

骑行夜幕的统计客

2023-11-01 15:51

各位，刊外 215 和 216 均已发布，上周的问题也已全部回复，针对最新文章和近期市场的问题，或者投资日记（如有）请发到这里，稍后我将再答疑点评一次。

等 11 人赞过

LEE: 骑大，您好！第一个问题是：刊外 215 中分析，大票的估值低于小票的估值，刊外 212 中有分析，值得推荐的板块有房地产大小票，水泥建筑材料大小票，钢铁小票，海运大票，医疗，锂电池小票，银行，保险小票，有色金属，建筑大票，养猪畜牧，锂电池大票，5G 大票，保险大票，刊外 216 又给出了双增名单，结合您在文中的分析，万亿特别国债的方向，从双增名单中选择了河钢资源，一是所处的板块整体低估，二是河钢位于京津冀，海河的上游地区，三是河钢资源的估值低，双增等，只是不符合刊外 215 中大票优于小票，这种是不是还是要结合板块加权和中位数估值来看，具体情况具体分析，没有一定的大票跑赢小票，小票跑赢大票的 第二个问题是：房地产目前的现状，但也有营业收入和扣费净利润双增的公司，比如大名城，从它的收入结构中主要也是房地产开发和销售，请问骑大，这家公司能与众不同，是不是还有其它收入，比如物业什么的

2023-11-01 16:27

骑行夜幕的统计客 回复 **LEE:** 1. 短期内，估值低的有可能更低，估值高的也可能更高，估值差弥合的过程可能一年内发生，也可能要 2-3 年，是个很漫长的过程。这也是为什么我没让大家全都买蓝筹低估值，这样心态会坏，反而拿不住股票。另外如果你只选一只股票，那么涨跌基本是靠运气占绝大多数。从统计的角度，样本量太小了，就全是是个例。尽管涨了，跌了事后你能找到原因，但这时候的原因本身就是偏执的，因为你知道结果了。

2023-11-13 23:18

骑行夜幕的统计客 回复 **LEE:** 2. 个股的话要注意预售与财务结转确认的关系，另外如果是体量比较小的地产公司，也存在项目周期不均衡的现象，你说的这家公司我没具体研究，如果感兴趣，可以写投资日记，我花时间给你点评。

2023-11-13 23:27

Jason: 骑大 想问一下双增股票如何止盈止损？是不是最晚等到新一期双增出来再换掉？

2023-11-01 18:12（拼课会员免费，添加微信：2095857107）

骑行夜幕的统计客 回复 **Jason:** 理论上最长可以拿 6 个月，短的话，直接单双增切换也可以。

2023-11-13 23:27

绝对冰封: 骑大，房地产大票这波下跌太猛了，像保利已经低于 60 日线下方很多了，可否出来把仓位加到双增上，待地产右侧再入？2. 目前整体仓位可否打到 8 层以上了？

2023-11-01 21:28

骑行夜幕的统计客 回复 **绝对冰封:** 1. 如果喜欢做右侧的，也可以如此，只是我建议大家当下左右要注意均衡，因为右侧同样也会有回落的风险，尤其是偏离 60 日均线太多的。

2023-11-13 23:31

骑行夜幕的统计客 回复 **绝对冰封:** 2. 可以

2023-11-13 23:31

Lonely: 骑大，请教下双增股池切换的问题： 1.就是三季度双增出来后，是把半年双增的票全部卖掉后买三季度双增吗？ 2.您统计的单双增收益曲线，是对个股做了 8/25 移动止盈止损后的结果吗？

2023-11-01 22:49

骑行夜幕的统计客 回复 **Lonely:** 1. 可以的

2023-11-13 23:31

骑行夜幕的统计客 回复 **Lonely:** 2. 不是，是最简单的单双增持有对切，就是双增换下一期单增，单增再换下一期双增这样，但没考虑换仓的交易成本

2023-11-13 23:32

TOKEN: 您说的估值隐忧，以中证 500 为例，是因为周期股业绩周期原因，但周期股不是该看 pb 吗，若是结合 pb 来看，那隐忧还在吗？另外再请教个问题，为什么从 pb 看，宽基指数的熊底，pb 似乎一直在创新低？

2023-11-01 23:08

骑行夜幕的统计客 回复 **TOKEN:** 我认为是在的，因为所有股票的盈利能力理论上是比较均衡的，周期股只是一部分。高估值代表对未来盈利复苏的预期，但预期高，总是一个风险。

