

现在看好港股就是纯粹看估值，看里面有一些好公司，同时也是否定技术分析结论

一、宏观&策略

本周个股中位数涨1.42%，指数中最强的中证2000涨3.19%，最弱的中证100跌-0.88%，偏小盘风格，“成长价值”风格偏价值。

Table with 4 columns: Index Name, Change % (e.g., 国证2000 2.54%, 中证1000 1.82%, etc.)

一手资料，同步更新 防断更微信: 645694607

上周外盘的环境非常好，好得有点过了头，完全在反应不加息，和明年年中降息预期，也没有衰退预期...

周五，人民币有较大幅度的升值，主要还是美元指数本身的下跌，即对日元欧元在内的大部分货币的下跌...

回到A股，本周最大的特点是大小盘指数分化更加剧烈，我本周的公众号文章将分析这一轮小盘股风格会延续到什么时候。

近期的流动性环境是比较差的，主要是债券发行任务重，表现在短端利率上行，而央行又没有降准的计划...

本阶段(11月3日起)的核心策略：美债利率见顶和美国明确进入衰退之间，出现了半年的黄金交易时间...

第一次修正(11月7日)：由于外资仍然持续流出，沪深300指数被持续压制，三大变化中的“游资风格转向机构风格”没有出现。

第二次修正(11月9日)：当前美债收益率只是中期顶部，对小盘科技股的风险偏好提升更大，长期大顶形成后才会真正影响消费医药板块的整体估值。

今天的兴奋恐慌指数保持55%，(兴奋恐慌指数位于0到100%之间，有两个关键临界点25%和75%)...

二、主线&板块

本周上涨的板块包括两条线

- 1、部分TMT题材：传媒出版、数据要素、AI、卫星、华为汽车和服务器
2、一些高景气度行业和补涨板块：军工、摩托车、

本周下跌的板块包括两条线：

- 1、消费类：建材、食品饮料、家电、白酒啤酒、医药商业、化妆品、调味品
2、部分资金持续流出的机构持股板块：光伏、CXO、小银行

Table with 2 main sections: 东方财富概念指数 and 申万二级行业指数, listing various sectors and their daily changes.

一手资料，同步更新 防断更微信: 645694607

本周最令人惊讶就是Sam Altman突然被解雇，而且指控非常严重，最新消息又说有可能回归，董事会出局...

另一件是马斯克的星舰发射虽然没有完全成功，但仍然有较大的进展。这两件事对下周的板块效应不会有直接的影响...

医保国谈周五正式开启，这个谈判前几年对创新药都是利空，但从去年开始，降幅越来越低，而更多创新药加入谈判...

周五最值得关注的是汽车智能化方向，工信部等四部门正式发布《关于开展智能网联汽车准入和上路通行试点工作的通知》...

今年从4月华为发布ADS2.0智驾以来，汽车智能驾驶落地速度加快，更重要的是，从购车者的咨询中发现，消费者越来越愿为智驾支付溢价...

周五的“题材活跃指数”保持在1(这是一个评估游资等高风险偏好资金和题材股活跃度的指标，共1-5个数字，1代表毫无持续性)...

周末问题比较多，不安排栏目三了

四、精选问答

1、关于全球配置

ANDERSON\_L\*: 感谢钢大关于全球配置的分析，还想请教一下钢大如何看待越南股市？能否考虑配置相关指数？

答：越南股市当然也是可以的，不过，我印象中，越南河内30指数以房地产和银行为主，并不能完全地反应越南经济...

2、关于消费股

天水周剑：入星几年了第一次提问钢哥，目前亏损20%左右，最近又筹备了些资金打算补仓，自己看好消费和港股科技股...

答：这时买肯定没有大问题，相关公司和港股都很便宜，但具体是否有性价比就要看你投资的目的，如果只是为了赚钱...

白酒现在是跟随消费一起走下行趋势的，特别是次高端，只有少数地产酒有个股的逻辑，大的趋势上，如果消费升级的大时代趋势结束...

3、关于数据

敬畏A股：第一次提问抱拳补库存去库存，这些数据可以从哪里看到？

答：这些行业数据，卖方研究机构有专门收集整理的，一般来源于各种行业协会、第三方调查等各种公开数据...

4、关于港股的趋势

小Z：为什么看好港股是反趋势思维？

答：因为从技术上看，港股目前仍然处于下降趋势中，中长期均线空头排列，成交极度低迷。

更要命的是，月线去年就已经跌破长期上升趋势线，也是生命线，一年也没有收回去，成交量只有最高时的四分之一...

所以现在看好港股就是纯粹看估值，看里面有一些好公司，同时也是否定技术分析结论，这还不是标准的反趋势思维？

5、Hugo：想问全球市场的配置怎么操作性价比怎么样，有些QDII费用挺贵的。。

答：之前写过，看得人挺多的，贴一下链接

https://t.zsxq.com/14Bylevby