



看电信登台能否激活主板

近期股市已经连续放量但不见大盘上行,沪深两市天天成交量维持在1.2万亿元左右,上不去也下不来,市场呈牛皮拉锯状态,会涨的个股表现靓丽,而不会涨的股票依然趴在那儿,资金在各种板块中快速切换。

本周新上市股票值得关注。那个发行价292.92元创历史新高的义翘神州,上市开盘价478元,新股中签500股可赚10万元,比原先市场吹嘘的可赚40万元少了很多,但不管怎样,这是个今年以来赚头最好的新股。义翘神州作为有史以来最高价发行的股票,其走势的意义在于对市场的炒作激情进行压力测试,对科技股的热点是否持续发酵进行检验,同时也是对市场高价股的空间进行验证,股市中高价股有高价道理,更何况当下市

场都在玩这样的资本游戏:通过IPO高价,一下子做高净资产和资本公积金,然后炒高股价,再将资本公积金转增股本来稀释股本并降低股价,像义翘神州这样的高价,在未来可以无数次来来回回地折腾。

近期对主板市场具有指标意义的是中国电信的登台亮相。“出口转内销”的中国电信成功地发行了A股103亿股,其中网上发行53亿股,发行价4.53元。上周五中国电信上市,开盘价为4.79元,没有出现市场担忧的破发,后续走势是行业平均市盈率向中国信靠拢还是中国电信股价向行业平均市盈率靠拢,值得观察,这取决于各路资金在主板市场上鏖战的决心。主板市场已经低迷了蛮久,现在主力资金又要关照呵护巨无

霸股票的上市了,主板能否走出一波像样的行情,值得期待。

本周传出消息,回归的中国移动也将发行A股,规模略大于中国电信,是近10年来最大的IPO,接下来值得关注的是,中国电信和中国移动前后脚上市,中国电信的股价定位对中国移动IPO定价有一定的参考作用,这里有个时间差的机会,另外,中国电信和中国移动上方没有套牢盘,其上市后走勢能否引发市场主力炒一把,这种概率也是有的,如出现这种现象,有望给主板市场带来活力。

代表主板的上证指数,本周杀跌到年线位置。从近一个月走勢来看,上证指数的走勢基本上就是以年线为轴心上下100点的来回折腾,只要年线不出现掉头向下的转勢,大盘

还不至于坏到那儿。但创业板指数目前则是切切实实地大幅调整,近10个交易日,创业板指数下杀200多点,尽管现在还没有跌破3119点的半年线,离年线距离更远,但半年线开始掉头向下,关键的是从创业板K线来看,形态上有走M头的感觉,如果这个形态成立,创业板指数还有较大的调整空间。

在当下的震荡市中,大盘好不到哪儿也坏不到哪儿,巨量下的震荡给投资者带来了差价的空间,手中有股、心中无股,忽略手持股票的价格,将其作为自我T+0的筹码,来回倒腾些差价,这样的市场走勢,给短线高手带来了较大的机会。

应健中

本版观点仅供参考

站在海边看海,会有很多感受,也能看到人为因素对自然现象的影响和破坏。笔者驱车重游文昌市的东郊椰林,震惊地看到曾经的蓝海椰林消失了,要知道这里曾是海南的风景名片,而填海导致东郊椰林的海岸前移了近两百米,曾经的美景因此消失。

笔者举目四望,没有看到什么人工工程,但是查了一下海南填岛违规处罚的信息,还是能看到一些痕迹的。2020年10月19日,海南省发布《海南省贯彻落实中央第三生态环境保护督察组督察报告整改方案》(简称《整改方案》)。在整改清单中,对万宁日月湾月岛项目、海口如意岛项目、海口葫芦岛项目等9个围填海项目,规定了详细的整改措施以及整改期限。《整改方案》要求海口葫芦岛于2021年8月底前完成拆除;要求万宁日月湾的月岛填海项目于2022年5月底前完成拆除;要求凤凰岛二号人工岛岛体除邮轮母港码头功能外的填海陆域于2022年底前完成拆除。