2023-11-13 23:35

骑行夜幕的统计客 回复 **TOKEN:** 你的后一个问题，是因为中国经济增速在不断变慢，另外 A 股的龙头公司比如银行等不断在增发扩大资产规模，却较少分红，直接导致 ROE 持续下滑看，所以 PB 中枢也会不断跟着下滑。

2023-11-13 23:36

TOKEN: 骑大的九阴真经和九阳神功，有专门开课吗？想学啊

2023-11-01 23:09

骑行夜幕的统计客 回复 **TOKEN:** 九阳神功就看赢家会课程/训练营吧，九阴不适合 99.9% 的人，风险太高，应该不会开课

2023-11-13 23:33

酷头洗衣机: 万科金地都暴雷了吗？万科保利今年跌了 35%和 25%，短时间也回本无望了吧？地产是不是要止损？

2023-11-02 13:50

骑行夜幕的统计客 回复 **酷头洗衣机:** 如果你止损，那么从买入时就应该决策，8%止损，如果你亏损超过了 20%以上再来问这个问题就比较尴尬。对于地产龙头没有信用风险的股票，A 股特指万科保利，仓位在一成左右的，资金长线，我认为可以长线持有。

2023-11-13 23:37 (拼课会员免费，添加微信：2095857107)

无奈: 骑大，从资金量看一直没有增量，以目前这个状况，会不会一直起不来

2023-11-03 07:29

骑行夜幕的统计客 回复 **无奈:** 一直是多长时间？我认为再晚，到明年这个时候，还是有望破 3500 点的。

2023-11-13 23:38 (拼课会员免费，添加微信：2095857107)

不会健身的厨子当不了*：骑大，我们看到国家对地产能出的政策基本上都出了，但从股价上看，人们对地产的预期不升反降，基本上各种类型的地产股都在不断新低。你认为地产股反转还能通过什么方法刺激吗？有没有前瞻指标可以跟踪呢？

2023-11-03 13:39

骑行夜幕的统计客 回复 不会健身的厨子当不了*：没出，当年上海买房不仅不管几套房，外地人完全没有限制，还送上海户口。。。

2023-11-13 23:39

骑行夜幕的统计客 回复 不会健身的厨子当不了*：房地产的预期问题是接盘的资金能力问题，和头部的出逃问题。人口拐点的影响也非常大，系统性的论述见9月的一篇近5000字的刊外。

2023-11-13 23:39

骑行夜幕的统计客 回复 不会健身的厨子当不了*：地产反转要看中央舍不舍得出狠招，我认为最好还是别出，出的话长期后果反而会很严重。就等它销量自然筑底，可能明后年数据上就会迎来拐点。

2023-11-13 23:42

Aiden 小帅锅：骑大，发现自己经常重复犯相同的错误，比如不想止损、频繁加仓(越跌越加)、到止盈位了不愿止盈、不按计划操作经常买手痒单等，导致亏了很多不该亏的钱，迫切希望能改正，请问有什么好的建议吗？

2023-11-03 15:17

骑行夜幕的统计客 回复 Aiden 小帅锅：这个，以后你每回不执行几率，给我助理转个100的红包，如果你资金量大，就转1000,10000都可以。

2023-11-13 23:43

邓灯灯灯：骑大，您好！您看好11月份中美首脑会晤的大盘行情，但也提示需要注意曲终。那请问，这波的行情，估计大概什么时候终结啊（apec峰会是美国时间11月15-17日），大盘（上证）估计会涨到什么点位区间啊 请骑大赐教，神棍一把

2023-11-03 19:47

骑行夜幕的统计客 回复 邓灯灯灯：我觉得，这事大家已经都知道了，如果14-17号谈得特别好，那么再冲一冲也就差不多了。后面的行情就与此无关了。

2023-11-14 00:12

。：骑大，仓位不到一成的万科可以长拿吗，资金长线的话。

2023-11-04 00:12

骑行夜幕的统计客 回复 。：可以

2023-11-13 23:42（拼课会员免费，添加微信：2095857107）

不会健身的厨子当不了*：骑大，今年初你对蓝筹低估值的判断是贯穿全年，想提前问一下对这个板块明年上半年的看法？

2023-11-04 14:55

骑行夜幕的统计客 回复 不会健身的厨子当不了*：今年实际上银行股的行情全年的涨幅却是还可以，尤其是四大行，但保险，地产下半年都明显不行了，所以我最多算是说对了一半。当前的估值水平，我长期仍然是比较乐观的，但明年会不是他们的舞台，我年末还需要花时间类比历史再系统研究一下。

