

新民财经

本报经济部主编 | 总第273期 | 2023年5月6日 星期六 本版编辑:昌山 视觉设计:邵晓艳 编辑邮箱:xmjjb@xmwb.com.cn

“中特估概念”受市场追捧



健中论道

五月春季股市行情拉开了帷幕。本周只有2个交易日,上证指数以3306点开盘后展开一波上攻行情,而深圳的创业板市场却下调,沪深两市的跷跷板现象十分明显,看多做多者以及看空做空者在目前的市场中都能找到各自的标的,关键是看你手中的筹码站在跷跷板的哪一头。

五月的市场多空分歧激烈,看多看空者也都能找到各自的理由。比如看多者的话语就是每年都要说一遍的市场期待红五月行情。五月,春意盎然,是播种的季节,农事如此,股市亦然。而空头却不以为然,每年都会有这样对五月的评述:五穷六绝七翻身。五月是回调的开始,到七月才会

翻身。从历史数据去找答案,似乎概率还蛮高,但是每年股市格局新,不可能重复过往的行情。

中国股市早已经过了齐涨共跌的年代,市场处于平衡市状态,但个股和板块在这看似平衡的市场中表现各异。抓住牛股,你就能分享红五月的喜悦;手握熊股,那你就进入了五穷六绝的状态。所以,在这个跷跷板市场中,抓住主流行情才能获利。今年的主流行情在哪儿?答案是主板。

近期,“中特估”概念股受到市场的追捧。所谓中特估是指“中国特色估值”,这是管理层推崇的一个板块,是指那些有高分红概念的央企,从绝对投资价值而言,这批股票依靠分红就能跑赢银行存款和理财产品的收益,本周银行股走强就是一个例证。

本周只有两个交易日,主板

走势强于其他板块。就上证指数而言,半年线向上穿越年线构成了黄金交叉,在3200点附近形成了一道坚强的支撑位,并且这两线趋势已经掉头向上,逐级将支撑位上移,这样的多头排列是今年接下来股市稳步向上的技术面支撑。

上半年5、6月间,市场的热点将逐渐转向对半年报的博弈。年报行情已经将过往的黑马统统变成了白马,上市公司的业绩、分配方案、主力动向以及未来的成长性都已经成了显形的题材,并且在5、6月间都是题材兑现的时机,这些公司能否产生除权填权行情,也是个股蹦跶的最佳时期,所以,这个阶段不会冷寂。而半年报行情要提前做准备,新一轮的抓黑马高潮在5、6月间正好兴起,所以

第二季度的个股行情还是会比较热闹。

股市的各板块跷跷板现象还会继续,整个大盘看似波澜不惊,但不同的板块走势迥异。在未来的市场中,在操作上可关注如下几点:其一,在跷跷板的起落中,跟着主力的节奏走,行进的节奏是一、二、一,你就踏着节奏低吸高抛,一旦节奏踏错就暂停操作,等到了有节奏感后再入市;其二,关注“中特估概念股”,这个板块已经成为市场未来走向的标杆;其三,关注新股的走向,主板注册制实施后,新股的发行更加市场化了,各个不同板的询价,不同的申购方法,上市后的不同价格定位,都给市场带来了新的题材和博弈空间,换一种思路操作会有新的盈利机会。

应健中



文兴说市

就在人们全身心关注人工智能和ChatGPT之时,中国科研人员在核能利用领域又获得巨大进步:4月12日21时,中国有“人造太阳”之称的全超导托卡马克核聚变实验装置(EAST)创造了新的世界纪录,成功实现稳态高约束模式等离子体运行403秒,对探索未来的聚变堆前沿物理问题,提升核聚变能源经济性、可行性,加快实现核聚变发电具有重要意义。这是第122254次实验!

我们知道,太阳之所以能发光发热,是因为内部的核聚变反应。什么叫核聚变?简单来说,两个较轻的原子核聚合成一个较重的原子核,并释放巨大的能量,这一过程就叫做核聚变,又称核融合。太阳就是靠核聚变反应给太阳系带来光和热。由于核聚变

反应产生的放射性废物要远少于核裂变反应,也没有熔毁风险,长期以来,核聚变能源被外界视为一种清洁能源,能够替代石油、天然气、煤炭等化石燃料。核聚变能源还是一种“取之不尽用之不竭”的能源。核聚变产生的能量是核裂变反应的四倍。理论上只要有几克反应物,就有可能产生一太(万亿)焦耳的能量,大约是发达国家的一个人在60年内所需要的能量。在它的面前,什么新能源都不值一提!

为了解决传统化石能源带来的污染问题,人们一直在寻找可替代的清洁能源,例如风能和潮汐能。然而,这些清洁能源的不稳定性和低功率,使得它们无法作为现有能源模式的有效替代品。核聚变,一种发生在太阳等恒星内部的

反应,如果能在地球上复制成功,将满足全世界的能源需求。

虽然在科学家看来核聚变发电还需要几十年时间,但是,笔者发现国际上投资领域根本不是这样看的,比如那些投资风云人士和那些投资机构正用实际行动来说明他们对“人造太阳”核聚变发电的乐观态度:OpenAI首席执行官Sam Altman向一家名为Helion Energy的核聚变初创公司投入了3.75亿美元,硅谷“创投教父”Peter Thiel也投资了这家公司,微软创始人比尔·盖茨和Salesforce联合创始人Marc Benioff投资了从麻省理工学院独立出来的核聚变初创公司Commonwealth Fusion Systems,亚马逊创始人杰夫·贝索斯则投资了加拿大核聚变公司General Fusion。硅谷数据研究机

