的目的。

作者:野牛先生 日期:2016-07-21

@SJsao 机 2016-07-20

先生，在我们这样的国家，就比如说股票这种东西，例如，公司业绩好了，股票要升，但是庄家不至于帮散户打这份工，帮别人抬升股票，那么他的拉伸就是一个手段，同样，泡沫过大，想套现了，总得找个接盘的，也的有个操作手法。那么期货呢，是否也有这样一个

操作手法，又该怎样定义趋势，希望野牛先生解答一下。

---

@金四在哪儿 1 2016-07-20

你快入门了

再想一个问题，楼主为什么可以一直装逼在稳定赢利大圣的封印

.....

---

资本市场就是如此，只看到别人盈利的光鲜，背后的付出可有人关注？野牛被强平多少次可有人知道？交了多少学费可有人知道？期货市场两年就想稳定盈利，别做梦了！

作者：野牛先生 日期：2016-07-21

@野牛先生 2016-07-20

社会性质决定因素及苏联解体（上）

马克思主义经济学对社会发展有两个重要阐述，生产力决定生产关系，经济基础决定上层建筑。就野牛接触的理论中，这个说法是最科学的，所以以下的分析，对社会阶段的称谓，采用马克思主义社会阶段的说法。按照这个理论，资本主义是社会发展的必经阶段，俄国十月革命及建立苏联，曾经被认为是对上述基本理论的创新，最终苏联的解体证明了并没有走出这个框架。同样，包括中国过去在小农基.....

---

@易凡 2015 2016-07-21

请问先生：在统治者心中，“国家利益”第一，还是人民的利益第一？从统治者角度来看，还是“国家利益”也就是政权稳固第一，而政权稳固需要巨量资本，国企虽然效率低下，但因为垄断，利润反而很高，而国企的钱其实是政权所有，所有习要理直气壮的发展国有企业，以从资金上保证维护政权稳定，这就是他们的底牌，知道了他们的底牌，就可以此为指导，应用于经济活动中，比如股市等。但国强不等于人民幸福，苏联曾经与美国并列.....

-----  
@易凡 2015 2016-07-21

先生分析宏观是不是就是猜主导经济者的底牌呢？请赐教！

-----  
不是猜庙堂之上人的底牌，而是从经济和社会发展的普遍规律来分析目前存在的现实以及未来可能的趋势，并以此来指导自己的投资行为。

事实上，野牛在这一段话里回答了很多问题，比如说有人问未来做什么生意好？因为每个人的知识和本金不同，不能具体回答，但是一定要分析自己所处的地方什么是有效需求，这样才能赚钱。

又比如，野牛所持有的生物医药股票，就是从社会有效需求出发，由于近二十年的快速发展，环境被牺牲，民众患病及老龄化，未来会迅速体现出来。尽管国内生物医药水平比不上国外一些大公司，但是绝大多数人没有太多的选择，还是依靠国产为主，这就给了一些有研发或者市场渠道优势的企业有发展空间。

野牛所做的投资行为都是根据自己对社会发展的普遍规律研究的基础上进行的。

作者:野牛先生 日期:2016-07-21

@ahalq1238 2016-07-21

牛牛,现在全国高温导致产蛋量下降,鸡蛋运输仓储成本也增加了,鸡蛋现货价格在 3300 到 3500,鸡蛋 1609 现在在 4000 以上,但大趋势和直觉告诉我现在应该开空,于是下午开空 50 手,不知分析对不对?

---

抛开对错,从你的逻辑分析来说就不对。夏天鸡蛋产量下降,运输和仓储成本增加,意味着鸡蛋的整体价格成本增加,加上供应量减少,应该是一个涨价预期,你开空单就没道理了。

据野牛的分析,鸡蛋生产成本在 3.9 元/斤,加上合理利润,应该在 4.4 元/斤左右。

作者:野牛先生 日期:2016-07-21

@ycwd1 2016-07-21

野牛今天股票走势怎么看

---

野牛目前持股不动。

作者:野牛先生 日期:2016-07-21

[img]http://img3.laibafile.cn/p/m/254720039.jpg[/img]

刚看了看交易软件,这次股票开仓至今,刚好盈利 10 个点,中

规中矩，没什么超预期收益，符合野牛的水平，也符合野牛的预期。至于大盘，野牛前面说过，只有出现快速拉涨或者放量下跌的时候需要重新评估，目前的走势是稳定的走势，上涨空间有限，下跌动力不足，应该是轻大盘选个股的策略。但是有一点，目前股市的整体估值还是比较高的，参与应该是轻仓。

今晚开始，野牛转战大商所。

作者:野牛先生 日期:2016-07-21

@神鹰飞舞 2016-07-21

请问先生，

现在的国际环境很模糊，

为什么没有掀起一股买黄金的热潮？

反而是大家都很小翼翼，

真的没有好的投资品种了吗？

-----

关于黄金前面有专门的分析，为什么不能掀起热潮，简单来说有三点，一是黄金不可能再回到货币的地位；二是黄金过于强势会影响美元的地位；三是黄金不产生现金流。

作者:野牛先生 日期:2016-07-22

@王道是睡觉 2016-07-21

各位都是多大开始做期货的？我再过两年多就三十了。还来得及吗。

-----

@ahalq1238 2016-07-21

我 27

-----  
投资不论年龄,但是不建议进入,太虐心,能够做到稳定盈利的,  
都是经历九死一生,很多人死一两次就被市场抛弃了。

作者:野牛先生 日期:2016-07-22

@YAVHENI 2016-07-21

野牛兄,很想问你一个问题,请赐教!专制体制下的国家经济能  
搞好吗?如果能,能到一个什么样的程度?

cseinqiang

.....

-----  
专制的政权必然是专制的经济体系,这与资本的自由流动和市场的  
自由竞争不相符,必然是遏制了市场的活跃度和生命力。从这点上  
说,专制只能在某种特定的环境比如危机和动乱的时候对经济发展有  
优势,长远看是搞不好经济的。

作者:野牛先生 日期:2016-07-22

野牛进入期货市场有些年头了,自己的感觉就是做期货不需要太  
多的天分,聪明反被聪明误!什么最重要,四个字:人傻不贪。野牛  
看过不少人从K线上就能看出趋势,开仓的时候也能盈利,但是满仓  
加杠杆,又不执行止盈止损,最终一点小波动就被出局。

可能有人说,不贪心干嘛进入期货市场?这种说法站不住的,不

贪干嘛去做生意？期货市场从本质上是给现货生产方和销售方一个套利保值的渠道，但是还有另外一个功能，叫发现价格，就是通过多空双方的交易，使一种商品的价格不至于偏离太严重，散户的参与代表了市场外的一些看法，使得价格发现更加完善。当你的看法与市场预期一致的时候就可以盈利，看错了自然是认赔。所以期货市场，并不仅仅是赌博，从投机来说，交易活动不产生价值的都是赌博，但是期货投机背后对一种商品的价格趋向合理，又是有一定的功能作用。

作者:野牛先生 日期:2016-07-22

所有的投资活动都具有风险，股市目前的风险在哪里，就是价格不便宜，不便宜就有下跌的空间。至于什么时候跌，野牛也看不清，如果能看得准确，野牛砸锅卖铁，重仓做空股指期货，岂不是赚大了，所以说风险不能靠野牛来提示。对于具有不确定性的投资，风险要靠自己把握，我们对市场的走势是不能掌控的，唯一可以做的就是用仓位控制风险，野牛三成仓位，可以应对股市崩盘的风险，跌倒 2000 点以下，后续大部队正好抄个正着！

作者:野牛先生 日期:2016-07-22

站内短信平台，不少朋友问野牛委托理财的资金额度是多少，野牛的回答是没有这个计划。原因是

一，目前这个形势，不适合大规模股市投资，这种情况会持续两三年，到了真正股市走牛的时候，大家进入市场都可以赚钱，胆大运气好的赚得比野牛还要多很多，所以从这个意义上说，大家并不需要委托理财。

二，目前野牛投资股市的资金对整个股市来说是沧海一粟，对单一股票趋势也没有影响，所以不会妨碍到别人的利益，逍遥自在赚点生活费。

三，即使以后野牛要组建私募，也不会在国内募集资金，国内的投资者太不成熟，要求太高的回报率与股市投资并不适应，国外比如澳洲这里，对资本回报率比较理性，这样私募进行投资的时候可以稳健一点，这样更健康。

四，野牛觉得，人生一世，能对后人留下只言片语，是最大的财富，等到野牛 50 岁以后，静下心来好好汇总，把自己的思想和认识写下来，如果说野牛开帖还有目的，这个是唯一的了。

作者:野牛先生 日期:2016-07-22

@野牛先生 2016-07-22

站内短信平台，不少朋友问野牛委托理财的资金额度是多少，野牛的回答是没有这个计划。原因是

一，目前这个形势，不适合大规模股市投资，这种情况会持续两三年，到了真正股市走牛的时候，大家进入市场都可以赚钱，胆大运气好的赚得比野牛还要多很多，所以从这个意义上说，大家并不需要委托理财。

二，目前野牛投资股市的资金对整个股市来说是沧海一粟，对单一股票趋势也没有影响，所以不会妨碍到别人的利益，逍遥自在.....

---

@币奕 2016-07-22



借地顺便问一下野牛先生对比特币怎么看。

去年七月在 kules 的股市贴子里问过他，他感觉一无是处，查了些资料列了一下当传销就没理会。

但是去年七月比特币 1500，股指 4000 多，我当时建议用比特币做空.....

-----

关于比特币，野牛也没有什么深入的研究，但是基于货币的基本常识，简单说几句。

货币有实物货币和信用货币，前者如黄金，后者如美钞，其背后都有一种东西在支撑，或是自身价值或是主权信用，价格相对比较稳定，才能作为其他货物的价值尺度。

比特币背后的支持是什么？其价格大涨大跌，如何衡量其他商品的价值？所以野牛的理解是，比特币不是真正意义上的货币，也不是电子货币，是一种虚拟电子商品，只要有一个圈子接受这个虚拟商品，在一定范围内可以等价物使用，也可以炒作其价格。

作者:野牛先生 日期:2016-07-22

@芝麻烙饼 2016-07-22

求解：1. 国内 A 股 3000 点，道琼斯指数 18000，哪个更具投资价值？

2. A 股的 3000 点是不是相当于人家的 10000 多点？

3. A 股每年上市公司数量都在增长，对指数会产生什么影响？

-----

不同的市场不能简单类比，美国证券交易所遵循的是证券市场分担风险分享利益的，a股的建立目的是为国企改革募集资金。

二是美股是开放的，世界上很多好的公司都到那里上市，包括国内的阿里巴巴，而a股是关起门自己玩。

三是美股有严格的退市制度，优胜劣汰，而a股是只进不退。

综合起来说，这两个市场好比是古董界，美股是你用高估的钱买了一件真品，a股是你用稍低的价格买了件赝品。

作者:野牛先生 日期:2016-07-22

@ycy055844 2016-07-22

牛哥，问个问题，开仓 y1701，试仓之后，仓位感觉来不及快速加上来？

-----

技之所致，游刃有余，水平没到，切莫勉强。有多少本事就赚多少钱，操盘也是熟练工种。

作者:野牛先生 日期:2016-07-22

@旋旋 2015 2016-07-22

牛哥我突然看见这新三板里的股票能在软件上交易这个能买不能

-----

新三板需要开通，好似是50万以上的客户就可以申请，野牛没买卖过，不是很了解。

作者:野牛先生 日期:2016-07-22

@易凡 2015 2016-07-22

请教先生，此时买入万科，是否合适呢？理由：1，房地产至少今年不会崩，2，万科是个优秀企业，股价偏低。3，遇到暂时困难的优秀公司反而是个机会，巴菲特喜欢熊市，我也喜欢。请教先生，这些理由可有漏洞？前.....

-----

一，买入是因为有成长预期，不是因为它不死就值得买入。

二，作为夕阳产业，万科 58 倍动态市盈率，怎么说它股价低？

三，现在的困难不是简单的经营困难，而是管理层出现问题，一个公司的管理层这样乱糟糟的，值得买入吗？

四，万科的质地不错，可是已经到了成熟期，挑一个公司应该是处于成长初期，这样发展的空间才大。

作者:野牛先生 日期:2016-07-22

今日上证低位震荡走低，个股绿肥红瘦，成交量没有太大变化，从 K 线形势看，短期走势有恶化迹象，中期震荡格局还在，所持个股趋势良好，继续持有不动。

作者:野牛先生 日期:2016-07-23

@刮西北风 2016-07-23

请教牛哥，做期货不需要太多的天分，聪明反被聪明误！什么最重要，四个字：人傻不贪。

人傻怎么理解？

金四在哪儿 1

.....

-----

人傻，就是敬畏市场，不要有玩弄市场的心理。有的人聪明，把资本市场当做自己的提款机，把市场玩弄在股掌之上，每一次波动都想吃到嘴，到头来只会受到市场的教训。

比如股市投机，有的人认为自己聪明，可以找到傻子用更高的价格接棒，一次两次可以，总会有一次自己站在山顶上。如果认为自己就是傻子，无法找到更傻的人接棒，那么出手就会谨慎，因为你时刻提醒自己，没有人接我的货，那你只有等到股价跌成渣没人愿意要的时候出手，基本上都是可以赚钱。好多人亏钱，就是认为自己聪明的缘故。世界上，认为自己傻的人，都是了不起的人。

作者:野牛先生 日期:2016-07-23

@HYH 华仔 2016-07-22

期货做的时间长了，我都产生一种好奇的想法，永安那帮人到底什么来头。敢问牛哥和各位涯有没有过同样的念头。金四在哪儿 1

.....

-----

野牛从来不问别人什么来头，只跟市场趋势力量强的一方，给他们摇旗呐喊，打赢了，他们吃肉，野牛喝口汤就行。前面有人问野牛判断一种商品的走势准确率还可以，为什么不重仓呢，这就是一个重要原因，咱们是小散，不能功高震主，赚个百八十万的，人家当是赏给野牛个红包，你要是赚多了想吃肉，连饭碗都被抢了去。

作者:野牛先生 日期:2016-07-23

分析: 本周 5 个交易日下跌振荡, 加上周 2 个交易日下跌振荡, 合 7 个交易日, 本是高位可以大的下跌或是快的下跌现在改成绿十字星式下跌, 有创意等起底放量时再说。这 50 点在 7 个交易日磨刀式的杀人组合, 用的极精妙。成交量没放大多少, 可是净流出倒是不小, 还是有些心虚。要是全跑光主力了, 不进来了, 那这山顶就座的高了。反正要么就是磨刀式的洗盘, 要么就是再借 3000 点高位再度出逃兑现走人, 一旦曲终人散, 将又是孤魂野鬼在山顶上高处不胜寒。我们当然希望不是这最坏的结局, 走一步看一步了。手上没有真实的两市筹码分布数据, 好惨。现在知道了, 俺写个鸟复盘, 实际上就跟路边算命的小摊一回事。

分析: 从数据上看, 下午大盘在在 3009 点位得支撑止跌, 在 20 日线上, 不过没有起底回弹, 市场做多意愿没有在这个点位抄底, 看来做多人气的打压影响不小, 缩量振荡下跌, 净流出为主。

从形态上看, 四板全天一路振荡下跌, 只是跌幅不大, 全破 10 日线, 在 20 日线的防守与抄底盘的共识如何目前纠结, 涨就着震压。

从板块上看, 下午银行保险新指数证券互联网金融两油全线绿盘, 个股普跌, 次新股没有回涨还是延持下跌洗盘, 调整的力度没能放大, 没跌出量来次新股又是全线翻绿, 只石墨烯, 卫星导航, 云计算相对好一点点, 军工板就软货, 硬不起来。

下午走势符合早盘分析, 接续回调, 没有反弹

今天涨停 18 支 (新股占 8 支), 跌停 4 支, 红盘 558 支, 绿盘

1995 支。红少绿多，成交量小减，全天下跌，破 10 日线，在 20 日线上，变盘点玄而未决

---

---

@baby30588 2016-07-23

以上我写的复盘，恳望牛哥指点，牛哥在贴里对期货的说的相对多，对股市的说的相对少一些，对股市的评点极为精简，自然是一眼看破局情，几个字就能表出状态的境界，不是我等新手能办得到的，目前对接下来的行.....

---

这兄弟高估野牛了，目前的行情真不敢说能看透呀。首先是美股，野牛原来判断是很难创新高的，但是走出新高了，野牛的分析是世界动荡不安，避险资金进入美国推高了股市，但是里面有没有美国政府的战略在内，不知道了。相对中国股市而言，如果这个时候大跌，会不会促进资金外流加剧？但是如果大涨，吸引资金进入股市，楼市怎么办？近期有不少报道称，通过监测统计，卖股买楼迹象明显，这应该是高层想看到的。

目前国家队已经控制了大局，涨跌有序，加上 IPO 节奏正常，说明管理层很淡定。所以野牛的判断是一个区间震荡的格局，只要成交量比较稳定，那么这个格局就没变，如果出现放量快速拉升或者杀跌，说明情况变化了。所以最近野牛没有分析太多股市，主要是认为大格局没有变化。这种市场形势，重在选股，轻仓参与。

作者:野牛先生 日期:2016-07-23

多谢买比特币的兄弟介绍，野牛没看过那个白皮书，也不想看，一个人的精力有限，能够做好一两样就不错了。野牛提醒一句吧，姑且一听。在中国只能接受人民币，在美国只接受美元，货币是一个国家的特权，不容挑战，所以注定比特币只能是小圈子的博弈。野牛想起四五年前的文玩界，一对 55 毫米的配对狮子头核桃，高大十几万甚至几十万，在文玩圈内可以换汽车换房子，到今天，核桃终于回归核桃。所以野牛建议别太投入。

作者:野牛先生 日期:2016-07-23

@tangaotal 2016-07-23

还一种期货玩法，遇多空激励搏斗时，选短 5 分钟指标疯狂跟盘，保赚不赔。

---

世界上没有保赚不赔的投资和投机，掌握枪杆子的都做不到。你没做过期货交易，不要轻下结论。我们说稳定盈利，并不是每次出手都赚钱，而是对的次数高于错的次数，错的时候及时止损少赔，对的时候果断加仓多赚，这样算总账就是盈利的了。

作者:野牛先生 日期:2016-07-24

@野牛先生 2016-07-08

这次空菜粕野牛的递次加仓路线是 10--20--30--60--120，计划是开 240 手，但是市场变化太快，只开得 120 手，最高...

@AdamYi2015 2016-07-23

野牛兄，今日有空，想问问你的这种建仓方法我的疑问(我知道很多人提倡这种方法)。对期货不熟，以股票来打比方吧。假设第一次开仓价为 X:当“10 手”赚了 5%时，再买“20 手”，此时“20 手”的开仓价则是 1.05X，当.....

-----

这位同学的理解是错误的

第一，野牛空菜粕递次加仓不是越涨越加，而是一个加仓的过程。第二次加仓的时候是价格突破 2700 后出现回调，这个时候加了 30 手，第三次加的时候是价格下跌过程中加的 60 手，因为趋势向下已经很明确了，如果这个时候是慢跌的走势，野牛会继续加 120 手，但是跌得太急，连续触及跌停，只好暂停追击，采取滚动做空的策略，即是获利了结后逢高开空，大家都看到后面的操作了。

第二，所谓的势，一般人都以为是价格趋势，但是野牛看的是多空力量对比趋势。这个在以前做空螺纹钢的时候野牛有介绍，当时分析是总持仓下降到 260 万手就是多空临界点，事实上也是如此，在跌破 270 万手后，螺纹钢出现快速下跌。多空力量临界分析是野牛操盘的一个重要依据，这个是需要跟踪的。

作者:野牛先生 日期:2016-07-24

[img]http://img3.laibafile.cn/p/m/254946234.jpg[/img]

作者:野牛先生 日期:2016-07-24

做期货，需要分析很多因素，当大多数的因素都指向同一个方向



的时候，才是重手的时机。

从期货现货两个市场来分析，如果是现货价格带动期货价格，这个趋势会持续较长的时间，比如 09--11 年的商品牛市，这是因为有效需求引起的；如果是期货带动现货，是不能持久的，只是炒作的一个方法，比如今年的螺纹钢。

作者:野牛先生 日期:2016-07-24

@迷途哆啦 A 梦 2016-07-23

牛哥我想请教一下期货市场达到一定的要求是不是一定可以实物交割，楼上有人说有时会强行逼仓何解

---

期货交易规则，只有机构会员可以实物交割，投机散户不可以，也不能进入交割月，比如说 1609 合约，散户必须在 8 月份最后一个交易日平仓，具体看书中介绍。

逼仓发生的可能性很小，但是会存在。比如今年的螺纹钢行情，按照生产企业是天然空头的说法，钢企应该是空头，但是他们控制了出货量，用市场库存量少的条件，自己做多头，这个时候市场上没有那么多可用于交割的螺纹钢，他们就达到了逼仓的效果。这个时候他们趁机提高螺纹钢出厂价，空头要么平仓出局，要么从钢企高价购买螺纹钢用于交割。

作者:野牛先生 日期:2016-07-24

最近野牛说期货有点多，连一些没做过期货交易的朋友都想开户试试，这是野牛没想到的，现在觉得有负罪感，本意只是交流，却无

意给大家一个怂恿。

野牛是有自己的交易理念,就是估值加预期,为了完善这个体系,野牛进入期货市场,通过实践证明,是可行的,是相通的,所以野牛无论是股市还是期市,用的都是同样的内功心法,只是招式不同而已。野牛的主业是资本市场,大家有自己日常工作的,还是要以自己的主业为重,资本市场作为一种兴趣爱好和理财方式就好了。

作者:野牛先生 日期:2016-07-24

前面说到钢企控制出货量对期货市场进行逼仓,估计有不少朋友都会有同样的疑问,那么多钢企难道一条心?当螺纹钢现货价格比较低,钢企生产微利甚至赔钱的时候,本身对生产就没有积极性,控制出货量符合大家的共同利益,是可以做到的。市场上有多少存货,市场需求量是多少,钢企心里最清楚,当控制了出货量后,进行逼仓几乎是稳赚的,钢企恨不得全副身家押上去,这就是为什么一个螺纹钢的交易量加杠杆后等于整个股市的交易量的缘故了。

当螺纹钢期价大涨,现货价格也提高后,钢企的利润非常可观,这个时候就有了利益冲突,原来的同盟荡然无存,都争先恐后把多单获利了结,然后开出空单,相当于提前锁定生产活动的利润,两头赚。这一出闹剧实际上就是钢企自导自演,他们赚得很嗨,是很多无知的小散成就了他们。

操作一只品种,除了成本边际和预期外,开仓的时候分析多空临界点非常重要,站错队,政治场和期货场都是要受到惩罚的。

作者:野牛先生 日期:2016-07-25

今日无操作，所持个股趋势良好，继续持仓不动。这两天和朋友探讨，基本上我们的看法一致，未来几年 A 股的生物医药和物联网两大板块存在机会，这是比较确定的。生物医药前面已经大概介绍过，物联网是一个大范畴，包括的内容很多，什么智能生活无人驾驶等等，这是未来科技发展的方向。

作者:野牛先生 日期:2016-07-25

@徐三爱 2016-07-25

最近楼里不太平，不管他人如何黑，各自心中一杆秤。

学不来期货，小仓位做做股票磨心性。

谨遵野牛大哥教的原则（估值和预期），估值过高有预期的股票等下跌，估值合理预期差的股票等转型。

.....

难得有领悟的人，能够做到这样，又怎么会不赚钱呢！

作者:野牛先生 日期:2016-07-26

@pyh2013pyh 2016-07-26

野牛先生您好，我一直有个问题想向您请教，就是螺纹钢您为什么能判断出持仓下降到 270W 一下就会下跌，您的理由是空头止损了，当时我也记得您说多单和空单不一样多的，但是我查到的是多空单子一样多的，我一直不.....