2023-11-13 23:48

LEE: 骑大，您好！再一个问题，三季度以来政策密集出台，地产政策持续放松，万亿特别国债发力水利疏浚，这些会提振钢材，铜等的需求不

2023-11-05 08:25

骑行夜幕的统计客 回复 **LEE:** 理论上是会的

2023-11-14 00:01

胡图: 10月新股8支，11月如果还保持限制，是不是可以作为一个非常肯定的转折点

2023-11-05 21:39

骑行夜幕的统计客 回复 **胡图:** 我认为是的，今年3000点破过了，要在破2900并不容易了。

2023-11-14 00:01

小平头: 骑大最新的老婆股是啥啊

2023-11-06 22:21

骑行夜幕的统计客 回复 **小平头:** 这是两年多前说东方证券（老婆股），保利（老公股）的戏言，后来没再这么调侃过了，也不存在最新的老婆股，股市里的老公老婆经常要变的，尤其是地产、券商又都是周期属性很明显的，我没法像巴菲特那样全都买下来，只有做骑墙了。

2023-11-13 23:47

只龙[加油]: 骑大，两国首脑会晤，现在八成仓，到时仓位是否要降低。

2023-11-07 21:51

骑行夜幕的统计客 回复 **只龙[加油]:** 这个短线，我基本不会去这么做的，大家如果资金量小，那么随意

2023-11-14 00:01

快就是慢: 骑大好，巴菲特现在持有的现金上千亿，在历史上处于储备现金的什么水平啊，是不是可以作为他看待美股或者全球股市的一个明确指标？谢谢

2023-11-10 17:32

骑行夜幕的统计客 回复 **快就是慢:** 他已经持有这个水平的现金很多年了，他尽管90多岁了，但却是超长线思维，不怕踏空，不怕套牢，坚持自己的价值观，你说的明确的指标如果是想3-6个月内就兑现，那么他从来不提供这种指标。

2023-11-13 23:45

anga 没有伞: 骑大好，请教如下问题 1，单双增在选股的时候，会剔除掉前期已经有一定涨幅的标的吗，因为考虑到市场可能打了比较足的提前量？ 2，风光储和新能源车一直在还债，骑大认为他们的成长性足以让他们破前高吗，还是说他们高增长的时候已经过去了？ 3，有些股票股价腰斩了，再也没回到以前的高点，有些就能回到以前的高点甚至再创新高，这两类股票的本质区别除了业绩增长的持续性差别外，还有什么其他的差别吗？ 4，骑大一般在单个行业的持仓不超过几成，单支股票呢？ 5，你亲自带班的择时和仓位管理的课大概什么时候开课 6，目前市场在配置上有什么建议？单双增，蓝筹平衡配置还是有所偏重？

2023-11-10 23:42

骑行夜幕的统计客 回复 anga 没有伞：1. 基本不会，前期有涨幅侧面上证明市场认可，这个我很多年前做过系统性的回测，剔除前期涨幅大，效果未必好。

2023-11-14 00:04

骑行夜幕的统计客 回复 anga 没有伞：2. 破前高？即使会，那也早了，也未必是这些股票了，每一轮都会死一批

2023-11-14 00:05

骑行夜幕的统计客 回复 anga 没有伞：3. 长期来看，要么是业绩，要么是对业绩的预期，更有把握的，还是前者

2023-11-14 00:05

骑行夜幕的统计客 回复 anga 没有伞：4. 我资金量大，行业一般不会超过 2 成。单支股票 1 成也不会超过。

2023-11-14 00:06

骑行夜幕的统计客 回复 anga 没有伞：5. 十一月，估计要下旬了，抱歉跳票。

2023-11-14 00:06

骑行夜幕的统计客 回复 anga 没有伞：6. 平衡配置

2023-11-14 00:06

江韬：骑大，请教一个分析方法问题。万科那场发布会后，有多种解读，一种是结合债券大跌，万科有大问题，需要深圳国资委救，利空。一种是有深圳国资委增信，大利好。请问这种矛盾下，我们如何分析对股价短期和长期的影响。另外万科是不是真的有信用风险，能否长期持有等待下一个周期

2023-11-11 09:58

骑行夜幕的统计客 回复 江韬：我认为按照准备长拿蓝筹低估值的，忽略这个信息，坚持持有就可以了，控制仓位，别越跌越买。没准备长拿的，买入时就设好止损位。这种事件信息，我认为是分析不出正确的答案的。因为从暴雷的地产企业来看，表外的情况很严重，就算是长期跟踪公司的专业分析师，光凭财报也分析不出真实的情况。所以，这时候更重要的事分散持仓，和执行纪律。这也是散户的优势，可以止损，资金量大的机构其实不是那么容易止损的。

2023-11-14 00:10