

如果美股是熊市，对A股会有影响吗

美国对于A股市场的影响是有的，这已经是被验证了的经验之谈，每当美股出现大幅波动的时候，A股市场都会做出相应的反应，而且从某种层面上来讲，这种反应还是单向的，也就是我们所说的跟跌不跟涨，美股下跌，我们一定会低开向下，美股如果上涨，我们A股市场很可能是无动于衷。最近美股进入了中期调整，调整的幅度还比较大，从中期来看，有做头的迹象，如果美股进入熊市，那么对于A股市场，一定会形成负面影响，也就是说A股的短线趋势会受到抑制。

但从A股市场的整体形态来看，至5178点以来，A股市场一直处于下降通道，截止到目前，已经连续跌了三年，指数已经去掉了2/3，虽然估值上不能说是遍地黄金，但确实是不高。

从这个角度来讲，目前A股市场已经接近底部区域，向下的空间有，但并不会那么剧烈，所以说美股进入熊市，只会在时间周期上拉长A股市场的调整周期，对于A股市场的空间幅度影响并不会特别大，这从最近几次美股大跌，A股表现出相对的独立性可以看出，虽然A股会跟随美股向下调整，但每次调整之后，反抽的力度都比较强，保持着一定的韧性。

综上，如果美股进入熊市，会拉长A股市场，处于熊市调整的周期，也就是说，让中国股民受折磨的时间更长一点而已。

感谢评论点赞，欢迎留言交流，如果感兴趣就点个关注，分享更多市场观点。

股票当中的行业和板块，对于股市的增长有什么影响的作用吗

股票当中的行业和板块，对于股市的增长有什么影响的作用吗？答案是有着非常积极的作用！

第一：行业发现决定发展方向

股市就是一个融资的地方，给上市公司快速发展的地方！所以行业的风口一定是尤其令人关注的，国家未来重点发展什么行业，那么在股市里出现的利好就越多，吸引的资金就越大！

第二：行业和板块的优越性，直接决定了收益的高低

对于股市里板块和行业的选择是非常重要的，因为这直接关系到你的收益！我们可以明显的发现，选择不同的板块，不同的行业对于牛市里的个股涨幅是一个明显差

异的，而且，这个差距，可不是一点点哦！

举个例子你就会知道了：

1996-1997年这轮牛市中，十倍股所处行业以轻工业为主；

2005-2007年这轮牛市中，十倍股所处行业以重工业为主；

2013-2015年这轮牛市中，十倍股所处行业以信息技术为主。

所以说，在这几轮的牛市的之中，选择了当即最符合发展方向的行业里的个股，那么得到的收益也是比其他普通行业的收益更大一些的哦！

第三，要找未来可持续发展，甚至重点发张的行业和板块

对于现在来说，我们处于的其实是一个人口红利的大消费领域风口，以及一个科技转型，勃发的阶段，所以说，科技领域和消费领域的行业，板块往往是未来的大牛股发源地！

这就是为什么A股第一高价股市消费类的茅台，而创业板第一市值的个股是做猪肉消费生意的温氏股份！其实，就是借助了中国一个14亿人口的红利，因此，大消费是未来长期利好的板块和行业！

而可敬领域和板块是决定了一个国家发展的根本，最近几年我们的情况大家也看到了，“落后就要挨打”！所以提高自身的科技实力，研发能力，以及产品的质量，才是发展的根本和硬道理！

总结

从我们A股和美股的持仓占比，我们也有可能看到一些问题！A股市场里机构投资者持有市值占比只有13%，而美股则是为57%。

其中A股的消费股占比只有26%，而美股的消费股占比却达到了35%；对于科技股来说，更是相差甚远，A股占比仅为13%，美股占比达到29%。

所以，选择股票当中的行业和板块，其实和选择个股，以及选择介入个股的时机一样，都是非常重要的，一定要紧跟政策，和未来的行业红利走，而不不要总待着红利期结束，甚至夕阳产业的行业之中徘徊！

感谢?点赞和关注?。更多更好的逻辑期待与你分享！一家之言，仅供参考！

国家在五一假期间新提出的REITs对股市有何影响

4月30日，中国证监会、国家发改委联合发布《关于推进基础设施领域不动产投资信托基金(REITs)试点相关工作的通知》(下称《通知》)，并出台配套指引。根据《通知》，基础设施REITs此次聚焦于新基建、交通、能源、仓储物流、环境保护、信息网络、园区开发七大领域。