看准产业链的「链主」

入的阶段,如今对上游锂资源等的研究就是抓住产业链“链主”的投资机会。

再回顾二季度的牛股。剔除4月后上市的新股,二季度A股共有85家上市公司股价涨幅超100%。其中,润和软件以400%的单季涨幅排名首位,富满电子、热景生物、锦泓集团排名紧随其后,涨幅均超过300%。截至8月19日,这85家上市公司中已有28家披露半年报。从行业看,景气度较高的半导体、化工、医药行业“牛股”辈出,其数量几乎占据了上述公司的半壁江山。以半导体行业为例,富满电子二季度股价大幅上涨383%。处于同一赛道的明微电子二季度股价上涨267%。今年以来,在“缺芯”和“涨价潮”刺激下,半导体板块行情火爆,除了上述2家企业外,还有国科微、全志科技、士兰微、瑞芯微等9家半导体企业的股价在二季度翻倍。目前的半导体行业比较像2019年时的新能源汽车,从商业模式角度看,销量剧增,行业格局成型。在特斯拉全面成功的实践引领下,全球新能源汽车行业同频共振不断追赶,已经不能用政策因素来解释了,而成为一种难以改变的趋势。笔者认为尤其要重视与新能源汽车产业链相关的半导体产业链,预判会经历二到三年的设备材料大牛市行情。

投资成功在于跟对趋势,欣赏美景也要辨明趋势,看过文昌东郊椰林曾经的美好,再看到无水的海湾,会体会到失落的滋味。海南填岛整改能否如期完成,笔者不置可否。但投资不必参与博弈,只要看清趋势,参与已有趋势的产业链抓住其中的“链主”,相信投资后实现目标的美景一定会出现。

文兴

茅台还是那个茅台

财 看门道

本周A股市场继续杀跌,平均每天蒸发掉几个大型上市公司。

最令人慨叹的莫过于股王茅台的“陨落”。今年农历新年后的第一天,茅台创下2627.88元的历史高位后开始了惨烈的下跌之旅,到周五收市1548元,跌去1079.88元,幅度超过四成,创下自去年7月6日以来的新低,宣告一年多的“收成”化为乌有。

如果从茅台股价的“山顶”往下看,万丈悬崖;但若回到两年前“山脚”往上望,云雾缭绕。做股票的人,大都只在意眼前,而忽略过去和将来。所以,温习一下之前的数据很重要,展望一下未来,更重要。

茅台是A股中优质股的最优秀代表,由外资启蒙的价值发现,到今年夏天戛然而止。随着外资的逐步撤离,茅台再度被自己国人“质疑”。这种情形多么像茅台成长过程之中若干次被质疑被批判,但是每一次“挖坑”之后,都成为茅台不可多得的买入点。

也许很多朋友会说:这一次不一样!其实

有没有留意,“这一次不一样”的想法是投资人心很自然的思维定势,包括侥幸心理(在上涨时)和悲观预期(在下跌时)。

独一无二的稀缺性与供求关系的严重失衡,是茅台酒价格走高的底层逻辑,资金只是顺势而为。这次那有形的手再次伸出来“调控”,周五的消息是市场监管总局开会,针对资本炒作白酒的问题进行探讨。市场又一次“吓尿”了!科技部出手,被工信部化解,这次是市场监管总局,大家便感到莫名恐惧:这一茬又一茬的约谈开会何时了?

我倒觉得,市场监管总局了解一下情况不是更好?茅台酒出厂价三年没有调升了,不要说没有跟上CPI,比活期存款都掉队了。零售市场的价格跟股价没啥关系,如果要理顺价格关系,那出厂价要涨才对。

还是那句话:茅台还是那个茅台,要调控的是出厂价呢还是零售价呢?若是后者,大把人等着买便宜货;若是前者,公司面临的是涨价的压力;若顺应市场,则公司的利润将会大增。但如今股价却是打了6折了……

黎婉仪

投资心得

天时、地利、人和

前几天,宁德时代签约上海。今后将在上海落地全球创新中心及国际功能总部、未来能源研究院、高端制造基地等相关项目。新工厂产能80GWh,这比宁德时代目前所有工厂产能总和(69.1GWh)还要高。

