

新民财经

本报经济部主编 | 总第280期 | 2023年7月1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

主板扩容为市场提供新题材



健中论道

主板注册制改革之后,真正的巨无霸新股将登台亮相,这是真正意义上的市场检验,也是资本市场为那些巨无霸企业直接融资提供的一个大舞台。为迎接第一波主板“航母”的顺利启航,本周上证指数很明显的展开了缓缓向上的攻势。

股市扩容,多少引起了投资者的担忧,其实完全不必。中国股市30多年来,每一轮大牛市其实都是伴随着市场的大扩容而来,当年的大批央企的上市,带来的是股票增量几何级数的增长,但带来新资金的介入也是巨大的,而当年股权分置改革,所有的法人股、国家股都可以进入流通,却产生了上证指数冲高到6000点的大牛市。今

年的主板注册制改革实施之后,到现在为止都还是一艘艘小舢板入市,真正意义的巨无霸入市即将拉开帷幕,但从体量上而言,与当年的央企大规模入市和股权分置改革相比,市场的扩容还是要小很多,所以,不必对这种扩容担心,换一种思路,那些带有科技含量的主板大盘股上市,反而会给市场带来鲜活的题材。

实行了全面注册制,对融资者来说有了更好的融资机会,由于发行市盈率比原来宽松,意味着可以比原来的机制融得更多的资金,加上沪深交易所的新股采用市值申购的方式,申购者博傻心态浓烈,再高的发行价都会吸引申购者,而极低的中签率更造成一种供不应求的假象,即便有新股破发但比例极低,投资者的感受度也极低,这

就为融资者提供了一个千载难逢的好机会。

主板巨无霸公司将登台亮相,但本周市场似乎在为其护航,上证指数从一个箱体整理中向上突破,这个箱体的下沿探至3168点,本周很稳当地重新跃上年线和半年线,K线组合上呈现三步一回头,值得关注的是,本周沪深股市日成交量再上万亿元,主力资金再度进场,主板向上突破为巨无霸上市护航的意图十分明显。尽管深成指和创业板指数离年线、半年线还有一段距离,但短线的攻势还是比较凌厉,这证明了这波的回调行情已基本结束,新一轮行情有望展开。

对投资者而言,对沪深交易所的一级市场,申购环节无所谓参

与,即便巨无霸公司发行,中签率大幅提高,那也是低中签率,基本可以忽略。而对于北交所的新股则考验每个人的功力。但无论哪个市场新股上市头几天往往是短线博弈最佳时期,因为在头几天涨跌停板放宽,上市公司和承销商为维护公司形象还会有所动作,这样的操作模式是当下最能捕捉到个股差价机会的,操作中要注意:一、只做上市后第一周的短线交易,无论盈亏及时止损或止损,这要作为一种纪律;二、打一枪换一个地方,一个做下去,追求的是赢面的概率,做10个赢7亏3,你还是赢家;三、新股上市会涨的还会涨,不涨的会大跌,这是一种新股的“马太效应”,在盘中自己去琢磨就会悟出其中的道理。

应健中



文兴说市

依靠数字经济走出复苏之路

面对复杂的经济形势,国常会指出要“加大宏观政策调控力度、着力扩大有效需求”,强调“具备条件的政策措施要及时出台、抓紧实施,同时加强政策措施的储备,最大限度发挥政策综合效应”。

笔者认为稳增长还是要发展数字经济,发展数字经济本质上是中国主动更换经济发展引擎的必然选择。

从人类社会发展的规律看,为了可持续发展,必须进行生产力和生产要素的升级。在农业经济时代,劳动力和土地是主要的生产要素。在工业经济时代,资本和技术是主要的生产要素。笔者看到过去一段时期,我国坚定推行房住不

炒政策,降低对土地经济依赖。这意味着土地经济的时代的帷幕已经落下。

展望未来,如何维持经济发展速度和质量,是中国面临的一个世纪课题。作为在中国资本市场长期观察人士,笔者目睹了中国这块土地涌现出了许多引领全球产业,无论是十年前爆发的互联网和移动互联网,还是五年前崛起的风电、光伏、锂电池、新能源汽车等等。我国已经把数字经济摆到了一个前所未有的高度,对它的布局是战略性和全局性的,而且规划重视程度远比对这些细分产业的政策更成熟且全面。

数字经济未来前景如何呢?根据国家互联网信息办公室发布

的《数字中国发展报告(2022年)》,2022年我国数字经济规模达50.2万亿元,总量稳居世界第二,同比名义增长10.3%,占国内生产总值比重提升至41.5%。有预测表明,2025年数字经济有望突破85万亿元,2030年100万亿元。这个级别的规模背后蕴藏着各行各业广阔的发展机会。要看到数字经济的发展一定是数十年甚至更久远的过程,而参与其中的每个人或企业都将在这个数字化的浪潮中获得时代的红利。而我们现在要做的,就是快速接受和拥抱这历史性的变化。

数字经济不仅包含了人们熟悉的电子商务、移动支付、在线交易、智能制造等等,就连今年风起

云涌的人工智能都是数字经济的组成部分。建立在算力基础之上的芯片、自我迭代的算法、人形机器人、云与半导体及其生产设备装备等都是得到政策扶持的标的。ChatGPT的出现从根本上改变了我们对数字经济的理解,数字化会推动整个基础设施发生巨大变化。

高质量发展是中国式现代化的本质要求之一。数字经济是高质量发展发展的新引擎,正以前所未有的速度、范围和影响,推动着生产方式、生活方式、治理方式发生深刻变革,不断促进公平和效率更加统一。

