科技股跻身大盘蓝筹股行列

说起大盘蓝筹股，市场习惯于与权重股等同,那些市值大的央企和银行都属于这类。此类股票长期走势往好里讲是稳健，往差里讲是呆滞,股价是物有所值,但就是很难在二级市场上赚钱。

本周有两个市场现象值得关注，可以说有利于重塑大盘蓝筹股的形象：一是创业板中的宁德时代股价创上市三年以来新高435元,达到了万亿市值。以往大盘蓝筹股似乎都是银行和央企股的专利，现在科技股也开始跻身于万亿市值，这对于中国股市未来市场结构的优化是一个很重要的信号。可以预料未来的这种趋势会越来越强化。股市要有财富效应，而宁德时代提供了一个中长线持股的样板，三年前上市打开涨停板开始高换手时,70元价位随便买,如果持股至今,有多少倍盈利,投资者可以自己去算一下的。创业板小公司由小做到大,达到这个市值很不容易,但愿再过三年甚至于三十年，该股仍然屹立在股海之林,那才是当之无愧的大盘蓝筹股。

在科技股领域中本周还有一个值得关注的题材是华为鸿蒙系统的问世。鸿蒙全新的操作系统开始进入华为手机，在当今世界九成以上的操作系统为国外品牌所占用的市场中,鸿蒙系统完成了从0到1的突破,这是中国人首次自主研发的操作系统，中国有巨大的市场，而在现有的上市公司中有大量的公司可以成为鸿蒙的合作伙伴，这个题材有巨大的延伸空间，可以预料这对日后科技股的发展至关重要。

本周科创板和创业板走势强劲多少跟这两个因素有直接的关系，拉动着科创板和创业板的行情走势。

股市的走势像翻山越岭,越过一个高点,调整进入山谷,然后尝试着越过更高的山峰。以上证指数为例，今年曾经到过的山峰在3731点,如今站在3600点附近,应该说越过这个山峰已经没多少难度了，不就是再涨个4%么,创业板指数上蹿下跳、猴性十足,当下离今年来曾经到过的最高点3476点，也就5%的距离,在当下沪深两市日成交量又到万亿元级别的市场中，也许在上半年最后一个月中跃上这两个制高点，在7月1日前这个概率还是比较高的。

市场资金充裕是行情向好的基础，从最近市场资金动向来看,资金面是很宽松的,从二级市场来看，本周沪深股市的日成交量又达到了1万亿级别,股市似围城,城内的资金想退出去,但城外的资金又冲将进去,那么大的量放在这儿,市场想寂寞都难。

顺便提一下,本周的基金一级市场行情又让人大跌眼镜。本周发行9个REITs基金,一天内全部售罄,认购最踊跃的REITs品种,配售比例只有1.5%,投资者将其当作新股来申购了,要知道REITs基金不能申购赎回,只能在二级市场上买进卖出,这相当于基金们互相之间自娱自乐的游戏,这有点像10年前的封闭式基金，投资者对此应该有清醒的认识。

应健中

即将领先世界的领域

华为顶着压力再度高光亮相。

6月2日晚,华为自主开发的鸿蒙操作系统及手机新品正式亮相,受到外界的强烈关注，被视为中国企业努力摆脱对美技术依赖、并加入与谷歌及苹果操作系统竞争的最新宣言。

对于鸿蒙系统的正式启用，世界的反应是赞赏和怀疑并存。尽管存在种种阻碍，中国企业奋力突破关键核心技术受制于人的现状，我们都有目共睹。6月2日华为发布会鸿蒙操作系统及手机新品正式亮相,这意味着,此前只是少量应用的鸿蒙操作系统,将广泛应用于手机、pad和手表等产品上。目前,已有美的、科大讯飞、苏泊尔等300多家合作伙伴，加入鸿蒙生态。

