

财经

WEEKLY 周刊

09~11

市场星报

2021年8月12日

星期四

编辑/杨晓春

组版/胡燕舞

校对/刘军



市场星报电子版
www.scxb.com.cn
安徽财经网
www.ahcaijing.com

经济要闻

1~7月进出口 创历史同期新高



据商务部网站消息,1~7月,我国外贸快速增长、稳中趋稳、稳中向好,有力服务构建新发展格局。1~7月,进出口、出口、进口规模分别为21.34、11.66、9.68万亿元,均创历史同期新高,同比分别增长24.5%、24.5%、24.4%,均为10年来新高,两年平均增速分别为10.6%、10.9%、10.2%。7月当月,进出口3.27万亿元,为历史单月次高(仅次于今年6月的3.29万亿元)。

上半年商业银行 净利润1.1万亿元



8月10日,银保监会发布上半年商业银行累计实现净利润1.1万亿元,同比增长11.1%。平均资本利润率为10.39%,较上季末下降0.89个百分点。平均资产利润率为0.83%,较上季末下降0.07个百分点。

第一次无观众办赛,第一次延期、史上最贵……这一切都是2020年东京奥运会留在体育史上的“标签”。8月8日,这届注定被载入史册的东京奥运会闭幕。回首17天的奥运之旅,充满着兴奋与感动。比赛的硝烟散去,东京奥运会留给我们的除了感动之外,还有反思:奥运会为什么会成为“烫手山芋”?大赛经济的魔力为何逐渐消失?竞技体育产业化的道路应该如何走?

东京奥运会启示录: 失落的荣光与产业化破局

日本官员称,举办东奥会的预算为154亿美元,但日本政府审计员表示,实际总支出超过了200亿美元,几乎是最初申办时预测的74亿美元的三倍。这意味着,本届奥运会的总成本超过了伦敦奥运会的110.04亿美元,成为有记录以来最贵的奥运会,对于日本而言,东京奥运会亏损已成定局。

事实上,东京奥运会或许是一个缩影,折射出奥运会经济效益下降的现状。曾几何时,申办城市需要经过多轮的激烈竞争才能获得举办权。如今,奥运会举办权就像一个“烫手山芋”,愿意申办的城市屈指可数。

据梳理,2004年第28届夏季奥运会的申办城市为11个,2008年第29届夏季奥运会的申办城市为10个,2012年第30届夏季奥运会的申办城市为9个,2016年第31届夏季奥运会的申办城市为7个,2020年第32届夏季奥运会的申办城市为6个。而到了2024年第33届奥运会举办权竞争时,由于最终申办城市只剩法国巴黎和美国洛杉矶,因此国际奥委会直接宣布巴黎获得2024年奥运会举办权、洛杉矶获得2028年奥运会举办权。

经济评论

当新能源成为A股最火概念,不少基金经理正忙于转赛道、发新基。截至8月11日,正在发行或待发的新能源相关主题基金多达15只。基金争先恐后“围剿”新能源赛道,这场面像极了去年基金抱团医药、白酒等板块。市场大热之时,我们不妨做一些“冷思考”,一些基金公司“挂羊头卖狗肉”已然违背了“契约精神”,而基金再次扎堆,市场风险正在迅速积聚。

新能源高景气赛道的“虹吸效应”逐步放大。数据显示,截至8月11日,正在发行的新能源相关主题基金有9只,同时,还有另外6只基金也将在8月开售,涵盖了新能源、新能源车、电池、碳中和四大细分领域。此外,还有一些基金公司通过“标题党”的方式来搭乘新能源“快车”。

“乱象”亦随之而生,基金经理为了排名,甚至抛弃原定投资方向,转而追逐市场

上海纽约大学客座讲师王日臻指出,申办城市日益减少主要是源于有意愿、有能力举办奥运会的城市越来越少,因为举办一届奥运会成本非常高昂。

奥运会对中国人民有着特殊的意义,因为竞技体育承载着国家强盛的梦想。通过北京奥运会,中国成为体育大国。如今,经过多年的努力与大赛的洗礼,中国正逐步迈向体育强国。

然而,伴随着奥运会热度的散去,大部分奥运冠军将慢慢消失于人们的视线之中,因为绝大多数的奥运会项目都面临着产业化不足的困境。如果不是奥运会,也许关注的人数寥寥无几。如何促进这些项目的产业发展,是我国迈向体育强国的关键因素。