这个问题大概说一下

期货多空单分场内单和场外单，场内单是多空一一对应，决定趋势的是场外单。如果场内和场外全部是一一对应，那么就是横盘，没有形成趋势。

场外单一开始多空势均力敌，当其中一方的后续力量大，将对方的力量消耗的差不多的时候，就出现趋势，后面就会势如破竹，这个时候是多空第一次力量临界点，紧跟趋势就会盈利。

如果是多头趋势，随着价格上涨，空方一开始硬扛，总持仓量快速增加，但是空方亏损持续加大，如果没有后续力量，就只能被迫平仓，这个时候就是和多头一一对冲掉，如果多头不愿意平仓强拉，连续三个涨停板，交易所会把多空单都平掉，规则上叫三板强平。

在多头趋势中，随着空方亏损平仓出局，对冲掉相应的多单，总持仓量就会下降，下降到第一次多空临界点的数量时，就会出现第二次多空力量临界点，这个时候是高位向下的趋势。

作者:野牛先生 日期:2016-07-26

@Wy1278837702 2016-07-26

野牛先生博学多才，做人做事均为大家风范。李宗吾先生观点标新立异，但其观点一样得到很多人盛誉，包括很多体制内的人也大赞其为奇才，不知先生作何评价老先生？

-----

宗吾老先生对人性的诠释可谓淋漓尽致，薄薄一册厚黑学，是对中国几千年来人性和政治的最好解释。

作者:野牛先生 日期:2016-07-26

@ty\_寇全喜 2016-07-25

何为估值合理？中小创和创业板 PE 平均都在 60 到 80。市盈率  
在所谓合计空间的多是已缺乏成长性的标的。照牛哥的说法，这几年  
就不要在 A 股市场大浪淘沙了。

流砂玲珑

.....

-----

单一个股的估值可能存在偏差，但是整体的估值肯定能够说明问  
题。现在沪市平均 14 倍，深市 42 倍，估值不高也不低，只能说明有  
些行业的估值比较合理，有些明显高估，后市就是结构性机会，不会  
是系统性机会。这就是精选行业个股，轻仓参与的意思。

作者:野牛先生 日期:2016-07-26

@发呆的金鱼 s 2016-07-26

牛哥，股票估值如何评价？您上次有提到海螺水泥的合理估值在  
12—15 倍，这个值是如何计算得出，盼指点，非常感谢！

-----

给这个估值不是算出来的，是根据国际惯例判断的。根据估值算  
股价是一种相对的方法，国际上通常认为，0--13 倍是低估的，14--  
20 倍是合理的，20--28 倍是高估的，28 倍以上就是泡沫了。

估值不是绝对的，是相对的，还要看成长性，比如说去年每股收  
益是 0.4 元，今年同期是 0.5 元，成长性 25%，那么估值就会比实际  
的低。海螺水泥是成熟产业和过剩产业，不具备成长性，在给估值的

时候需要在合理估值范围内取低值，所以目前给 12--15 倍。如果这个公司在对外扩张和内部转型取得良好进展，出现新的盈利点，那么估值就得往高了取。不同的行业有不同的估值原则，资产型企业和知识产权型企业是不同的，所以估值的方法也不是单一的，有相对估值，也有绝对估值。有粗算法也有精算法。

作者:野牛先生 日期:2016-07-26

今日大盘缩量上涨，k 线形态暂时得到改善，后市空间还得看有无增量资金。目前看，世界性的大危机特别是美国的危机积聚还不明显，起码还得等新总统上台后的一段时间，欧洲局势暗流涌动，但表面动荡暂时平息，这段时间内，国内也是相对平稳，股市的总体走势维持平稳区间震荡的格局。

手中个股走势良好，继续持仓不动。

平掉豆油空单，期货市场将会空仓一段时间。接下来更新的速度会慢了，如果没有特殊情况，可能不会天天更新，野牛要去搬砖一段时间。

作者:野牛先生 日期:2016-07-27

[img]<http://img3.laibafile.cn/p/m/255216796.png>[/img]

今日放量大跌，情况不明，暂时退出。

作者:野牛先生 日期:2016-07-27

前面说过，一旦出现放量大跌或者快速拉升的情况，则说明情况有变化，需要重新评估。在重新评估得出结论前，不知道市场发生了什么最好就是退出。这个不是什么怕不怕，而是盈亏都要明明白白。

七月初入场，到今天退出，盈利 13%，符合预期。

作者:野牛先生 日期:2016-07-29

@赵刚 2012 2016-07-29

牛先生，已经空仓了，你让说什么？重要是看野牛做什么？

-----

这朋友说得很对呀，现在情况还没摸清楚，没什么好说的。昨天消息有银监会辟谣，但是大盘走势依然疲软，放量这么一跌，好多东西都改变了，比如说人气，在 3050 点这个位置只要努一努冲过去，会带动人气，也会带动场外资金，整个趋势都好起来。但是主力选择向下，必定有其原因。先观看，以前野牛也说过，长阴之后三五个交易日不能收复失地，基本上就得向下调整，如果又放量收复突破，到时候再跟进。

作者:野牛先生 日期:2016-07-29

@我爱大鸭梨 2 2016-07-29

牛哥讲讲操盘手这个职业呗，我想去，现在的工作在国企，太磨人了，工资低，没前途~~~看到北京操盘手待遇特高啊 DCMP

.....

-----

操盘手跟小姐、同志的称谓差不多，变化太大。十年前，特别是在九十年代后期至新世纪的前几年，操盘手是很厉害的，不光是技术水平，心智和胆量，还有大量的社会资源，真的是运筹帷幄精心布局。野牛见过这样的人，只不过野牛没有这样的经历，时代不同。现在很

多操盘手跟搬砖的差不多，区别在于搬运股票而已。一个完善的投资机构有宏观分析师，行业分析师，策略分析师，他们分工合作，研究趋势和行业，制定操作方案，然后才是操盘手盯盘买卖。操盘手，和小姐同志一样，不可同日而语了。

作者:野牛先生 日期:2016-07-29

@doctor\_wqsnk 2016-07-27

先生：最近我在思考澳洲移民的事情，总的来说有利有弊，但不知哪个大一些，移民考另一个国家毕竟要舍去很多现在拥有东西，包括事业、亲情和较轻松的生活等……。请教先生，您移民澳洲的原因，除了环境优美、空……

-----

利弊关键还是看你的资金量和财富增长方式和速度，如果这些都不存在问题，移民不过是换个城市生活而已。国内也有很多移民，比如说东北太冷，一些人选择定居海南，这也是移民，那也是几千公里的他乡。

野牛选择移民，只是不想在一个工作一个位置呆一辈子，多到外面看看才发现那里适合自己。古往今来，动物也好，人也好，都有趋利避害的本能。

作者:野牛先生 日期:2016-07-31

@野牛先生 2016-07-09

最近大事有点多，都与中国有关。先是南方洪水滔天，接着美国佬的萨德导弹又架在韩国，说是防金三胖，却无疑给中国头顶悬把刀；



还有 12 号国际仲裁菲律宾诉南海争议案出结果，看王毅叫嚷嚷就知道结果对中国不利。虽说中国不承认仲裁这个行为，但是有了这个结果，美国航母可以在南海光明正大的来去了，中国是没有什么办法的。这年头，实力真不是靠吹就可以的。

这些大事让首长去考虑吧，一首老歌《旧梦不需记》推荐给大家，.....

---

@再展红旗 2016-07-30

先生偏激了，不过心情可以理解，有钱人生活在国内确实不那么舒服。楼里的人们不要随意附合了，人都是屁股决定脑袋，野牛先生和我们老百姓不是一个层面上的人。

---

年轻人，说话最好过过脑子，不要随便暴露自己的智商。有钱人在那里都活得潇洒，没钱在家里说话都不硬气。庄子都说，有钱走遍天下，无钱寸步难行。

作者:野牛先生 日期:2016-07-31

@邓陪舞 2016-07-30

最近在网络上看到一些光伏产业的炒作新闻，牛哥对光伏产业怎么看，

---

不看好

作者:野牛先生 日期:2016-07-31

## 社会性质决定因素及苏联解体（下）

目前为止，国内谈及苏联解体有两大错误认识，一是苏联民众公投选择结束苏联，使得从一个超级大国变成了二流国家，国际地位一落千丈；二是如果中国放弃社会主义道路也会像苏联那样一夜之间倒退几十年。

这两个说法都是站不住脚的。第一，苏联解体既是民众的选择，也是历史的选择。比如中国的盛唐，为什么就不能延续，如果能的话，现在就无需复兴了。第二，中国与苏联有根本的区别，苏联是不同文化族群主权国家在特定环境下临时组合起来的，中国是共同文化传承了几千年的单一国家。

苏联解体，归纳起来有六大方面（限于篇幅，只列提纲不展开）：

一是体制缺陷。极端专制政策在二三十年代及二战中取得极大成果，但是战后时代的主题朝着和平与发展前进，这种专制就成为阻碍。最明显的表现就是，国家制度理想化，实行无差别主义，却建立在物质匮乏的基础上，就犹如在浮沙上建造摩天大厦。

二是在改革中缺乏有魄力的领导。苏联的这种制度的缺陷很早就体现出来了，从1922年开始，历经了列宁、斯大林、赫鲁晓夫、勃列日涅夫四位领导人的改革，他们都无法冲破既得利益集团的阻碍，只能在原来的基础上修修补补。到了八十年代，戈尔巴乔夫上台决心推行全面改革，但是已经失去控制，特别是1989年春夏之际，东欧出现矛盾集中爆发，之后戈尔巴乔夫无力扭转局面，最终两年后宣布由公投决定苏联去留。其实在89年夏天，中国也出现了一次运动，

邓小平力扭乾坤，不多说。在历史发展的关键时刻，伟人之所以成为伟人，就是在关键时刻发挥关键作用。

三是民族矛盾。苏联境内有 120 多个民族，在沙皇时代，俄罗斯民族就曾经奴役其他民族，即使苏联成立，依然实行民族主义，对非俄罗斯民族进行迫害与清洗，造成其他民族与俄罗斯民族之间一直存在矛盾冲突。

四是执政党的腐败。利益集团通过权力占有大量的财富，他们最希望通过制度的变革，实行私有制度，使得既得利益合法化可以传承。可以说苏联解体实际是上层的自我变革。

五是西方和平演变。这个不用多介绍，从小我们学习的教科书对这个说得很详细，严防西方和平演变。

六是苏联是加盟共和国构成，并不是统一的文化遗产。

从这些来看，我们知道，中国不会变成苏联那样，不存在解体一说。此外，在改革开放的政策中，取消了农村大集体政策，这是对原有的所谓社会主义道路的根本性变革，合乎经济发展规律，此后八九十年代，又允许私有制经济发展，综合国力和民众生活水平都极大提高，这些其实都是对原来制度缺陷的大幅修改。中国未来如果在体制上进行一次更大的修改，也会上层自我变革的道路，和老百姓没什么关系。利益集团左右政治的局面，实际上已经露出端倪，比如那个安邦，不多说。

作者:野牛先生 日期:2016-07-31

@始于 2015V 2016-07-31

@野牛先生 13117 楼 2016-07-31

社会性质决定因素及苏联解体（下）

目前为止，国内谈及苏联解体有两大错误认识，一是苏联民众公投选择结束苏联，使得从一个超级大国变成了二流国家，国际.....

---

碰到这样的问题野牛很无语，不知道你从哪里看到了美国向中国推销民主了？

还有前面有个人竟然说有钱人在国内过得不舒服，都什么脑袋呀！

野牛以后不想回答这些莫名其妙的问题，爱提问是好事，但是要过过脑。

作者：野牛先生 日期：2016-07-31

@始于 2015V 2016-07-31

@始于 2015V 2016-07-31

@野牛先生 13117 楼 2016-07-31

社会性质决定因素及苏联解体（下）

目前为止，国内谈及苏联解体有两大错误认识，一是苏联民众公投选择结束苏联，使得从一.....

---

野牛再花几分钟给你讲一下，德国原来分东德西德，东德吃不饱，西德很繁华，东德人没有任何人教也知道翻过柏林墙跑到西德去；七十年代末，香港与深圳，一河之隔，每到夜里，香港灯火辉煌，深圳一片漆黑，大批的大陆人趁黑夜逃往香港，这就是著名的逃港潮。什

么是好什么是差，大家都分得清的。邓小平听了逃港潮汇报后说，只有我们做好了才能根本阻止，这也是深圳特区诞生的一个促进因素吧。

今鲜半岛，一个南一个北，同一个人种，不同的制度，好歹立分，需要别人推销吗？

至于国内有些行动会有境外势力支持，很正常呀，中国难道就不往境外渗透？这些野牛知道得太多了，不能说而已。现在国与国之间都在角逐，包括一切的手段。

多思考，别枉读大学了。

作者：野牛先生 日期：2016-07-31

@流氓 1999 2016-07-31

@野牛先生 13117 楼 2016-07-31

社会性质决定因素及苏联解体（下）

目前为止，国内谈及苏联解体有两大错误认识，一是苏联民众公投选择结束苏联，使得从一个超级大国变成了二流国家，国际地.....

-----

又是一个看帖不认真的，野牛说了，中国的体制原来是参照苏联的，但是做了两大根本性的改革，一是农村重新回到小农经济发展轨道，二是城市经济允许民营企业发展，这从经济发展模式来说，已经不是原来的道路了，明白？还有国内哪里有大罢工了？野牛只看到是因为一些企业破产倒闭导致大量工人聚集维权，再说了，工人罢工与民族矛盾是一样的吗？

中国经济发展的局限，根本就没有形成一批中坚力量，一帮学生

喊喊口号能管用，别信那个！

作者:野牛先生 日期:2016-07-31

中国近二十年人民生活水平的提高，是得益于民营企业的发展，而不是国企的壮大！

作者:野牛先生 日期:2016-08-02

这几天挺热闹，很好！野牛说过，开帖不是为了迎合谁，只要不是人身攻击，野牛捍卫大家说话的权利。来者不拒，去者不送，理性交流，文明聊天。

野牛跨长江过黄河，从南走到北，从中走到西，体制内十余年，资本市场搏杀也十余年，看到的知道的得到的，又岂是妄薄之人可了解。野牛还是那句话，谦虚点，得到别人指点一二能让你受益匪浅。

野牛清仓后出去转了转，其实投资之道功夫在盘外，出去走走和有见识之人多交流，能够触发灵感，天天看盘中两条线的走势，看不出什么名堂来的。

目前大盘的走势还很弱，反弹无量也无力，大跌之后的趋势还没有修复，野牛暂时观望。

从明天开始一个月内，会有很多可能发生，大家不要觉得奇怪，因为按照历法，猴年马月真的到来了！

作者:野牛先生 日期:2016-08-02

上周五确实是在期货夜盘进行了开仓操作，当时就有心细的朋友看出来。这次做的是多头，大商所品种。

其实股市也好期市也罢，谁是正派人士谁是邪派？要说投机，摸

不着看不见的一个股票代码，叫价几十块，玩的也是低买高卖路子，就能身居正道了？期货背后起码还是清清楚楚的一吨螺纹钢或者一吨大豆油，研究一吨大豆油总比研究一只股票代码容易多了。

至于大家入不入市，与野牛何干，咱们又不是对手盘，不是说你亏了野牛就一定赚；野牛也不是期货公司，大家开户交易野牛得不到一分佣金。有些人手中就那几个小钱，似乎世界上所有人都在盯着，野牛钱不多，但也不至于牟你二升米过日子呀！野牛在体制内也曾经有一官半职，真想弄俩钱，那方便多了，犯不着净身出户。君子爱财取之有道，赚自己可以赚的钱，任何时候都坦然。

作者:野牛先生 日期:2016-08-02

@野牛先生 2016-08-02

这几天挺热闹，很好！野牛说过，开帖不是为了迎合谁，只要不是人身攻击，野牛捍卫大家说话的权利。来者不拒，去者不送，理性交流，文明聊天。

野牛跨长江过黄河，从南走到北，从中走到西，体制内十余年，资本市场搏杀也十余年，看到的知道的得到的，又岂是妄薄之人可了解。野牛还是那句话，谦虚点，得到别人指点一二能让你受益匪浅。

野牛清仓后出去转了转，其实投资之道功夫在盘外，出去走走和有见识之人多交流，能.....

---

@我是传奇 351 2016-08-02

8月到9月必有事情发生，但不是猴年马月的原因，而是今年是

丙申年，8月7日将进入丙申月，岁月相同则正是一年大事的应期，如果这段时间里出现了房价开崩，经济着陆之类的事情也完全不用觉得奇怪。

---

多谢更正，你说的是对的，应该是猴年猴月。

作者：野牛先生 日期：2016-08-03

@越天心 2016-08-03

野牛先生，楼里有人说会来一波比较大的行情，你怎么看呢？这是要给聪明钱找个去处稳住他们呢，还是又一波大屠杀的前奏？

---

多大的行情才算大行情呢，至少大盘涨 20%以上才能算比较大的行情吧，那就是在目前的基础上涨 600 点，上证冲过 3500 了。就眼下的情况来说，这种可能性不是很大，但也不是绝对不可能，一切看首长的意思了。

现在的经济情况是，国家信贷总量一直处于高位，但是经济增速一直下滑，而部分资产价格比如地价楼价一直上涨，民间投资依然下降趋势，这种情况下如果继续炒高资产价格，似乎没有道理，也不合常情，因为资金本来已经往金融领域去，而现在恰恰这方面收益更好，结果只能是整个经济形势越来越虚化，与中央的方向是相悖的。

目前，股市处于无量反弹状态，力量也不强，大跌已经好几天过去了，没有看到强势收复失地的意愿，所以暂时野牛对后市的判断是阴天有小雨，不适宜开仓晒谷。主力什么意图，野牛也不敢说完全明



白，只能是走一步看两步，反正是不见兔子不撒鹰，等到趋势明朗了再进去，少赚点不要紧，每次出手尽量不要亏损，慢慢的积累就多起来了。

作者:野牛先生 日期:2016-08-03

@徐三爱 2016-08-03

野牛大哥心大，字里行间见人品，必是山崩于前不形于色的角  
这修养，要学好好学！

-----  
人不知而不愠，不亦君子乎。毛泽东有人骂，邓小平也有人骂，这个世界上没有完美的人，也没有所有人都说好的人，何必太较真呢，野牛懒得搭理。野牛一介草民，大家喜欢怎么议论都随他去，议论越多说明野牛影响他们的生活越深，越发显得野牛对他们生活的重要程度，于野牛而言，何曾损耗半分。

作者:野牛先生 日期:2016-08-03

@野牛先生 2016-08-02

上周五确实是在期货夜盘进行了开仓操作，当时就有心细的朋友看出来。这次做的是多头，大商所品种。

其实股市也好期市也罢，谁是正派人士谁是邪派？要说投机，摸不着看不见的一个股票代码，叫价几十块，玩的也是低买高卖路子，就能身居正道了？期货背后起码还是清清楚楚的一吨螺纹钢或者一吨大豆油，研究一吨大豆油总比研究一只股票代码容易多了。

至于大家入不入市，与野牛何干，咱们又不是对手盘，不是说你

亏了野牛就一定赚；野牛也不是期货公司，大家开户交易野牛得不到一分佣金。有些人手中就那几个小钱，似乎世界上所有人都在盯着，野牛钱不多，但也不至于牟你二升米过日子呀！野牛在体制内也曾经有一官半职，真想弄俩钱，那方便多了，犯不着净身出户。君子爱财取之有道，赚自己可以赚的钱，任何时候都坦然。

---

@xuxiaofey 2016-08-03

猜到楼主开仓了周五，却猜不出来开的是啥。

经过提示应该是棕榈 1701 吧？可能是楼主觉得豆棕差价要回归合理吧。

---

[img]http://img3.laibafile.cn/p/m/255840063.jpg[/img]

这朋友很细心，理解得不错。

作者:野牛先生 日期:2016-08-03

现在的行情，没有必要去猜，按照野牛估值加预期的方法，就是目前估值不算便宜，预期很不好，把希望寄托在主力拉一把的基础上冲进去赌，真的没有必要。假如有大行情，假如大盘涨 20%，个股涨 30%，那么等形势明朗了，只吃到一半，那也很好了的，资本市场亏的都是因为人心不足，干超出自己能力范围的事，本来挑 80 斤是游刃有余的，非要挑 200 斤，不吐血才怪。

作者:野牛先生 日期:2016-08-03

刚看了一下财经新闻，据传股指期货要松绑了，如果这是真的，

是一个值得注意的信号。股指期货限仓和提保，对大资金对冲非常不利，特别是有仓位需求的投资者。在这种形势下，他们要求放开也是合理的。

作者:野牛先生 日期:2016-08-04

英国降息，这个不算什么大事，但是议息会议说明很值得说说，这个跟野牛的预判大概差不多。

会议对今年下半年至 2018 年的经济增速进行了调整说明，其中维持 2016 年下半年 2.0% 的速度不变，2017 年从 2.3% 下调至 0.8，2018 年从 2.3 下调至 1.8。

这个说明了他们普遍认为明年的经济环境非常恶劣！

作者:野牛先生 日期:2016-08-06

这两天，朋友们议论纷纷，说是中韩这次玩真的了，广电部门“限韩剧”，商务部限制电子产品和化妆品，有做美容业的朋友说韩国的 BB 霜过不来了，等等。总之，为了韩国部署萨德导弹这事，中国是愤怒了。

在说中韩之前，不得不说中朝关系。从小学开始，我们的教科书都说中朝关系是鲜血凝结起来的兄弟关系，实际上是这样吗？先梳理一下吧。

1905 年之前，朝鲜，也就是高丽国，在大多数的时间内都是中国的附属国，没什么好说的；1905 年--1945 年，日本统治了 40 年，这期间也没什么可说的；1945--1950 年，中国内战，朝鲜处在苏联控制下，听苏联老大哥的，也没什么可说的。中朝关系是因为抗美援朝战

争才凸显出来。在教科书中，抗美援朝战争一直都是中朝兄弟情谊的最有力证明，事实上，这个时期中朝关系非常不好，原因主要有三点：一是指挥权的矛盾尖锐。志愿军入朝作战，金一心想，你们是来帮我的，在我的地盘应该我说了算吧！彭德怀想的是，你金一手中兵力不足两万，我志愿军几十万部队，更何况我中国怎么能听你朝鲜的。两人矛盾激化，只好请苏联老大哥仲裁，苏联最后认定，以中国方面说了算。为此事，金一憋了一肚子气。

二是铁路控制权的争端。为了支援前线物资运输，中国从国内调集了 18 万民工入朝抢修铁路，铁路控制权一直都是在志愿军手里。后来战争进入拉锯阶段，打打停停，战事并不激烈，这个时候金一提出接管铁路用于经济恢复。志愿军一开始是不同意，但还是交接出去，可最后苏联认为战争没结束，铁路必须军管，这样控制权又回到志愿军手里，金一更加不高兴。三是停战协议的签订。志愿军打过三八线后，已经是非常疲惫，基本上处于弹尽粮绝的境界，所以美联军提出停战协议后，中方答应了。但是金一坚持不同意，他一心干掉美联军，武力统一半岛，现在节节胜利，怎么停战了。所以朝鲜人一直都认为半岛不能统一，中国有非常大的责任。此外，在朝鲜劳动党内部，也是分成多个派别，其中有一派叫延安派，是亲中国的，朝鲜战争结束后，金一开始对延安派进行大清洗，一路追杀，延安派只好逃向中国求助，最后金一提出条件，就是志愿军立即撤军，可以放他们一马，这可能是后来志愿军紧急撤离的一个重要原因。

当然，中朝之间还有很多问题，比如长白山的归属争端等等。说

这些历史，是想说明一个事实，中朝用鲜血凝结起来的兄弟关系，可以用来歌颂志愿军的事迹，但是用来处理两国的关系就麻烦了。

所以说，中朝关系并不是由历史凝结起来的亲密关系，里面太多矛盾冲突和利益纠缠。面对这样的一个国家，中国应该怎么办，野牛觉得，绝对不能放任金三胡闹，必须要有立场和行动。金三这么闹腾，最难受的是韩国，因为韩国的经济高度依存中国，但是中国对金三又如此姑息纵容，金三对韩国又咄咄逼人，你说朴槿惠该怎么办？

中国作为亚洲的大哥，必须有大哥的魄力，你保护不了韩国，还不让人家找靠山？

玩砸了，谁也不能怨！

作者：野牛先生 日期：2016-08-06

@xuxiaofey 2016-08-06

活捉楼主，哈哈。能赏个菜粕现价看法不楼主？维持原看法不？

-----

菜粕和螺纹现在都不建议做，1609 合约很快就到期了，从规律上说，进入交割月，期现货价格会逐渐找齐，而实际上目前的期现价格也是在一个大概范围之内，在这个范围内可以上也可以下。波动很大，又没有形成一个明显的方向，不好把握。至于 1701 合约，目前还不适合做，因为有很多因素在变。

菜粕，看好 1705 未来的表现，方向是多，但是目前还有向下空间，时间点也没到。所以目前野牛期货操作基本上是轻仓短线，捞一把就撤。但是年底或者元旦前后，如果菜粕的走势和野牛预判一致，

会重仓做多 1705 合约。

作者:野牛先生 日期:2016-08-06

@u\_112048770 2016-08-05

@野牛先生先生，能谈谈您对一线楼市的看法吗？北京的房又连续四周上涨，对有改善性需求的我们来说现在咬牙换房合适吗？谢谢先生！

---

房价这点事，真的不好建议，没有永远涨价的商品，这个道理大家都懂，问题是什么时候会回调，这个很不好判断，相比股市期市，楼市的体量太大，对中国经济的冲击也最大，中央什么态度，地方政府什么态度，如何平衡各方利益关系，牵涉的都不是小事，所以野牛没法给建议，野牛认为价值回归需要两三年的时间。

作者:野牛先生 日期:2016-08-06

@阴阳中和 2016 2016-08-04

这里居然还有讲技术的。我觉得技术都是扯淡。股票很简单，低买高卖。什么看指标，都是扯淡。股票涨只有一个原因。大盘涨了。呵呵。如果还迷恋技术，迟早变老韭菜。又有喜又有愁

.....