华为鸿蒙操作系统的推出，对中国智能汽车更是锦上添花，让关注中国技术进步的人们兴奋异常。

笔者就以北汽蓝谷为例，看看中国企业将如何成为行业的领先者。

我们先来看它的名字:ARCFOX极狐。它的公众号定义了它的含义:超越汽车定义,以车为载体,释放科技巨大的包容心，创造科技影响生活的新方式。其实,我们来考虑一个科技产品在中国出现,不得不考虑到两个背景:世界上最大的消费人口的国家和世界上最大的制造业国家。我们有作为的企业推出有前途的产品，都必须以这两个背景出发，而依据这两个背景的产品就有可能成为中国领先的产品,即也可能是世界性的产品。

北汽蓝谷创立之初,就敞开大门,先后与麦格纳、华为、博世、西门子、SK、哈曼等全球顶级供应商合作,打造了一条完全属于自己掌握的产业链。特别是在制造领域与麦格纳的合资，为ARCFOX极狐产品打上了高端属性的印记。

业界公认的优质汽车供应商麦格纳,它的四大产品线覆盖包括车身外饰及结构、动力及智能技术、座椅系统以及整车解决方案。麦格纳旗下事业部麦格纳斯太尔的专长是整车工程研发和制造，也同时为宝马、戴姆勒、捷豹路虎、丰田4个品牌中的6款重磅车型提供整车代工制造服务，业内也给予麦格纳“专注生产豪车”的美誉。

北汽蓝谷跟麦格纳成立合资公司之后,意味着ARCFOX极狐同样会拥有这些豪车级别的制造标准，并且这是麦格纳在奥地利格拉茨以外设立的第一个整车制造工厂,于麦格纳而言,北汽蓝谷的地位也是举足轻重。

还有一个基本共识，新能源汽车行业未来智能化发展将是必然，车将成为除手机外另一个重要的智能化终端。与华为合作也是北汽蓝谷高端产品的必然选择！2018年,北汽蓝谷与华为全面深化合作，双方共同成立“1873戴维森创新实验室”,旨在“面向下一代世界级智能网联电动汽车技术”,整合优势资源探索前瞻产品技术与商业模式创新。北汽蓝谷携手麦格纳、华为,三家共同打造了全球首个商业搭载5G技术的架构即IMC架构。具备超级拓展、超级智能、超级交互、超级进化四大特征的IMC架构将成为ARCFOX极狐品牌在智能出行领域领先同级产品的重要支撑。

新能源汽车特别是智能电动汽车的出现，也将出现新的业态和新的行业,同样也会推倒一批产品和行业,技术进步就是如此推动社会发展。

我们要看清楚,当下是中国智能电动汽车的元年！既然是元年,说明很多东西还在发展过程中，同样还有很多人没有理解元年的含义。今年下半年开始,我国将在全国范围内开展新能源汽车换电模式应用试点，智能汽车中国领先的局面或许在年底更为清晰。

文兴

养老金,需要如何准备?

财 投资心得

龚女士这周过了45岁生日。站在人生的中场,该有的都有了，她认真考虑起了养老问题。

以前常说的养儿防老,现在看来是不管用了。龚女士没有想过老了依靠孩子,孩子有孩子的生活。自己把自己的生活过好,孩子节假日或周末来看看就可以了。

前段时间看到新闻说，上海出生率创新低,人口增长断崖式下跌。龚女士想想自己的婚姻和人生,觉得是没啥意思。以后孩子结不结婚,要不要孩子,那都是他自己的事情,龚女士不想多干涉。照这个趋势来看,年轻人越来越少了,老头老太要越来越多了。

1965年至1973年和1986年至1990年是我国建国后的两大波婴儿潮,这群人成家立业后,带动了房地产、汽车、家电的黄金20年。而现在,人口周期大转向要来了。一个普通人,没有大富大贵,要怎么准备应对养老?老了,除了跳广场舞,怎么可以过得有质量一些。龚女士现在过得不错,不想退休后生活质量下降太多。她默默地开始作起了准备。

以储蓄为基本。在一个人一生的生命周期里,不同阶段的收入和支出是不平衡的。年轻时,赚得少花得少。中年时,赚得多花得也多。老年时,不赚钱却有固定支出。收入和支出曲线的不同步，是要做好现金流规划的主要原因。总而言之,以防老了没钱花,年轻时得多存钱。

