

周末消息面比较平静，北京疫情再次进入收尾阶段，而一直让人担心的上海，也没有出现较大反弹，苏州、昆山已经开始放开上海返回人员限制了。2022马上就要过去一半了，上半年的主要问题是防控疫情，现在疫情再次缓解，下半年要抓紧实现经济增长目标了。

今年经济差已经成为共识，很多企业倒闭，消费也起不来，去商场酒店，直观感觉都很萧条。

但股市从来都不是经济的晴雨表，而是货币的晴雨表。

经济差，失业率高，为了救经济和保就业，货币层面必然是宽松的，四月五月的社融数据已经反映出来了，央妈在放水，而宽松的环境下，股市一般都会涨！这也是A股与美股最大的不同，也是A股持续反弹的底气。

另外，房地产是真的过剩了！前段时间虽然政策面各种宽松和刺激，但楼市依然是半死不活的状态，大家似乎不敢再投资房地产了。基于人口因素，楼市大趋势向下，渐渐成为共识。炒房客少了，意味着相当一部分炒房资金会进入股市。这不是什么口号，而是正在发生的现实。

01

重磅！沪深交易所修改规则：可转债涨跌幅、交易门槛均调整

为进一步防范可转换公司债券交易风险，6月17日晚间，上海证券交易所、深圳证券交易所分别发布《可转换公司债券交易实施细则(征求意见稿)》及《关于可转换公司债券适当性管理相关事项的通知》2项文件，对“向不特定对象发行的可转债”上市次日起设置20%涨跌幅价格限制，并对新参与投资者增设“2年交易经验+10万元资产量”的准入要求。

可转债交易规则迎来重大改变，最大的变化是，以后跟股票一样，上市次日有20%的涨跌幅限制了。去年行情差的时候，资金爆炒可转债，日内动不动就翻倍，以后这种现象再也看不到了。没有了超高收益可以博弈，参与资金会少很多，资金回流股市，对股市反而是一个小利好。

另外增加了可转债交易信息公开规则，也会出龙虎榜，新开户有交易门槛，新规7月1号实施，这之前开通可转债交易权限的都不受影响，想参与的小散们，还没开通的要抓紧了。

02

币圈“雷曼时刻”？比特币跌穿1.8万美元 “绝望周末” 15万人爆仓

根据Coindesk的报价，比特币这一全球市值最大的加密货币，周六在失守2万美元大关后依然血流不止，北京时间周日凌晨将近5点时一度跌穿18000美元大关，最低下探17601美元，创下2020年12月以来最低。目前，比特币已连续12天走低，这创下了其2009年诞生以来的最长连跌纪录。

比特币又大跌了，从最高69000美元，到跌到18000美元，用了不到一年时间，跌幅74%。虚拟货币的大跌，跟美元加息缩表有直接关系。过去两年，因为美联储无限放水，货币无限供应，市场上资金多的没地方去，流入到了股市、房地产、大宗商品以及虚拟货币市场。现在美联储因为通胀问题，开始加息缩表进程，美股、虚拟货币这些流动性好的资金，最先受影响。

而且很明显可以看出，没有国家背书的虚拟货币，跌起来比其他资产更快更很。更惨的是，许多虚拟货币交易平台因为暴跌，暂停提款、交易和转账，一场币圈的“雷曼危机”似乎正在全面上演.....

虚拟货币大跌跟我们没多大关系，去年比特币6万元以上时，中国监管层严厉打击虚拟货币交易，禁止银行给炒币账户转账，如果那时候清仓离场，也是英明之举，避免了后面的多轮大跌爆仓了。每次提到虚拟货币总有人留言反对，这是因为刀锋不建议大家炒币，影响了他们的利益，只要是国家禁止的，刀锋都不建议玩，大家都是成年人了，要为自己的行为负责。

关于后市

，之前五月份的超跌反弹是预期之内，6月份的行情是不断的超预期，尤其是最近一周，不是一般的强，总是与美股北向而行，美股大跌我们低开高走，北上资金也是持续流入。这种走势不能盲目看空指数，不论是继续反弹还是横盘震荡整理，短期这里都没有太大的风险。

赚钱机会主要集中在赛道股，
汽车、光伏、锂电池、半导体

。赛道股走的是趋势行情，不是超短线，看这波行情的龙头板块：汽车，这波从4月份反弹以来，一直稳稳的沿10日线上涨，量增价扬，连20日线都没回踩过，只要是敢于再回调时低吸，基本都能赚钱，即使买的不是核心概念股，也不会亏钱。

当然最近两个交易日，汽车板块明显缩量，而宁德时代开始带领锂电池板块补涨，**赛道股内部，出现了高低轮动**，之前涨多的零部件或是上游原材料锂矿，后面要注意节奏，

除了赛道股之外，大消费近期表现也不错，刀锋一直强调的白酒和食品饮料，本周也开始补涨了，特点是行业龙头当主力冲锋，贵州茅台周五股价大涨4%，股价快回到2000元了。刀锋很早在爱股圈推荐的中炬高新，这波反弹已经超过30%了。

证券板块，周五上午大跌，下午有所收回，证券估值是合理的，就是太吸金，不是主线题材，只能做潜伏补涨，赚一把就走，不要留恋。猪肉、医疗保健都有利好刺激，猪肉横盘了几个月，开始二波反弹。医疗保健是中期筑底成功，底部反转，看看龙头爱尔眼科就知道了，医疗板块龙头已经反弹很久了。