---

技术也不是都没用，任何一样用到极致都是好办法，关键还是在于个人。野牛刚入市的时候跟很多人一样，也是从技术分析入手的，到后来就不怎么用，但是在买卖点分析的时候还是会借鉴一下。

作者:野牛先生 日期:2016-08-07

@lingyunda 2016-08-07

野牛先生,您说您刚入市是从技术分析入手,但现在不怎么用,只有在买卖点位时借鉴一下。

我2014年10月入市,刚开始2个月瞎折腾,亏损,从2015年12月后我看书学技术,至今一直是看指标买入卖出。是有盈利的.....

-----

技术分析是根据目前的走势参照一般规律来判断未来的趋势,简单来说就是拿过去发生的事情来推测未来的可能性。这种方法在大势比较稳定的时候有一定的参考作用,因为一个趋势一般具有连续性。但是技术分析是历史分析,具有滞后性,对于大多数人来说,单纯依靠技术分析很难准确把握方向。对于大盘也好,个股也好,野牛的方法都是估值加预期。估值就是分析目前的价格与内在价值的关系,是低估还是高估,预期就是分析未来可能发生各种可能性,比如说业绩改善预期、资产整合预期等等,因为股市实际上就是买预期,预期向好,就有资金关注。比如说美国的特斯拉,估值很高,但是因为有好的预期,所以它的股价持续向上。一个完整的估值加预期分析,一般有四个方面:一是基本面,公司的主业属于朝阳产业还是夕阳产业,是周期性行业还是传统行业,不同的行业应该给予不同的估值。同时,公司的产品市场占有率如何,同类竞争力如何,能否维持,这些都是需要认真分析的。

二是政策面，公司未来会不会有资产注入或者同类整合，管理层对持股的态度如何，这些是影响预期的重要因素。三是资金面，这个既包括公司的现金流，也包括场外资金买入的力度。公司现金流量好生命力就强，场外资金持续流入，股价就会升。

四是技术面，主要看量价配合是否理想，温和放量温和上涨，是最理想的介入时候。

作者:野牛先生 日期:2016-08-07

@罗樊罗 2016-08-07

野牛先生:请教下期货的止盈，前两天做空螺纹钢没有及时止盈导致亏损了一部分。回到止盈的问题上，如果螺纹钢在 2400 开的多单，现价 2500，可以在软件中设止盈 2450 吗？

-----

这个问题不好回答，一是各个软件有可能存在差别，二是野牛从来没有在软件中设置过止盈，都是人工操作的，野牛只设置止损，有仓位的时候会盯盘，完全是依靠盘中走势来进行止盈操作。

作者:野牛先生 日期:2016-08-07

@xuxiaofey 2016-08-06

活捉楼主，哈哈。能赏个菜粕现价看法不楼主？维持原看法不？

-----

@野牛先生 2016-08-06

菜粕和螺纹现在都不建议做，1609 合约很快就到期了，从规律上说，进入交割月，期现货价格会逐渐找齐，而实际上目前的期现价



格也是在一个大概范围之内，在这个范围内可以上也可以下。波动很大，又没有形成一个明显的方向，不好把握。至于 1701 合约，目前还不适合做，因为有很多因素在变。

豆粕，看好 1705 未来的表现，方向是多，但是目前还有向下空间，时间点也没到。所以目前野牛期货操作基本上是轻仓短线，捞一把就撤。但.....

---

@qiandquan 2016-08-07

牛哥，请教一个问题。

目前本人也有套交易系统，期货资金投入占总资金的 20%左右，年收益根据行情不同而不同，收益按最保守算法大概也能翻倍，市场的涨跌跟我没有关系，基本也跟技术分析无关，只是大概有.....

---

资金积累是通过时间积累来完成的，巴菲特的大部分资金都是 50 岁之后获得的，这就是复利的威力。你现在能稳定盈利跟你投入的资金有很大关系，因为你只投一小部分，心态好，风险承受能力强，扛得住波动，所以盈利了，你要是把全部资金投进去，看是否还能淡定？

所以说，你不需要找谁合作，毕竟你只是投了 20%的资金，等你全部投进去也能心态淡定，也能稳定获利，再说吧！到了那个境界，大把资金来找你，真的，这种境界，野牛目前都做不到。

作者:野牛先生 日期:2016-08-08

@野牛先生 2016-08-07

技术分析是根据目前的走势参照一般规律来判断未来的趋势,简单来说就是拿过去发生的事情来推测未来的可能性。这种方法在大势比较稳定的时候有一定的参考作用,因为一个趋势一般具有连续性。但是技术分析是历史分析,具有滞后性,对于大多数人来说,单纯依靠技术分析很难准确把握方向。

对于大盘也好,个股也好,野牛的方法都是估值加预期。估值就是分析目前的价格与内在价值的关系,是低估还是高估,预期就是分.....

---

@徐三爱 2016-08-08

温和放量和温和上涨,是介入最佳时机,嗯,自选股里现在就慢慢观察起来。。。。。

去年的ST水井,股灾后拿了一段时间,就是冲着业绩改善预期摘帽和大股东去的,最终却是没拿住。。。。。

另,请.....

---

如果是一直跟踪并看好的,突然起跳,比预期买入的价位高了,跟入三成仓位,如果继续大幅拉升就持有不至于踏空,如果回调,再适当加仓。很难买到预定价位的,顺势而为,关键在于仓位,可进可退。

作者:野牛先生 日期:2016-08-08

@没有身份只有证 2016-08-08

螺纹确实强，静观是否会到止损价 2612

---

周末刚提示过，螺纹现在不适宜参与，没有形成趋势的情况下，多空都容易挨打。

作者:野牛先生 日期:2016-08-08

@遥远并不遥远 2016-08-08

不知野牛老师对棉花有没有研究!在这儿希望讨教下关于棉花基本面和外盘棉的看法。感激不尽.谢谢@野牛先生

---

没研究过棉花，这个品种比较适宜大资金运作，散户不好做。

作者:野牛先生 日期:2016-08-08

@qiandquan 2016-08-07

贴里的朋友大家也不必急着下结论，可能很多人还没明白我的意思。正是从安全的角度出发才仓位严格控制在2成，用仓位平掉了杠杆!

为解决心态对操作的影响，本人曾设计过十几套程序化交易系统，每套程序单.....

---

操作10万和1000万的差别是很大的，1000万放两成到期货市场，就是200万，和操作10万的感觉也是差别很大的，资金越大对市场的影响越明显，越容易吸引猎人来追杀。要说程序化交易，现在

大资金和机构几乎都在使用设计的程序来交易，专业的团队分析，专业程序员设计，依然不乐观，不要太迷信自己的程序。真做到不管资金多大都能有 20%—50%的总收益，野牛随时可以找到资金，太多不敢说，三五千万是可以筹到的。

作者:野牛先生 日期:2016-08-08

@baby30588 2016-08-07

很认同野牛哥的估值加预期分析，只是这一年多点走来，看到了A市的乱象远远超出了入市前的想象。放杠杠，打压杠杠，清理场外配资，清理 HOMS 恒生系统，再救市，降息降准，又搞个融断，再到排挤中概股回归，打压.....

-----

接下来怎么走，不好猜，放量冲过 3050 一线企稳，野牛还是三成仓位进场做个短线。

作者:野牛先生 日期:2016-08-09

@徐三爱 2016-08-09

野牛大哥七夕快乐！给太太备礼物了没，字如其人，感觉不似浪漫的人呢。。嘿嘿。。。

ahalq1238

.....

-----

今天七夕了呀？都没注意到，祝愿楼里有情人幸福满满！野牛不是浪漫的人，不过生日，不过情人节，也不过结婚 x 周年纪念，也不

喜欢逛街，总之是一塌糊涂。但是兴趣爱好很广泛，除了资本市场交易之外，喜欢品酒（不是大碗喝）、品茶、下棋、摄影、旅游、钓鱼、打球……太多了，而且每样都能玩出点心得。

在家里，除了赚钱之外，还喜欢陪孩子，教孩子中国文化和书法，然后就是种点水果蔬菜什么的，其他的一概不管。

作者:野牛先生 日期:2016-08-09

今天把前些天开的棕榈 1701 多单平了，打算做豆粕 1701，期货市场真的就是心态，投入太多杠杆太高，很难扛得住，只有赔得起，才能赢得起。有些人一看野牛又在吹牛赚钱，这个真不是吹，给我很多资金玩大的，同样很难淡定，自己的钱，一两百万以内，每次只做几十手，赚个十万八万的，真的不是什么难事，当挣个生活费了，大部分资金还是投股市，一波牛市起码能赚两三倍，稳稳当当。

[img]http://img3.laibafile.cn/p/m/256344806.jpg[/img]

[img]http://img3.laibafile.cn/p/m/256344852.jpg[/img]

作者:野牛先生 日期:2016-08-10

@哲珊朗 2016-08-10

牛哥喜欢品酒，喜欢红酒吗，我是一名红酒爱好者，可以说说澳洲红酒的情况吗，尤其是现在中国假货居多的奔富

---

红酒，野牛当然喜欢，但是野牛对红酒比较挑剔，带酸味和涩感的都不喝，在国内的时候找不到好的红酒，宁愿自己酿一些，选用野生山葡萄，按照 2:1 的比例混入冰糖，放入玻璃缸发酵，半年后再装

入酒桶存放地窖，一年后可以开喝，味道也是不错，野牛老家常年存放。澳洲的红酒种类繁多，真正好喝的也不是很多。

作者:野牛先生 日期:2016-08-10

@三道和 2016-08-10

先生，您觉的在澳洲开中餐馆怎样？

-----

澳洲的中餐馆很多，竞争也很激烈，感觉有点两极分化，做得好的，排队等候，味道差的，门可罗雀。

作者:野牛先生 日期:2016-08-10

关于白酒，野牛不喜欢茅台，酱香型的酒都不喜欢，绵香、米香、清香的都可以，这个要声明一下的，哪天野牛到某地游历，刚好有涯友邀请品酒，拿十年二十年的茅台出来，你说野牛喝还是不喝？

作者:野牛先生 日期:2016-08-10

@小园香径 1988 2016-08-10

请教野牛哥，这波豆粕目标位看到多少？

-----

没什么目标，感觉该起来了就做一下，一两百点应该有吧，反正见势不妙就撤。一些品种做久了就成朋友了，什么时候该怎么走，都有一点感觉。

作者:野牛先生 日期:2016-08-10

@金四在哪儿 1 2016-08-10

前些年生意好，经常买红酒洋酒送客户

俺跟老婆也学着装逼起来

每晚睡前都要喝点红酒，当时喝的最多的就是澳洲产的

每小支装大概 160 多元，高兴起来一晚上喝掉 5 百块很正常

这根本不是俺这个穷鬼.....

---

澳洲的红酒并不贵，贵的并不代表好喝，一般 750ml 的才十几二十澳元，人民币就百把块，再说了，野牛喝酒每天晚上就一个高脚杯，不多喝，一年下来酒钱用不了几个。

作者:野牛先生 日期:2016-08-10

@xljabcd 2016-08-10

野牛先生：鸡蛋行情期现相差很大，您能分析一下吗，感觉可以做多了？

---

很久没做鸡蛋了，都没关注了，就觉得鸡蛋可以炒西红柿！

作者:野牛先生 日期:2016-08-10

@Hai10086 2016-08-10

野牛大大，看奥运就看得出来，澳大利亚很多民众和政府是对中国有很大的敌视的感觉。不知道您在澳大利亚是什么感觉，普通民众对中国意见特别大吗？对您个人生活有影响吗？

星美 090101

.....

---

野牛家附近就有澳洲最大的连锁超市 woolworths，奶粉货架上标有每人一天限购 4 罐，野牛看见好几回，一对年轻夫妻一次买了满满的两大购物车，粗略数了一下大概有 150 罐，把货架都搬空了，而且是多次，这种情况，连野牛都看不过去。还有些国人自恃有几个钱，在这里张扬跋扈，引起别人的反感，这都是存在的。

但是澳洲是个移民国家，真正的当地人都集中居住在几个小地方，大家都是外地人，也没有太多的说法。这里与民众关系最密切的部门就是 centerlink（福利机构），还有医疗和教育，这些对华人没有什么歧视的，野牛平时没感觉到有什么影响。

作者:野牛先生 日期:2016-08-10

@徐三爱 2016-08-09

野牛大哥七夕快乐！给太太备礼物了没，字如其人，感觉不似浪漫的人呢。。嘿嘿。。。

ahalq1238

.....

-----

@野牛先生 2016-08-09

今天七夕了呀？都没注意到，祝愿楼里有情人幸福满满！野牛不是浪漫的人，不过生日，不过情人节，也不过结婚 x 周年纪念，也不喜欢逛街，总之是一塌糊涂。但是兴趣爱好很广泛，除了资本市场交易之外，喜欢品酒（不是大碗喝）、品茶、下棋、摄影、旅游、钓鱼、打球……太多了，而且每样都能玩出点心得。



在家里,除了赚钱之外,还喜欢陪孩子,教孩子中国文化和书法,  
然后就是种点水果蔬菜什么的,其他的一概不管。

---

@大象无形 DH 2016-08-10

先生品味高雅,晚辈望尘莫及。书棋酒茶…

希望先生有空多谈谈红酒,品茶,书法…

生活不只是投资,还有诗和远方

---

@ahalq1238 2016-08-10

我这里一瓶马其顿红酒还没开,还有安化带金花黑茶,降血脂很有用,适合胖人喝。

---

马其顿红酒没喝过,黑茶渥堆得好,一般存放五六年都有不错的金花了。安化黑茶是黑茶的鼻祖,但是市面流通不如云南普洱和广西六堡。黑茶有安神健胃的作用,野牛也很喜欢喝。

作者:野牛先生 日期:2016-08-10

@非牛顿流体 kqx 2016-08-10

野牛先生怎么看?

[img]<http://img3.laibafile.cn/p/mh/256461356.jpg>[/img]

---

这个问题比较敏感,不好说得太深入,目前形势的确如此,纵观上两任,没有总书记直接指挥经济事宜,都是总理具体部署负责,朱

镕基、温家宝，都是如此，最近习总几乎全面否定了克强的经济措施，这是非常罕见的。

国家领导人直接干预经济，邓小平是一个，去年媒体力捧习为新设计师，大概就是这个意思。所以目前很多政策措施需要重新捋顺。

邓小平在国家发展迷惘的时候指出一条道路，现在中国同样走在一个十字路口，该怎么走，看看新设计师有何高招，拭目以待。

作者:野牛先生 日期:2016-08-10

@哲珊朗 2016-08-10

牛哥喜欢品酒，喜欢红酒吗，我是一名红酒爱好者，可以说说澳洲红酒的情况吗，尤其是现在中国假货居多的奔富

-----

@野牛先生 2016-08-10

红酒，野牛当然喜欢，但是野牛对红酒比较挑剔，带酸味和涩感的都不喝，在国内的时候找不到好的红酒，宁愿自己酿一些，选用野生山葡萄，按照 2:1 的比例混入冰糖，放入玻璃缸发酵，半年后再装入酒桶存放地窖，一年后可以开喝，味道也是不错，野牛老家常年存放。澳洲的红酒种类繁多，真正好喝的也不是很多。

-----

@剑星 2016 2016-08-10

自己做的会有这菌那菌超标，处理不了的，以前我家也自己做，后来看了一些新闻报道自己酿的葡萄酒出事了，后来也不敢。

-----

这个野牛也听说过，还听说自家种的花生榨油黄曲霉超标，可是野牛还是喜欢。据野牛所知，在年份酒中添加一点敌敌畏，口感会更醇，好多酒企都是这么干的。都说病从口入，还真是这么回事，喝死拉倒！

作者:野牛先生 日期:2016-08-10

刚才发了一段关于克强经济学被废的小论，不见了，估计敏感了，不说这个了。

作者:野牛先生 日期:2016-08-11

@哲珊朗 2016-08-10

牛哥喜欢品酒，喜欢红酒吗，我是一名红酒爱好者，可以说说澳洲红酒的情况吗，尤其是现在中国假货居多的奔富

---

@野牛先生 2016-08-10

红酒，野牛当然喜欢，但是野牛对红酒比较挑剔，带酸味和涩感的都不喝，在国内的时候找不到好的红酒，宁愿自己酿一些，选用野生山葡萄，按照 2:1 的比例混入冰糖，放入玻璃缸发酵，半年后再装入酒桶存放地窖，一年后可以开喝，味道也是不错，野牛老家常年存放。澳洲的红酒种类繁多，真正好喝的也不是很多。

---

@剑星 2016 2016-08-10

自己做的会有这菌那菌超标，处理不了的，以前我家也自己做，后来看了一些新闻报道自己酿的葡萄酒出事了，后来也不敢。

---

@野牛先生 2016-08-10

这个野牛也听说过，还听说自家种的花生榨油黄曲霉超标，可是野牛还是喜欢。据野牛所知，在年份酒中添加一点敌敌畏，口感会更醇，好多酒企都是这么干的。都说病从口入，还真是这么回事，喝死拉倒！

---

@zc 小手冰凉 2016-08-10

你挣那么多钱要健康活到一百岁才行多花点钱造福社会

---

野牛少时家贫，母亲心灵手巧，总能苦中作乐。野牛工作后，母亲依然种菜养鸡酿酒，等着儿子休假回家。这种酒以后再也喝不上了，这鸡也吃不上了，再多的钱都买不到。（图为野牛母亲在乡下老家养的鸡）

[img]<http://img3.laibafile.cn/p/m/256554382.jpg>[/img]

作者:野牛先生 日期:2016-08-11

@跑起来嗖嗖地 2016-08-11

你怎么懂这么多东西，想学茶道，可以略微指点一下吗？

---

从工艺来说，茶大概可分为白茶、绿茶、乌龙茶、红茶、黑茶，每样买一点品尝一下，感觉味道的差别，然后再买点茶道的书来看看，然后再品尝，慢慢就入道了？

作者:野牛先生 日期:2016-08-11

@野狼先生 2016 2016-08-11

野牛，最近霍顿侮辱孙杨一事炒的很热，作为身处澳洲的华人，观点可能更客观，能否谈谈你的看法？

---

两个小孩子在外面吵架，大人把事件定性为家族仇恨。野牛在澳洲没听到太多的评论和争议，国人过于玻璃心了吧。

作者:野牛先生 日期:2016-08-11

@一路风雨 99 2016-08-11

先生想妈妈了

---

何止想，经常梦见母亲，醒来泪流满面……

作者:野牛先生 日期:2016-08-11

前面不少朋友问过，为什么买入双鹭药业，野牛说说吧。

首先，野牛多次说过，近三十年来经济高速发展，是以牺牲环境为代价的，未来一定会还，怎么还，就是接下来中国进入肿瘤癌症高发期，以前辛苦打工积累下来的财富将会为疾病化为乌有。所以抗肿瘤概念上市公司未来会有较大的发展空间。这就是预期。

第二，肿瘤癌症怎么治疗，野牛咨询了多家肿瘤医院，包括中山大学附属肿瘤医院和佛山一医，结论差不多，目前基本上还是手术、放疗、化疗这三种方式为主，什么靶向和生物治疗还是处于辅助地位。化疗和放疗需要药物，有进口和国产。在化疗放疗过程中，还有一个

问题，就是对人体正常系统会带来破坏，其中最普遍的是白细胞下降和血小板下降。

白细胞低于 10 但是高于 4，可以服用升白药，如果低于 4，则需要注射粒细胞刺激因子，也就是升白针；血小板低于 20 就会很危险，需要注射血小板。

第三，化疗放疗国产药价格大概是进口药的三分之一到一半左右，主要生产公司有两家，是恒瑞制药和双鹭药业，野牛在实地考察中发现，医院用的化疗放疗药以及升白药用得最多的是双鹭药业，血液制品血小板几乎被天坛生物垄断。

所以野牛抗肿瘤医药股重点放在恒瑞、双鹭、天坛这三家。因为最近一两年合大血库告急，野牛担心天坛生物的血液制品供应不足，所以在总仓位只有三成的情况下，只买入了双鹭药业，如果是行情好，会加三成资金入天坛生物。

大概情况就是这样。

作者：野牛先生 日期：2016-08-12

@绿罗裙 2013 2016-08-12

向楼主请教一个问题，我觉得无论经济前景如何，国家印钞这一点是肯定的。

怎么预防手里的货币贬值呢，房子已经买够了，买太多担心房产税。

买黄金只能买一小部分，毕竟也不是太看好黄金。怎样抵御通胀.....

---

这个问题前面有过专门的分析，其实真不用过分担心货币贬值，房子有了，黄金有了，美元也有了，剩下的人民币就拿着吧。如果大放水货币暴跌，那是走金圆券的道路，才过去几十年，现在大当家的脑子还是清醒的。而且这次，野牛认为并不会大放水，而是缓慢的挤泡沫。

作者:野牛先生 日期:2016-08-12

@跑起来嗖嗖地 2016-08-12

@跑起来嗖嗖地 2016-08-11

你怎么懂这么多东西，想学茶道，可以略微指点一下吗？

---

@野牛先生 19229 楼 2016-08-11

从工艺来说，茶大.....