以养老FOF基金为主力。眼看银行存款利率步步下降,手上有闲钱,真不想全都放到银行里,尤其是还算年轻的时候。龚女士把一部分钱存到基金里，通过时间和复利的效果去利滚利。实际上,专门针对养老的基金,是可以做到长期收益稳定且跑赢通胀的。挪威养老金就是非常有名的养老基金，常年投资新兴国家的优质股权资产。FOF,就是基金中的基金(Fund of Funds),这些基金投资的也是基金。养老FOF就是专门为养老需求制定的基金产品,例如依据“生命周期理论”设计的目标日期型基金。生命周期理论,也就是根据投资者不同年龄所承受的不同风险而制定的产品。简单理解,早期股票类资产会占多。随着退休年龄接近,股票类资产会越来越少。相当于年轻时风格稍微激进一些，老年时风格变成保守型的。

以年金险作为安全垫。比如现在31岁,每年存10万,一共存了10年。等60岁开始,每年可以从保险公司领13万左右的年金,一直领30年。年金险,如果金额太小,时间太短,增值效果就不明显,最好是早做准备。如果要投,最好选择终身可领取的年金险,因为不知道人类以后会有多长寿。2020年,上海的平均寿命达到83.67岁(男性81.24岁,女性86.20岁)。龚女士想,40多岁开始投是有点晚,但是总比不投好,说不定以后大家都可以活到100岁呢!

苏曼

本版观点仅供参考

再论舍得

财 看门道

5月1日本专栏的题目是《舍得的故事》,详细讲解了我用舍得酒、舍得股票去分享舍得之道。很给力的是,在之后的一个月时间里,舍得摘掉了ST的帽子,股价也几近翻倍(6月4日再创历史新高234元并以此价位收盘)。但是我很清楚,大家在数钱之余,很少有人真正去参悟舍得之道。

做人做事,大舍大得,小舍小得,不舍不得。做人不用我多说,各自修为,我想说说“炒股”中的舍与得。

平时我很少用“炒”字去形容股票投资,因为“炒”字让人有一种参与零和游戏的错觉。坦白说如果你认为股市是零和游戏,那么,我劝你还是早早离开,去玩期货甚至去澳门试试手气更好。股市不是零和游戏,参与股市投资是分享上市公司不断成长壮大过程中的红利。只有在这样的认知背景下,你参与股市投资才可以看到前(钱)途。

正因为我们参与股市投资是去分享上市公司发展壮大带来的红利,那么,我们去找标的股票的时候,就必须去找那些有机会成长而且是快速成长的公司。但是,每家公司在成长的过程中,都会有一些曲折,不可能一帆风顺的,这个时候,需要投资人有耐性,选好公司,等到合适的价位买进。

有人可能会问:怎么知道买进时是不是合适的价位? 其实,我这里用的是合适而不是合理。要评估一个股票价格是否合理,涉及估值的问题,而估值的方法又是一门学问,在这里没有篇幅展开讲,所以我用“合适”这个词。在对的时间遇上对的人，是一件幸福的事情;在低位遇上好股票,是一个必赚的交易。但是,更多的时间是错位。那么,怎么办? 这个时候,就要讲舍得。有舍才有得,关键是你想要什么?

打个比方,你想要翻倍的收益,对于一个处于高位的好股票来说,你需要忍受它高处那令人不胜的寒,是为舍;对于一个处于低位的好股票来说,你需要忍受它被错杀的各种噪音以及在筑底过程中的时间损耗,是亦为舍。前者如4月的舍得,后者如现在的顺丰。

黎婉仪

口臭 味干口苦
可用 美明口香合剂
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],[不良反应]:尚不明确,黔药广审(文)第221208-00184号

腹泻、急慢性肠炎
OTC 甲类
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慢性肠炎、肠易激惹综合征引起的腹泻。

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]:少数病人头昏、嗜睡、恶心等症状,黔药广审(文)第220806-00181号

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号得一各药房[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。 广告