

新民财经

本报编辑部主编 | 总第192期 | 2022年8月27日 星期六 本版编辑:昌山 视觉设计:黄娟 编辑邮箱:xmjjb@xmwb.com.cn

股市围绕半年线震荡格局未变



健中论道

本周三,沪深股市大幅回调,一根长黑棒将箱体整理行情向下突破,大盘重新寻找支撑,近期的市场无论是上涨还是下探,沪深市场的成交量依然维持在1万亿左右,这表明市场不断有活跃资金在做来来回回的倒腾。股市走势犹如小朋友搭积木的游戏,搭上去小心翼翼,可塌下来却是一瞬间的。

尽管股市跌宕起伏震荡幅度加大,但还是围绕着中轴线上下震荡,当下股市的平衡中轴线就是半年线。至本周上证指数的一半线在3235点,半年线在缓缓下降,围绕着半年线上下的波动已经有两个多月了,这市场上不去就下跌,跌不下去再往上拉,但半

年线这根中轴线没有变化,看深圳成分股指数和创业板指数的格局也大体如此,到年底的未来四个月,这种格局恐怕难以改变。

从现象来看,这波杀跌行情似乎是心理因素的影响,华为掌门人提出,面对世界经济出现衰退的走势,企业要以活下来为目标,追求现金流和盈利,并且提出要将寒气传递到每个人。实际上华为掌门人的这种底线思维是企业家的优秀素质,任何时候都想到最困难的场景,然后做最好的努力。但是在本周股市上把“寒气”过分理解了,市场主力顺势放了一把空,然后差价的倒腾继续。所以对市场心理因素的影响不必过度解读,它只是市场波动的一个因素,对于市场博弈者而言,无论是做多或做空,都是借以发挥的题材。实际上做投资任何时候都要有底线思维,无论

在牛市、熊市、震荡市中都要选好自己的逃生路线,守住底线并追逐最大利润。

八月底了中报行情进入收官阶段,由于今年上半年受疫情影响,上市公司的经营业绩受到较大影响,但从中报公布的过程来看,也经历了一场考验。总体而言,似乎经受住了考验,大盘跌宕起伏,但还没见到趋势性的影响。接下来最后4个月是中国经济进入今年最后冲刺阶段,对上市公司而言,也是完成全年业绩的最后冲刺阶段,基于中报已经锁定的盈利基础,可以预料最后的年报还不至于太差,这是接下来4个月行情的基础。

面对当下的市场基本面,投资者无法左右大盘和个股的走势,但能够掌控自己的账户,在操作上应对就显得特别重要,笔者以为可以从如下几个方面积极应对市场:首

先,任何时候都要有底线思维,这是投资者的一个基本功,市场有牛有熊,有底线思维就不怕市场的诡异,如今国家和企业都强调底线思维,个人投资者更应该具备,任何一笔投资的进入要留好逃生路线。其次,持股或持币面对市场震荡是两种操作模式。有人喜欢手持股票面对震荡,那要掌握空头回补的技术,倒做差价,也能不断降低成本;而持币面对震荡,目前市道相对主动,每一次大跌都是捡漏的好机会;最后,在投资品种的选择上,对此起彼伏的热门赛道,还是要快进快出,这市场热点变得快,赚到手的钱才是真钱,要注意的是已经累积了一段时间的高溢价股票,如果公司业绩跟不上的话,最终还是要二级市场买单,这种股票长期粘在手上,最终会损失较大。