生活等各领域。虽然短期碳中和还处于主题投资阶段,但是将在未来几十年内深刻影响中国乃至全球产业结构。

碳排放达峰、碳中和、碳交易、碳税是四个不同的概念。碳排放达峰:每万元GDP排放的温室气体叫做单位GDP排放量,通过提高能源使用效率,扩大绿色能源使用比例,单位GDP排放量会不断下降,当单位排放量下降幅度大于GDP增长幅度时,碳排放总量不再增长,这个拐点就是碳排放峰值,简称碳达峰。碳中和:温室气体排放量,通过植树造林、节能减排等形式,抵消自身所产生的二氧化碳排放量,实现二氧化碳“零排放”。碳交易:碳排放额度可以买卖,合同的一方通过支付另一方获得温室气体减排额,买方可以将购得的减排额用于实现其减排的目标。碳税:针对二氧化碳排放所征收的税,是降低碳排放的逆向手段。

根据新能源汽车产业规划,发展新能源汽车是绿色环保和汽车产业升级的必由之路。过去一年多的时间里,新能源汽车涨势很好。传统汽车关键技术门槛高,我们国际竞争力不强,而新能源汽车则基本相当于大家站在了同一个起跑线上了。

新能源是未来的大趋势,是无法改变的,新能源设备将会越来越多,需求量也会越来越大。愿我们生活的世界更环保、更绿色。

苏曼

大洋彼岸的美国,也为火热的“新能源”板块再添一把火。拜登签署了美国最激进的新能源车政策,2030年零排放汽车将占“半壁江山”。

国内有分析师甚至给出了宁德时代2060年的经营预期,新能源的火爆行情依旧高烧不退。

新能源的范围很广,不仅有覆盖全产业链的指数,还有细分赛道的指数。上游光伏,中游储能(电池),下游新能源车,每个环节都有对应的指数。

投资要讲逻辑,要讲究天时、地利、人和。天时,大环境稳定,撇清系统性风险;地利,政策扶持行业,有长期政策规划利好;人和,有业绩但估值不能太高。

在大的方向上,我国力争在2030年实现碳达峰,2060年实现碳中和。未来相当长的一段时间里,“双碳”目标会影响经济、社会、

口臭、口干、舌苦

可用 **养阴口香合剂**

主治 口臭,口舌生疮,齿龈肿痛,咽干口苦,胃灼热痛,肠燥便秘。

功能主治: 中医: 清胃泻火, 滋阴生津, 行气消积。用于胃热津亏, 阴虚郁热上蒸所致的口臭, 口舌生疮, 齿龈肿痛, 咽干口苦, 胃灼热痛, 肠燥便秘。

OTC 甲类

全市各大药房有售

电话: 62041665

批准文号: 国药准字Z20025095, 生产企业: 贵州万顺堂药业有限公司。请按药品说明书或在药师指导下购买和使用。【禁忌】尚不明确。【不良反应】尚不明确。【孕妇及哺乳期妇女用药】尚不明确。【药品不良反应】尚不明确。【其他】尚不明确。

69.8元/盒

腹泻、急慢性肠炎

可用 **安场® 鞣酸苦参碱胶囊**

用于 功能性腹泻、急慢性肠炎、肠易激惹综合征引起的腹泻。

适应症: 用于功能性腹泻和急性慢性肠炎、肠易激惹综合征引起的腹泻。

OTC 甲类

全市各大药房有售

电话: 62041665

批准文号: 国药准字H52020688, 生产企业: 贵州万顺堂药业有限公司。请按药品说明书或在药师指导下购买和使用。【禁忌】尚不明确。【不良反应】少数病人头晕、嗜睡、恶心等症状。【孕妇及哺乳期妇女用药】尚不明确。【其他】尚不明确。

25.3元/盒

销售地址: [黄浦]南京东路第一医药商店(静安): 中华新路957号, 愚园路232号及雷允上西区各药房, 山西北路208号, 平顺路155号 [徐汇]: 田林东路388号, 汇丰各药房 [卢湾]: 上海药房各药房 [虹口]: 四川北路各药房 [长宁]: 北渔路107号, 得一堂药房 [普陀]: 新村路356, 曹杨路673号 [闵行]: 莘建东路444号 [宝山]: 牡丹江路各大药房 [杨浦]: 长海路369号 [浦东]: 上南路1071号, 养和堂各药房 [惠南镇]: 城东路268号 [松江]: 沪亭北路758号余天成各药房 [嘉定]: 沙霞路83号 [奉贤]: 南桥解放中路22号 [金山]: 恒德药店各药房 [青浦]: 青安路210号 [崇明]: 东门路178号等全市各大药房有售。