

1、周末的时候，徐翔的妻子应莹提到了，本周上证指数冲高回落，步入调整期。这是应莹在近期第一次这么表态。此前的观点都是继续反弹！虽然此前对每周的预判不能做到十分精确，但大趋势的判断上还是十分准的了！之前在上证指数跌破3000点的时候，她就果断提出了是过分恐慌杀跌导致的，并且提到了会迅速恢复。结果上证指数也是很快就收复了3000点！因此，应莹这次提出上证指数要步入调整期，可能也是基于她自己的判断而得出的一个结论。并不会轻易发表这样的观点。

2、当然，十大机构的观点又是另一回事了。中信证券认为是黄金配置的窗口期，并且重点提到了半导体和信创板块。可以看到，应莹与中信证券的观点这次还是有很大的分歧。半夏投资更是在节后就开始大幅减仓了！节后开盘不久，大盘就在3300点附近。大盘到了3300点左右反而是机构之间分歧的点位了。节后这段时间，个股的操作难度是相当大的。特别是全面注册制之后，个股的分化还是十分厉害的。大盘也是中字头个股撑起来的。其他的中小盘个股可想而知。创业板这段时间的表现则远不如上证指数。

3、刚好，节后的人民币汇率走势也出现了双向波动。对应的A股和港股就呈现震荡为主了。北上资金在节前可以说天天都是爆买的节奏。可是到了节后，北上资金就变成了有进有出的节奏了。而且北上资金净流入的天数不少！北上资金完全与汇率是挂钩的。只要汇率出现了双向波动，北上资金就不再大举抄底了。只有汇率呈现升值趋势时，北上资金才会跑步进场。今天的北上资金又是以净流出为主。在港股跌到2万点下方的时候，很明显，南下资金就开始抄底了。机构之间再次出现了大的分歧！

4、我个人的观点认为，大盘即使有调整，可能幅度也会很小。主要的原因是今年的环境与去年不一样了。大盘很难有较大级别的调整机会了！大盘可能会在3300点左右震荡较长一段时间才涨到3400点。现在每涨100点，估计都不会这么顺利！机构之间的分歧太大了。在全面注册制下，散户赚钱的效应也没有强了，主要还是机构之间的博弈了！当然，一些游资高手也能在里面很好地赚钱了！游资高手无论在什么样的环境下都能适应市场的。