

四、全局思维的研究

短线周期是一个系统，他是一种思路，是一种研究方法的体现，他的正确不在于不是理论的正确，而在于这个视角观察到的事实是正确的，所有的走势和理论都得服从于这个事实，能挑战我理论的，也仅有这个事实。

因此每天跟你们分享互动的过程中，我看到只要有小兄弟拿观察到的事实来挑战我，我都是欣然的接受，并给予大大的称赞的，发现了我忽视的地方。

只有了解清楚了这个底层的逻辑，你才能真正看懂市场，看懂资金的模式。

只有全局思维才是对市场正确的研究角度，上面讲的单线思维，是错误的研究市场的角度。

其实之所以单线思维是错的，就是把用在分析金融的办法，用在分析股市上了。

那很多人就问，研究一般金融的规律就得了，股市不是从金融中衍生出来的吗？既然金融的规律可以用，那股市的规律不是跟金融一样的吗？

大家要明白，不论做什么事，不懂得那件事的情形，他的性质，他和他以外的事情的关联，就不知道那件事的规律，就不知道如何去做，就不能做好那件事。

所以那些人只看一件事，一只股，你看不懂市场的方向，所以要有全局的思维。

正确的思维是：股票市场是由金融衍生出来的东西，并且我们的股票市场是在中国政府主导的，有一定限制的这个国度里进行的。

因此我们不但要研究一般金融的规律，还要研究特殊的股票市场的规律，还要更加研究特殊的中国股票的规律。

这里就涉及3个层面的研究了，他们哪知道，流传的金融规律的条令仅仅只是一般金融的规律，并且全是抄了国外的。

如果我们一模一样的照抄来用，丝毫不变更其形式和内容，就一定是错误的，要亏钱赔本的。

那还有的人认为，研究美国金融市场的经验就得了，美国股市最为发达，历史也悠久，他们的经验肯定是最好的。

但他们不知道，美国金融的规律和投资条令，包含着美国金融市场的特殊性，如果我们一模一样的抄来用，不允许任何的变更，也同样要犯单线思维的错误的，要赔钱的。

所以，全局思维，就是要研究全局，再研究局部，而全局和局部之间，在不同的市场，又有不同的划分，我们要一层一层的研究下去，不能单纯的，把其他市场，其他部分的东西当做全局的东西来用。