---

先买几样常见的，毛尖、龙井、铁观音、功夫红茶、普洱，这些很常见，普通的价格也不贵，绿茶红茶开水凉一会，大概 80 度左右水温冲泡七八秒，水温太高会苦涩，铁观音和普洱都是用开水冲泡。茶叶多少，水温高低，冲泡时间长短都会影响口感，这些慢慢体会。

作者:野牛先生 日期:2016-08-12

@xuxiaofey 2016-08-11

为啥俺请教豆菜为啥区别对待的问题没了呢？一起扫了？

---

豆粕菜粕为何要区别对待，这是因为功能不同。豆粕用于家禽家畜养殖饲料，菜粕用于水产。猪肉鸡肉从立秋开始进入高消耗期，一直到明年二月份，这段时间都会需要豆粕。而水产养殖到了10月份捕捞后一直到来年开春是不用的。前段时间南北洪水，对水产养殖冲击很大，现在补苗已经来不及，菜粕消耗预期不足。

因为水灾影响，今年秋冬季水产品价格会上涨，那么明年开春养殖户加大投放的可能性就大。如果目前菜粕的价格低迷，冬天农户种植油菜的热情就会降低，种植面积没有扩大预期，还有一个可能的因素，就是夏天雨水太多一般冬天就会降水少，雨水不足就会影响菜粕的产量，所以明年油菜籽的产量是下降预期。

这样就是什么情况，明年菜粕消耗预期大，产量预期低，所以预判明年开春菜粕1705会有一波热炒。种植面积和时候，这两个因素需要关注，目前只是预判，如果到时候一切都与分析重叠，那么就重仓上。

作者:野牛先生 日期:2016-08-12

@第003只眼 2016-08-11

野牛伯伯，我是一名90后，希望伯伯多多关注年轻人！

-----  
野牛也算是资深青年，你居然称野牛伯伯，今晚该失眠了！

作者:野牛先生 日期:2016-08-12

@Hai10086 2016-08-11

牛？大，去年开始入的股市亏了不少钱没拿出来，现在想埋伏一



个股长期操作，您看双鹭药业合适吗？

---

打算长期持股的，最好等等

作者:野牛先生 日期:2016-08-12

楼里有人质疑野牛关于孙杨事件的评论，野牛不知道国内有多少波澜，反正在澳洲根本就没当一回事，可能是习惯了吧，你们看电视也见过，外国人国会开会，议员们坐桌子上的也有，抢话筒的也有，互骂蠢驴的也有，都是公众人物，都是电视直播哦！反正大家都不当一回事。你再看，人民大会堂开会，服务员拿尺子拉直线摆放水杯，似乎杯子歪了就是反革命一样。

所以野牛觉得这可能是文化的差异，没什么大惊小怪的。看 NBA 的人都知道，现场解说的什么狗屁言论都有，在奥运会比赛中，有些国家对自己的运动员也会有很夸张的评论，为什么其他国家的运动员就无所谓，就中国的要紧呢？从小就拿红领巾围脖子上，脑子供氧不足呀！

作者:野牛先生 日期:2016-08-12

今天尾盘突然放量上冲，沪指再次站上 3050，估计周末有利好出台。中国股市就是这样，总有先知的资金。如果下周一趁势上涨，最好突破前高，野牛再次杀入，还是三成仓位。

作者:野牛先生 日期:2016-08-12

有朋友拿华山派的气宗剑宗来形容价值派与技术派，看来也是金大侠的粉丝，野牛也是。其实在倚天屠龙记中，张无忌空有九阳神功

却推不开光明顶密道里的大石，在修炼了乾坤大挪移的用气法门后，却轻易推开了。所以拳师的总归是：练功不练拳，犹如无舵船；练拳不练功，到老一场空。

作者：野牛先生 日期：2016-08-13

@共渡今生 2016-08-12

野牛兄刚看到今天的中国经济数据 M1 增速远远大于 M2 这难道不是预示着股市已经见顶了吗

-----  
股市去年就见顶了！

作者：野牛先生 日期：2016-08-13

这是野牛的一个朋友发到微信圈的，平时野牛很少关注国内的一些新闻网站，并不清楚网上口水战如何，但是野牛认为这朋友说的还算全面。

野牛这朋友是 80 后，只有中专文化，24 岁的时候就成立自己的公司，第二年公司业务做到 800 万。野牛想说的是，不要被舆论左右，要有自己的思想，如果一直穷，首先要考虑的是自己有没有独立的脑子。

事情没有那么复杂，如果霍顿要道歉，是向孙杨道歉还是向 13 亿中国人道歉呢？不要什么事情都拿国家荣誉来绑架。

有些看帖的觉得野牛水平不行或者观点不对你口味，大可以出门右转，你看不看都不影响野牛开帖。

[img]http://img3.laibafile.cn/p/m/256707997.jpg[/img]

[img]http://img3.laibafile.cn/p/m/256708041.jpg[/img]

作者:野牛先生 日期:2016-08-13

周末没事就多说几句,其实野牛再提孙杨事件,真正要说的就是我们的国民教育。

说教育之前,先举个例子。有一家公司,要求员工每天工作 12 个小时,但是工资只有 500 元,你会怎么想?然后公司一直开展企业文化教育,要求员工热爱公司,热爱老板,感恩公司给了你每个月 500 元,能够免受饥饿。你说员工会热爱公司热爱老板吗?一个公司待遇不好,员工可以选择换,但是对于大多数人来说,都无法选择换生活的地方的。

问题来了,我们从小就开始灌输红领巾教育,要热爱党,热爱政府,慢慢的,国人从小就失去了个性,只有组织共性,只有顺从,没有创造力。政党和政府,是不需要歌颂和赞美的,只需要批评与监督。因为执政党掌握着国家机器,如果失去对民众的畏惧就会胡来,容易把国家带偏,所以需要民众的批评与监督。事实上呢,我们的红领巾教育,是让国民热爱与顺从,从意识上抹掉对政党政府的批评与监督。近几年的打老虎行动,有些地方出现塌方式沦陷,媒体一片赞美之词,可是换个角度一想,为什么遍地都是老虎呢?就是权力没有了畏惧,失去了有效监督。打了周老虎,难道就没有李老虎?野牛游历多地,要求民众从小就热爱政党的国家真没有几个,主要是教育国民该拥有什么样的权利和义务。民众爱不爱党,看党领导政府是否给民众带来更好的生活,否则都是空谈,老百姓很务实。而国民教育,在野牛看

来，不外乎四个字：守法诚信。

野牛在澳洲，有一次和朋友聊音乐，说到在国内都是从网上下载音乐到播放器，他们非常吃惊，认为这是犯法的，因为侵犯了别人的版权。前不久，野牛的邻居要卖掉一辆多余的车，把车存在的问题非常细致的告诉买家。其实都是小问题并不影响驾驶，可是他说，我知道的问题一定要告诉他，这是诚信的问题。

一个社会，民众可以不爱党，不爱政府，但是大家都不守法，都不讲诚信，那就完蛋了。

作者：野牛先生 日期：2016-08-13

前些时候，有朋友问野牛，为什么选择离开体制，其实就是个性的问题。在体制内的人都知道，要讲组织，需要的是共性而不是个性。

野牛 33 岁晋升副处，周围的人都觉得有发展前景，可是在这个时候野牛选择离开，尽管老领导多次找我谈话和挽留，至今野牛还保存着那个时候的对话，最后野牛告诉领导，去意已决，领导还是表示理解和祝贺。

野牛是有主见和个性的人，在单位每天处理文件，摆弄会议，觉得完全是虚度生命，有时候大领导说句话，我们就加班加点整理文稿，学习贯彻，还有心得笔记，每天起来，野牛都感觉不到工作的乐趣，而自己的工作也对社会发展没有任何意义，打印机不停的转动，浪费多少纸张呀！恰恰，在体制内做着和野牛一样没有意义的工作的人，比比皆是！不过野牛有些同事对此却是乐此不疲，所以野牛也不说体制内好不好，只有适合不适合。

在野牛所在的系统，像野牛一样经历的人不多，野牛一入职，先是在最基层的科所，一次北京市局领导视察，野牛对片区情况以及存在问题说得非常有条理和详细，陪同的分局领导回头就把野牛调到办公室，没过两年，市局政策研究室扩大，又把野牛调到市局，后来调到部里，最后又回到北京市任职。从基层到部，野牛走了个遍。接触到的人和事，比很多人知道得多了去。

人生有两大幸事，一是工作和兴趣能够统一，二是爱情和婚姻一致。每天起来，想起要工作就充满激情，工作就能做好；和自己喜爱的人结婚，生活就会快乐。

体制内也好，外也好，不存在优劣之分，都是一份工作，只有适合自己的个性。

[img]http://img3.laibafile.cn/p/m/256718351.jpg[/img]

作者:野牛先生 日期:2016-08-14

周末愉快，今天天气不错，18度，不冷不热，阳光明媚，春天已经到来。今年新添了个成员——兔子，孩子喜欢，看着孩子们在院子里和兔子追逐玩耍，野牛在自建的亭子里品茶吹水，生活平淡而超然，看日出日落云卷云舒，世间一切纷争，我自冷眼旁观。

权力也好，金钱也罢，生不带来死不带去，成王败寇，不过烟云，总有一天会明白，身边的亲人朋友最重要。少点无谓应酬，多陪陪家人吧！

[img]http://img3.laibafile.cn/p/m/256773519.jpg[/img]

[img]http://img3.laibafile.cn/p/m/256773637.jpg[/img]

作者:野牛先生 日期:2016-08-14

@阴阳中和 2016 2016-08-14

牛哥，注意隐私。网上什么样的鸟人都有。

---

多谢提醒，不过野牛行事光明磊落问心无愧，自信可立天地之间，没人能奈我何。要说财富，野牛几个小钱不值一提，估计在深圳都买不了两套房。生活是一种态度，不是用财富来衡量的。

作者:野牛先生 日期:2016-08-14

王亚伟，1971 年出生，93 年毕业于清华大学机电专业，刚开始从事的工作也是与专业相关的，95 年末接触到股市，深感兴趣，开始进入华夏证券，从 95 年到 2005 年的十年间，投资并不出众，在领导的强烈建议下，在 2005 年到美国沃顿商学院游学，回来后接手华夏精选，在接下来几年里一举成名，在 A 股出现一个王亚伟概念股。据王亚伟说，在沃顿商学院游学期间，终于跳出了“在中国看中国的思维”，而是站在世界看中国。王亚伟最近几年的一些投资行为，尽管有时候看不懂，但是野牛始终认为王亚伟并非浪得虚名，是有真料的。野牛说过，任何时候都不缺赚钱的机会，只是缺乏赚钱的眼光。有些人习惯用自己的眼光和思维去替换别人，你能看得明白吗？

卢庚戌，1970 年生，毕业于清华大学土木工程专业，进入北京某建筑设计院工作，因为热爱音乐，辞掉工作，背着一把吉他南下，睡过天桥底，也是十多年后才闯出点名声。

清华大学，牛人辈出，他们最大的不同就是敢于追求自己的梦想。

如果中国少了这样的人，那社会该是多么的乏味。

作者:野牛先生 日期:2016-08-15

@xuxiaofey 2016-08-15

楼主今天这行情，入了？

---

按照周末的计划，入了金融板块。

作者:野牛先生 日期:2016-08-15

@野牛先生 2016-08-13

前些时候，有朋友问野牛，为什么选择离开体制，其实就是个性的问题。在体制内的人都知道，要讲组织，需要的是共性而不是个性。

野牛 33 岁晋升副处，周围的人都觉得有发展前景，可是在这个时候野牛选择离开，尽管老领导多次找我谈话和挽留，至今野牛还保存着那个时候的对话，最后野牛告诉领导，去意已决，领导还是表示理解和祝贺。

野牛是有主见和个性的人，在单位每天处理文件，摆弄会议，觉得完全是虚度生命，有时候.....

---

@ftkarly 2016-08-15

我也是体制内出来，看完您的原因，彼此一样，耗费生命、虚度光阴、为了所谓的金饭碗。。。握手！欣赏！

有句话我赞同，工作和兴趣结合，爱情和婚姻结合。兴趣一般不会变，但是婚姻里，爱情会变质么？.....

---

哪里有永远热烈的爱情，最终都是归于平淡，恋人爱人，变成了亲人，相濡以沫，过好一生。野牛家庭也是很平凡的，从恋爱到结婚到现在快 20 年过去了，每天那一位都少不了凶野牛一两句，野牛仰望星空，不予理睬，逗孩子去，过了后啥事也没有。人生就是这样，艰难困苦或者轰轰烈烈都没问题，守得住平淡却很难，可是人的一生，哪来那么多大事，更多的是三餐一宿柴米油盐，韩剧里的生活，只能当消遣。

作者:野牛先生 日期:2016-08-15

@阴阳中和 2016 2016-08-14

牛哥，请问你是什么机会摆脱散户心态的？

---

野牛也不知道你说的散户心态是什么样的心态。野牛觉得大资金和散户的最大差别是资金管理，至于追涨杀跌，这个本来就是熊市的一种操作策略。

作者:野牛先生 日期:2016-08-15

@徐三爱 2016-08-15

莫非野牛大哥也是清华的嘿嘿~

---

野牛以前有个很漂亮的女同学名字也叫清华，野牛也多么希望自己也是清华的。

作者:野牛先生 日期:2016-08-16



今天农历七月十四，传说今晚鬼门关大开，所以老家习俗今天为先人备些纸钱衣什。晚上野牛做了几个母亲爱吃的小菜，在院子里摆个小桌，燃上一炷香，但愿母亲能尝上一尝。

野牛今天只吃了点饼干和水果，此刻，双眼已经沾湿，打开音响，听着一曲《云水禅心》，努力试自己内心平静下来。

晚点再聊聊股市吧！

作者:野牛先生 日期:2016-08-16

说几句股市，昨天放量大涨，今日放量调整，成交量起来了意味着市场发生了一些变化。野牛认为，上证已经进入反弹的下半场，主要特点就是放量强拉+放量调整，这个阶段是以权重股拉指数，中小盘出货的过程，到最后就会以大跌宣告反弹结束。

前面有朋友问到为什么要买入金融板块，就是根据这个判断买入的。野牛会忽略小调整，继续持股，密切关注一个信号，就是什么时候期指恢复正常交易。一旦期指放开限仓和提保，就得准备跑路了。

十月份人民币入篮正式生效，资本市场的行政干预手段会适当减弱，非常态措施也会收缩，到时候可能就不会这么温情了。

作者:野牛先生 日期:2016-08-17

@野牛先生 2016-08-11

前面不少朋友问过，为什么买入双鹭药业，野牛说说吧。

首先，野牛多次说过，近三十年来经济高速发展，是以牺牲环境为代价的，未来一定会还，怎么还，就是接下来中国进入肿瘤癌症高发期，以前辛苦打工积累.....

---

@边土冒 2016-08-16

其实齐鲁制药也在肿瘤方面有专长。双鹭药业在生白细胞方面是有一些药物但是也不是执牛耳况且白细胞低于一定值医保才会报销生白细胞药物还有就是现在医生开药可不光是疗效还要结合医保政策以及灰色的东西.....

---

这朋友说的不错，齐鲁药业，从研发水平、规模、药类品种和市场占有率，都是非常不错的，这个野牛也有研究，问题是——齐鲁药业没有上市！

至于医保，据野牛所知，患了癌症去医院的，已经顾不上那么多了！

作者:野牛先生 日期:2016-08-17

@野牛先生 2016-08-11

前面不少朋友问过，为什么买入双鹭药业，野牛说说吧。

首先，野牛多次说过，近三十年来经济高速发展，是以牺牲环境为代价的，未来一定会还，怎么还，就是接下来中国进入肿瘤癌症高发期，以前辛苦打工积累.....

---

@边土冒 2016-08-16

其实齐鲁制药也在肿瘤方面有专长。双鹭药业在生白细胞方面是有一些药物但是也不是执牛耳况且白细胞低于一定值医保才会报销

生白细胞药物还有就是现在医生开药可不光是疗效还要结合医保政策以及灰色的东西所以先生如果想持入医药股可要看清楚背后的东西其实咱俩可以探讨一下我懂医学专家你懂股市行情

---

@zhrok 2016-08-16

北陆药业行么？

---

北陆药业主打生物疗法，以前也买入过，后来野牛去了几个著名的肿瘤医院咨询专家，得知生物疗法目前还没有什么实际显著疗效，只能作为传统疗法的辅助。

作者：野牛先生 日期：2016-08-17

@捌零后也不小了 2016-08-17

我这样认为放开深港通，不知道对不对。政府强行托市，表面上看，大盘都好好的，而个股却都跌了不少。是不是政府没钱托了，就急于开通深港通。

---

政府托市不需要深港通，这通那通，都是主要是走人民币国际化的道路和逐步开放国内资本市场的需要。A股是以人民币计价的，无论哪路豪强要分中国股市的蛋糕，首先得用人民币。

作者：野牛先生 日期：2016-08-17

@IBM7J 2016-08-16

儿子的优秀品质多源于母亲，野牛先生睿智大气，其母亲应该也

是贤明聪慧的女子。自己生于农村，家境不好，毕业参加工作后，生活条件逐步改善，本想接父母到城市安度晚年，不幸母亲误信全能神邪教，刚开始告知为.....

---

做子女的，除了物质上给老人保障外，还得多关注他们的心灵需要，多聊天沟通。有些事不是钱物可替代的。老人跟孩子差不多的脾气，需要哄和引导，多问候。

作者:野牛先生 日期:2016-08-17

今晚的月亮很圆，刚好有朋友造访，心情更是高兴。晚饭后在亭子里品茶，15年陈六堡茶，味道醇厚回甘。一首米线包伍的《月下情歌》与大家分享。

[img]<http://img3.laibafile.cn/p/m/257062310.jpg>[/img]

作者:野牛先生 日期:2016-08-18

@stylistguoguo 2016-08-17

最后一次来了

不喜欢这明里暗里踩国家的带路党行为

祝愿所有讨厌自己祖国的人都能去西方世界享受美好生活

虽然中国弱了海外华人也是要在外面吃苦头的

不过谁叫的醒这些人呢。ying.....

---

小朋友，希望你说话算数，别再来了，这里不适合你，回家看喜羊羊和光头强去吧。楼里有同样想法的人，野牛都是同样的态度，天

下事天下人评说，从帖子的第一页到这里，睁大你的眼睛，把野牛希望祖国不好的话摘出来。如果你是五毛，野牛原谅你，因为是工作需要，如果不是，请你回去多看书，好好学习，努力提高知识水平和理解能力。

作者:野牛先生 日期:2016-08-18

@什么\_是\_什么 2016-08-18

想知道野牛离开体制之后怎么走的，现在也是这种情况，浑浑噩噩的工作还很累，关键没有兴趣，未来还有几十年想想就苦

---

野牛离开体制后进了私募，做了一段时间后就出来自己混了。

作者:野牛先生 日期:2016-08-18

关于帖子里的广告问题，昨天野牛给编辑发了短信，希望尽快能改善。不是野牛不清扫，大多时候野牛打算拉黑的，却显示已经被天涯禁了，可是还是没有什么作用，换了马甲又来。在这种情况下得不到改善情况下，野牛会减少发言。

[img]http://img3.laibafile.cn/p/m/257136208.jpg[/img]

作者:野牛先生 日期:2016-08-18

@123654789well 2016-08-18

野牛先生，帖子里爆出来的QQ号都是假的吗？

---

野牛从来没有公布过任何联系方式，目前涯友能与野牛对话的方式除了帖子里留言外，就是站内短信。在开篇就有过声明，不建群、

不设部落、不荐股、不代客理财，即使提示股票，也是在野牛平仓之后才做说明，这样是拿实际操作来作为例子分析，只是分享一种思维方式。

什么是庄托，就是自己先买入，然后再忽悠别人跟进，可有卖出后再说的庄托？说野牛是庄托的，还是别在资本市场混了，这智商和逻辑水平只能当个韭菜，不管混多少年，都是一把韭菜，不如及早离去。

作者:野牛先生 日期:2016-08-18

1978年，邓公访问日本，交换中日友好协定，期间参观了新日铁、日产和松下，还坐新干线到关西，深深为日本的发展和现代化所震撼。同样是在战后的废墟上建设，日本已经领先了中国半个世纪。回国后，邓公搞改革开放和现代化建设的决心扎根脑中，这才有了此后30年中国的高速发展。邓公很务实，丢掉虚无的主义，一切从实际出发。

知耻而后勇，知道不足才能奋起直追。美国的飞行器已经可以连续飞行两年远赴外太空，我们搞什么，花那么多钱搞一个具有独立知识产权的世界首台“巴铁”，开什么玩笑！发改委还发布数据，中华民族复兴完成了62.74%，开什么玩笑！

很多朋友外面的世界是什么样都不知道，就睡在上国的温床里做梦，民族的自豪感不是靠你们喊出来的，也不是砸几辆日本车表现出来的，要靠脚踏实地，时刻保持着清醒的头脑。野牛老家有句老话，面子是别人给的自己丢的，所以努力提高自己，别人自然另眼相看，

否则想挣面子不成反而丢面子。

作者:野牛先生 日期:2016-08-18

@lizi0927 2016-08-18

每天都上来看看，真羡慕楼主这种财务自由，随心所欲的生活！难道真有把股市作为提款机的人吗？假如真有，万望楼主作个声！这对我很重要！谢谢！

如匪君子

.....

---

把股市当作提款机的人有吗？答应是肯定有，但肯定不是你，也不是我，能做到这样的人非富即贵，在其他行业一样可以当做提款机。野牛资本市场厮杀这么多年，能赚到点生活费，除了自身努力外，还有点运气。

作者:野牛先生 日期:2016-08-18

@我系黑鬼 2016-08-18

牛哥，点评吓股市呗，小套一段时间了，想取出来买车

---

周末再多聊几句关于股市的看法，目前野牛是持股不动。

作者:野牛先生 日期:2016-08-18

@黑鱼哥 2016-08-18

欣赏佩服先生的视野和思维。默默地替野牛做个扫地僧

---

谢谢，在金大侠眼里，扫地僧的武功排名第一位！

作者:野牛先生 日期:2016-08-19

@fengaobo1993 2016-08-18

先生好，看你的贴好久了，你是个有大智慧的人，本人现有一事想请教你的看法。我有一儿，学的是葡萄酒专业，现已毕业，在国内一大国企上班，孩子酷爱这个专业，对品酒也有天分，但国内现在这个行业的现状不咋的.....

-----  
调酒师和品酒师都是小众专业，在澳洲的就业情况野牛也不是很清楚，看报纸上登的广告招人倒是挺常见到，不过需要考酒牌，就是持证上岗。

作者:野牛先生 日期:2016-08-19

@a1391868781 2016-08-18

野牛先生你好，我是 90 后，大专毕业，我有一个愿望就是可以做私募，但是我找不到途径，野牛先生可以给我一点点提示吗？万分感激

-----  
先考从业资格证吧，有了证之后看看能不能到证券公司做个业务员或者客服经理这类，只有进了那个大圈子慢慢历练，接触的人和事多了后，才知道下一步路怎么走。你站在门外看，永远是迷茫。

作者:野牛先生 日期:2016-08-19

@alan216 2016-08-19



@野牛先生野牛先生诚心请教，本人在中山有一处房产价值 100 万目前。现居深圳，未来发展也在深圳，手里现金 80 万，小孩 4 岁，2018 年面临入学问题。现在房价朴树迷离，完全看不懂，能否把中山房子卖了，此时入市深.....

