

文/万永强(智通财经研究中心总监)

在港股休市的两天，A股市场及美股均出现上涨，因此，从补涨的角度来看，港股今天的上涨在情理之中。

本来很担心的是美股破位，但美股又被拉起。当地时间10月14日，美国总统拜登签署短期调高债务上限法案，该法案将美国政府借债上限暂时提高了4800亿美元，提高至28.9万亿美元。该法案将帮助美国政府避免债务违约直至今年12月。加上美股不少大型企业业绩好于预期又给美股带来了希望。

昨晚，人民网刊文称，富途、老虎等跨境互联网券商在用户信息安全以及合法化、合规化方面存在风险。中概券商股大跌，老虎证券跌超20%，富途证券跌12%。这个消息对国内的券商今天没什么影响，估计上周二部分券商的下跌与此有些关联但已提前释放。关注后续的表现，是否会对整体中概股产生影响。而由此引发的中概股的回归也值得重视。

央行周五连续第二个月等量平价续做到期中期借贷便利(MLF)，并连续19个月维持利率不变。看来短期降准的概率已不大。不过，也反映出管理层对经济层面并不太担心。

今天市场最大的热点就是教育板块，在上周二笔者已经提到了这个板块，指出：“另外一个行业是教育类，总体政策对教育行业是颠覆性的，但行业总要生存和发展，就看如何突围。”没想到很快就出了行业利好，在停市的两日，A股市场教育板块已经连续炒作了两天，港股这边当然要补涨。大涨的品种主要是新高教集团(02001)、中教控股(00839)、中国东方教育(00667)等。持续性主要看未来哪些能快速转型成功，重点就是国家鼓励的职业教育和素质教育这块。

上次提到的新能源汽车股继续上涨，最强的依然是提到的龙头长城汽车(02333)。主流品种还有比亚迪股份(01211)、吉利汽车(00175)都大涨了7个点以上。逻辑已经说过了。而最新的刺激是A股龙头宁德时代(300750.SZ)又有大动作，10月15日，美国商用电动汽车制造商Electric Last Mile Solutions宣布已与宁德时代达成协议，为其全电动1级城市交付商用车提供电池并确保产能。根据协议条款，宁德时代将在磷酸铁锂化学系统中提供42千瓦时的锂离子电池，并确保电池供应到2025年。新的订单意味着行业景气度得到验证。锂电池赣锋锂业(01772)业绩也不错，预计2021年1-9月实现归属于上市公司股东的净利润20.83亿元-25.73亿元，同比增长530.14%-678.41%;预计2021年7-9月实现归属于上市公司股东的净利润9.15亿元-10.92亿元，同比增长425.98%-527.59%。整个板块产业链都在动，如福耀玻璃(03606)、耐世特(01316)、敏实集团(00425)。

当前，电力继续处于偏紧的状态，高层承诺确保工厂电力供应，并称正在多措并举应对包括能源、电力供应紧张在内的挑战和困难。绿色电力未来发展趋势更加明确，如中广核新能源(01811)、龙源电力(00916)、中广核电(01816)。

不过，有一个比较好的地方在于，国家已经禁止了比特币挖矿。根据剑桥大学研究的数据显示，在2021年5月份之前，全球有超过65%的比特币矿工来自中国，其次是美国和俄罗斯。之前中国挖矿每年耗费的电量就有可能达到900亿度以上，这个耗电量跟东莞，宁波，天津，杭州这些城市2020年的耗电量大体相当。或者说挖矿每年耗费的电量就相当于一个三峡电站一年的总发电量。这对于电力的缓解带来预期。中国比特币开采算力全球占比跌至零，中国退出之后，美国在比特币采矿方面处于世界领先地位。很诡异的是比特币又开始大涨，目前仍然达到5.7万美元，离最高点64000美元已经很接近，都是国际游资在炒作，中国退出一方面是坚守碳达峰的承诺，同时也是避免资金被国际资本收割。比特币大涨对投资比特币的美图公司(01357)带来一定刺激。但这个不稳定，涨跌根本无法预判。曾经马斯克一句话就可以引发暴涨。

香港旅发局：9月份初步访港旅客按年增8.2%，正筹备多项大型活动。不过，前提是疫情不再发作，相关品种莎莎国际(00178)有些异动。而周大福(01929)因为2022财年Q2销售增长55.8%也大涨11.92%，周生生(00116)、六福集团(00590)也走势坚挺，这个黄金饰品板块的上涨预计和近期A股市场的培育钻石大涨有一定的关系。

今天航运股出现了大跌，记得在笔者在前期给大家提到过航运的逻辑，那就是运价已经出现了拐点，9月份已经到达了最高价，之后便是一路下跌。有几个因素：首先是疫情的因素，导致世界各大港口拥堵非常严重，这种情况还会持续较长时间。其次是国内的限电，对生产端造成产能压缩，航运需求疲软已是不争的事实。而且运价高企本身也会削弱生产商的积极性。再是由于全球新船需求显著提升，前三季度超350家船东下单造船，一旦大量新增船舶上市，行业的供给就会增大，竞争格局变得不友好。总之，此次航运的价格突增属于非正常现象，是属于假性繁荣，不可持续。因此，下跌就成了必然。

下周一港股市场将推出以MSCI中国A50互联互通指数为标的的期货合约，这个举措使国际投资者能够更好地进行资源配置、管理风险，对香港交易所的现货、衍生品市场的发展，以及进一步发挥香港交易所的互联互通作用，实现金融基础设施的对接等等这些方面都有非常重要的意义。这个期货合约本身是中性的东西，无需过度解读。

今天恒指的上涨更多的带有补涨的性质，60日均线才是真正检验成色的地方。