

# 新民财经

本报经济部主编 | 总第184期 | 2022年7月2日 星期六 本版编辑: 昌山 视觉设计: 邵晓艳 编辑邮箱: xmjib@xmwb.com.cn

## 下半年股市基本面趋好



健中论道

今年股市在本周进行了上、下半年交接,上半年上证指数以3398点收官,上半年从2863点起跳,两个月来走到3398点上半年收盘,这也是一个很不容易的走势,一条斜率超过30度的上升通道,形成了上、下半年的交接,上证指数的年线已经近在咫尺了。

今年下半年股市的基本面开始趋好,至少不会再出现上半年那种一掠而过的走势,下半年的行情还是值得期待的。

■ 下半年的基本面向好。向好的最低限度,应该不会再现上半年那样停工停产战疫情,经济快速恢复到正常运行状态,经济正常了,股市也就正常了。

■ 下半年有一个主要任务需完成,那就是全市场的注册制改革。这是今年市场既定的任务,所谓全市场注册制改革也就是主板的注册制改革,尽管这是最后一个堡垒需要攻克,但却是市值最大的改革。主板IPO要

放开股价,主板的存量股票要放开涨跌停板,这都是注册制的规定动作,可以预料,借这个改革的东风,主板会有一波炒作行情,这也是助推市场的动力。

■ 双创板块依然是IPO的重点和主力玩票的重点。就目前IPO的主流来看,政策基本上向科创板和创业板这双创倾斜,这也是证券市场服务于当下中国经济的一个重头戏,所以,下半年双创板块还会比较热闹。热点的不断更新基本上会围绕着新闻转,主力资金将不断地游离于各种赛道板块之间。

■ 从市场走势来看,以上证指数为例,上半年上证指数从年开盘3649点一路砸到2863点,近四个月的这种走势创下了中国股市的新纪录,几乎将所有市场中人弄得晕头转向。从这个底部爬出来,近两个月来形成了一个上升通道,基于市场基本面转好,下半年继续延缓这个上升通道是大概率走势。第一步收复今年的开盘指数,市场终点又回到起点,第二步跃上去年的三个顶峰3730点高

地,最乐观的第三步今年下半年可以看到上证指数4000点。这第一步和第二步成功率极大,第三步还需努力。

■ 冷门的北交所是否会成为热门,有待于观察。上半年结束,北交所已经有100家公司挂牌了。总体而言,北交所股票破发率较高,股价和市盈率较低,流通股盘子较小,估值比较合理,但小众市场参与者甚少,市场还比较冷清,流动性较差,但值得注意的是,它毕竟还是一个交易所,还是一个以专精特新为上市标的的市场,一旦有机会,那么现在挂牌的这些公司股价基本上都是地板价,留意一下这个小众市场还是值得的。

今年下半年前两个月的市场主题是半年报行情,上半年大量时间都耗在了防疫上,今年半年报是一个考验,度过半年报业绩的考验,前方就是一马平川。下半年短线机会会比较多,市场的活力和韧性还会更凌厉地表现出来,跟着市场主力、跟着热点去冲浪,下半年这种机会还是比较多的。 应健中

本版观点仅供参考

### 财经风向标

## 新能源车加速跑

杨硕

油价降了。6月28日24时起,国内汽柴油价格每吨分别降低320元和310元。

不过,自年初以来,国内汽柴油价格经历十涨两跌,目前仍处在高位,油价正在切实地影响着众多车主。“我开车都不敢踩油门了。”虽说是一句玩笑话,但是相信不少人心头都有所共鸣。

于是,少开车、甚至不开车,正在成为当前一些车主应对高油价难题的策略。而对于那些正在选购汽车的消费者来说,购买一辆不使用汽油的电车,则是一个应对高油价的新选择。

数据很能说明问题。据乘联会最新发布的数据显示,目前6月零售销量好于行业内对政策应有的走势预期,6月总体市场零售表现值得期待。6月主力厂商的新能源车走势也是超高速增长,预计今年6月新能源车零售近50万辆,有可能创历史新高。

当然,相信油价上涨并不是多数人选择购买新能源车最重要的原因。有业内人士表示,各地利好政策的出台也有有效的拉动着市场销量,促进了新能源汽车消费。根据统计,进入2022年以来,新能源汽车相关的支持政策频出,全国已有约20个省市公布了鼓励新能源汽车消费的相关政策,增加牌照指标的同时,以“真金白银”带动新能源汽车消费。

不过,作为新兴的产品,新能源车用户在使用或关注时,依旧存在痛点及担忧。根据巨量算数《2022年中国新能源汽车用户调研》数据显示,用户使用不满意因素及用户不计划购买新能源汽车的主要原因,均集中于续航、充电、安全及保值率等方面。

有分析指出,各地推出的“鼓励汽车更新换代消费”的相关方案可谓恰逢其时,除“万元补贴”的财政支持之外,与其他政策形成联动、扭转消费者观念、改善新车消费结构、推动汽车产业电动化与智能化的融合发展,才是长远利益所在。

## 从海滩上的游客看经济复苏



文兴说市

六月底的海南理应是淡季,但出人意料,理应中的淡季却突然变为旺季!

笔者已在海南居住了半年,每到周末会去海南四面八方的酒店住住作为溜娃游乐的放松生活,前段时间突然发现这四面八方的酒店出现爆满的情况,淡季怎么酒店都满了? 空暇之余去距离半小时车程的一家香水湾的五星酒店实地查看。只见酒店地面停车场停满了私家车,地下车库也超过一半停满,而且房价没有优惠,要知道这可是淡季啊!

