

旧金山会议后，市场会如何变化？

11-14 05:35

最近几天，市场都是小阴小阳，跌也跌不下去，涨又好像动力不足。市场在翘首以待旧金山会议，那么会议后，市场会有哪些变化？

以下内容仅真爱粉可见

首先从技术上看，上证连续拉了几根小长腿，小长腿一般代表下跌阻力大，一跌就被拉上来了，小长腿次数多了，有一天就会被真拉上来。

基本上，现在的市场有点像2018年年末，2018年当时跌了一年，那是正儿八经跌了一年，不知道多少私募被清盘。大家都怨声载道。

那时特朗普一顿乱打，乱拳打的大家有点懵，特别是中信华为那事，科技发展被压制，大家普遍很压抑。不像今天有华为技术突破，大家心里有了更多希望。

2018年什么时候市场开始走好的？老杆子们记得吗？是在中美两国友好交流后走好的，2018年12月友好下，随后在2019年初，股市大涨了一通。

谈到特朗普，最近又有个好玩的事，特朗普公布将参加2024年美国大选，并且称他如果胜利，将选择前福克斯新闻主持人塔克·卡尔森成为他的副总统。特朗普本来就是脱口秀演员，要是副总统又是脱口秀演员，那画面不敢想象，估计正副总统天天放炮，炮声隆隆，记者要忙死了，吃瓜群众天天有瓜吃。

言归正传，A股头上有两个大帽子，一是大国关系，二是利差基数。目前来看，这两个大帽子都有转好迹象。

年末各大投行对美国国债十年期收益率情况进行了预测，摩根士丹利认为会降低到3%多，高盛认为降幅不会大，维持在4%以上。

对降幅的观点有差异，但都认为会降。我认为美十年期国债收益率会下降的，但不会急速下降，有个过程，下降就是好事。

当然，以上都是中线预判，短线就要看周二美国公布的CPI数据了，这是一个重要的数据，如果数据比较好看，那么短期行情就要大概率上涨一波。

美国通胀的组成有四大金刚，一是食品和能源价格，二是商品价格，三是租金价格，四是其他服务价格，它们在CPI通胀中的权重大致分别为20.4%、21.4%、34.4%和23.8%。

能源价格目前下降比较快，石油价格降到70多，以前可是100多，食品和其它商品价格慢慢也稳下来了，如果进口多一些中国商品，商品通胀会被更快速的摁住。房租和房价关系密切，美国房贷利率都快10%了，房价增长后继无力。

其它服务价格下降比较难办，在2008年金融危机后，美国的工资增长长期稳定在2%左右，但到2020年后，美联储开启直升机撒钱模式，美国工人工资开始了大幅增长，2020年4月时一度达到8.2%，为什么投资人天天盯着美国非农就业人数？

因为如果就业不好了，竞争压力大，工人工资涨幅就不会那么高，通胀就下来了，股市就涨了。

综合这四大金刚，逐一分析，我认为美国CPI很难大幅走高了。早安！