文兴

本版观点仅供参考

财经风向标

暑期到 机票涨

杨硕

“你有没有发现现在机票涨得特别厉害?”最近,在朋友圈里,有这样心声的人似乎很多,尤其是在暑假到来的前提之下。

同程旅行日前公布的一份数据显示,今年暑期国内机票均价将保持高位,尤其在8月中下旬前后将达到阶段高位。2023年民航“暑运”客流高峰主要分布在两个时段,一个是7月6日至7月20日前后,国内机票均价(不含机建燃油费,下同)维持在900至1000元之间的相对高位,另一个是8月2日至8月20日前后,国内机票均价维持在900至1100元之间。2023年暑期国内机票均价较2022年同期上涨了约32%,较2019年同期上涨了约5%。旺盛的出行需求是支撑暑期机票价格上涨的主要因素。

另外,暑期部分热门航线的热门航班也较为抢手,涨价趋势明显,人们提前订票的意愿强烈。相关预订数据显示,今年暑期亲子和学生两大客群提前7天以上订票的比例分别为24.9%和18.7%,均高于2022年同期水平。

“今年暑期消费者的旅游预订高峰较去年显著提前,‘618活动’成为大家提前‘囤’假期旅游商品的重要节点,从目前的数据来看,暑期旅游消费需求彰显了巨大的潜力和拉动力。”飞猪618项目负责人程沉告诉记者。

“暑期将成为全年出游高峰期,对旅游业复苏有很强推动力。”众信旅游相关负责人也表示,“从预订数据来看,国内游、出境游热度呈现暴增趋势。国内游订单较去年同期增长约200倍,新疆、贵州、陕甘宁等目的地成为热门。端午过后,国内短线游进入预订高峰。出境游市场上,欧洲传统老牌旅游目的地成为游客首选,受签证周期较长的影响,五一假期过后,暑期欧洲游产品就开始报名了。”

携程研究院高级研究员谢晓青对媒体介绍,从国内长线旅游目的地机票搜索及预订情况来看,尽管部分目的地价格较疫情前有一定涨幅,但并不影响这个暑期用户出行意愿攀升,从而带来机票预订量大涨。

从业者建议,在出游旺季,也希望游客能够客观理解暑期旅游价格上涨,对于价格过低的产品,保持一定的警惕性,从源头就要考虑维护自身权益。另外,对于旅游业而言,热闹的暑期市场更需要企业守好底线,在全力冲业绩的同时将眼光放长远,从源头着手,梳理供应商,提升产品质量,获得业绩和口碑的双赢。

此外,夜间经济的发展能为城市增加大量就业岗位。伦敦将发展夜间经济纳入城市发展战略以来,夜间经济为其提供了130万个就业岗位。

苏蔓

投资观

不容忽视的“夜间经济”

今年的夏天热得特别早,6月就有超过35摄氏度的天气。想起小时候一把躺椅、半个西瓜,“乘风凉”的日子,或许这就是“夜经济”的雏形。

经济学上有个名词“夜间经济”。20世纪70年代英国为改善城市中心区夜晚空巢现象提出了这个经济学概念,是指发生在当日18:00到次日6:00,以本地市民和外地游客为消费主体,以休闲、旅游观光、购物、健身、文化、餐饮等为主要形式的现代城市消费经济。城市夜间经济不同于一般意义上的夜市,是一种基于时段划分的经济形态。

夜经济,并不只是宵夜,它有着更广阔的含义。是包含了吃喝和休闲娱乐为一体的多元化经济,

形成了食、游、购、娱、体、展、演等在内的多元夜间消费市场,是一条“夜消费”产业链。

夜经济作为一种特殊的经济状态,还可以夜观博物馆美术馆、夜游浦江苏州河、在24小时书店看书、观影观剧观展,音乐会舞台剧灯光秀……甚至在很多城市,周末和节假日,公交车和地铁也会延长1小时来满足大家的出游需求。

目前,我国夜间消费约占总体零售额的六成,并持续以约17%的规模增长。越夜越热闹,已经成为主流。从不同的消费场景,可以看到夜间经济发展的更多尝试和可能性。

北京王府井出现超过100万人的高峰客流是在夜间,重庆70%以上的餐饮营业额是在夜间实现的,广州服务业产值有55%来源于夜

间经济。

今年上海夜生活节开幕以来,夜间客流较2022年购物节同期增长23.1%。消费市场大数据实验室监测显示,截至6月25日,上海6月夜间消费总额为427.46亿元。尤其是6月夜生活节第一周,夜间消费占全天消费比重接近30%,达到近三年最高点。

如今,上海到店堂食夜间消费订单量同比2021年增长75%,酒吧夜间消费订单量同比2021年增长73%,运动健身夜间消费订单量同比2021年增长90%。

经营主体总是能敏锐捕捉到市场动向和消费者心理。据天眼查数据统计,截至目前,我国“夜经济”现存相关企业158.8万余家。其中,2023年前5个月新增注册相

关企业5.6万余家。与此同时,由“夜经济”衍生出来的烧烤、啤酒等热门行业,在今年分别新增3.4万余家和2180余家,其新增注册企业平均增速分别为139.9%和114.5%。

“夜间经济”对经济增长的推动作用不容忽视。从世界范围来看,2017年,伦敦市夜间经济收入达263亿英镑,预计到2030年将达到300亿英镑;2015年,夜间经济为旧金山提供了60亿美元的营业额;2018年,首尔开办“夜猫子夜市”之后共计接待了近430万人次,总销售额达到117亿韩元。

此外,夜间经济的发展能为城市增加大量就业岗位。伦敦将发展夜间经济纳入城市发展战略以来,夜间经济为其提供了130万个就业岗位。