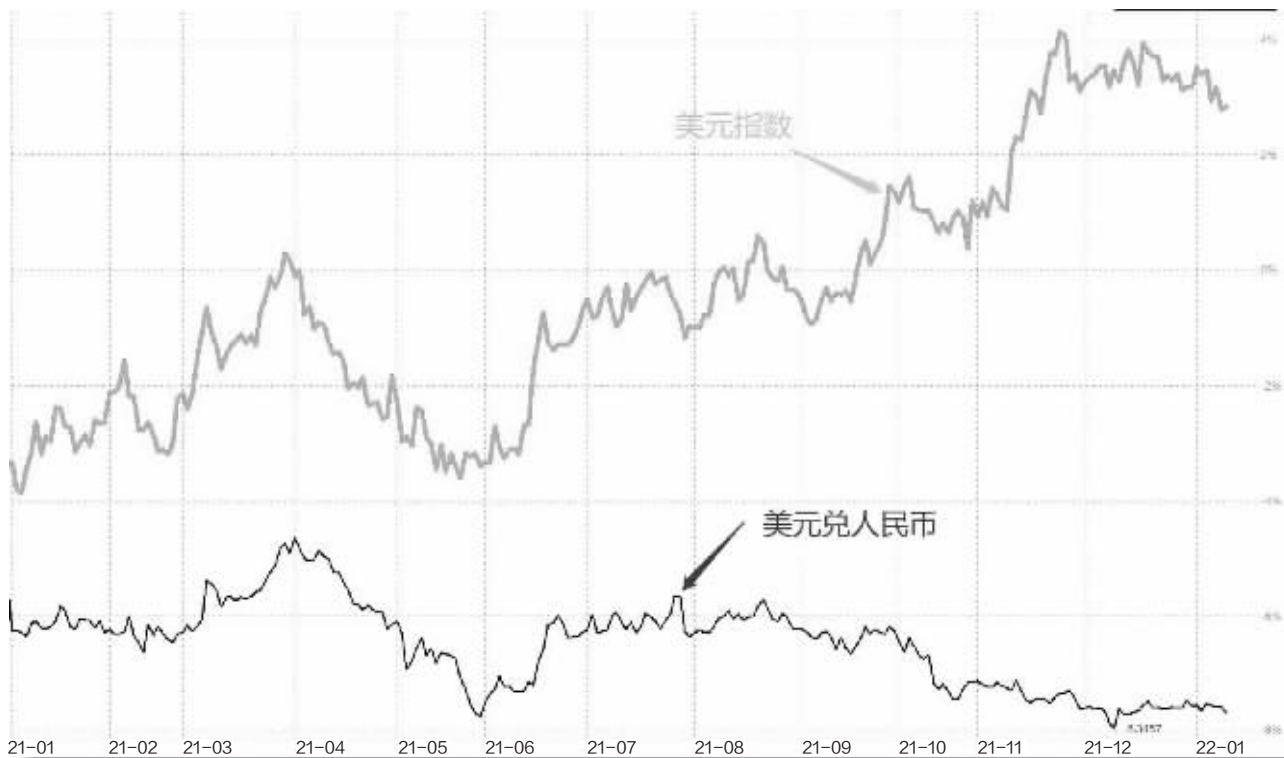




2021年以来,美元兑人民币汇率、美元指数走势。

今年股市有哪些机会？

甬兴证券副总裁许维鸿如是说

2021年,A股市场一波三折。随着专业投资者逐步成为主角,A股市场已成机构市。新一年,开局平稳的股市会如何演绎？

“如今的投资环境越来越专业,A股市场已成机构市,研判股市走向自然需要专业眼光,即需要对经济周期作出判断。”甬兴证券副总裁许维鸿称,对普通投资者而言,需要练就一双“能从海量信息中捕捉到有用信息”的慧眼。