---

房产问题不敢瞎支招，特别是眼下就要做决定的。野牛觉得起码到年底六中全会之后，看中央怎么定调才能明朗些。

作者:野牛先生 日期:2016-08-19

@野牛先生 2016-08-18

1978 年，邓公访问日本，交换中日友好协定，期间参观了新日铁、日产和松下，还坐新干线到关西，深深为日本的发展和现代化所震撼。同样是在战后的废墟上建设，日本已经领先了中国半个世纪。回国后，邓公搞改革开.....

---

@追寻之路总有逆风 2016-08-19

1、关于“巴铁”，概念提出者寻找投资人这没错，但投资人借此敛财这是错误的，美国也有这行案例，比如可燃冰的研究应用，可以说科学界这种忽悠人投资研究不实用的技术案例特别多，就连真空高铁实用价值也不如.....

---

巴铁如何，这个跟理科文科没有半毛钱联系，首先我们要知道，巴铁是为了解决城市交通拥堵而提出的，即使巴铁可以上路运营，也

无法解决交通问题。

北京的环路够大了吧，还有公交专线和地铁，但还是堵得不行，什么原因，是因为我们的城市功能定位和战略规划出了问题。比如说北京，要做政治、文化、教育、医疗中心，还要做经济、商业、金融中心，总之什么都要往里搁，而且都想往内城安置，好像出了二环就低人一等。什么行政单位、学校、医院、商场都堆在一起，能不拥堵吗，这个又岂是一种交通工具可以解决的。各个地方省会城市也是如此，都要高大全，学大寨。

国家城市发展，应该先有战略，后有规划，然后再在具体实施过程中做细节调整，我们呢，换个领导就换个思路，比如说这个书记喜欢隔离带种九里香，几年后换了任书记喜欢三叶梅，于是扒开公路换。发展战略，规划蓝图，功能定位，行政随意性太重。

北京，半个多世纪前梁思成夫妇就提了很好的规划意见，可惜没人听！

作者:野牛先生 日期:2016-08-19

@擎天 20 2016-08-19

牛哥,豆粕已经平仓了?最近以股市为主吗?近期股市看起来如果能够继续稳住阵脚,并且结合 m1m2 剪刀差来预判,感觉像又一波牛市的启动点,特别是上证 50 指数走势有点逆天,预判却心理不踏实……

-----

豆粕还持有,仓位轻,也还没到成本价,先看看,昨晚开了点菜

粕 1701 的空单做对冲。

作者:野牛先生 日期:2016-08-19

@没有身份只有证 2016-08-19

@野牛先生

个人感觉,铁矿近期以震荡为主,振幅逐渐收窄,随时面临方向突破,在目前位置,向上概率 20%,向下概率 80%,个人计划,在合适价位,继续 4-5 成仓位做空,操作是否合适,希望得到先生指点,不胜感.....

---

铁矿主力合约现在这个位置可以轻仓试空,如果是野牛操作,会在跌破 400 后再加仓,然后到 360 平掉部分。

作者:野牛先生 日期:2016-08-19

看到不少涯友讨论武功排名,野牛也扯一下淡。以前看到个一帖,作者通过比对,得出结论三宝太监就是《葵花宝典》的首创,武功排名第一。野牛看罢非常佩服,高手在民间。

但是野牛还是认为扫地僧排名第一,无崖子、东方不败、黄裳、独孤求败、风清扬这些都得往后靠。少林七十二绝技,张三丰和郭二小姐,不过听了觉远大师的部分经文,也受益匪浅,成为武当峨眉的开山宗师。这些姑且不论,其实金庸造出扫地僧这么个角色,是用他来阐述武学思想。扫地僧说,武功是用来杀人,佛法用来度人,所以武功每深一分就需要相应的佛法来化解,否则武功会伤及自身,武功越深内伤越重,最终走火入魔。扫地僧参透武功玄机,也参透生死,

还可以让别人在生死间轮回，这样的修为，不是普通的武功心法和招式可比的。

回到股市这个江湖，同样是如此，无论技术派还是价值派，都是具体的功夫而已，如何克服人性的弱点才是最终能否取得成就的根本。国内也好，国外也罢，多少风云一时的高手，最终淡出的淡出，跳楼的跳楼，大概是走火入魔不能自控了。巴菲特将就 90 岁，如今还可以在资本市场遨游，经历了多少危机屹立不倒，这心态和自我控制能力，确实让人佩服。

作者：野牛先生 日期：2016-08-20

周末，聊聊股市。

一，虽然股市上涨最终是靠资金推动，但是我们在分析的时候，还是习惯分成两种情况：价值驱动型和资金推动型。

价值驱动，就是整体低估，价格低于价值，根据价值规律，低估的价格会价值回归。

资金驱动，就是并没有低估，但是由于社会的整体流动性充裕，资金没有更好的去向，会流向股市，推动股市上涨。

价值驱动一般都是处于经济扩张周期，特点就是股市与大宗商品齐头上涨；资金推动一般都是处于经济收缩初期，股市与大宗商品脱节。

二，2008 年底股市的一轮上涨，是属于价值和资金双驱动，但是由于经济的迅速扩张带来行业的迅速过剩，资产价格泡沫化，在 2009 年底 2010 年初，大宗商品开始走熊，股市也逐渐回落。直到 2014 年

下半年，股市的整体估值已经处于合理价位，但是整体上属于资金推动。这轮牛市中，大宗商品没有联动。 2016 年一季度后期，以螺纹钢铁矿石为代表的大宗商品暴涨，股市也没有联动，这是经济收缩早期的表现。

三，目前，毫无疑问的是处于经济收缩周期，在这个周期，投资行为也要跟着收缩，当然央行的信贷水平也会是逐渐收缩的过程。所以我们认为未来不会大放水。但是信贷收缩是一个缓慢的过程，收缩过快就会导致躯体缺氧性休克。估计大型房企也是这个判断，最近万科争夺，恒大概念万达概念风起云涌，野牛的分析是地产一场风暴即将要到来，今年年底的六中全会后就会有动作，现在大型房企都在找一个港湾躲避风浪。

四，股市接下来怎么走，关键看两点：央行信贷水平和楼市成交量。这个只能预估，因为实际执行量数据我们很难得知。野牛的判断是流动性泛滥的情况会在今年年底前出现转折，在剩下的四个多月的时间里，股市走完这一轮反弹的后半程。楼市一线炒作已经接近尾声，二线接力已经到中途，三四线没有炒作的空间，在这个交接出现空挡之际，主力会引导资金分流到股市，那根放量长阳可以看作是主力的态度，那么股市的反弹应该可以持续至少两个月，如果全球没有出现黑天鹅，这一轮反弹会在 10 月份前后结束，高度很难超过 3500。

以上纯粹是半推半猜，不构成投资建议，错了很正常，对了主要是蒙！

作者：野牛先生 日期：2016-08-20

@野牛先生 2016-08-18

1978年，邓公访问日本，交换中日友好协定，期间参观了新日铁、日产和松下，还坐新干线到关西，深深为日本的发展和现代化所震撼。同样是在战后的废墟上建设，日本已经领先了中国半个世纪。回国后，邓公搞改革开.....

---

@追寻之路总有逆风 2016-08-19

1、关于“巴铁”，概念提出者寻找投资人这没错，但投资人借此敛财这是错误的，美国也有这行案例，比如可燃冰的研究应用，可以说科学界这种忽悠人投资研究不实用的技术案例特别多，就连真空高铁实用价值也不如.....

---

@野牛先生 2016-08-19

巴铁如何，这个跟理科文科没有半毛钱联系，首先我们要知道，巴铁是为了解决城市交通拥堵而提出的，即使巴铁可以上路运营，也无法解决交通问题。

北京的环路够大了吧，还有公交专线和地铁，但还是堵得不行，什么原因，是因为我们的城市功能定位和战略规划出了问题。比如说北京，要做政治、文化、教育、医疗中心，还要做经济、商业、金融中心，总之什么都要往里搁，而且都想往内城安置，好像出了二环就低人一等。什么行政.....

@追寻之路总有逆风 2016-08-19

好吧，一开始谈“美国的飞行器已经可以连续飞行两年远赴外太空，我们搞什么，花那么多钱搞一个具有独立知识产权的世界首台“巴铁””，从妄谈科技又扯到城市规划上来了，谈规划你赢了，东京的轨道交通确实世.....

-----

谈城市规划，是想说明巴铁理念的提出就是方向性错误，因为这个研究项目不能完成它的任务。巴铁的设计至少要占用两到三条车道，目前城市主干道和环路单向基本上是两到三条车道，只要前方出现交通事故或者抛锚，巴铁基本上就得趴在那里。可不可能只用一条车道？现在双层公交车和单层两节车厢公交车运营已经很完善，单车道的巴铁没有意义。

什么叫妄谈科技，不从实际出发的才是妄谈科技。

当然你要说外国也有研究太空薯条的，那么野牛告诉你，第一，人家可以任性，我们任性的话怎么追赶？第二，太空研究薯条成败对大家生活没有影响，让巴铁开城市道路上试试看，会不会有人骂娘。

作者:野牛先生 日期:2016-08-20

@刮西北风 2016-08-19

学习了，佩服扫地僧，水平极高，但又低调的看不出来，不过现在社会是不是吃不开啊，不表现的话谁给你机会

红山自由居士

.....

---

庄周带领弟子云游，路过一树林，有的树高直，有的弯曲，伐木工人正在砍一棵又大又直的树。弟子问工人为何砍这棵，工人回答说这棵树可作为好材料，所以砍了。弟子问庄周怎么看，庄周说有材挨砍！

他们继续前行，来到一大户人家借宿。主人非常热情，吩咐仆人杀鹅招待。仆人问，有两头鹅，一头会唱歌，一头不会，杀哪头？主人说把不会唱的宰了。

第二天，弟子问庄周，树有才被砍，鹅无才被宰，我们该怎么办？庄周说“周处材无不材间”。什么意思，换今天的话就是，才学就像底裤，你要有，但不要逢人都说你有。

世间有大才小才，小才唯恐世人不知道其有才，而大才从来不说其有才，但不是横溢就是侧漏。

作者：野牛先生 日期：2016-08-21

@zhengj12345 2016-08-21

请教野牛先生，房地产业的变革，是否因为国家看到了房地产绑架经济的坏处，是结构调整的战略步骤，未来会如何发展？阿桂  
2016

.....

---

事实上，房地产业是国家的支柱产业，除了地方政府的收入来源外，其带动的上下游行业及安排的就业非常多，正常情况下，中央也



好地方也好，不会真正触动。

问题在于，伴随着农村的衰落，中国城镇化进程已经进入最后阶段，在这个阶段，对于房屋的需求已经从顶峰往下走，地产行业的发展空间已经收缩，如果国家再继续扩张地产业，只会增加更多的鬼城和债务。每一个行业都有发展——顶峰——回落的过程，地产行业的回落是行业发展的规律，不可回避。所以说中央控制地产业的继续扩张是根据发展的实际情况而作出的决策。

而在一线地产行业，因为整个行业都会面临着收缩，地产商就必须整合，由大型的地产公司整合成地产巨头，逐步吞并小型的地产公司，最近万科争夺战，野牛认为就是这个背景下的表现，以万科作为各路地产资本整合的平台，用来应对即将到来的地产行业收缩。

作者:野牛先生 日期:2016-08-25

野牛好些天没来，原因有三个

一是最近政策很不稳定，一时一个样，估计高层心里也没谱，放点风声出来看看市场反应如何，不行马上就辟谣。政策的摇摆，就难以深入分析。但总体来说，野牛是倾向于收紧。

二是天涯的广告非常讨厌，野牛一发言，后面就是满页的广告，既然没有什么需要特别声明的，干脆少说。

三是野牛以前说过目前主要投资市场是国内，其他市场了解不深，只放极少的资金试水，刚好有一个投资公司有意介入中国市场，野牛打算去看看，多了解国外的市场以及机构资本运作，也算是一种学习的方式吧。

[img]http://img3.laibafile.cn/p/m/257708011.jpg[/img]

作者:野牛先生 日期:2016-08-25

大盘突破 3050 后碎步回踩，这种走势很常见，目前看也还算正常。现在已经算是回踩确认，如果接下来重拾升势，那么突破就宣告有效，大盘也会继续上涨。如果放量长阴杀跌，那么原有趋势就会改变。

野牛在突破的时候跟进了三成金融股，目前还持有，就是浮赢已经抹去，如果大盘回踩确认后重拾升势，野牛打算再入两成某只生物医药股，总仓位升到半仓。

期货市场，野牛持有的豆粕 1701 多单又回到了开仓价位，今天把用来对冲的菜粕空单平掉，落袋为安，目前只持有几十手豆粕，仓位很少先拿着看看。

最近野牛没怎么盯盘操作，收成也不好，不过无所谓，先持仓看看。

作者:野牛先生 日期:2016-08-26

今天大盘震荡止跌，与昨日收出搓揉星，显示多空暂时平衡，对后市持观望情绪，还没有做出方向选择。这个与今晚美联储老太婆讲话态度有关系。市场普遍认为，在美新总统选出来之前，美元加息的可能性很低，野牛基本也是这个态度，没有什么特别的新看法。但是，谁知道呢，来点意外的也不是完全没可能。

按照昨天的思路，今日野牛加了仓，买入生物医药股，总仓位升到半仓。今天真是运气不错，买入后不久就封板，野牛冒着庄托的嫌

疑炫耀一下，请大家宽容，也省得大家猜来猜去。

还有一事，9月1号开始，野牛正式受聘于某投资公司，合同期一年。其实对野牛来说，是入学了。QFII在A股市场，一直有过人之处，野牛是想开阔自己的视野，认真学习他们的投资思路，同时也借助这个平台学习其他国家的市场运作。虽说野牛进入资本市场已经多年，但还是有很多不懂的地方，野牛就是这个牛脾气，万事都想弄个明白。野牛进入公司只是小职员一个，薪水也不高，但是可以实地学习，就够了。

人总要不断学习不断进步，对于自己喜欢的事情，学习是一种快乐，取得进步更加开心。野牛入职后，会有更多心得体会与大家分享。

[img]http://img3.laibafile.cn/p/m/257801273.jpg[/img]

作者:野牛先生 日期:2016-08-27

周末，多聊几句。

上面有涯友贴出国务院关于推进中央与地方财权事权责任划分的指导意见，这是一件大事，如果执行得好，对中国的未来发展有很重要的意义。

这个事情追溯起来很远，首先是中国从完全计划经济中开始转型，地方政府收入开始增加，但是上交中央政府的部分并没有增加多少，这就导致了中央财政的困难。地方政府比中央政府有钱，中央的行政就很难贯彻到地方。为了改变这个局面，1994年推出分税制，中央与地方的收入分成大概是45%:55%，一下子中央财政就富裕起来了。

这个分税制改变了财权，但是没有改变事权，也就是说各地的基

础建设与民生支出还是地方政府负担，在全国财政支出中，地方政府承担的比例逐年上升，从分税制开始的时候占 69% 上升到 2015 年的 85%，也就是说地方政府的财政收入减少了，但是支出比例增加了许多。地方政府要发展就要想办法弄钱，在这个背景下，土地财政与地方政府债就出来了。地方政府的想法就是，原来是我们的钱，被中央拿去了，现在我们通过向银行借债这个方式拿回来而已。所以说，当前中国经济的两大症结，土地财政依赖性和地方政府债高企，就是和中央与地方财权事权不明确不平衡相关的。

现在中央看到了这个问题，要削弱土地财政依赖度和缩减地方政府债，就得重新划分财权事权，二者要统一起来，这样才是从根源上解决问题。

其实高层对经济发展存在的问题是非常清楚的，比我们这些草民清楚得多，就看愿不愿意去做了。比如说这个指导意见，财权事权统一，那么中央政府的钱袋子就会受到影响，钱少了说话的力度也不同了。国家发改委一个事权处长到各省去，经常是对口的厅长和主管副省长接待，以后这待遇估计就没有了。

作者:野牛先生 日期:2016-08-27

@石门小祁 2016-08-27

想买股票又提不起学习研究的动力，于是决定花点钱，来刺激自己学习的兴趣。于是开了户！

本想买点长期低位横盘的先扔着，然后慢慢学习，朋友建议先看野牛杂谈。

于是熬了两天一宿过了一遍，决定先不.....

---

看帖不认真，野牛多次说，现在是熊市，股市没到底，股价不高但也不便宜，在这个情况下长线持有还不到时候，熊市博反弹，吃一口就得了。操作方法上，就是“长中短，短中长”。至于野牛贴出交易单，是因为前一天野牛做了分析并有计划买入生物医药股，贴出来是告诉大家，野牛是怎么执行计划的。

作者:野牛先生 日期:2016-08-27

关于生物医药板块，野牛说过很多了，在下来一两年里，还会有不少操作性机会，原因是明显的。

一，在经济衰退期，很多行业面临着收缩，但是医疗的影响很小，所以大资金特别是有仓位要求的基金，持有医药板块是首选。

二，野牛前面也分析过，中国面临着各种疾病困扰的报复已经到来。看新闻报道大学年轻女教师因癌症被学校辞退，野牛不分析道德问题，但健康问题是不可回避。

三，前些日子，中央召开医疗与健康大会，七大长老全部到会，看出来健康问题的严峻和高层的重视，会后还颁布了健康远景规划，毫无疑问，大健康概念成为短线的一个热点。

科华生物主营业务是健康检测，在这个情形下肯定会有资金关注，至于涨停，有意外运气成分。

作者:野牛先生 日期:2016-08-27

在经济衰退期，除了医药板块外，还有两个行业是大资金关注的，

分别是环保和基建，这两个行业能够持续投入。

环保问题不用多说，这个比较容易理解。基建项目很多，目前高速路、高铁网、城市轨道，基本上都已经立项或者开工建设中，这些未来发展的想象空间已经很明确了，炒作预期就没有了。但是通用航空领域还有很大的空单，民用机场支线，未来发展的空间还很大，相关公司会有良好的表现。

作者:野牛先生 日期:2016-08-27

野牛入公司，变成了耕牛，其实也不完全是。周伯通看见杨过使出黯然销魂掌，嚷嚷着拜他为师，要学习。一个人对一个领域感兴趣，遇到一些不懂的问题的时候，去学习太正常不过了。

前面也有朋友说，别看野牛现在能挣几个小钱，背后的付出谁能看见。就是这样，人总要不断前进，你要想获得什么，首先就得付出，要想更多的自由，就首先交出自由。

澳洲的个税很重，年薪超过 10 澳元的，几乎要交 50% 的个税，所以野牛工作，换成人民币来算，每个月税后也就三四万，这个收入在国内都不算高。

野牛对中国股市的分析，认为大机会要等到 2018 年或者 2019 年，在此之前都是短线机会。在剩下这段时间里，好好利用进行学习充电，只有这样，才能对未来出现大机会的时候把握得更好。

投资领域学无止境，唯有与时俱进。大家还是祝愿野牛学习进步好了。

作者:野牛先生 日期:2016-08-28

问曰：世人轻我、骗我、谤我、欺我、笑我、诈我、辱我、害我，何处以之？

拾得答曰：惟有敬他、容他、让他、耐他、随他、避他、不理他，再过几时看他。

俗人之所以为俗人，之所以碌碌无为，大多小聪明自以为是，觉得自己掌握了真理，看透了一切，着实可怜可悲。看见路上一美女开靓车，心里就死认为不是小三就是干女儿，一如阿Q，看见尼姑，就必定与和尚有一腿。别人在努力学习的时候，你们在做什么？别人顶着压力践行的时候，你又在做什么？你觉得自己做不到，别人就不可能做到，也不应该做到。

懂的自然会懂，装神弄鬼的，野牛不屑一顾。还是那句话，谦虚点，野牛点拨一二或许可以让你启发。

作者：野牛先生 日期：2016-08-29

@我是真的人参与 2016-08-29

002022 在好，短线今天考虑的也应该是卖出而不是买进。野牛不过是小小的炫耀一下，大家学习一下思路就可以了，没必要盲目跟风，否则一旦挨套又会有人说野牛是庄托了。尺有所短、寸有所长，看帖还是应该细致的思.....

-----

这朋友明白人！

事实上，最近几天医药板块就是热点，稍微懂点的买入都有收获，只是多少的区别。

作者:野牛先生 日期:2016-08-29

@野牛先生 2016-08-26

今天大盘震荡止跌,与昨日收出搓揉星,显示多空暂时平衡,对后市持观望情绪,还没有做出方向选择。这个与今晚美联储老太婆讲话态度有关系。市场普遍认为,在美新总统选出来之前,美元加息的可能性很低,野牛基本也是这个态度,没有什么特别的新看法。但是,谁知道呢,来点意外的也不是完全没可能。

按照昨天的思路,今日野牛加了仓,买入生物医药股,总仓位升到半仓。今天真是运气不错,买入后不久就封板,野牛冒着庄托.....

---

@徐三爱 2016-08-29

野牛大哥我有一点困惑,记得之前您说,大盘回踩后确立重拾升势,您会加仓生物医药

这上面您的观点是还没做出方向选择,您是因为什么原由仍就选择买入呢,望指教,感谢!

---

这两个原因

一是当天大盘开盘后是一个回升的趋势,尾盘回落与周五晚上耶伦讲话有关系,按照早盘的趋势,大盘当天至少会止跌构筑平台,也就是说在突破 3050 后,回踩在这个位置构筑平台的可能性很大。

二是医药板块走出了趋势,只要大盘不出现极端情况,风险不大。

作者:野牛先生 日期:2016-08-29



野牛开帖，从K兄戏说牛市帖里过来的朋友都清楚，当时就有很多人叫野牛开帖，野牛说开帖要经常发言，还要应付捣乱的，太烦人，所以不想开。后来戏说帖被倒，一帮经历了股灾的患难涯友没有了交流的地方，野牛才开了这个帖。记得在戏说帖里，倒楼的就硬说野牛与k兄是一伙人，唱双簧骗小散，有时候野牛说到澳洲的天气，他们也说是野牛查询了天气预报后写上去的，压根就没出国门。诸如此类，不胜枚举，当真是可笑至极。

正所谓夏虫不可语冰，对此类三季人，野牛是不屑一顾，经历、眼界、修养、成就，都不在一个层面上，他们又怎么会懂！野牛可以确信，这些都是资本市场的韭菜，被割得多了，对这个世界充满了不安和怀疑。如此心胸，永远都不会有什么成就。

至于野牛不拉黑，是因为他们没有人身攻击和爆粗口，至于质疑，随他们去好了，今天说过这些后，野牛不会再理睬，野牛无欲无求，无所惧。至于名利，过眼烟云，早已看透。

[img]http://img3.laibafile.cn/p/m/257998544.jpg[/img]

作者:野牛先生 日期:2016-08-30

@地产小小兵 2016-08-30

也奉劝野牛老师，少荐股，除非你收费，否则得不偿失。

---

野牛贴出交易单，是在收盘后，其实并不算荐股，封涨停也不是靠小散户抬轿完成的。如果提前说或者盘中提示买入，那确实是有叫小散抬轿的嫌疑。当天交易已经结束，而且野牛的成本价摆在那里，

想跟风的要考虑，能不能比野牛有成本优势？

事实上，靠开帖或者媒体做广告坐庄，已经过时，那是十几年前的操盘模式，现在的庄家还有这么干的吗？不过这是野牛最后一次有交易单的分析了，从后天开始，野牛进入公司学习，就不能再有这么具体的了，因为背后有一个投资机构，说话不能这么随意了。

作者:野牛先生 日期:2016-08-30

@徐三爱 2016-08-30

私以为，野牛大哥就是难得碰到一买就板的股，一个高兴就贴了出来，说人荐股的不是居心不良就是智商欠费。。。。

别砸我，抱头逃。。。。。。

-----

非常正确，野牛短线交易很少，一年不过三五次，收益也不是很高，当天买入封板的从去年股灾以来短线交易中还是第一次，觉得运气不错，嘚瑟一下而已。

作者:野牛先生 日期:2016-09-01

早安悉尼，一路向西。。。。。。

[img]http://img3.laibafile.cn/p/m/258204355.jpg[/img]

作者:野牛先生 日期:2016-09-01

学习第一天，需要消化和准备的东西有点多，就简单说几句 A 股的走势吧。目前，3050--3100 之间的平台基本上构筑完成，是选择向上突破还是平台跳水，在接下来三个交易日内应该见分晓了。野牛的判断是 9 月 2 日美国的非农就业报告及联储加息预期就是一个契机，

拭目以待。

作者:野牛先生 日期:2016-09-03

@水浒足球 2016-09-01

@野牛先生, 3050--3100 之间的平台基本上构筑完成, 是选择向上突破还是平台跳水, 在接下来三个交易日内应该见分晓了。老哥, 您的判断依据是? 为什么说三个交易日, 你的这些技术都是从哪里来的, 可以推荐本技术.....