应健中

财经风向标

让飞盘再飞一会儿

杨硕

朋友圈里,一些新兴运动正在走红。包括飞盘、骑行和陆地冲浪(简称“陆冲”),正在成为当下三大最受欢迎的新兴运动。

以飞盘为例,根据小红书发布的《2022年度十大生活趋势》,2022年有6.37万人发布了关于飞盘的笔记,同比增长了六倍。

飞盘到底好玩在哪儿?为何如此受到大家的追捧?门槛低、对抗少、强度大,是飞盘运动吸引众多参与者的主要原因。

“飞盘”不仅融合了橄榄球、足球和篮球等团队型运动的特点,又在竞技和社交距离之间取得相对平衡,并通过社交媒体广泛传播。

相比露营、滑雪等一系列需要砸钱购买大量装备的运动,飞盘爱好者显得不那么“败家”。一个飞盘的价格从几十元到上百元不等,对于新手来说,二三十元的飞盘就已经足够。

飞盘火了,相关的产业也因此得益,以前无人问津的飞盘产业也跟着热闹起来。围绕飞盘,代表性的几个产业为飞盘器材、飞盘社群和俱乐部、飞盘培训等。

数据显示,以飞盘产品销售为主的产业在逐渐壮大。此前有媒体报道,国内一家头部飞盘产品销售公司2021年的营收接近6000万元,每年基本保持150%到200%的增长。

各个大牌也蹭上了飞盘的热度。此前,迪卡侬曾在多家门店为飞盘专设陈列区;飞盘运动中所衍生的手套、运动鞋、瑜伽裤的品牌Salomon、lululemon、Hoka等销量大增;361度、香奈儿等品牌均推出飞盘联名的潮玩及数字藏品,有些产品高达上万美元。

除此以外,越来越多的人把挣钱的方向瞄向了飞盘俱乐部和飞盘培训。据介绍,飞盘的培训针对不同水平会有不同教学阶段和内容,主要由飞盘俱乐部发起,面向社会和校园,目的是积累爱好者及培养青年运动员。一位业内人士透露,上海的飞盘教练月薪平均在1-2万元之间,不同的教练的课时费标准也不同,根据水平高低,每场少至几百元,多则3000元以上的报酬。

虽然飞盘运动市场规模正在不断扩大,但也有些声音指出,飞盘运动是一项小众运动,会决定其市场规模上限不高。除此以外,有很多玩家参与这项运动更多是出于“新鲜感”,回头率不高。

不过,相信真正的飞盘爱好者依旧会保持对于飞盘的热情,但从产业商业化角度来看,飞盘才刚刚起步,行业参与者不仅需要信心,也需要用心,更需要耐心。

让飞盘再飞一会儿。

你的担心与期待都在股价里



文兴说市

笔者撰写本文时,看了一眼中路股份的股价:28.44元。在今年7月《中国股市意见领袖三十人展望2022年下半年》发表时这个股票的价格还只有18元,笔者在文章中写道:重点推荐关注高空风能发电技术,在2022年下半年的展望中继续看好绿色科技的代表中路股份,理由与半年前相同即并网发电实现高空风能的产业化应用。

在同一篇文章里,笔者也看好复苏概念,重点提到上海机场,那时它的股价在55元左右,后来回落到50元,而现在是60元上下。这些不仅反映了股市实际,更反映股价背后的市场逻辑:能源安全与经济复苏。

说到能源,不得不提到一些西方国家退出和放弃碳中和的事

件。首先美国在2019年退出了应对全球气候变化的《巴黎协定》。今年6月30日,美国最高法院宣布,限制美国环保署(EPA)利用《清洁空气法案》来监管发电厂温室气体排放的权力。

2021年6月,德国修订了《气候变化法案》的修正案,该国目标是在2045年达成碳中和。但俄乌冲突爆发后,美国和西方不断加大了对俄制裁,俄罗斯已经开始减少甚至有时突然断绝对欧洲天然气的供应,欧洲各国能源危机就此开始。上个月,德国立法放弃碳中和。欧洲议会通过投票决议,通过了在具体条件下天然气被归类为可持续能源。英国和法国计划推迟关闭,且重新启动燃煤发电厂。丹麦宣布放弃2025碳中和目标。笔者相信放弃自己的承诺,而退出碳中和计划的国家名单还会增加,背后就是能源安全。

