

很威孚高科大一部分的成长股其实有一个锚

内容导航：

2021-11-08 04:45:331YpxqoJb9mnToiNAT64o0S9lm6A52Wv3Z8aT0601908
股票恒宝股份股票

如涵控股

周一，沪深各大指数迎来了久违的普涨行情，跟前期不同的是，今天明显的放量，同时外资也是大规模的净流入超百亿，题材和机构票齐飞。光头阳的出现，确实是让投资者舒缓了一口气。

从今天盘面出发，超八千亿成交量的背后：锂电池、汽车、消费电子是机构主打的位置，其次是题材股的发散。似乎前段时间那些瞬间蒸发几百亿的鬼故事，离我们很遥远了。

股票300296

1、蒸发百亿的鬼故事

截至到今日，A股盘整时间差不多一个月的时间。而在这段时间内，近乎每天都有鬼故事发生：各个大白马出现闪崩的局面，比如美年健康、恒瑞医药、中国中免、顺丰控股等等。

这种杀白马祭天的盘面，其实更多的源于分歧这两个字。要想想，自盘面调整之后，整个市场的成交量仅仅五六千而言，而前期被炒高的抱团股，无论是估值还是股价，均是出现一定的泡沫化。

市场有两种赚钱的方式：情绪的钱和业绩的钱。那么当一家公司的业绩面临短暂的停步，叠加市场情绪化，那么出现这种闪崩盘面，很意外吗？

总的来说，盘面的演化无外乎：一致化（前期赚业绩的钱，后期业绩与情绪协同加速赚钱）到分歧然后市场选择性的情绪下杀，最后再到一致化（接着来赚业绩的钱）。

以目前而言：分歧意味着未来一致化的加速。

所以，现在来看那些跌下来的公司：消费电子双龙开山股份股票、顺丰控股还是中

国中免，这些公司的基本面至少可以秒杀60%的A股公司，但是情绪一来什么都不会认，这就是市场的本质所在，而跌下来真正的原因在于商业模式。

业绩的高增长的根本点在于这家公司的商业模式能够源源不断给与这家公司的高增长业绩，无论是上述说的公司还是其他大白马公司，近两年来这些公司之所以能够被机构看重炒作，背后是各自所属的商业模式能够充分支持它们一定的估值扩张。

那么真正的问题来了，一旦他们的商业模式引起市场的怀疑，那么会怎么样？

毕竟，以产业的角度来说任何商业模式的变化，无外乎会给公司带来两个影响，公司成本的上升以及未来风险的增加。

所以，前段时间闪崩的顺丰控股，顺丰创始人王卫说过，“成为上市公司后，你的每一笔投入，都要向股民交代，说服他们这笔投入是有利可图的，是可以在短期内获得利润的，要有业绩出来，这个我恐怕做不到。”

但是，快递行业必须要经过变革，才能让自己加速甩下竞争对手，毕竟前期所谓的价格战已经差不多结束，未来的快递竞争格局差不多形成，而目前要做的，顺丰是在当前快递市场能否借助差异化的优势在把对手给比下去。

股票002378在最新的财报当中，顺丰的巨额亏损：一方面可以归结为投入增加，另一方面则是与去年同期的高基数相比增速降低，对应到股价：高点累计跌幅超40%，自然是有人走、有人留、有人进来。

市场上的投资者始终对于过去300290市场爆炒疯炒，预期打得太满而导致股价与业绩估值偏离而吐槽，但是又不得不加入抱团的行列，到最后刀子落下来没及时跑掉懊悔不已。

在A股这个市场上，在地量的交易量下，利空消息都会非常敏感，进入了风声鹤唳、草木皆兵的阶段。在这种情况下，市场的情绪往往就是极度悲观与乐观的摇摆不定。

那些大白马，在投资者眼中犹如女神一般，毕竟好公司稀有，而被奉为女神也是属于稀有品种。但是不要忘了属性，女神也是人，也有上厕所的时候。

2、暴涨原因在哪？

今天很难得的一面便是沪深两大指数以“光头阳”收盘，那么今天为什么会暴涨呢？

罗牛山

在上周，美股各大指数均是迎来上涨，其中道指和标普500再创历史新高，道指史上首次突破34000点。而纳斯达克指数也是近乎摸到了前期高点。

在当前很难从经济的角度去看美股走势，毕竟美国政府打出来的牌差不多已经明牌了，这种上涨趋势，其实离不开两个指标：美元指数和美债。

在上周四，美国10年期和30年期收益率双双跌至过去一个月来最低，收益率曲线上关键一段出现去年11月以来最大幅度的趋平。同时，美元指数也在下跌。

股票000545

而这两个指数的下跌，直接反应的利好股市甚至是新兴市场的股市。在A股，很大一部分的成长股其实有一个锚，那就是美股的变化。所以，有这么一说：今天A股的大涨，其实上周就应该涨了！