构Pitch Book的数据显示,自2021年以来,核聚变领域75%的融合资金筹集活动已经开启。核聚变工业协会(Fusion Industry Association)发现,核聚变企业获得了超过50亿美元的私人融资,其中7家公司至少筹集了2亿美元。在投资人看来,核聚变一旦实现商业化,其带来的利润将是天量的。

除了要关注正在从事核聚变的国外企业,国内同样也有值得关注的企业,如能量奇点、星环聚能等,它们的背后有米哈游、蔚来、中科创星、顺为资本、红杉种子基金等知名投资机构和企业。在当下算力空前发展之际,中国企业不会缺席追求人类命运共同体,核聚变必将引发敏感、好学的投资者的关注。

文兴

聚焦核聚变发电

财经风向标

「五一」的复苏

杨硕

这个五一,打开朋友圈你会发现,哪哪都是人。

文化和旅游部数据中心测算,“五一”假期,全国国内旅游出游合计2.74亿人次,按可比口径恢复至2019年同期的119.09%;实现国内旅游收入1480.56亿元,按可比口径恢复至2019年同期的100.66%。

来自国家税务总局的增值税发票数据也显示,“五一”假期,全国消费相关行业销售收入与去年“五一”假期相比增长24.4%,其中,服务消费和商品消费同比分别增长28.7%和19.5%,反映居民消费意愿增强。

假日消费是观察经济的一个窗口,今年“五一”假期不仅将之前受压抑的消费释放出来,而且还进一步激发了旅游、文化、娱乐等市场的消费潜力。

有业内分析指出,从“五一”消费数据来看,我国消费市场呈现恢复增长态势,消费韧性、潜力大、活力足的特点没有改变,消费发展长期向好的基本面没有改变,消费提质升级的大趋势没有改变。展望未来,我国消费市场持续恢复的基础没有改变,消费规模扩大、结构升级的态势仍在延续。把恢复和扩大消费摆在优先位置,增强消费能力,改善消费条件,创新消费场景,必将使消费潜力充分释放出来,更好发挥对经济增长的支撑作用,推动经济运行持续好转、内生动力持续增强,一定能为构建新发展格局、推动高质量发展作出更大贡献。

上海证券研究所所长花小伟近日表示,伴随经济温和复苏,当前居民生活半径已重现活力,在扩内需政策的持续引导下,消费经济压舱石作用增强。经济加快恢复将逐步带动就业扩大和居民收入提升预期,社交场景全面恢复下的居民消费潜力有空间待释放。从“烟火升腾起”,到“花语课春耕”,中国经济春山可望。

中国银行研究院高级研究员梁婧在接受媒体采访时也指出,旅游、出行、影院等消费领域的供给将稳步增长,这些接触性消费领域的恢复性增长将是推动消费整体恢复的重要因素。此外,受益于供需两端房地产政策持续支持以及疫情影响减弱,房地产市场有望逐步筑底企稳,家具、家电等住房相关消费对消费整体的拖累将逐步减小。政府和车企降价、补贴等将带动汽车消费回升,大宗消费表现有望在政策支持、预期改善等多重利好下逐步好转。因而总体预计未来消费增速将进一步回升,尤其是考虑低基数因素,二季度增长将达到两位数,或为全年的高点。

投资观

一起来看巴菲特股东大会

又到每年巴菲特股东大会召开的时候了。

2023年巴菲特股东大会,如期在美国奥马哈市的CHI健康中心举行。这也是在去年重返线下之后,继续这一被称为年度盛事的大会。

在经历了疫情、美国地区性银行危机、美联储连续加息之后,投资者们急需重返奥马哈,聆听93岁的巴菲特与99岁芒格的妙语连珠,获取投资灵感。

投资者非常想听取巴菲特对投资的最新见解。过去一年巴菲特不断对能源股加仓。另外,巴菲特上个月专门去了一趟日本,投了不少日本商社的股票,又在日本发债。

他对三菱商事和三井物产等5家日本商社的持股比例提高至7.4%。

对于传统能源和新能源的争执,也是投资者关心的重点。因为伯克希尔公司在传统能源上有大量投资,同时在新能源上也投了很多钱,如太阳能、风力发电等。伯克希尔公司对能源问题究竟如何看待?

宏观政策方面,利率也是投资者关心的问题。几年前的股东大会上,巴菲特就鼓励大家多发债,他认为零利率不会持续很久。现在,果然各国持续加息。大家非常想听听巴菲特关于利率下一步走向的见解。

作为今年华尔街的热门话题之一,有关ChatGPT的前景也是大

家关心的。巴菲特在4月接受采访时曾表示,他在人工智能(AI)方面没有任何专业知识。“说实话,我对人工智能方面的技术不太懂,但盖茨四五个月前曾向我推荐过。”

今年早些时候,芒格在被问及如何看待最近火热的ChatGPT以及它可能会对Daily Journal的报纸业务产生什么影响时回应道:“人工智能非常重要,但在这个问题上有很多疯狂的炒作和无稽之谈,我认为这是喜忧参半的。”

另外,中国投资者非常关心巴菲特对比亚迪的最新看法,因为最近伯克希尔减持了一些比亚迪,持股比例降至10.9%。

股东大会俨然已成了一场大派

对,今年的大会延续了以前的流程:第一天举办股东购物日活动;第二天股东大会,从上午9点15到下午3点半都是问答环节;第三天仍然是5000米长跑活动。有智力活动,有体力活动,有吃有喝有购物。

在最新公布的“参会者指南”中,巴菲特暗示将以更快的节奏回答更多的提问,“总共可能会回答大约60个问题。去年,我犯了一个错误,在数个话题上花了太多时间,我们回答的问题太少了。”

“我们希望以合理的价格收购由我们喜欢和信任的人经营的好企业,我们将继续这样做。”这是巴菲特不变的理念。

苏蔓

本报观点仅供参考