笔者还看过一个视频,是一位

跑海运的海员拍摄的。从中国开船到澳大利亚花了十五天,正在澳港口装煤炭,这个港口设施很先进装煤速度很快,每小时可装九千吨,前后用时十个小时就完成七万吨煤炭的装卸工作,立刻返航。

以上所提都是眼下正在发生的事情,而在新旧能源转型的大背景下,能源供需的脆弱平衡关系随时有可能被突发事件打破。今年北半球副热带高压异常强大,西太平洋副热带高压带、大西洋副热带高压带和伊朗高压均阶段性增强,形成大范围的北半球环状暖高压带,几乎覆盖了整个北半球。西太平洋副热带高压的异常,造成了中国长江流域地区的高温热浪。

长江上游干旱高温还限电,不过有危机就有机会,资本市场最怕没有事。欧洲能源危机,各国出手争抢天然气,波及海运市场,海运类股票迎风顺涨,同时最

普通的能源——煤炭立刻成为资本争夺的宠儿。长江流域的干旱肯定对流域的农业环境造成影响,进而影响食品及食品行业,也提醒关注最基本的民生需求,能源与粮食两个安全就是必须加以重视的领域。

《自然》杂志有气象学家已连续第三年预测拉尼娜现象,即可能发生罕见的“三重”拉尼娜气候事件。眼下夏天正在过去,秋天已经来临,我们必须提示警惕未来寒潮、雪灾和冻害。站在这个角度再来看马斯克的“虚拟电厂”的现实意义。同样再看上海的数字化转型与共建共享数字之都,就能理解“看不见的城市”会让生活更加美好的含义。

今夏上海创纪录的高温天令人难忘,也许不远的冬天,我们再去体验一把寒冷的强大。不管怎样,股价也许都会包含一切。

文兴

财看门道

已经有差不多一个月时间没有在这里和读者朋友交流了。这一个月到目前为止,上证综指收了一根阴十字星。下周还有三个交易日,仍存在很多变数,站不稳就会愁云惨雾,但拉根大阳就可改变信仰。

可以说,8月A股是一个虚度的月份(仅从指数而言)。而这种盘局已经延续了很长时间,从2015年高位回落,整整七年时间,沪综指都是以3200-3300点为轴心作箱体运动,箱顶3700点,

静待信心恢复

极端箱底2500点。俗话说七年之痒,这种盘局也该到头了吧!

从时间上,可能可以这么想,但基本面的变数仍然非常不确定,所以,留几分谨慎仍是必要的。

好多期之前的专栏上,笔者曾经表达过对基本面的不乐观,而事实上也印证了这种轨迹。疫情这三年,改变的东西实在太多,已经无法从正常的逻辑去进行研判。相信做投资的朋友们会有同感。

有人说现在基本上是存量资金在市场上磨蹭,此话有一定道

理,因为从成交量可见一斑。但是,目前市场上没有资金吗?非也。目前资金面很松的,只是资金在观望,不敢贸然进场而已。

系统性的机会需要资金,需要充裕的资金。现在不缺资金,缺的是信心。

信心比黄金重要——这是一个老掉牙的话题。道理谁都知道,但信心如何恢复?怎样做才能恢复?这是一个灵魂拷问。

毁掉一座房子很容易,建起一座房子比较难。幸好股市中资

金都是逐利的,只要有所转机,资金会迅速行动,比建房子效率高。

所以,现在大家都在等,等一个转机。至于这个转机是什么?具体不好说,但一定与流动性有关。这里说的流动性不是资金的流动性,而是人和物的流动性,是社会恢复正常的运作。没有这个前提,一切都是白说。

对于市场而言,在充满不确定性的氛围下,资金不会长时间追逐某一板块,哪怕那条赛道确定性很高。因为大家一有共识,那些票的价格就会飙升,很快到顶。

短炒中,市场静待实质性利好消息,静待信心恢复。

黎婉仪