1 预计今年不会出现恶性通胀

自2020年以来,新冠肺炎疫情对全球经济造成巨大冲击。网上有言论称,2022年,全球经济将面临恶性通胀。对此,许维鸿持反对意见。对今年全球经济走向,他基本持乐观态度。

从全球经济体来看,无论中国还是美国,均已进入供给侧结构性改革阶段,这是不以人的意志为转移的,也不以短的经济周期为转移。在此背景下,需要要用货币周期、产业周期来判断投资标的或资产价格处在何种维度。

许维鸿称,今年,全球不会发生能源危机,也没有导致恶性通胀的基础。

对于2022年全球经济,许维鸿表示,中国的产能充足,足以稳住全球的总供应。中国可以说扛起了疫情期间总供给的大旗,疫情帮助中国经济更好地形成了产业链的韧性。而美国和欧洲的经济复苏虽然不及预期,但足以支撑全球的总需求。IMF(国际货币基金组织)也有足够的救济能力,随时应对发展中国家或面临的局部经济调整。

日前,有言论称美联储被迫加息将会造成美国股市下跌。这引起不少投资者关注和担心。许维鸿认为,美国债市压力比较大,但美国股市的压力未必如大家所想的那么严重。值得中国投资者注意的是,中概股有可能回归。这将给A股市场带来“新鲜血液”和投资题材。

2 股市表现或要看人民币“脸色”

如何判断2022年A股走势？

许维鸿表示,这要判断人民币汇率是否坚挺。2021年以来,人民银行对于人民币汇率形成机制的提法发生了一些许微妙变化。而人民币也开始主动对美元和全球贸易伙伴的货币升值。根据以往经验,这种升值的幅度将达5%左右,也就是说,人民币升值将持续到2022年初,然后进入观察期。

“不过,因为疫情,全球供应链受到巨大影响,尽管人民币升值,但中国的供应链、产业链的韧性却不降反升,人民币资产和人民币的含金量也

均提升。”许维鸿称,全球的资金将会追逐人民币资产。

许维鸿还预计,今年央行降息的可能性不大,因为中美的利差在缩小,美元加息,如果人民币降息,未必符合中国的利益。

价格变化与每个人的财富密切相关,而全球一体化也让中国产品更多受到全球资本变化的影响。投资者该如何捕捉资本变化？

许维鸿称,要关注一些关键价格的变化,今年要重点关注人民币汇率和中美利差的变化。这对研判A股、美股走向都是很重要的因素。

3 机构市考验投资者专业能力

“2022年,A股市场会进一步夯实机构市。也就是说,股市的机构特征将越来越明显。预计政策面、资金面将偏向中性。简单说,投资者应重视股市本身的内生动力。”许维鸿表示,投资者需要基于上市公司基本面判断估值高低,或者捕捉一些题材股的长期利好,获得超额投资收益。这将对投资者专业眼光和知识储备的考验。

许维鸿称,2021年,很多股民甚至一些私募机构、公募基金都遭受到了投资损失。这主要还是由于惯性思维在作祟。2020年,因为疫情而被迫通过发行货币来解决增量不足问题,这导致股市“鸡犬升天”。观察M2(广义货币增量)、上证指数走势可发现,2020年,M2拉动上证指数上涨。而自2021年以来,广义货币增量是慢于股市增长的。这就是为什么很多散户在2021年没赚到钱的原因。

不少股市预测称,2022年要看基建。对于这个观点,许维鸿持否定态度。他认为,判断股市走向无外乎对资

金面、政策面的研判。2022年,资金面并不会因为基建投资的适度扩大而趋好。这是因为从2018年开始,中国的基建投资已经压缩到一个很低水平。

许维鸿提醒投资者,基建投资是最容易被一些不专业的人拿来说事的。看待这个问题,要将时间拉长至3年或5年。

许维鸿表示,投资者要把握住资金面的核心,即社会融资总额。从2021年社会融资总额判断,2022年,A股将会处在中性货币的环境里,相比2021年,今年资金面会变好。