---

连蒙带猜, 书中怎么会教有呢, 这是长时间积累起来的感觉, 不是技术分析。

作者:野牛先生 日期:2016-09-03

@蛮牛先生 2016-09-02

牛哥现在有点迷惑, 按理说美元加息会导致国内热钱的外流, 热钱最多的板块应该是房地产和股市, 国家现在把房价拉的这么高到时美元加息的时候不是会兑走更多的美元? 虽说房价收益会高于利息可人民币也在贬值, 光.....

---

什么是热钱? 首先要弄明白这个。热钱, 通俗来说就是国际游资, 就是做短线投机的国际资金。因为中国实行的是外资管制政策, 热钱进出需要渠道。一般来说, 有四种渠道:

一是与国内贸易公司勾结, 借道进出, 比如去年股灾后京城六扇门出动捕快, 据说查获上海某贸易公司, 就是这个类型。

二是外资企业借口增加项目投资，引进资本，结果钱进来后做其他投机用途，完了说项目不成熟，撤了。

三是地下钱庄，这个不用解释，一查都能起获几十亿上百亿。

四是华侨赡家费，比如说去年年初，野牛身边就有不少华人卖掉房子把钱转到国内配资炒股，这些人里面有的是赚得盘满钵满，有的是倾家荡产。

热钱有两个特点，一是短期投机，二是不参与实业发展。比如李嘉诚在改革开放就进来投资，十几年过去了人家要战略转移，这些不属于热钱范畴。

热钱的进出虽然说还有不少渠道，但都是小打小闹，目前大数目的流动，其实都是在六扇门的监视之下，只是看什么时候动手而已。所以当前的形势下，股市也好，楼市也好，长期炒起来，并不是热钱所为，因为他们早就跑了。

现在说的是资本外流，就是那些投资实业的国际资金向东南亚流动的趋势。中国的外汇储备从2011年的顶峰超4万亿美元，到目前的大约3.5万亿，是在五年的贸易顺差中下降的，这么算起来，中国最近五年中，资本外流应该有万亿美元的数量。

作者:野牛先生 日期:2016-09-03

@phm15305759736 2016-09-02

我国将放开区县平台发债10日禁发期全面取消

地方债扛不住了，重新允许发债？大圈钱又开始啦？

野牛大哥对此怎么看？

---

前面分析国务院关于中央与地方政府财权事权划分指导意见的时候就有说明，中央与地方政府的财权事权相统一，实际上就是减轻地方政府债务的压力，在这个背景下恢复发债，可以缓冲旧债违约的压力和负面影响，通过债务展期逐渐偿还。

对于公司债，其实以前公司债务违约主要存在两个方面，一是僵尸国企，二是政府对一些本来经营不错的民营企业大力推动扩张规模，导致过剩。

目前的形势是，全社会的投资基本上依靠政府投资，民间资本投资处于冰冻期，怎么推动民间投资，需要给诱饵，恢复发债就是诱饵。比如说，某地有个基建项目需要 10 亿，当地有个质地还可以的公司，允许它发债筹 6 亿，公司投 4 亿，这样就等于用 6 亿债务吸引民间投资 4 亿进来。如果全部由政府投资，就得全部掏 10 亿，也未必能管理好。所以，野牛认为这是一种吸引民间投资，减少政府投资和债务的一种方式。

作者:野牛先生 日期:2016-09-03

@xuxiaofey 2016-09-03

楼主，豆粕多单还继续持有吗？创新低了。

---

还持有，准备择机加仓。

作者:野牛先生 日期:2016-09-03

[img]http://img3.laibafile.cn/p/m/258419159.jpg[/img]

把这位朋友的站短贴出来，一是希望楼里其他朋友也给点意见，二是接下来野牛说到投资公司的时候有很多相关介绍。

关于这位朋友的问题，野牛的意见是，先办一个。农村的父母平时并不会问子女要钱，但是手中没有点稳定收入，他们就不心安。再者，从投资的角度，每年有 10% 的稳定收益，也是不错的选择。所以，父母二人，至少应该买一份。但是 10% 的收益对小资金来说并不是很高，如果有买两份的资金，可以尝试今年先买一份，剩下的一份钱做一下股市投资，一年超过 10% 的收益并不难。如果做不到，第二年再给父母买另一份。

作者:野牛先生 日期:2016-09-03

聊聊两天学习的感受。

首先介绍一下澳洲的养老金制度。澳洲的养老金分政府养老金和个人养老金，政府养老金是澳洲公民和居民在 65 岁后由政府统一发放，正常来说每个人都差不多的数额，单身的或者残疾的会多些。这个是不需要个人缴纳的，是政府承担的社会责任。

个人养老金是个人在工作时候，由所在公司在发工资之外，另外按照工资额度的 10% 作为员工的养老金，这部分钱是不发到个人手里，是直接转给养老金公司，由养老金公司管理，然后到 60 岁的时候返还给个人，返还形式有两种，一是一次性返还，二是分次返还。

重点要说的是养老金公司。这跟政府没有任何关联，是社会的一种投资机构。只要个人或者机构具备一定的本金和资质，都可以成立养老金公司，接收和管理养老金。上面说到的个人养老金，每个人都

可以自由选择养老金公司，也可以委托养老金公司具体管理自己的养老金，比如说选择保本，或者高风险。如果选择高风险，公司将会进行组合投资，就有可能出现盈亏。澳洲是全世界家庭持有股票比例最高的国家，但都是由养老金公司负责投资的。养老金公司投资收益好坏，就关系到业务的扩张。

这些年来，澳洲的养老金余额不断积累，数额非常庞大，目前投资的资本市场已经很成熟，收益率并不是很高，在这个背景下，新兴市场就进入了养老金公司的视野。

野牛所在的公司，就有养老金管理业务，所以眼光放到中国，是很自然的事。

有空再谈谈公司对中国经济发展的看法。

作者:野牛先生 日期:2016-09-04

G20 杭州峰会开幕了，据说习总给世界经济的发展开出了药方。药方内容野牛没看，不过倒是想起一个故事，说是有个肥胖者非常苦恼，便去叩拜弥勒佛求减肥良方，态度非常诚恳。弥勒佛终于开口了，说，你看看我的体型，便知道我可有减肥良方了！

作者:野牛先生 日期:2016-09-04

关于对中国经济发展的看法，内容较多，篇幅也长，不能一下子都说完，一点点来吧。

先说说中国经济目前所处的阶段吧。按照 2015 年披露的数据，中国人均 GDP 大概是 7600 美元，属于中等偏高收入。在这个阶段，人工成本会快速升高，但是高新技术又没有形成产业，卡在中间，没

有人工成本优势，也没有高新技术优势，整个经济非常难受。这就是中国经济的现状。

在这个阶段，货币政策会弱化，也就是说继续放水，并不能够推动经济的发展，这是由国家经济所处的整体阶段决定的。

那么中国经济会不会陷入“中等收入陷阱”呢，这个目前还不能下定论，但是偏向于可以跨越。“中等收入陷阱”有几个明显的特征：一是投资乏力，二是工业发展缓慢，三是劳动力市场萎缩。从中国目前的情况来看，这几个方面似乎都具备了，但是又不完全一样，因为中国经济还有两大特点，一是高储蓄率，二是人口众多消费力强盛。

也就是说投资乏力，不是因为缺乏资金，而是缺乏投资标的，一旦中国产业洗牌完成，将居民储蓄转化为投资，后继还是有力的。

但是要想彻底走出陷阱，还需要看两大招，一是体制改革，二是教育改革。前者提供制度支持，后者提供科技和人才支持。这两个方面都需要很长的时间，十年是少不了的。

总体来说，中国经济将会在未来两三年内触底，然后长期横盘，直到新一轮的腾飞。

而对于股市来说，也会在未来两三年内触底，然后就是缓慢的盘升，在这个过程中，新技术概念会此起彼伏。

作者：野牛先生 日期：2016-09-04

最近中国各地都在学习中纪委关于辽宁贝有选案，又是集体式塌方沦陷。东北经济的困局，到底还是制度和人事的困局。野牛在体制内时，有不少东北的同行，他们的观念就是权力和金钱。大家都这样



了，谁还愿意去东北投资发展呀！

作者:野牛先生 日期:2016-09-04

@apple201308 2016-09-03

我想知道国内的期货在哪里开户的？比如楼主说豆，罗纹钢等！  
坐标广州！楼内的朋友万望帮小妹解惑一下，万分感谢！？

xuxiaofey

.....

---

21 世纪，不会学习是件可怕的事情，会学习很重要。你连周围哪  
里有开户的期货公司都找不到，以后又如何寻找期货品种的信息呢？

作者:野牛先生 日期:2016-09-04

@野牛先生 2016-08-27

野牛入公司，变成了耕牛，其实也不完全是。周伯通看见杨过使  
出黯然销魂掌，嚷嚷着拜他为师，要学习。一个人对一个领域感兴趣，  
遇到一些不懂的问题的时候，去学习太正常不过了。

前面也有朋友说，别看野牛现在能挣几个小钱，背后的付出谁能  
看见。就是这样，人总要不断前进，你要想获得什么，首先就得付出  
去，要想更多的自由，就首先交出自由。

澳洲的个税很重，年薪超过 10 澳元的，几乎要交 50%的个税，  
所以野牛工作，.....

---

@不爱装 X 人 2016-09-04

为什么你认为大机会要等到 2018 年或者 2019 年,在此之前都是短线机会。你这样判断的理由是有哪些,希望您解答一下,多谢

---

熊市反弹都是短线机会,股市触底后将会出现长线投资机会。

作者:野牛先生 日期:2016-09-04

@野牛先生 2016-09-04

最近中国各地都在学习中纪委关于辽宁贝有选案,又是集体式塌方沦陷。东北经济的困局,到底还是制度和人事的困局。野牛在体制内时,有不少东北的同行,他们的观念就是权力和金钱。大家都这样了,谁还愿意去东北投资发展呀!

---

@普通话教程 2016-09-04

又举报了几十个小广告。我感觉这个小广告是有嫉妒眼红野牛人气且正气的人在使坏。还是那句话,野牛触到了一些人的利益,比如之前那个地产小小兵。其实我也勉强算体制内,可是现在在这种打着反腐名义的党同伐.....

---

地产小小兵还是不错的,对地产行业了解的研究的比野牛在行,所谓术业有专攻,这方面他比野牛强。

作者:野牛先生 日期:2016-09-04

刚才发了一段中国经济现状及前景的大致看法,怎么回头就没有了呢?也没有敏感词呀,天涯真是不行了,连篇的广告没收,把野牛

的更新收去了，野牛码字容易吗？

作者:野牛先生 日期:2016-09-05

@李海洋 12345 2016-09-04

二十国峰会为什么会在浙江？而不是上海？广州呢？

---

不是选择浙江，而是选择杭州，这是两个概念。杭州是中国智慧城市的试点城市，在杭州，衣食住行，可以完全用移动支付。

作者:野牛先生 日期:2016-09-05

@ABCDEFGb4 2016-09-04

@野牛先生 25126 楼 2016-09-04

最近中国各地都在学习中纪委关于辽宁贝有选案，又是集体式塌方沦陷。东北经济的困局，到底还是制度和人事的困局。野牛在体制内时，有不少东北的同行，他们的观.....

---

[img]<http://img3.laibafile.cn/p/m/258565904.jpg>[/img]

[img]<http://img3.laibafile.cn/p/m/258565949.jpg>[/img]

作者:野牛先生 日期:2016-09-05

@yingjie1967 2016-09-04

不会拉美式的，不是说了吗？经济不需刺激也是稳步的大船打不翻，再怎么折腾百姓还是懂事的，广大的劳动人民吃苦耐劳，踏实勤力工作，对于投资的社会，要不投到机，要不认了命，社会在时间机器中前行，大动乱大.....

-----

中国经济的问题与拉美有根本性的区别，拉美的发​​展是依靠美元流入造就一时的繁荣，美元流出后剩下一地鸡毛。中国的发展是实打实的，外汇储备也是国民辛辛苦苦攒下来的。

作者:野牛先生 日期:2016-09-06

上周四分析说，上证平台构筑完毕，三个交易日内选择方向，今天大盘上涨，量能比昨天放大，方向已经明确，大盘开始后半程的反弹。

作者:野牛先生 日期:2016-09-06

天涯虽然给野牛解封，但是经此一次，野牛对天涯已经失望，野牛有新浪微博，但是停更已经五年了，今天野牛重新找回密码并登陆试更新，发现竟然有天涯的朋友找到，真是厉害。以后野牛会重新启用微博。

作者:野牛先生 日期:2016-09-06

微博是五年前注册的，后来没怎么更新过，野牛也不会用，也不知道有什么功能，比如说长篇的文章能不能发，与网友怎么交流，这些都还不会，因为用手机更新，地址链接在哪里也看不到，有进去了的朋友告诉个方式就行。微博效果好不好，现在还不知道，所以也不是全部放弃天涯的帖子，暂时先过渡，一些即兴的随想就暂时发微博里。长的会两边发。

[img]http://img3.laibafile.cn/p/m/258665761.jpg[/img]

作者:野牛先生 日期:2016-09-14

野牛在微博更新了几次，回来看到帖子很干净，心里高兴，不知是大家打扫的还是天涯管理见效。就好比野牛离开体制一样，野牛无法改变环境，但是可以换个环境生活，交流也是如此。如果网站的管理好点，野牛还是喜欢在这里扯扯淡的。

今天起国内进入假期模式，中秋佳节来临之际，祝愿涯友节日快乐，阖家团圆。

作者:野牛先生 日期:2016-09-15

在微博中有朋友问，央行公布8月金融数据，如何看待m1与m2的差距。野牛大致看了下，m1增速是25%，m2是13%左右。要理解这个关系，我们首先要了解这两个代号的含义，简单来说，

$m1 = \text{现金} + \text{活期存款}$ ， $m2 = \text{现金} + \text{活期存款} + \text{定期存款}$ ，也就是说，这两者的差别主要在于定期存款。

一般来说m1与m2是基本平衡的，如果m1增速大于m2，在宏观经济学中，一般有两点意义：

一是说明个人和企业使用现金交易活跃度增加，他们选择将现金择机投资或者交易的意愿提高，而不是将钱存放到银行沉淀。

二是m1 - m2的差额与股市指数一般是正相关关系，差额越大，股市向上动力越强。

作者:野牛先生 日期:2016-09-17

望月哭股市

---再批资本市场扶贫意见

----复旦大学金融与资本市场研究中心主任谢百三教授

“抬头望明月，低头思故乡。”——这本是占全人类人口 22% 十多亿世界华人，合家赏月，品月饼，“莫使金樽空对月”的喜庆日子。由于证监会 9 月 9 日的“资本市场支持扶贫意见”发布，几天来股市大跌不止。几次跌破了 3000 点，离刘士余主席上任时的 2800 多点咫尺之遥。

人们只能呆呆地看着月饼哭泣。

1. 金融市场就是货币市场，钱对钱的市场，非常纯粹，非常纯洁，非常容不得任何杂质，容不得政治、官场腐败，容不得监管者有半点私心

1.4 亿投资者投资分分角角都是自己省吃俭用省下来的血汗钱，很多人挣个买菜的钱。很多人买房买不起，来这里投资一下，想不到亏了。全国的股民 85% 人亏，经常亏、不停地、大量地亏。

本来股市已走到 3100 多点了，现在过节之后破 3000 点可能性极大。这一切都因为不懂金融人在乱搞。

刘主席，你的学历我查了，底子不是经济学、金融学，而是清华水电系，硕士是经管学院管理科学与工程专业。

清华经管学院我当过两年副教授，熟知一切：老师勤奋，学生努力。缺点是：大量地、集中在学完全脱离实际的空洞无用的数学模型。

（写成的报告，都被国务院当废纸扔进垃圾桶），反而把金融市场、资本市场基本原理、本质忽略了（朱镕基非常痛心批评，这么大一場改革只听到北大声音，听不到清华的声音，怎么搞的）。你现在所做的事情性质非常恶劣。肖刚当时乱搞：注册制、熔断制、杠杆放大；

弄出一场 5000 多点到 2500 点的股灾，本质是崇洋、崇美，与世界接轨。是李德行为、书呆子行为。其心不坏。你这次的无人所求下主动地，人为搞《资本市场扶贫意见》是主观地去迎合上边意见，希望上边关注和高兴。是很恶劣性质，此事不骂、此风不停，你这种私心会逐日膨胀，会令 1.4 亿股民胆战心寒！令股市大熊几年！后果非常严重。

## 2. 国务院并没有叫资本市场扶贫

查遍国务院关于扶贫政策文件，没有一句要资本市场配合扶贫啊！你这个意见是出自哪里，有什么法律依据，《证券法》哪条允许的？你还学领导同志，自当组长，硬拉深交所上交所对口扶贫，谁敢这么干？多么可笑可悲。历届主席都珍视资本市场，能这么干的吗？太无法无天，太狂妄自大了。1.4 亿股民，美、英、欧、日、香港证监会，谁敢得罪？总统会容忍他们乱来吗？股市大熊，符合党中央国务院大力发展资本市场的国策吗？

## 3. 资本市场自作多情扶贫，极大伤害了 1.4 亿股民和上市公司

592 个贫困县，每个县上 2-3 家，就是 1200-1800 家，加上原有 789 家排队的新股，股市还有希望与盼头吗？跌到 2800--2500 都有可能。上市公司市值大降，你们还“绿色通道，即报即审，马上上市”！这意味着对非贫困地区公司会更加刁难，会红色通道，会长期报了不审，会长期不让上市，公平吗？现在已经很刁难，很不讲理了，人民厌恶。股市不公平、不公正、不公开，除了逃跑还等什么？

## 4. 为官一方，要为民做主，而不是害民

千年之前的大文人苏东坡受命管理杭州，修好了美丽的苏堤，至

今桃红柳绿，风景如画，人民感激他啊！千年之前的大词人韩愈到广东潮汕，大力推崇发展教育事业，潮汕人民从此大学文化，至今是广东省高考率最高之一，人才辈出。故有民谣：“韩愈到潮才三月，山山水水都姓韩”，很多人家改姓韩了。

当代，朱镕基一直在上海人民中口碑很好。他为上海人民带来实实在在的利益啊！

1. 1989 政治风暴时，他在电视台讲话，作为市长，我一定挺身而出，保境安民，人民心定了；

2. 向中央争取每年减税 50 亿元，三年。上海浦东开发有了巨资；

3. 为了开发浦东，还是另一块宝地崇明岛，他来回考察调查 4 次；

4. 他去中央开会，早上亲自带秘书去北京菜市场调查，笑了：上海菜米价比北京低多了，上海引进内外资，条件肯定比北京好；

5. 当今上海 76 所大学，18 条地铁，几座跨江大桥，8000 幢高楼大厦，都是朱留下的基础和成果引伸；

6. 他和市政府领导请我讲过 2 小时课，我写给他 5 封信，每封有回信与批示。表面威严，实际极谦虚（也是清华的）。

你现在在上面没有具体要求下，把纯粹金融市场硬拉着去扶贫，实际上在迎合上级，实际上是郭树清山东利益帮山西，是杨雄以上海利益帮天津，是吃里扒外。

是否每个省都要学你发这么个文件？是否保监会，银监会也发这么个文件，大力扶贫啊！有这么为官的吗？



当官不为民做主，不如回家卖红薯！

#### 5. 历任证监会主席从不敢这么干！

从刘鸿儒、周道炯、周正庆、周小川、尚福林、郭树清，有你这么吃里扒外的吗？都是站在股民立场上，向党中央国务院反映股民之疾苦。郭树清为人最好，上台后就讲：“股市风险大，贫困人士、退休下岗人士不要进来。”，并到世界去宣传中国大盘蓝筹股（此人必当副总理）。尚福林低调，干实事，基本上解决股权分置的中国股市难治之症。我从来不批以上二人。周小川虽然常招批评，人是善良的。当时财政部项怀诚决定把上市国企公司首发的 10% 国家股以市场价一起发，以补充社保基金。周小川非常愤怒，向国务院劝阻。后大跌几个月后朱镕基亲自命令停止此政策。肖钢也是外行，熔断机制我料定必败。大跌几天，四点写文骂，六点证监会公告停止试验。

现在你表面温文尔雅，实际带有私心，迎合上边意见，希望上边关注和高兴。你这是违反《中国证券法》，等于把央行规定利率私下降几个点，去扶贫啊！你这样干，中国就成了塞浦路斯，中国国债就成了希腊国债！中国资本[股评]市场就无人相信。

#### 6. 一、二级市场差价全是股民血汗钱！

是的，A、B 股有差价，中国股贵于美国股；什么原因？人民币没有完全自由兑换， $M2/GDP=200\%$ ，M2 为 150 万亿。国内人民币投资渠道少。所以我强烈反对国际版与注册制。

但不管多少差价，不是证监会之贡献，是全国 1.4 亿股民血汗钱，容你挪作他用？以为扶贫不会伤害股民，大错特错。股民怕极了，恨

透了。另外，贫困地区有好公司如贵州茅台[股评]，排队啊，正常上市啊！拔苗助长，弄些“烂蓝田”来害人！现在有好的，就可以排队啊！和地区何关？美英欧日对上市公司会挑地区吗？

黑龙江森林大火，你让黑龙江公司先上市？中央救汶川，你让汶川公司先上市？温州企业家 800 多逃债，你让温州公司先上市？什么奇怪的思维、逻辑？你是国务院扶贫办吗？

#### 7. 比一比，咱们谁真扶贫！

真正的扶贫，应该是北京帮内蒙，上海帮新疆，广东帮海南，皖南帮皖北。此外，帮他们企业创新，培养自力更生及奋斗精神，帮他们建立造血机制，而不是绿色通道马上上市。（将来这批垃圾公司会跌到几毛钱，成为香港仙股，害死股民）。

刘主席，你们证监会真有心扶贫，你可以带头捐 5 万啊！弄个 200 万，建所希望小学啊！我打算办 2 所希望小学，希望刘主席参股，我出三分之二，以你名字命名，你同意吗？

前汕头市委书记许特立（我老师）为建立教育基金，带头拿出 1 万元（当时工资低），结果市委、市政府、人大、政协四套班子干部和企业家一起捐，成立了几百万的基金会。资助优秀贫困学生，他目光远大：汕头一定会出很多李嘉诚，心系家乡！