北京大学中国体育产业研究中心执行主任何文义表示,竞技体育项目的产业化发展首先需要从顶层设计的角度考虑,即优化产业政策,完善配套设施。主要分为三个方面:需要落实已有税费政策,如对于小众体育项目的运营推广,企业可享受研究开发费用税前加计扣除、小微企业财税优惠等政策;要加强知识产权保护,推动体育赛事转

播权市场化运营,建立体育无形资产评估标准、完善评估制度;需加大金融支持力度,鼓励银行业金融机构开展小众体育项目企业应收账款、知识产权等质押贷款创新。

如今,中国也正努力促进体育产业化发展。根据国家统计局、体育总局公布的数据显示,2019年全国体育产业总规模为29483亿元,增加值为11248亿元。从名义增长看,总产出比2018年增长10.9%,增加值增长11.6%。体育产业总规模约占GDP的3%。

近期,国务院正式发布《全民健身计划(2021~2025年)的通知》。该《通知》提出,“十四五”期间,全国体育产业总规模达到5万亿元。

何文义认为,“全国体育产业总规模达到5万亿元”意味着体育产业将成为国民经济支柱性产业。“根据欧美等发达国家的发展经验以及我国的自身实际,我认为‘十四五’期间,全国体育产业总规模的增长主要还是依靠体育服务业的不断发展以及体育制造业的转型升级,从而实现我国体育产业高质量发展。”

21世纪经济报道 施诗

基金扎堆新能源 发行火爆投资需要“冷思考”

新热点。“契约精神”被摆在何处?为了追逐新能源风口,出现了基金名称与投资标的不符的现象。诸如近期“双减”政策的落地引发教育股重挫,一只教育股票基金以教育为门面,但投资的股票多数与教育毫不相关,前十大重仓股票,除中公教育之外,宁德时代、亿纬锂能、隆基股份、阳光电源等都是实打实的新能源股票。这是典型的“挂羊头卖狗肉”的行为。我们知道,基金投资标的与约定主题背离,是不符合契约规定的。基金可以变更投资范围,但应当依法依规。

基金再次变着法儿扎堆,等待着投资者的是什么?这些“冲动”的资金短时间内冲进市场推高股价,随之而来的很可能是价格偏离价值后的暴跌。这样的教训我们不是没有领教过。

最近投资市场被问到最多的一个问题莫过于新能源股票和基金还能买吗?这很

容易让人联想到去年“喝酒吃药”行情。热钱蜂拥至医药、白酒板块,风险涨出来了,随之而来的是抱团资产被“团灭”。当下,新能源板块已然热到发烫,常识告诉我们,人多的地方不要去。

且记住,一致性是市场的大忌。分歧产生交易,交易孕育牛市,如果市场形成高度一致,交易通道越来越拥挤,一致性会遭遇反噬,随时可能发生踩踏。不妨多问自己一句:机构抱团瓦解之时,我们能否全身而退?当前,我们需要注意的是,新能源的确是未来中国投资最重要的方向和赛道之一,其承载了中国的能源革命和经济增长的重要使命,未来长期大概率向上。但是,该板块现阶段存在快速的技术迭代风险、短期过热风险和预期过高催生的高估值风险,需要投资者警惕。

张勇

住建部:严控城市更新大拆大建 确保住房租赁市场平稳

为积极稳妥实施城市更新行动,8月10日,住建部发布《关于在实施城市更新行动中防止大拆大建问题的通知(征求意见稿)》(下文简称《通知》),从坚持划定底线,防止城市更新变形走样;坚持应留尽留,全力保持城市记忆。

《通知》明确,要严格控制大规模拆除、新增建筑,严格控制大规模搬迁居民,确保住房租赁市场供需平稳。一位不愿具名的城市更新资深专家表示,大拆大建不符合城市更新要求,能改就不要拆,如有必要拆,也要提前做好科学调研和规划工作。

