



# 沪指再破2800点 此时该怎么办?



据《券商中国》

上周,A股的表现可谓“量价齐跌”。整体来看,不仅8月底的大涨已回吐殆尽,单日成交额也重返5000多亿元水平;主要股指上周全部收“绿”,沪指再创阶段新低,跌破了2800点,收报2765.81点,A股自2021年2月以来持续下跌盘整了三年多的时间,投资者悲观情绪浓厚。

当前悲观再度主导A股,如果只盯过去三年多股价走势的话,投资者看到的是大幅调整,也感受到了恐慌出逃的压力。然而,申万绩优股的平均估值为17倍,投资报酬率为近6%,股息率达到了3.17%。如果所持股票价格低于内在价值的话,此时抛售,那么何时归来才明智?

很多投资者都会将过去三年的亏损归咎于外界。但如巴菲特说过的,决定投资者命运的不是股市,甚至不是企业,而是我们自己。回顾投资史,可以帮助我们对自己的非理性冲动产生警醒。如果用历史的、长远的、价值的和理性的态度对待投资决策,我们会在疯狂上涨时不轻信,恐惧至暗时刻更有勇气。

在A股2001年至2005年“四年大熊”中,有分析师曾因预测上证指数会跌破1000点而闻名,但如果投资者在此时间段卖掉股票,短期会感到轻松,但往后会错过A股历史上最大的牛市。当时布局绩优股的投资者在过去二十年赚到丰厚的利润,如贵州茅台、格力电器、特变电工等公司仅2023年的归母净利润就数倍于它们在2005年中期的市值。

同样,在2016年初,上证指数从最高5178点已经跌至2638点,“千股跌停”时有发生,市场一片风声鹤唳,但这正是长达五年蓝筹股行情的开端,多只蓝筹股因为估值修复和业绩持续增长而迎来股价大涨。

大多数投资者只是一心盯住股价,他们会花太多时间和精力去跟踪、评价和预测股票价格的变化,但很少愿意花时间去研究企业和它们的业务。即使在确实有必要评估股票的价值时,这些投资者也只是依赖于单一因素的估值模型,如市盈率、账面价值和红利收益等。然而,这些简单的指标不足以说明公司的价值。大多数人往往关注股价因素,而巴菲特分析的是商业因素。当前A股的表现与1974年的美股极为相似,彼时美股的平均价格相比1968年的高峰期下跌了70%,美国各大主流媒体的头版标题均以“可怕的雪崩”“从悲观到绝望”等字眼来描述当时的恐慌。然而,巴菲特当时却敞开车位全力购买股票,他丝毫不受悲观情绪的影响,甚至对老友说“有几天我起床后甚至想跳踢舞”。

如果单看过去三年多的价格调整,投资者会感觉到深深的寒意。上证指数从最高3700点,回调到目前的2800点,指数跌幅24%,多只标杆性个股跌幅更是超过40%。如果投资者在3700点选择入市,2800点没有理由退出,价值规律迟早会起作用,此时至少不应该恐惧。

## 行情预测

### 本周证券市场热点前瞻

【重磅新闻】8月CPI、PPI数据将公布

9月9日,国家统计局公布8月CPI、PPI数据。此外,9月14日,8月工业增加值、固定资产投资、社会消费品零售总额等数据将公布。

华为和苹果将集中“上新”

华为终端宣布,将于9月10日14:30举办华为非凡品牌盛典及鸿蒙智行新品发布会。值得注意的是,苹果此前也公布了秋季新品发布会的时间:北京时间9月10日凌晨1点,主题是“高光时刻”。

【重磅新闻】本周557.05亿元市值限售股解禁

数据统计显示,本周(9月9日~9月13日)共有47家公司限售股陆续解禁,合计解禁70.4亿股,按9月6日收盘价计算,解禁总市值为557.05亿元。从解禁市值来看,9月9日是解禁高峰期,18家公司解禁市值合计260.54亿元,占本周解禁规模的46.77%。