8. 要坚持不懈地反对你违法乱搞，要以各种渠道向领导反映你不懂金融与资本市场

现在 85% 股民亏损或者严重亏损。很多人坐如针毡，终日茶饭不思，你们让亏损的 1.4 亿股民去补 7000 万贫困人民，于心何忍？

告诉你，我和李克强总理同一届的，我在北大读研，团委书记就是李克强，厉以宁都是我们的老师。我和王沪宁教授也同事过，俞正声对我极好。你不改弦更张，回到《证券法》的轨道上来，我将通过各种渠道反映你的无知与荒唐。为了 1.4 亿股民与中国资本市场！

祝中秋能收到这个大月饼。。

2016 年 9 月 15 日中秋节

于上海复旦大学

作者:野牛先生 日期:2016-09-17

@沈晔翔 2016-09-16

野牛先生，你好，一直看你的帖子，我先问你一个问题。现在国内很多现货平台，做白银，做原油的，这些平台建议做吗？听说亏的人挺多的，谢谢了！望详尽分析一下！

-----  
这个问题以前有过说明的。

一是国内目前几乎没有合法的现货平台，大多是以贸易公司或者投资公司的形式存在，他们都声称自己的总部在香港或者韩国等大陆以外地区，然后自己开发一个交易平台，如果出现卷钱走人或者其他经济纠纷，很难走法律途径。

二是对待客户资金，一方面征收高额管理费，不管你是否交易都会收取管理费；另一方面鼓励或者代替客户高频交易，收取高佣金。

所以参与现货交易的，基本上没有赚钱的可能。短时间内可能会有点甜头，时间稍长点，99%是亏损的。

作者:野牛先生 日期:2016-09-18

国耻日，祭拜逝去的墨家思想

从 1931 年 9 月 18 日开始，中日之间实际上战争已经拉开，在长达 14 年的风雨飘摇中，一些有血气的中华儿女为民族荣辱付出了生命，野牛在此深深鞠躬，一并祭拜逝去的墨家思想。

翻来史料，抗日战争初期，由于中日双方装备及准备工作的悬殊，中方军队虽殊死抵抗但还是连续惨败，这没什么可说的。但是另外一番景象就让人很不是滋味。据记载，当时三五个鬼子就能押着成百上千的老百姓去杀掉，杀这么数量的鸡都得费点劲，可是杀这么多的人似乎毫不费力。为什么没有人反抗呢，大家都知道一拥而上肯定能干掉几个鬼子，但是更清楚首先冲上去的必死无疑。于是大家都等着有人先冲上去，又或者宁愿一起去死也不能吃亏。

这就是国人的想法！自私自己！这就是两千多年来儒家思想灌输的结果。野牛眼前仿佛看到，两千五百多年前，楚国即将攻宋，墨子背着干粮穿着草鞋行走了二十多天，与鲁班论战七天七夜，最终使得楚国取消了攻宋的念头。野牛觉得墨家的伟大不仅仅在于兼爱非攻思想的伟大，更在于身体力行仗剑天下，为正义为他人的自我牺牲精神。

中华民族的伟大复兴，首先是文化的复兴，但是以儒家思想为立国之本，培养的是温顺臣民，复兴何其难！

作者:野牛先生 日期:2016-09-18

也谈谈资本市场扶贫

昨天转发谢百三的文章，朋友问野牛怎么看。在回答这个问题前，

野牛先扯几句淡。

先说说澳洲证券交易所的情况吧。澳交所本身就是一个上市公司，一个公司打算通过上市融资，必须具备两个基本条件，一是公司在过去三年内净利润超过 100 万澳元并且在最近 12 个月内的净利润 40 万澳元以上；二是公司股东超过 300 人，每位股东持股不少于 1000 股。符合这两个要求意味着公司具有扩张能力和需求，可以申请上市，根据融资规模向澳交所缴纳一定比例的初请费和以后每年的年费。在这个上市过程中，全部是市场行为，拟上市公司的材料由具备资质的第三方会计公司审核，如果出现作假，则由会计公司负责。拟上市公司融资额度及股价自己决定，上市后的表现独立。澳交所只负责安排上市退市以及保证公平交易。

这里面的分工很明确，就是专业机构干专业事情，并负相关责任。

再扯一个相似的事情。以前因为工作原因，野牛认识几个消防局的朋友，他们做建筑消防设计审核。他们从事这个工作之前是消防队厨师班的厨师，后来考上军校，读了三年书回来，后来就做这个工作。据说北京一些重要的建筑消防设计都是他们审核的，包括国家大剧院。这样的话会导致什么情况呢，一是他们的专业知识并不够，二是假如有些人的职业道德不够有私人交易，又或者有来自政府的压力，把关随意，那么就留下了隐患。但是若干年之后，这些人转业了或者退休了，责任也就无从谈起。

后来野牛到澳洲，发现这里的消防设计审核全部是由第三方保险公司来完成，保险公司通过了审核并受理投保，以后出现责任事故，

自然是保险公司理赔。

所以什么事情，权、利、责需要结合到一起，专业的机构做专业的工作。

回到证监会这个问题上，证监会的职责目前就是发审和监管。依法做好责任内的工作就是对社会最好的贡献。在发审环节，证监会并不是专业的机构，又或者道德底线太低，就是和消防局建筑审核的工作一样，他们可以不负责。没有责任的把关审核都是耍流氓。股灾之后，为什么那么多证监会官员走了呢，什么原因？难道和逃避责任没有关系？

证监会作为职能部门，可以讲政治，但是不能脱离底线，如果没有底线，讲政治又何从谈起。

作者:野牛先生 日期:2016-09-18

@万物皆备于偶 2016-09-18

墨家兼爱而无父，道家为我而无君（国家），无君无父禽兽也（孟子语）。温良恭俭让是儒家的外貌，至大至刚是儒家士大夫的风骨。五四以来文人浅薄，毁叛儒家文化，迎来西方异端邪说，至今受害绵绵。国人对儒家已.....

-----  
兼爱而无父？老吾老以及人之老，又是谁说的？

作者:野牛先生 日期:2016-09-18

@microhai 2016-09-18

牛哥，请教你一个问题:你已经拿到了澳洲的 PR，那你在国内的

投资收入需要向澳洲政府纳税吗？这相当于海外收入了

-----  
澳洲政府征个税有两个途径，一是由雇主方根据工资水平代扣上缴税务局，这种方式是工薪阶层的扣税方式；二是由个人申报收入，这种方式是个体经营或者投资收益的缴税方式。至于海外投资收益，申报还是不申报，申报多少，全凭个人，税务局是无法查的。

作者:野牛先生 日期:2016-09-19

@microhai 2016-09-18

牛哥，新西兰自然风光和气候都比澳洲好，还有永久回头签，不用坐移民监，你移民时没考虑过新西兰吗？

-----  
澳洲和新西兰是兄弟国家，两者相通但是不对等。澳洲的 PR 及公民可以自由出入新西兰，在新西兰合法居住和工作并享受当地居民的同等医疗。新西兰 PR 及公民可以自由出入澳洲，但是在澳洲工作需要另外的手续。

作者:野牛先生 日期:2016-09-19

@万物皆备于偶 2016-09-18 墨家兼爱而无父，道家为我而无君（国家），无君无父禽兽也（孟子语）。温良恭俭让是儒家的外貌，至大至刚是儒家士大夫的风骨。五四以来文人浅薄，毁叛儒家文化，迎来西方异端邪说，至今受害绵绵。国人对儒家已.....

-----@野牛先生 2016-09-18 兼爱而无父？老吾老以及人之老，又是谁说的？-----

@万物皆备于偶 2016-09-18

墨家的兼爱是“爱无差等”，但又承认人有亲疏贵贱之分，自相矛盾不能自圆其说。而儒家的仁爱是“爱有差等”，爱由亲始，亲亲而仁民，仁民而爱物。孟子所言“老吾老以及人之老，幼吾幼以及人之幼”，正是儒家仁.....

---

其实任何一种学说都有局限性，儒家用等级和尊卑来规范社会秩序，有它的合理性，墨家说无差别博爱，其基本出发点是生命的平等。墨家的博爱太超前，与共产主义社会的设想大概一路子。儒家讲等级制度和礼，在一定时期有合理性，但是放在今天就有局限了。

作者:野牛先生 日期:2016-09-19

@耶伦大妈 2016-09-19

@野牛先生 29576 楼 2016-09-15 在微博中有朋友问，央行公布8月金融数据，如何看待 m1 与 m2 的差距。野牛大致看了下，m1 增速是 25%，m2 是 13%左右。要理解这个关系，我们首先要了解这两个代号的含义，.....

---

野牛读书少，还望指教。

野牛的理解是一个国家的货币供应量包含现金和存款，根据流动性强弱划分为 m0、m1、m2、m3 等等，其中 m0 是现金，流动性最强，可以直接流通，m1 是现金加活期存款，活期存款可以直接取现也可以转账或者刷卡消费，流动性也很强，m2 是 m1+定期存款，当然定期



存款还可以细分出不同的类别，为了方便可以概括为定期存款，这个需要转化为活期存款或者到期兑现后才能流通。m2 包括了现金和存款，实际上等于一个国家的货币总量，至于信贷，只是一种货币存在形式。

野牛的理解如果有不对的地方还望指正，毕竟野牛是半路出家，并非金融科班出身。

作者:野牛先生 日期:2016-09-19

@行脚僧人 2016-09-19

请野牛先生讲讲豆菜螺纹糖现阶段及后期趋势发展,以及汇率波动对此的影响。谢谢!!!

-----

好家伙，这里面任何一个品种都得讲半天，你一下子让野牛说那么多。目前野牛正在操作豆粕，大概说一下豆粕吧，两个字:看多。

作者:野牛先生 日期:2016-09-20

[img]http://img3.laibafile.cn/p/m/259720812.jpg[/img]

最近房事比较热闹，高呼深圳房价 30 万的有，众筹买房的有，离婚买房的有，怎么看？

这是今天关于广西有色破产的新闻，涉及的债权大约 145 亿，不知道还能回来几个？

09--10 年大宗商品暴涨的时候，山西、内蒙等集资炒矿的，现在几乎全军覆没，也没有几年光景吧。煤炭、稀土价格腰斩再腰斩，谁敢说这些行业崩溃了，不是照样交易照样使用吗。老板们没有那么光

鲜而已，但是他们的生活照样比很多人丰富多彩，欲哭无泪的只是倾尽所有入股或者借贷的普通老百姓。有谁会想到，这些不可再生资源，挖一吨少一吨的矿产也有这个下场。

再看今天的房地产行业，从公布的数据看今年以来，地产行业融资主要是通过社会发债，数额与去年同比增长约 300%，通过银行信贷的在缩水，说明当前的房市主要是民间资金在滚动，银行信贷也是针对个人。

房价下跌，如同煤炭价格下跌，你能说楼市崩溃吗？所以野牛不认同崩溃这个说法，但是坚信规律一定会到来，而且是在不久的将来。到时候，地产老板该潇洒还是潇洒，愁的只是债权人。至于房子，房价下跌，手中还是有房子，风险在于才过几年楼板开裂地基倾斜，那就麻烦了，维权，一直在路上！

作者:野牛先生 日期:2016-09-21

今日两市继续缩量，朋友们都比较关心股市还有没有得玩，野牛简单说一下。第一，目前高层的口号是“脱虚入实”，所以不要期望股市指数有多高；第二，在经历了股灾去杠杆后，目前进入挤泡沫阶段，这个阶段需要比较长的时间，一般不会出现断崖跳水的走势，应该是乒乓球下楼梯的样子。操作上轻大盘重个股，轻仓参与。

股市的底部在什么位置呢，这个只能推断个大概区域，野牛认为上证 2000 附近就基本到位了，看不到 1500 点。

作者:野牛先生 日期:2016-09-21

@为了老师注册 2016-09-21

牛老师，请问你是在澳洲的哪个城市？我也想移民澳洲，但是比较担心当地就业，我是做服装设计的，这行在澳洲就业如何？麻烦指点一下。谢谢！

---

野牛在悉尼，服装设计行业不是很了解。

作者:野牛先生 日期:2016-09-22

@匹夫之至 2 2016-09-21

经济论坛里几个谈股票的帖子都关闭不玩了，只有这个装逼楼主还在忽悠大家，有一天大家不来这些热门话题里玩了，股市可能才有戏

.....

---

股市是你家开的，您说多少就多少吧。装逼是一种乐趣，野牛喜欢，阁下不妨开个帖装一下看看。

作者:野牛先生 日期:2016-09-22

昨天野牛在帖子里回复，说股市的底部区域在 2000 点左右，引来无数质疑，高呼不可能。

野牛不知道大家认为不可能的原因是什么，但是这个可能性是存在的。在分析股市的整体估值时，无论国外成熟市场还是国内发展中的市场，都会拿市值 GDP 比来参照，区间是 0.4—1.6，也就是说股市的整体市值与 GDP 总量比，最低到 0.4，最高到 1.6，大家不妨拿 A 股的牛熊历史来看看。我们不妨大概估算一下，当前国内 GDP 总量

是 70 万亿，如果按照 0.4 的最低值来算，那么 A 股总市值在 28—30 万亿左右，目前总市值在 45 万亿，缩水到 30 万亿就是去掉三分之一，股市到 2000 点很奇怪吗？

当然这个只是一个大概参照物。回到经济层面，2008 年的金融危机，当时很多人都以为只是经济感冒了，于是全球都进入宽松，挂盐水。后来发现感冒总不好，再一检查，原来是癌症。经济危机的实质是资源错配，有效需求不足，而从 2009 年开始，国内经济再次进入产能扩张模式，直到去年 2015 年中央才下决心去产能，在执行过程中又是一波三折，比如说钢铁。实际上真正的危机现在才刚刚开始，不要低估这场危机的破坏力。国内经济经历了近 30 年的发展，还有些底子，现在还是歌舞升平，如果经济危机就这么过去了，那也太过于乐观了，看看世界经济发展史，或者对危机的认识有帮助。

由于国内实行资本管制，人民币汇率并没有得到真实的反映，但是毫无疑问，人民币在朝着贬值的道路前进。正因为如此，央行一直在掌控货币松紧的尺度。在控制信贷总量的前提下，庙堂之上希望激活民间投资，把沉淀的资金投入市场，这个说白了就是把中产阶级的钱掏出来。但是谁愿意这么做呢，别急，老爷们自有办法，国人的心态，一是怕钱贬值，二是见利眼红。这不，楼市一推动，大家都屁颠屁颠把钱掏出来了。一场运动，总会有少数获利者，但是大多数人都是炮灰。

当然，经济危机也没什么可怕的，该吃吃该喝喝，但是作为资本市场的投资人，永远不能忽略了风险意识，不能做七秒钟记忆的人。

还是那句，规律一定会来的，风起的时候希望你还在！

作者:野牛先生 日期:2016-09-22

@xuxiaofey 2016-09-22

有个小问题先生，如果是 0.4 到 1.6，现在.0.64 左右，这算是合理范围了吧。真到 0.4 是不是意味着极限，极限不一定到吧。

-----

这就是为什么野牛轻仓参与的原因，现在不是很贵但是也不便宜，极限下跌不一定到，但是不能忽视这个可能性。

作者:野牛先生 日期:2016-09-22

@xuxiaofey 2016-09-22

先生，有没有内心后悔卖了棕榈，买了豆粕。

-----

野牛交易从来不后悔，只赚自己能力范围内的钱，不跟别人比

作者:野牛先生 日期:2016-09-24

周五收盘后，有关中国版 cds 的新闻成为资本市场的一个热点，大家都很关心对股市楼市后期以及生活有什么影响。

首先了解一下 cds，官方语言叫信用违约掉期，这个有点云山雾罩，其实用人话来说，就是债务违约保险，属于金融衍生品，也算是保险的一个种类，医疗保险、债务违约保险，本质上差不多。比如说，一个公司发行债券，约定年收益是 8%，投资人买了后担心公司违约，连本钱都收不回来，怎么办？债务违约保险就应运而生。这个保险是根据债务人经营状况与投资人约定比例的险费，比例越高意味着违约

风险越大。

为什么保险方愿意做这个违约风险担保人，主要原因是信息不对称和风险视角不同。比如说投资人买入某公司债券，对公司运营并不是很了解，听到一些负面消息后很着急，而保险方掌握的信息全面，认为这个违约可能性极小，做担保人几乎是稳赚，那么双方就达成买卖协定。

债务违约保险推出的背景。最近两年，债务违约连发，给整个债券市场蒙上厚厚的阴影，有些债券打出很高的收益率也无人问津。为了重塑债券市场的信心，这个保险就出来了。

债务违约保险的推出意味着什么？我们知道，增加流动性的办法就是增加债务，要么是央行继续发钞，要么是法人主体发债。很明显，目前的意图主要是依靠发债的方式。有了债务违约保险，银行、法人单位、个人投资者就敢于把钱拿出来，因为债券的收益率比同期银行定期存款收益率要高不少的。实质上，这还是控制放水闸门，激活存量资金的方式。

对楼市股市有什么影响？这个金融衍生品一定程度上减轻了债转股的压力，对银行不良资产处置起到缓冲。对楼市而言，原来担忧地产公司融资违约风险也会得到缓解。至于还有其他的影响，野牛还没什么深入研究，毕竟在中国这是一个新事物，而中国的特色市场，又与邪路国家有较大区别。

作者：野牛先生 日期：2016-09-24

@MSJ 快乐天使 2016-09-23

野牛先生，今年以来一直想请教您：祖国全面放开二孩政策，您怎么看？对我们七零后来说，来得太晚了，看着周围的人要二孩，我很心动，但老公是七十年代初的，他觉得自己年龄大，就不想要了。先生能谈谈人口与经.....

---

如果想自己过得好点就要一个孩子，如果想孩子过得好点就要两个或者以上。总有一天我们老了或者病了，而孩子正好出差或者谈生意，该怎么办？又或者年老多病在医院，甚至老去，一个孩子如何打理？当然不是说扛不住，多个人总能分担些。不过孩子是天赐的，也得看缘分。野牛是建议最少两个孩子的。

作者：野牛先生 日期：2016-09-24

@xuxiaofey 2016-09-23

豆粕这段真不如菜粕，菜都止跌了，他还不停

.....

---

[img]http://img3.laibafile.cn/p/m/260059681.jpg[/img]

发这个朋友的信息，想告诉大家，野牛讲过很多操作方法，你们借鉴并形成自己的想法很重要，不要猜测野牛买什么操作什么。期货交易中，做套利交易虽然收益率低些，但是成功率高很多。同样一只品种，同样的首次买入成本价，但是结果会差距很大的。

作者：野牛先生 日期：2016-09-24

@地产小小兵 2016-09-22

想听听野牛老师说说 CDS 的。

---

野牛也想听听小兵老师说说楼市趋势。

作者:野牛先生 日期:2016-09-24

@始于 2015V 2016-09-23

@xuxiaofey 2016-09-22 有个小问题先生，如果是 0.4 到 1.6，现在 0.64 左右，这算是合理范围了吧。真到 0.4 是不是意味着极限，极限不一定到吧。————@野牛先生  
29716 楼 201.....

---

经济是经济，股市是股市，两码事。再说了从 08 年以来，美国股市和中国股市的关联性在哪里？

作者:野牛先生 日期:2016-09-24

@doctor\_wqsnk 2016-09-23

先生有个问题请教，去美国留学，国内的人民币方便换成美元在美国买房吗？有没有兑换额度限制？

---

应该是有限制的

作者:野牛先生 日期:2016-09-24

@徐三爱 2016-09-23

QFII 是如何看待中国市场的呢，野牛大哥能否悄悄透露一二，要求有点大了勿怪嘿嘿。。。。。



.....

---

透露一二:一是远期看好,二是近期不看好。

作者:野牛先生 日期:2016-09-24

@我来要回我的号码 2016-09-24

野牛先生,你还维持之前的判断,本轮反弹尚未结束吗。还是已经空仓,谢谢。

---

维持反弹没有结束的看法。

作者:野牛先生 日期:2016-09-27

@擎天 20 2016-09-25

先生!时寒冰最近发了几篇文章,股市和房市!主要讲了第五个周期的来临,不知道牛哥对他的“未来二十年趋势判断”怎么看?

.....

---

没看过他的文章,不知道说了什么内容。

作者:野牛先生 日期:2016-09-27

@地产小小兵 2016-09-22 想听听野牛老师说说 CDS 的。---

-----@野牛先生 2016-09-24 野牛也想听听小小兵老师说说楼市趋势。-----

@地产小小兵 2016-09-25

龙头涨完了,就是普涨了。

---

小兵兄的判断很精辟，野牛认同。一线龙头大涨，有三个效果：一是形成继续上涨的心理预期，二是其他地方与龙头相比较成为价值洼地，三是一线刚需绝望回归老家购房。

这一轮楼市涨价还会持续些时间，但是普涨之后，就该尘归尘土归土了。

作者:野牛先生 日期:2016-09-27

@娘娘谭 2016-09-25

楼主，看到我，很急，一直拜读你的帖子，已经两遍了。我想问的是现在国家农转非政策问题，最近几天北京出台政策了，感觉很危险，你能分析下吗？我是陕北的，虽然都是黄土高原，土地产出不怎么样，但是那也是祖.....

---

这是国家发展的大趋势，不过野牛认为应该可以选择保留土地的。

作者:野牛先生 日期:2016-09-27

@nahmlyong 2016-09-26

野牛老师，跟帖跟很久了，很佩服野牛的见解与视野如下是一个市井小民的理财方案，望您指点一二 1. a 股配置买低估值+高分红的标的股，打新，能有 10%左右收益，标的股或许是中国平安，复星医药，云南白药等等 2. 赌.....

---

你的理财方案很宏伟，涉及的品种很全面，牵涉的精力估计不少，

如果做得好，可以成为理财专家了。野牛的看法是，在拥有房产后，如果资金量大，买一点实物黄金，这是用来以备不时之需，美元有一点点就足够了，再可以买点指数基金，剩下的拿着现金就很好了。

作者:野牛先生 日期:2016-09-27

@u\_104039055 2016-09-27

楼主可以解疑下吗？这一轮房价大涨，是政府把债务转嫁给百姓接盘么，未来房价会下跌吗？还是一直印钱房价一直涨？

-----  
政府只是希望大家把钱拿出来充裕社会流动性，与国家共度难关而已，大概是这个意思吧，至于其他的说法，随大家怎么想了。

作者:野牛先生 日期:2016-09-27

@anplayer 2016-09-27

昨天这么大跌，野牛先生出来安慰下吾等小三啊~

-----  
互相安慰吧，野牛也有两成仓位。野牛倒是希望它痛痛快快跌上千儿八百点，一次到位，然后选上两只低估股，买入锁仓完事。

作者:野牛先生 日期:2016-09-27

@我来要回我的号码 2016-09-24 野牛先生，你还维持之前的判断，本轮反弹尚未结束吗。还是已经空仓，谢谢。-----

-----@野牛先生 2016-09-24 维持反弹没有结束的看法。-----@有所日有所不日 2016-09-

26 我的感觉，中国股市炒股其实不难，至少目前不难，因为中国股市

的特点就是波浪，有市场的顶(炒作，所有人都是挣差价)，也有政策的低(主力机构托市，市场死了就没有融资功能)，既然是波浪市，比的是耐心。现在股市就是维持在一个箱体运作，房价也差不多。那就产生一个问题，波浪市不来了怎么办，有可能亏着亏着再也回不来。像香港股市，国外股市，散户炒股难度就大多了，一不小心就碰上仙股，甚至退市，血本无归.....-----

@silversolar 2016-09-27

最近跌了有 10%，继续补仓。

-----  
补仓是熊市末期的做法，现在还早，怕到投资价值出现了，手中没钱了，那才悲哀啊。

作者:野牛先生 日期:2016-09-27

@xuxiaofey 2016-09-27

哈哈，楼主来了。欢呼。

-----  
这两天实在太忙了，昨天还加了班，但是都跟看盘没有关系，估计过了节之后会好点。

作者:野牛先生 日期:2016-09-28

@什么\_是\_什么 2016-09-27

野牛大侠对白糖怎么看呢，以前看你说过白糖，现在这涨的。。

-----  
关于白糖，野牛在前面有过分析，主要因素支持糖价上涨，但是

目前的价格明显偏离了价值。从产量来说，国内白糖总量是下降的，但是从上半年的销售来看，也是下滑的，说明需求也在下降，供求关系基本平衡，不存在大量短缺的情况。在这种情况下，野牛认为白糖期价离回调已经不远，重点关注国储白糖抛售的消息，抛售价格和数量。

作者:野牛先生 日期:2016-09-28

@我心瓷杯 2016-09-27

野牛兄能否谈谈白银操作心得？谢谢

---

白银的金融属性太强，野牛已经很久没做了，最近没有什么关注和研究。

作者:野牛先生 日期:2016-09-28

@徐三爱 2016-09-27

@xuxiaofey 2016-09-27 哈哈，楼主来了。欢呼。—————

—————@野牛先生 29866 楼 2016-09-27 这两天实在太忙了，昨天还加了班，但是都跟看盘没有关系，估计过了节之后会.....