先看看什么是REITs？

REITs全称是RealEstateInvestmentTrusts，是通过募集投资人资金，以能够产生稳定现金流的不动产作为基础资产的投资计划、信托基金或上市证券，投资标的包括商业地产、基础设施等。其中，主要投资于基础设施的产品，被称为基础设施类REITs。

证监会有关负责人指出，基础设施REITs此次聚焦于新基建、交通、能源、仓储物流、环境保护、信息网络、园区开发，是贯彻落实党中央国务院关于深化投融资体制改革、积极稳妥降低企业杠杆率、保持基础设施补短板力度等决策部署的具体步骤，也是支持国家重大战略实施、深化金融供给侧结构性改革，提升资本市场服务实体经济能力的举措。

REITs历史

REITs是舶来品，在美国存在几十年，1990-2005年15年间年均复合增速高达44%，1993-2002年REITs年平均复合股息率达6.96%。

REITs在当前国际国内形势下的优越性

在当前全球央行负利率环境和经济发展受到新冠疫情严重打击的大背景下，作为“基建狂魔”称号的中国很需要资产规模庞大，对就业和GDP增长都有极大帮助的基建投资发力。基建行业的庞大资金需求与REITs合理收益率远超储蓄，国债等固定收益的股息率，对于低风险低收益追求的机构资金和的散户储蓄，决定了中国基础设施REITs有庞大的居民储蓄来源。

国内的基础设施类REITs产品收益来源于产品证券分层收益，退出方式以开放期回购、持有到期为主，而公募REITs类似于公募基金投资，持有期间的收益来源于产品分红和资本增值，退出方式也更加灵活，以二级市场交易转让为主。

中国REITS对A股的影响

《通知》提出了优先支持基础设施补短板行业，包括仓储物流、收费公路等交通设施，水电气热等市政工程，城镇污水垃圾处理、固废危废处理等污染治理项目。鼓励信息网络等新型基础设施，以及国家战略性新兴产业集群、高科技产业园区、特色产业园区等开展试点。对于相关行业企业，如果政策推进较快，市场反响较好，企业参与力度大，中长期应该是重大利好，能够解决长期困扰基建企业和运营企业的资金需求难题，企业把重心放在提高运营能力和建设能力，招商引资上，从而获得长期稳定发展。

不同底层资产具有不同特点，估值料将分化

对底层资产的分析角度，我们可以从稳定性、运营性、改造性三个方面着手。具体看，比如仓储物流和产业园区，就在稳定性较好背景下，运营性、改造性均有提升潜力，因此兼顾股、债两种性质，预计是相对更优的资产选择。信息网络如大型数据中心，5G网络等新型基础设施具有弹性较大，成长空间大的特点，但相对仓储物流和产业园区来说稳定性相对低一些，预计估值要低一些；而高速公路的则相对债性更强，其改造和运营对应的提升空间一般，且其还受到运营期限影响，预计估值将相对更低。

《通知》文件中多次强调了专业化运营的重要性，预计这将使得建筑企业在之前更多关注项目建设主业的战略应该变化，如何打造运营和管理能力，如何与专业的第三方机构竞争将成为重要战略考量。对标国际大型建筑商的发展史，由单一建设企业向基建运营平台发展是大势所趋。重视运营管理能力建设，匹配REITs带来的模式革新，其实是建筑企业长期转型提供了路径和机遇。

综合投资策略：

制约基建行业核心因素-资金来源料将被REITs模式全面改变，行业进入存量驱动增量的全新时代。企业层面，中短期看通过盘活存量资产，改善资产负债表，龙头料将进一步提升市占率；中长期转型运营是必由之路。推荐优质运营资产比例较高，在不同细分领域或地方区域有独特优势的企业有望强者恒强，且运营能力提升值得期待的龙头企业：光大嘉宝、葛洲坝、越秀金控、张江高科、市北高新；关注中国电建、四川路桥等。

风险因素：

REITs推进低于预期，政策匹配不符合市场需求，基建投资低于预期等。