【新股机会】本周将有2只新股发行

数据显示,本周(9月9日至9月13日)将有2只新股发行,合合信息、无线传媒均在9月13日发行。 海雪峰

## 热股追踪

### 多只个股逆市连涨 大众交通涨幅居首



近期,受市场整体量能萎缩,且主线不明等因素影响,不少人气股获资金押注而频频活跃。例如近日再度拉涨的大众交通,其年内涨幅已扩至286%,为目前A股年涨幅榜首位,而近期获17天16板的深圳华强年内也累计上涨近276.6%,位居亚军。值得注意的是,相较于二次升温的大众交通,深圳华强自8月中旬以来持续上行,截至上周五收盘,其已连续19个交易日。

一般来说,连日上涨的个股常意味着人气较高,尤其是在目前市场整体弱市的大背景下的长时间的“红盘”,更能吸引市场的关注度。截至上周五收盘,共有11股上周每日均有上涨,除19连涨的深圳华强外,科森科技、奥泰生物分别连涨11日、10日,伟时电子、\*ST鹏腾、永达股份也均连涨8日。其中,科森科技目前已晋级10连板,为目前市场最高连板股标的。 中财

## 公告速递

- 合肥城建:拟收购安徽公共资源交易集团100%股权,9月9日起停牌;
- 航天南湖:获得中央预算投资补助5283万元;
- 汇金科技:公司目前无入股银行计划 该传言不实;
- 亚光科技:已制定船舶板块组织架构精简计划;
- \*ST富润:股票核查完成,9月9日复牌;
- 广西能源:拟转让桂东新能源100%股权;
- 诺德股份:涉嫌信披违法违规被证监会立案;
- 千金药业:拟购买千金湘江药业28.92%股权及千金协力药业68%股权,9月9日起复牌;
- 节能风电:拟投资15.23亿元建设200MW风电项目;
- 川能动力:所属子公司风电项目获得核准;
- 泰尔股份:收到1447万元基金分配款;
- 云南旅游:公司银行账户及子公司股权解除冻结;
- 嘉麟杰:控股股东一致行动人涉嫌信披违法违规被证监会立案。

## 资金动态

天风证券获加仓居首 上周天风证券获净流入6.24亿元居首,周涨9.58%,大众交通、老百姓获主力净流入分别为5.20亿元、4.73亿元。

证券简称	净流入额 (单位:亿元)	周涨跌幅	证券简称	净流出额 (单位:亿元)	周涨跌幅
天风证券	6.24	9.58%	深圳华强	-20.16	61.05%
大众交通	5.20	20.55%	凯盛科技	-14.63	2.61%
老百姓	4.73	32.74%	领益智造	-13.24	-13.96%
宁德时代	3.78	0.87%	奋达科技	-9.37	-16.84%
美的集团	3.69	-2.67%	工业富联	-8.30	-10.31%
C福特	3.46	-12.54%	力源信息	-8.16	-14.62%
欧菲光	3.25	6.24%	沃尔核材	-7.87	-18.43%
江淮汽车	3.11	11.74%	立讯精密	-6.26	-8.93%
宗申动力	2.59	2.22%	中际旭创	-6.19	-8.71%
日发精机	2.44	45.58%	贵州茅台	-6.14	-3.13%

### 招租

华冶金谷广场3.6万平米商业现寻求整租、合作经营、商业策划等。联系电话:15375302638 汪经理 项目地址:合肥市包河区云谷路与西藏路交叉口。

### 公告

我单位开发的清河丽景小区所使用的公用用房... 招租公告... 拍卖公告(第二次)...

### 365天天资讯

公告·声明·遗失 刊登电话:0551-62649617 地址:杏花公园北100米润安大厦B座32层

### 中秋国庆双节临近 文旅消费市场持续升温

据报道,中秋假期临近,文旅消费市场持续升温。多家在线旅游平台报告显示,2024年中秋假期,出行市场以中短途为主,周边游市场火热,其中赏月游、赏花游、逛庙会等受到青睐。西南证券研报指出,预计2024年旅游市场也仅恢复至2019年的75%-80%,目前旅游消费意愿在居民消费端排名第一,旅游行业未来仍将处高速复苏阶段;旅游行业估值已相对低位,大部分景区上市公司的PE估值水平处于疫情前1.5倍-2.5倍的最低水平左右,有估值修复空间。