---

最近公司有意收购一家从事传统行业公司的部分股权，这家公司的订单和毛利都还算可以，可是就是亏损。野牛去实地看看，问题出在哪里，然后做个内部估价。

作者:野牛先生 日期:2016-09-29

明天是月末，接着又是长假休盘，野牛的持仓计划是明天将手中所持棕榈油空单平仓，豆粕多单减半，两成仓位股票继续持有。

作者:野牛先生 日期:2016-09-30

今天如期将棕榈油空单平仓，棕榈油下跌趋势很明显，但是假期有很多未知因素，投资是一辈子的事，规避风险才能活得长。同样，豆粕多单减半，豆粕 1701 在交割之前，野牛坚信有一波上涨。股票继续持股，一切按计划执行。这个周末连着澳洲的劳动节，所以有三天的长周末，野牛好好享受，也祝朋友们节日快乐！

作者:野牛先生 日期:2016-09-30

@2015 奇迹 2016-09-29

牛哥，介绍下中国期货的发展前景

.....

---

中国期货行业发展肯定是越来越活跃，但是适不适合你，这才是最重要的。

作者:野牛先生 日期:2016-09-30

@我心瓷杯 2016-09-30

野牛兄，白天上班，晚上要盯盘，那个时间差日子长了，对身体可不太好

---

野牛很少盯盘，只有决定要交易的时候才会盯一会。从 10.2 开始进入夏令时，悉尼与北京时差 3 个小时，国内夜盘 9 点开始，这里

已经是 12 点了，以后更加不能盯了。

作者:野牛先生 日期:2016-09-30

@yjf dhr 2016-09-30

技术面分析周线级别：1. 小阴线，带下影线。下影线击穿 M20。收 M20 上。2. 均线粘合，M5 有即将死叉 M10。3. 成交量，较上一周略缩量。4. 资金面：资金净继续并流出（保持平稳）。但其中大单比率呈放大趋势。综上：偏.....

---

有自己的分析就好，不管什么分析方法，用到极致都是好方法，适合自己就好。每个人都是从菜鸟过来的，慢慢实践吧。

作者:野牛先生 日期:2016-09-30

@ahalq1238 2016-09-30

野牛老师，请问对现阶段铁矿石有什么见解，我准备进军空铁矿石。

---

野牛对铁矿石研究不深，略知一二，不敢误导别人。

作者:野牛先生 日期:2016-09-30

@ahalq1238 2016-09-29

我就搞不懂，现在鸡蛋市场价在 5000 到 6000，期货价 3200，到时候实物交割不亏死生产商吗？空头太凶猛，多头挡不住。

.....

鸡蛋是天然的空头品种，这玩意实物交割很费劲，又不便储存和运输，对保鲜保质要求也高。

作者:野牛先生 日期:2016-09-30

@microhai 2016-09-28

牛哥你好，近期有银行下发通知，不允许以蚂蚁搬家的形式用直系亲属额度换汇并汇出境外，美钞取现也受限制。请教下是不是又一波人民币贬值的前兆？牛哥方便透露下现下资金出境的渠道吗？黄金股是不是适合的对冲.....

-----  
资金出境，这事不能公开说，野牛也不知道。

作者:野牛先生 日期:2016-09-30

@怒海惊涛 007 2016-09-28

牛哥、现在刚需房到底买不买呢？人在深圳，这边实在买不起，准备回长沙供一套，等到小孩大了，去长沙求职。但怕房价暴跌失业，供不起了全家就被上绝路了

-----  
房价暴跌和失业，这个没有关联的。

作者:野牛先生 日期:2016-09-30

@流砂玲珑 2016-09-28

楼主: wtljism 时间: 2016-09-26 近两个月,市场纠结得厉害,而跟 5--7 月不同的是:同样的胶着,中小尤其是创业板,走得比较差,这是我认为很不好的一点。这导致行情和热点毫无持续性,量能



也在不断萎缩.....

-----  
这位朋友的分析和野牛的看法大概差不多,但是野牛认为还是可以轻仓参与,不出现连续暴跌的极端情况下,精选个股,还是有机会的。

作者:野牛先生 日期:2016-10-02

@bazoo709394 2016-09-30

@野牛先生云南糖网讯今日(9月30日)国家发改委网站发布消息:为保障食糖市场供应和价格平稳运行,国家发展改革委、商务部、财政部决定于10月下旬投放第一批国家储备糖,数量35万吨,竞卖底价为6000元/吨.....

-----  
国储糖终于出来,意味着糖价拐点到来,起拍价6000,最终竞价会高于这个价位,按照往年情况,大概在6300左右成交,那么期糖价格会回调至6500下方,6300上方。

作者:野牛先生 日期:2016-10-02

@流砂玲珑 2016-09-28 楼主: wtljism 时间: 2016-09-26

近两个月,市场纠结得厉害,而跟5--7月不同的是:同样的胶着,中小尤其是创业板,走得比较差,这是我认为很不好的一点。这导致行情和热点毫无持续性,量能也在不断萎缩.....

-----@野牛先生 2016-09-30 这位朋友的分析和野牛的看法大概差不多,但是野牛认为还是可以轻仓参与,不出现连续暴跌的

极端情况下，精选个股，还是有机会的。.....-----

-----

@qwer456163 2016-09-30

野牛兄，请教下有什么方法可以学到评估资产的价值，包括股票、公司、黄金等，甚至做期货，本人学机械的想跨行业学习金融方面的知识，请野牛兄指教下。

-----

国内有注册资产评估师课程，你可以自学。资产评估是门大学问，野牛也只是学得皮毛而已。

作者：野牛先生 日期：2016-10-02

@adike2012 2016-10-01

人民币正式入篮 SDR，野牛兄，这对股市，期货，房地产，汇率影响几何？

-----

人民币入篮，目前还是象征性意义大于实质性意义，一种货币不能自由兑换，离真正意义上的入篮还有很远的距离。但是入篮后，以后人民币可以作为主权支付，对外汇储备减少的压力会轻很多。至于和股市楼市的影响，也不过是汇率的关联影响而已，并没有直接影响。

作者：野牛先生 日期：2016-10-02

@山崖瑟瑟 2016-10-01

京东淘宝让有序竞争的实业变成同归于尽的斗牛场，高房价让欣欣向荣的商业变成割脉放血的火葬场。结论：京东淘宝高房价不倒，

中国实体活不了。(备注：1 不要把京东淘宝和健康的电商划等号,2 请持反对态度的说明.....

-----  
一，京东淘宝不是健康的电商，请问什么样的才是健康的电商？

二，野牛认为实业的萧条，除了自身产业结构这个原因外，还有不公平竞争和高税负。

作者:野牛先生 日期:2016-10-02

@liuxu2015 2016-10-01

联想又卖楼了！近 18 亿卖北京联想研究院大厦联想近 18 亿卖北京联想研究院大厦，两周抛售 43 个地产项目

-----  
这就是聪明钱！楼价多高都是纸面财富，卖得出去，钱入袋才是你的。

作者:野牛先生 日期:2016-10-02

楼市的上涨总会有一个极限，这个极限就在于真正的刚需已经全部无法购入，炒家也无法用更高的价格接盘，这个时候楼市就没有对手盘了。目前各地纷纷提高首付款比例，就类似于期货市场的提高保证金，这样相当于后续需要接盘的资金量越来越大，野牛不认为这样可以持续多久。楼市降温回调，有两种方式，一是咣当一下掉下来，二是慢慢降下来。楼市回调是肯定的，而且就在这两年内，当前不能肯定的是选择何种方式回调。

作者:野牛先生 日期:2016-10-03

@山崖瑟瑟 2016-10-01 京东淘宝让有序竞争的实业变成同归于尽的斗牛场，高房价让欣欣向荣的商业变成割脉放血的火葬场。结论：京东淘宝高房价不倒，中国实体活不了。（备注：1 不要把京东淘宝和健康的电商划等号，2 请持反对态度的说明.....

-----@野牛先生 2016-10-02 一，京东淘宝不是健康的电商，请问什么样的才是健康的电商？二，野牛认为实业的萧条，除了自身产业结构这个原因外，还有不公平竞争和高税负。-----

@LJH 鱼 2016-10-02

先生，本人觉得最大的因素是高房价，然后导致高房租。我们一个县级市最中心位置一个店面 100 平，月租近 7 万，而且是三年一次付清。很多老板都已经做不下去了。

-----  
高房价只是一个表象，背后是不公平竞争，比如说银行信贷，大量的中小微企业需要贷款，但是拿不到，央企国企仗着是共和国的儿子，拿到大量的财富推高地价楼价。

作者：野牛先生 日期：2016-10-03

@MARIOZHANG1975 2016-10-02

@adike2012 2016-10-01 人民币正式入篮 SDR，野牛兄，这对股市，期货，房地产，汇率影响几何？-----

-----@野牛先生 29975 楼 2016-10-02 人民币入篮，目前还是象征性.....

也不能这么说，小无相功催出的指法，还是能唬到不少人的。起码现在要想做空人民币就多了一分顾忌，还有普通老百姓排队换汇的情况应该不会出现了。

作者:野牛先生 日期:2016-10-03

@bazoo709394 2016-09-30@野牛先生云南糖网讯今日(9月30日)国家发改委网站发布消息:为保障食糖市场供应和价格平稳运行,国家发展改革委、商务部、财政部决定于10月下旬投放第一批国家储备糖,数量35万吨,竞卖底价为6000元/吨.....

-----@野牛先生 2016-10-02 国储糖终于出来,意味着糖价拐点到来,起拍价6000,最终竞价会高于这个价位,按照往年情况,大概在6300左右成交,那么期糖价格会回调至6500下方,6300上方。-----

@ahalq1238 2016-10-02

野牛老师是说,节后有做空棉花的好机会?

.....

-----  
野牛在说白糖,怎么扯到棉花上去了,期货品种可没有棉花糖。

作者:野牛先生 日期:2016-10-04

@ahalq1238 2016-10-04

野牛老师,现在商品期货的大周期和群众投资心理现象,我认为商品期货的大牛市已经到来了,现在抄底阶段应该有多大玩要多大,

平常至少半仓以上。你认为呢？

.....

-----

商品牛市的到来还早着呢，两三年内都难言商品牛市。目前全球经济都面临着二次衰退，就中国而言，目前还没触底，在经济收缩阶段，大宗商品不可能全线走牛。在经济触底后开始进入复苏阶段，这个时候因为有预期，提前反应的是股市，股市的表现也会远胜于期市。这是整体而言，当然会有个别品种会有不同。

作者:野牛先生 日期:2016-10-06

@娘娘谭 2016-10-04

野？野牛？牛？，请教个关于股票投资的问题，我从牛市快结束时就空仓到现在，现在观察注册制迟早要推出。具体何时推出，我想高层是想在大盘指数降到绝对低点时候再推出，注册制实施后由于大量公司上市导致大盘.....

-----

注册制并没有那么可怕，实行注册制，虽然上市公司可能会适当增多，但是相应的退市公司也会成为常态。目前欣泰强制退市，就是一个开端或者说试验，给股民一个提醒，这才是股市最大的风险，一旦退市可能血本无归。以后退市就很常见了，炒垃圾股的会得到遏制，绩优股会有好的表现，从长远来看，是股市健康发展的表现。注册制推出，一定会伴随着退市这个配套制度，不然就是要流氓。

作者:野牛先生 日期:2016-10-06

@yingjie1967 2016-10-06

国庆限购令满地开花，人心思限叫，不限真不知怎么收场，房地产恢复居住功能的本质，杠杆投机让 P 民焦虑浮躁贪婪，真是 GJ 的悲哀。ZC 出台，看来要注明时效性，一限一开闸又限，两次教训了，下一次开闸至少十年后.....

-----

这次多地出台促进楼市健康发展的意见，是一个重要信号，政府已经担心泡沫过大爆破的威力，现在主动开始扎针放血，应该说还是比较明智的。这个跟去年股市 5000 点政府缩杠杆的情况几乎如出一辙。

作者:野牛先生 日期:2016-10-08

@yingjie1967 2016-10-06 国庆限购令满地开花，人心思限叫，不限真不知怎么收场，房地产恢复居住功能的本质，杠杆投机让 P 民焦虑浮躁贪婪，真是 GJ 的悲哀。ZC 出台，看来要注明时效性，一限一开闸又限，两次教训了，下一次开闸至少十年后.....

-----@野牛先生 2016-10-06 这次多地出台促进楼市健康发展的意见，是一个重要信号，政府已经担心泡沫过大爆破的威力，现在主动开始扎针放血，应该说还是比较明智的。这个跟去年股市 5000 点政府缩杠杆的情况几乎如出一辙。.....

-----

@htrzp 2016-10-06

牛哥，在国内给自己买保险靠谱吗？

---

国内的保险不算完美，但是买一个还是有必要的，比如说大病保险和人寿保险。

作者:野牛先生 日期:2016-10-08

@娘娘谭 2016-10-07

@娘娘谭 2016-10-04 野? 野牛? 牛? , 请教个关于股票投资的问题, 我从牛市快结束时就空仓到现在, 现在观察注册制迟早要推出。具体何时推出, 我想高层是想在大盘指数降到绝对低点时候再推出, 注册制实施.....

---

野牛不认为注册制能把大盘打到 1500 点, 大盘指数主要由大盘蓝筹决定, 虽然注册制后会有部分股会跌到一块几毛的可能, 但是这个不是主流, 也不是权重股, 恰恰相反更多资金出于避险买入蓝筹, 加上国家队推波助澜, 大盘会更加稳定。

作者:野牛先生 日期:2016-10-08

@xuxiaofey 2016-10-07

楼主当了负责人, 估计很忙。真怕哪天楼主真来说声, 太忙了。大家散了。不求天长地久, 只求拥有时间别太短。

---

放心吧, 再忙也会继续。

作者:野牛先生 日期:2016-10-09

国内长假期间, 财经界的热点归纳起来至少有三点: 金银大跌、



原油大涨，最严限购。

关于黄金，在帖子里有过专门的分析，就是从生产成本和全球博弈来看，加上历史技术面，在未来两三年的时间里，在没有大范围战争的前提下，其合理价格区间应该是 1100-1300 美元/盎司±10%，现在的走势还是在预料之中。做金银期货或者相关股票的，可以参考。

原油突破 50 美元，直接原因是欧佩克达成减产协议，在 30 美元的时候不减产，而在 50 美元减产，为什么？这里面，野牛觉得和政治博弈有关系。这一轮原油下跌，原先是美俄之间的博弈，中东产油国配合。现在不同的情况是，美国的总统选举前途未明，奥巴马政府执政即将落幕，政治关系出现一个空档，从美国起诉沙特 9.11 责任就可以看出来。打压原油价格，中东国家自身收入也是锐减，现在既然大家不能好好玩耍，减产保价增加点收入也是情理之中。原油价格上涨能不能持续呢，有两个因素，一是北边还有一个饿得慌的俄熊，趁这个机会那肯定是拼命开采，但是冰冻期马上到来，会影响到俄罗斯的采油；二是美国大选十一月出结果，新总统出来后肯定会有新的中东策略，需要到时再看。基于这两个因素，原油反弹从时间上来说还会维持下去。

这一轮楼市限购，在国庆期间密集出台，会不会让房价大跌呢？野牛觉得不会。用限购的方式来调控楼市，只是对房价过度炒作进行控制而已，并不是打压整个地产行业。地产行业对中国经济的重要性不言而喻，目前来说，支柱地位无可替代，对国家的城镇化战略和地方政府财政的意义都非常重要。整个地产行业包括两个部分，房地产

投资建设属于实体经济，炒房因为不产生新的价值属于虚拟经济。政府希望的是楼市价格温和上涨，目前过度炒作与政府意图不合，所以出手打压。但是由于政策的不确定性和媒体的鼓吹，一二线城市的快速上涨肯定得到遏制，部分炒房人希望获利了结，加上接盘方的观望，房价略有回调是正常表现。1993 年海南地产泡沫的崩溃，政府的做法是限制银行对地产的投资，这是釜底抽薪，直接戳破。而目前采用的方法是限购，根本就不是打压地产行业的方式方法。

作者:野牛先生 日期:2016-10-10

@xuxiaofey 2016-10-07 楼主当了负责人，估计很忙。真怕哪天楼主真来说声，太忙了。大家散了。不求天长地久，只求拥有时间别太短。-----@野牛先生 2016-10-08  
放心吧，再忙也会继续。-----

@逸凡程颢 2016-10-08

有事请教,烦劳请楼主收看短信

-----  
你的问题已经回复，其实野牛本不该评论的，这是非常严谨的投资问题，涉及到你的利益。野牛只供你参考。

作者:野牛先生 日期:2016-10-10

@刮西北风 2016-10-08

问下，澳洲人医疗水平如何？中医在那边有市场吗

-----  
澳洲的医疗水平一般，野牛经常说他们是一群庸医。中医如果水

平高的话还是非常有市场，前提是不要太贵。

作者:野牛先生 日期:2016-10-10

@芝麻烙饼 2016-10-10

牛哥好，现在是不是比烂的年代，拿着钱，你说咱干啥？

---

有钱在手总不用怕

作者:野牛先生 日期:2016-10-10

@爱冬眠的松鼠 2016-10-10

楼主能不能对玉米的前景分析一下，谢谢！

---

高库存低价格持续

作者:野牛先生 日期:2016-10-13

说两句关于大宗商品的。

一是黄金，有朋友问，经济不好，黄金应该大涨太多。这是不对的，要看具体时候。在经济下滑初期，各国为了刺激经济，一般都是采取宽松放水的方式，黄金自然上涨。但是到了经济衰退后半阶段，放水刺激已经失效，采取的应该是收紧措施，所以黄金与成本以及全球博弈关联。

二是关于白糖，野牛说过国储糖抛售可以看作政策顶部，目前维持这个判断，但是有另外一条信息，就是昨天商务部对进口糖开展保护性立案调查，这种抑制进口的措施对国内白糖形成短期利好刺激。所以要等政策刺激平淡，走势出现大阴线确认后进场做空为佳。

作者:野牛先生 日期:2016-10-14

说两点:

一,互联网金融监管和整治,说明传统银行业日子过得不好,唯有通过权力的任性去敲断新金融的长处。

二,大家都很关心豆粕走势,野牛将在今晚或者下周初择机加仓多单。

作者:野牛先生 日期:2016-10-17

最近比较忙,公司裁了几个人,又招几个新人,这种玩法真不知道是何,不过裁掉的确实很垃圾,但是新招来的也是不如意,21世纪什么最宝贵?人才啊!有责任心的人才就更是珍贵。在这一点上,野牛觉得华人的智慧和责任心都是世界一流的。

看帖子里好几位做期货的朋友亏了,野牛以前花了很多时间和篇幅谈期货操作纪律,看来作用不是很大,还是那句话,该走的弯路一米也少不了!只有自己真实操作后才能明白的。亏了就亏了,也不要太纠结,好好总结吧。

股市的反弹,从时间上来说,剩下不多了,因为野牛还有很多事务要处理,干脆全部清仓,这一次出手盈利才7%,见笑了!

按照上周五的计划,恢复了豆粕原来的仓位。

作者:野牛先生 日期:2016-10-19

少朋友问野牛,清仓股票是不是对后市不看好。确实,从时间点来说,股市反弹已进入尾声,但最重要的原因是,目前股市人为操纵太明显,政治服务太明显,这样的市场偏离股市本质太远,研究经济

变成了纯粹猜测高层的动机,而有时候出台一个政策又是那么不靠谱,所以野牛选择暂时出局观看。

作者:野牛先生 日期:2016-10-23

周末,跟大家聊几句股票史,读史知往来,看不清楚形势的时候,读读史,有帮助。

1602年,荷兰东印度公司发明股票制度,公司从公众募集资金用于航海贸易,如果顺利,回报非常丰厚,但是如果遇到风暴或者海盗,则血本无归。所以从一开始,西方股市就是完全市场行为,其遵循的原则是分担风险分享红利。

1984年新中国发行第一只股票,飞乐音响。当时在中国建立资本市场的目的就是社会募集资金支持社会主义经济发展,用于解决国企困境。从那一刻开始,中国股市的主要目的从未改变,当然,随着社会发展,还有其他的一些用途比如说吸收多余流动性等等。

最典型的是2006--2007年,当时大量的上市公司只有少量的流通股,拉升并不需要太多的资金,通过一年的暴涨,大小非们原来只有几毛钱成本的股票在几十块的高位减持套现,赚得盆满钵满,都是广大股民的血汗钱。这一刀下去,把韭菜根都割掉,这也是为什么金融危机后美道琼斯指数从六千多点涨到一万八千多点,而同期上证指数还是在两三千点徘徊的原因。割得太伤了。

从六千多点跌到一千多点,没有救市,而2015年五千点跌到四千点,就要救市,这是为什么?因为2008年的暴跌还没有杠杆,都是股民手中的钱;2015年的暴跌是加了杠杆,有金融机构的钱。所以

要明确，救市不是救股民，而是防范系统性金融风险。

中国股市有两点需要牢记的：一是股市是为了圈钱，不是给股民送钱的；二是国家从来没有救股民，过去没有，现在没有，以后估计也没有。

回顾最近十年，只有 2009 年是真正的投资机会，当时有两个条件：一是经过暴跌后整体估值便宜，二是国家新一轮经济和货币扩张。在这个背景下买入基本都是赚钱。

当前股市处在什么位置呢，从估值上说并不便宜，从经济形势上说处于收缩周期，从货币政策上说大规模刺激是不可能了。唯一的机会在于国家队拉一波，吸引资金进入国企改革板块。问题是，这样的目的是引导社会资金接盘，而不是给大家送钱。国外的资金进入股市，是从投资的角度出发，目前这个价位是不可能去给国企接盘的，至少野牛所在的公司不会这样做。国内市场能做的也就是割割小韭菜而已，总有一天，筹码价格掉下去了，抄底的肯定是外资。

顺便说两句楼市，楼市暴跌的可能性很小，但是只要价格停滞，就会出现有价无市的局面，很难脱手，这些资金基本被锁住了，温水煮青蛙，慢慢熬吧。2015 年股市，2016 年的楼市，国内的大多数资金都会中招，不同的是，股市一枪毙命，楼市钝刀割肉慢慢放血。

股市讨生活，不在于判断一次两次大盘走势，关键是你对股市做了多种预期分析，政策也好走势也好与分析预期一致的时候就干，不一致的时候就出来看，只赚自己看得懂的钱，多少不拘，坚决执行。股市又反弹了，别人又赚钱了，这些与自己无关，不要眼红。只有长

期这样才能屹立不倒。