而今天上涨核心在哪？

主要在于周末刷屏的华为自动驾驶，直接引发整个产业链：汽车整车批量涨停、锂电池以及消费电子。而周末的吹的风：华为不造车，只做设备和功能模式，作为一个开源的系统，和全球各大汽车未来都会对接合作。

所以，无论是汽车整车的大爆发也好，还是其他概念炒作。按照目前华为进度，其实依旧是想象阶段。那么，今天领涨的行业，依旧可以看作题材炒作。这种行情，能够长远吗？相信各位有自己的答案。

再来说下消费电子，除了今天大热的汽车整车，锂电池被靠新能源汽车的蓝海市场，高增长的行业增速给与高估值的背书，而反应在消费电子这块，在没有利好消息和再次创新业绩增厚的前提之下，更多的则是超跌反弹，毕竟，消费电子双龙，已经是落到合理的估值区间之内。

众所周知，消费电子这块更多还是依靠苹果，这个商业模式肉眼可见的周期便是苹果，隐藏的两大周期性：

最好的股票网站(1) 苹果产品的零件创新周期，从以前的苹果引导代工厂商零件到现在，苹果供应链形成了自身创新，来切合当前苹果产品的创新。

(2) 苹果产品的协同创新周期：整个的苹果供应链，从零部件生产到组装，整个

产业链给与厂商的利润其实很少，而最赚钱的莫过于跟随苹果产品的创新步伐，这个最明显的产品便是无线耳机，与其说无线耳机颠覆了耳机产业链的商业模式，倒不如说电子产品的迭代更新周期给了供应链厂商同时跟进的红利。

但600460是，不要忘了，消费电子虽然有消费两个字，但是依旧是摆脱不了周期这个枷锁。

另外一点，现在依旧是题材市场，目前，题材市场有两条主线炒作：

(1) 年报/一季度报周期暴露出来的低估值业绩标的，比如热景生物。

在4月12日晚，热景生物发布2021年第一季度业绩预告，预计公司2021年第一季度实现归属于母公司所有者的净利润5.6亿元到6.6亿元，与上年同期相比，将增加5.59亿元到6.59亿元，同比增加109125.67%到128630.25%。

预计2021年第一季度实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润5.58亿元到6.58亿元，与上年同期相比，将增加5.57亿元到6.57亿元，同比增加116212.06%到137071.46%。

同时全年业绩经财务初步测算，公司2020年度实现营业总收入5.09亿元，较上年同期增长141.75%；实现归属于母公司所有者的净利润1.12亿元，较上年同期增长229.24%。

900927

而反应在股价上，从12日以来，热景生物的股价累计涨幅超3倍，而对应的PE，截至目前依旧仅仅在80.5倍。

2、建党100周年标的：桂林旅游

今年作为建党100周年，作为一个大题材，反应是A股其实已经被市场开始重视，直接受益的标的桂林旅游已经从底部涨幅超70%，从上周以来，看多的炒作情绪在加速。

根据资料显示，桂林旅游持有井冈山旅游发展股份有限公司21.36%股权，井冈山旅游公司主要经营井冈山景区索道和观光车业务。公司目前拥有两条观光索道，分别是位于龙潭景区的龙潭索道及位于杜鹃山景区的杜鹃山索道。

股票002408600512股票

小结

投资要做的第一件事情，是行情来了，要及时跟上。但是，要判断是真行业还是骗炮行情，这就是需要自身足够的观察和实力。开年各大机构纷纷降低今年的收益率就看得出来，今年有点难。

到现在我们明白了，今年是真的难，但是不要忘了各大策略会提及的一点，今年多挖掘结构机会比大盘重要，背后说的便是重个股的挖掘，要靠的便是自身的研究能力。

市场情绪总是在极度乐观和极度悲观中摇摆，于投资者来说，在一家公司的中长期自己有个判断，估值足够合理，赚业绩增长的钱，就足够了。

举报/反馈000932资金流向平衡球2好玩的游戏排行榜

铠甲勇士激斗传炎龙登场无敌版OVWXn4300531zvg9X1Z70lC7M9NTlo0Qm28ort3P6XvSZ7A0Eccj1lGbrSqRQEIRRNKGc8Sou2L22i

000977 601857 武钢股份股票 大连热电股票 600858股票 亚宝药业股票
深圳惠程股票 网达 亚厦股份 航天通信股票