

美国乱成这样为什么股市反而大涨

我们所看到的、听到的，一定是真相吗？

在股市摸爬滚打多年的朋友对于浮云君的上述质疑应该是深有体会的：我们曾不止一次听到过类似于“重大利好”、“牛市在路上”、“A股历史上最长的牛市即将开始”的种种论断，各路专家学者被打脸的次数早就已经数不清了.....

职业的直觉告诉浮云君：我们所看到的、听到的有时候可能真的没有我们主观想象的那么严重。

为什么美国大乱，股市还能创下历史新高？

(1) 或许美国的“暴乱”并没有想象中那样严重

种族歧视和黑人的问题在美国早就由来已久，并不是什么新鲜事，以前也有过类似的游行示威和混乱，只是这一次更加严重一些而已。

况且，眼见都未必为真，我们又有什么把握确定新闻里播放的就没有添油加醋的成分呢？

如果有朋友、同学、亲戚在美国，和他们打听一下实际情况，就一目了然了。不管是什么信息，我们都要有自己的主观判断，不能不信也不能全信。

(2) 非农就业数据的大好

美国5月非农就业人数增加250万，预期减少800万，前值减少2070万；失业率13.3%，预期19.8%，前值14.7%。

美国在近日公布了5月份的非农就业数据，远远好于预期，投资者看到经济好转的信号，自然对于市场后续的走势会有更大的信心！

就业状况一直是经济走势的重要风向标，就业状况发生了根本性的好转，居民有了稳定的收入来源和收入预期，消费才有可能重新提振，以此为依托，带动各行各业重新复苏。

在就业数据的好转支撑下，股市有所反应也是合情合理。当然，这次纳斯达克指数居然直接突破10年历史新高，还是有些出乎意料。

(3) 良好的制度基础为美股的繁荣保驾护航

美国股市拥有上百年的发展历史，各项规章制度健全，严格保护投资者的利益，对于财务造假之类的恶劣行为更是实行“0容忍”。就拿最近的瑞幸咖啡为例，退市已经板上钉钉，还需要面临高额的罚款，相关的保荐机构也需要承担一系列的连带责任.....

一个好的制度相当于健康的土壤，能够让公司、让投资者、让市场投资环境朝着良性的方向发展。

美股响当当的知名公司不计其数，即便是大洋彼岸的我们也基本都是耳熟能详，比如苹果、微软、英特尔、亚马逊、耐克、波音、英伟达、奈飞、高通、特斯拉等等。

美国的资本市场远比我们想象中强大，没有那么脆弱。

总结

高中政治课本上有提到：经济基础决定上层建筑。美国的经济基础是以FAANG五大巨头为首的科技导向，而我们还处在房地产为主要导向的改革中.....

或许，与其花费心思担心美股是否会暴跌，还不如多关心一下A股什么时候能够站稳3000点，这样比较实在一点。

美国乱成这样了为什么股市疯涨

美国乱不乱，不是我们说了算，是美国人自己说了算，而股市对于任何国家而言，短期就是“投票器”长期就是“称重机”，至于中国股市和美国股市，究竟哪个才是正常的，大家心里都有杆秤，我们说了也不算。

从我们的视角去看，美国新冠疫情确诊病例数死亡病例数全球第一；因为“跪死黑人”事件引发了全美的爆款；特朗普重选举不重民生和种族平等。但是，这些都是我们的视角。而决定美国政治生态的，或者决定美国股市的是美国人自己，和世界金融市场，国际资金的选择——而不是我们的决定。因此，即使在我们眼里，“美国很乱”但是，在世界和资本市场里美国是“天堂”，这不是我们否定就可以否定的事:事实上，妖魔化美国，是我们的视角，而以苹果为例，其最新季度利润为240亿美元，请问，一个季度240亿美元利润的公司所在的股市，如何才能像我们股票一样“长期低迷”？

从美国股市来看，国际疫情爆发后，国际股票集体暴跌，其中，美国股市短短几天就熔断四五次——巴菲特在此之前才遇到一次！

而全球新冠疫情，导致了全球经济的停滞，以美联储为首的欧美央行集体紧急干预——无限提供流动性。从流动性传导上及时制止了一场全球金融危机的爆发。而其次熔断和暴跌映射的“对疫情后经济的悲观情绪”就成为一种“金融恐慌”，既然是“恐慌”就会被修复，而多数的做空资金只能回补。特别是以主权基金为代表，诸如挪威主权基金，以及类似的组合，都在暴跌后的美国股市积极加码，甚至达到7000亿美元。

而周末的美国非农就业数据，大幅超出了资本市场的预期，达到250万，而市场的一致性预期是减少750万。这个预期差巨大，也充分说明了市场对美国实体的预期存在严重的偏差。

从美国纳斯达克来看已经刷新了历史新高。市场存在一个明显的矛盾:我国疫情全球最早进入平稳和结束阶段，而欧美疫情在4月全面爆发，5月底开始逐步平稳，为什么欧美股市集体暴涨，而我们股市却无法修复跌幅？

这就回归到中外股市映射的不同:欧美股市，长期来看，就是一个“秤重机”——长期牛市，稳定上涨，被疫情中断打破后立即修复和回归这种趋势；反之，我国股市长期低迷，疫情因素结束后，也同样要回归“低迷趋势”。本质上中美股市都没有改变。

而折射出来的我国股市长期低迷，指的是上证综指，而以新兴产业和科技结构性牛市，或者优质蓝筹的牛市，也依旧在延续中——科技，医药，白酒，以及芯片产业，依旧不乏五倍十倍股，只是上证综指因为各种原因，只能“长期低迷”。——既有机制问题，也有指数结构的缺陷问题，更有市场长期内在矛盾的问题。而聪明的资金早已抛弃“指数牛熊”的纠结，着眼于公司和行业价值，从而获得了丰厚的投资回报！只有那种无知和贪婪的人，还在痴痴地等待“指数牛市”——鸡犬升天的机会，既不实际，也不可能，并且极度贪婪无知！