“基建投资回归常态,后疫情时代,中国需要进一步投入,但投入绝不会造成资金泛滥,而将会是一个资金供给常态化的过程。基建投资将更注重乡村振兴、一带一路、共同富裕等方面。”他认为,无论基建投资还是产业投资,“碳达峰、碳中和”均是很重要方面,这方面的投资机会要看政策面。投资股市不能再依靠所谓的消息等,要更加注重研究上市公司基本面。

记者 王婧

[一周财经动态]

宁波3家企业 荣获2021年省政府质量奖 创历届最佳

日前,2021年浙江省人民政府质量奖评选结果揭晓。全省21家获评组织中,宁波有3家企业上榜,总数居全省第二,获评数为上届的3倍。这是宁波在历届省政府质量奖中取得的最佳战绩。

其中,宁波金田铜业(集团)股份有限公司、浙江省二建建设集团有限公司获“浙江省人民政府质量奖”(简称“省政府质量奖”),浙江舜宇光学有限公司获“浙江省人民政府质量管理创新奖”(简称“省政府质量管理创新奖”)。

为了深入推进标准强省、质量强省、品牌强省建设,引导和激励全省各行各业加强质量管理、追求卓越绩效,促进经济社会高质量发展,浙江于2010年设立了省政府质量奖,分为质量奖、质量管理创新奖和组织奖,评选周期为两年一届。

宁波是全国较早开始推行卓越绩效模式、设立政府质量奖的城市之一,也是全省最先实现市区两级政府质量奖励制度全覆盖的城市。2006年,宁波继深圳之后在国内第二个设立了市长质量奖奖励制度,动员全市力量,积极引导企业追求卓越经营。

截至目前,宁波已累计获得各级政府质量奖425个,其中,获中国质量奖1个,中国质量奖提名奖3个,浙江省政府质量奖5个,浙江省政府质量管理创新奖4个,宁波市政府质量奖34个,宁波市政府质量管理创新奖15个,各区县(市)政府质量奖363个。

记者 毛雷君 通讯员 王惠珍

网红火锅店专项抽检显示 吼堂火锅和道鸿餐厅 两批次食材不合格

1月12日,海曙区市场监管局公布了此前对辖区18个火锅品牌专项抽查的结果,合格率为97.26%。

去年入秋以来,海曙区市场监管局对辖区内有较大规模、较高知名度的火锅店开展了专项抽检行动,涉及18个火锅品牌店。监管部门重点抽检了包括火锅底料、动物内脏、水产及其他自制食品等共计73个批次食品及原料,其中合格71批次,合格率为97.26%。其中,吼堂火锅、道鸿餐厅两批次食材不合格,分别为牛蛙(恩诺沙星超出限量)和鸡蛋(检出氟苯尼考)。

据了解,氟苯尼考是一种农业部批准使用的动物专用抗菌药,主要用于敏感细菌所致的猪、鸡、鱼的细菌性疾病,但产蛋家禽禁止使用氟苯尼考。恩诺沙星是广谱抑菌剂,在动物肌肉中的最大残留限量为 $\leq 100\mu\text{g/kg}$ 。长期食用氟苯尼考残留超标的蛋品或恩诺沙星残留超标的食品,对人体健康有一定影响。

目前,海曙区市场监管局已对检测不合格的2家火锅店进行立案调查,并深挖不合格食品隐患源头,同时要求相关门店进一步提升索证索票进货台账登记意识,牢牢把住原料进货查验关,杜绝不合格食品的再次流入。

“经过近几年的整治,火锅类食品总体合格率有所提升,人为非法添加行为鲜有发生,火锅店食品总体安全可控。”海曙区市场监管局相关负责人表示。

监管部门将对此次火锅专项抽检行动中發現的环境卫生及从业人员操作不规范等问题开展约谈、指导和督促,进一步强化经营者食品安全管理意识,确保广大消费者的饮食安全。

记者 毛雷君 通讯员 陈佳敏 朱燕君