用手机查往返上海三亚的航班,结果让笔者瞠目结舌:上海飞三亚机票价格是全价,而且一票难求,回上海的机票还有优惠,后面几天回上海的直飞航班爆满,有的还需转机。难怪三亚酒店虽然没有涨价但也没有了淡季优惠。现在笔者去海棠湾免税店二期吃饭后,都不敢走过云桥进入免税店一期,那里已经是人山人海了。海南除了要求进店扫码戴口罩,其余都与疫情之前一样了。

上海自身也在复苏之中,静默前有人气的地方,人气依旧会惦记它们,使得笔者坚信疫情与复苏的投资线路。仅以上海疫后复苏的进展,完全出乎人们的意料,大上海保卫战后上海已进入全面经济复苏的阶段,上海痛下决心,要把失去的两个月抢回来。降低应届毕业生在上海的落户门槛,并提供了若干条“直接落户”的快捷通道,拼尽全力抢人。上海市电影放映场所,将于7月8日起有序恢复开放。上海人开始报复性消费,上海飞三亚航班爆满,机票价格是全价没有折扣。笔者据此看好上海机场、一些航空公司和从事免税行业的企业。

半年过去了,不确定的宏观面有了进一步的变化,笔者认为中美经济存在发展周期的结构差距。下半年美股投资会始终处于“滞胀”,较难摆脱熊市区间。随着高通胀持续、美联储政策收紧,美国消费需求回落、房地产景气下滑、经济增速将走弱。中国宏观经济走势与之不同,即中国宏观经济在“三重压力”下早就进入调整,目前所处位置很大可

能是见底修复中,最近各大券商及投资机构的策略分析报告会几乎都存在四季度修复成功的预期,笔者非常重视这个预期,也认为不仅能实现这个预期,而且也能实现GDP的增速目标5.5%。下半年发展中国家的通胀压力可能更加凸显。俄乌战争及相关的制裁加剧了能源危机和粮食危机,所以下半年尤其要警惕全球粮食危机。我们需要警惕的风险主要来自美国的通胀所带来的影响,历次通胀都是以大萧条来结束的,这次也难以避免。

笔者认为今年下半年的投资主线是:中国经济的复苏! 中国经济长期繁荣发展的基本逻辑没有变化,就是市场化、国际化、工业化、城镇化、信息化。

六月底的上海,已经让人们对于复苏有了具体的想象。三亚海滩上挤满上海游客的场景,更让笔者看到人们追求美好生活的动力。

还是这句话:重视对复苏预期产生的力量,股市需要对这种力量给出明确的方向!

文兴

## 助听器大优惠

7月2日-7月15日,助听器爱耳活动进行中,大优惠开始啦。促销活动部分高档机五折优惠  
美国斯达克、丹麦瑞声达、瑞士博瑞峰、美国奥迪亚、德国拉贝、中国万聆等多种品牌总有一款适合您。特别推出爱唯锐致系列人工智能助听器,可充电定制机重点解决听得到听不清等问题。美国斯达克指定特价定制机2500元/台。  
节假日正常营业可免费测听力 配可充电助听器 免费送充电盒  
地址:上海徐家汇漕溪北路41号汇嘉大厦6B(太平洋数码一期6楼B座) 地铁1、9、11号线徐家汇站下9号口出  
电话:021-62171886 微信号:17317733852  
地址:上海南京西路587号2层113室(上海电视台东侧),地铁1、2、8号线人民广场站下11号口出。欢迎广大新老用户前来试听体验好助听器  
电话:021-62171386  
021-55129113  
北京神州鸿声听力科技有限公司上海徐家汇分公司 广告

## 给自己建一个股票池

### 财大盘分析

上一周的文章,编辑把我原来的题目改了一下,突出了重点——你骑在“牛背”上了吗? 改得好! 问得好!  
上证指数从上海封城后跌至最低2863点到解封后回到3400点附近,本轮累计升幅也不少了,所以在3400点附近出现较大换手是非常正常的。试想,那些套住了大半年甚至一两年的股民一见解套,还不赶快出来避一下? 这种心理很普遍,于是我经常开玩笑说,散户特点就是不断为解套而活着……  
前段时间找到几个困境反转概念标

的,拿出来与读者们分享。但大家不以为然,过了大半个月,忽然封了两个涨停,结果很多人匆匆忙忙在涨停板填单追。这样的例子数不胜数。总是不断有人作恍然大悟状:下次要听仪姐的! 我就笑着回怼:给你一个10倍股,你也就赚个10%,这么浪费,我哪有兴趣单独跟你讲?  
我做电台节目或者写文章或者做视频直播,都是讲方法。方法对头,赚钱无忧。  
今天有投资者问我怎么知道是牛市了? 我回答他:我在市场近30年的经验,如何用一句话告诉你? 譬如去捕鱼,你问仪姐怎么知道哪里有鱼? 既然你做

这件事情,当然就要学习和总结,都是经验啊! 交了30年的学费,得到30年的经验,就是这么简单! 交一天的学费就赚一天的钱,交一年的学费就赚一年的钱。只要学会总结,赚的一定会比交的学费多。  
坦白的告诉你:目前市场上有4000多只股票,欲要全覆盖是痴心妄想。每个人只能赚自己能力圈内的钱,因此作为个人投资者,你的能力能覆盖全市场品种的百分之一已经很了不起了。那咱们就以百分之一的覆盖作为目标,构建起自己的股票池,40来家股票,天天看,看基本面,看形态,看它的脉动。看多了,自然就有感觉了。 黎婉仪