我们这里就讲两个最简单的东西，也是大多数人容易搞错的东西，先搞清楚什么是金融，什么是股市。

（1）全局思维下，解构金融的本质

研究一个东西，我有一个方法，就是从他最原始的地方去研究，因为这样你能最容易看懂他本来的面貌，而不是被后来的各种理论，各种认知所左右，迷惑了自己的视线。

那么什么是金融？我们先看看金融诞生初期的样子。

现代金融业起源于一个叫“圣殿骑士团”的机构。

在11世纪时，教皇进行十字军东征，解放了基督教的圣地——耶路撒冷，然后把它开放给欧洲各地的朝圣者来朝拜。

圣殿骑士团就是保护这些朝圣者的机构。

因为朝圣的路途很遥远，朝圣者带很多财物不安全，需要一个异地托管财物的体系。

这些骑士团的人就发现了，保护朝圣者可以作为一门生意来做。

欧洲当时小国林立，壁垒重重，没有哪个国家能建立这样一个跨国的异地财务托管体系。

只有像圣殿骑士团这样遍布欧洲的武装军事力量才能干这件事，骑士团开展这样的业务既方便，又赚钱。

很快地，这种业务就超出了保护朝圣者的范畴，在整个欧洲扩展开来。

这就是简单的金融的由来，我们了解到这里就够了。

这里不难看出，金融是一种现实的需求，他是基于某种强大实力下的业务，如果没有圣殿骑士团的实力保障，那么金融的需求也难以发展起来。

因此金融是现实的需求，现实需求的量是基于现实的空缺的。因此金融是可以利用公式数学的思维去分析的。

但由金融衍生出来的股市却不能单纯这样分析。

为什么呢？

物理学家牛顿就为我们带来了一个故事。

（2）全局思维下，解构股市的本质

这件事，就是著名的南海公司泡沫事件。

这个故事发生在1701年，当时的西班牙帝国国王哈布斯堡去世，但因为他没有子嗣，所以欧洲各国围绕着王位继承权力展开了一场旷日持久的战争。

当时的欧洲各国如想要筹资打仗，可做的选择并不多：1、征税；2、出售特殊权利；3、借款。

而欧洲各国大都步入了民主社会，想要通过征税去满足巨额的军费开支，议会是不可能通过的。

并且随着大航海时代的结束，一些地区的特许贸易权也卖得差不多了，更何况当时没有哪个地区的贸易特许权，足够支付巨大的战争开支。

但英国为了把自己交好的奥地利大公查理推上西班牙王位，只能硬着头皮发行国债借债来筹措军费。

结果战争一直打了13年，这导致英国王室欠下很多债务，当时英国政府每年收上来的税收，有一大半要用来支付国债利息。

根据当时的财务状况，想要完全偿还这些债务是根本没有可能。

此时，英国一位作家丹尼尔·笛福提出一个建议，让一些企业来偿还王室欠下的债务，但作为交换条件，允许他们去垄断某个地区的所有商业。

英国财政大臣，牛津伯爵非常感兴趣，因此在1711年，英国通过国会，成立了南海公司。

南海公司刚刚成立，就购买了英国政府1000万英镑的债券。

而作为交换条件，英国政府给南海公司的酒、醋、烟草等都实行了永久性的退税待遇，并给他南美洲的贸易垄断权。

此时公司拥有超过当时英格兰银行的许多特权，比如还能去南美洲东部海岸开采金矿银矿。

也就是南美洲的金矿银矿的开采经营权，引发了当时英国的皇家铸币厂督办，同时也是物理学家牛顿的一则有趣的故事。

南海公司成立不久，社会开始传言南美公司将从西班牙手中接受南美洲4个港口，受此影响，社会开始热衷于购买南海公司的股票。

牛顿初期也用了大约7000 英镑的资金购买了南海公司的股票，6个月的时间，南海公司市值几乎增值了7倍。

但牛顿仅仅持有两个月左右，只赚了5000 英镑，连一倍收益都不到。

而南海公司随后又声称发现了储量巨大的金矿，因此所有人都认为南海公司肯定会大赚特赚。

此时不仅仅牛顿疯狂，英国包括半数以上的参众议员，就连国王也禁不住诱惑，也认购过价值10万英镑的股票。

其他公司看到股票价格猛涨，非常眼红，纷纷成立骗子公司上市圈钱，英国当时整个市场圈了高达3亿英镑的钱，非常恐怖。

随后西班牙和英国战争爆发，南海贸易被西班牙切断，导致南海公司已经无利可图。

在这种环境下，南海公司居然开始操纵议会，在1720年6月出台了《泡沫法案》，声称其他圈钱公司损害了南海公司的利益。

结果其他公司因为这个纷纷破产，暴露出各种骗局，而南海公司的骗局也被揭发出来了。

然而，牛顿此时却决定加大投入，作为英国的皇家铸币厂督办，同时也是物理学家的牛顿，退潮期加仓。

而此时的南海公司却出现了经营困境，股票断崖式下跌，牛顿未及脱身，亏了2万英镑。

作为当时英国的皇家铸币厂督办的牛顿，一年的工资收入是450英镑。

由此感叹：“我能计算出天体的运行轨迹，却难以预料到人们如此疯狂”。

股市，只不过是基于某种事件的认知变化而已，南海公司具有的南海垄断贸易的权利，在前线发现了金矿，这一切都并非真实。

其中能让你富有的是参与这个认知变化的过程，并非事件最后本身的价值。

因为事实证明，当西班牙与英国开战后，以前所幻想的一切都破灭了，都只是一个认知而已，南海公司并不拥有那个传言的金矿。

但100元票价的投机与100元的投资，都起到相同收益的作用，只要是进入股票市场中，他都只是为了获得认知的价格，没有本质的不同。

所谓的为了获得价值而买入某个公司的股票，只适合在金融的范围内研究，而当你的股票进入股市中的那一刻起，这个逻辑就不存在了，就要演变成认知的变化了。

巴菲特爱好自由现金流估值法，喜欢购买优质公司享受分红，而自己的公司却丝毫没有分过红，事实一目了然。

所以股票，对我来说其实只是一张废纸，无论是游资还是基金，无一都在玩击鼓传花的游戏，当故事停止，认知开始变化，最后手持证券的人将会来买单。

金融是一种需求，但股票，是一个认知的载体，他的流动仅仅只是思想的流动，并非所谓的价值的流动，这是要区分来看，看到股市自身的独特性规律的。

任何股票，如果是因为有价值而持有，都不过是哄人的把戏而已。

他不能与金融的需求划上等号。

因此任何操作，都是基于市场认知的规律，无论是大级别周期的买入，还是小级别周期的买入，都是基于市场的认知规律而已。

很多人之所以困在市场里，就是因为困在不懂得区分金融和市场的规律，金融是一种现实需求，而市场，只是认知的运动。

跳出思想的限制，从客观的角度去看待市场。