

财经观察

“目前A股市场已经进入历史级别的高性价比区域、进入到了资产配置类机构逐步开始布局的区间。”申万宏源证券研究所研究指出。

分析人士认为，市场在2700点附近徘徊已久，此前的下跌风险释放比较充分，并且近阶段市场成交量出现持续的缩量态势，一度出现千亿元量成交量，说明该位置市场抛压在逐步减轻、衰弱，反弹行情预计一触即发。近几日市场积极因素显现，此次市场资金对于反弹的力度及高度还是比较一致的，预计反弹行情将持续，金秋行情有望展开。

A股进入高性价比区间

利多因素积累

基建投资增速大概率回升

流动性合理充裕基础犹在

资产配置类机构开始布局

A股历史大底的四大特征

特征一：跌幅大

特征二：估值低

特征三：市场情绪低迷，成交量萎靡

特征四：开户数量大幅缩减

申万宏源证券：

目前A股市场已经进入

历史级别的高性价比区域

A 股进入高性价比区 金秋行情有望展开

利多因素不断积累

7月下旬政策转向确认以来，市场对基建投资的资金来源是否充足一直存在争议。基于对下半年预算内财政支出空间的测算,申万宏源证券研究所认为,下半年财政支出增速回升是大概率事件,不宜低估中国经济管理的政策空间。

下半年金融数据的改善同样值得期待,7月份新增信贷1.45万亿元,显著高于历史平均季节性。申万宏源证券研究所分析认为,信托公司资管新规过渡期指导意见落地,有助于缓和非标续

作难的问题。下半年新增社融高于去年同期有望逐步验证,修复市场对于总量经济的悲观预期。

从微观层面看,申万宏源证券研究所指出,当前市场更愿意对政策进行悲观解读,放大负面影响,低估正面影响。中美贸易摩擦不必过度悲观,应保持战略定力;同时市场短期只看到了“坚决抑制房价上涨”,却忘记了房地产长效机制的根本出发点是稳定房地产市场。申万宏源证券研究所认为,当前管理层的政策选择是正确

的,市场对于当前政策组合的解读可能过度悲观了。

“我们正在讨论的是历史级别的高性价比区域,市场进入到了资产配置类机构逐步开始布局的区间。虽然部分上市公司业绩仍然有下调压力,但我们的ERP使用静态估值测算。市场在熬过了业绩增速低点(可能出现在2018年四季度到2019年上半年)以及全球流动性收紧的边际冲击(体现为新兴市场的波动)之后,将取得持久战的胜利。”申万宏源证券研究所指出。

金秋行情有望展开

从八月份出现的几次普涨行情来看,市场普涨后的第一个交易日,均面临回调,从回调幅度上来看,28日的回调幅度最小,上证指数仅下跌0.10%,创业板指数仅下跌0.02%。

分析人士表示,从上周以来,A股市场在“地量”震荡之下出现了较为明显的向上反弹趋势,8月27日的普涨发生在反弹中继,又显著放量,走势较为健康,目前A股政策底、资金底均已出现,情绪面也有所回升,后期走势已不必像之前普涨之后就回落那般担忧,后期市场上行仍为主线。

国泰君安证券认为,随着相关不确定因素的进一步缓

解,加上市场之前的持续震荡,目前市场的估值水平已经处于历史低位,由风险偏好提升驱动的金秋行情有望在9月份展开。

国泰君安证券表示,近期市场交投持续低迷,表明投资者观望情绪加重,但从积极角度看也意味着投资者情绪已经趋于平稳,市场进入阶段性磨底阶段。对于布局,国泰君安证券表示,制造业中的TMT领域有望成为金秋行情主线,在市场风险偏好提升逻辑下,从交易结构出发,一方面机构仍有较大加仓空间,且相对市场弹性更佳。另一方面符合我国经济转型的大方向。建议重点关注计算机、电子、通

信、军工、机械五大行业,具体而言,计算机板块在云计算、电子板块在半导体和苹果产业链、通信板块在5G应用、军工板块在飞机制造、机械板块在自主可控等细分领域均有表现机会。

安信证券策略分析师陈果表示,根据对历次A股成交低点 的回顾,当前市场量能的情景已与之前三次市场阶段大底(即:2008年9月9日,2012年11月26日,2014年5月19日)非常类似。在历次A股成交低点出现后的反弹(上涨)行情中,中小市值股票的弹性往往更大,而市值最大的一组股票则弹性不佳,涨幅偏小。

(据《证券日报》)

微信恢复“直接分享”短视频？ 此前腾讯暂停了快手、抖音等短视频的外链直接播放功能

近日有用户发现,微视APP里的短视频可以直接分享到微信朋友圈了。今年4月,腾讯暂停了包括微视、快手、抖音、西瓜视频等短视频的外链直接播放功能。腾讯方面回应表示,微信此次主要是“小范围灰测”。目前,微视仅有部分认证账号可在平台上实现外链直接播放。后续随着条件成熟,将会有更多短视频APP有望实现此类相关调整。

“微视”仅支持认证账号内容直接播放

目前,可实现“直接分享到朋友圈”功能的APP仅有腾讯旗下的

“微视”,且微视仅有部分内容(认证账号内容)支持此次外链直接播放。其他平台的短视频仍无法直接分享及播放。用户点击链接后,会出现提示“互联网短视频整治期间,平台将统一暂停直接播放。如需观看,仍可复制网址使用浏览器播放。”

今年4月,在互联网短视频全面整治的大背景下,微信根据相关法律法规政策的要求,暂停了短视频APP外链在平台上的直接播放功能,涉及的短视频APP包括快手、抖音、微视、西瓜视频等。不过经历四个多月的管控和严打后,短视频整治已日趋常态化。多家短视频平台根据有关部

门整改和指导意见,积极开展了内容治理和规范。据国家网信办8月23日消息称,自4月整治以来,共封禁违规账号113万余个,查删拦截有害短视频810万余条。此次低调重启,是否意味着微信计划全面恢复短视频外链的直接播放?

微信此次主要是“小范围灰测”

腾讯方面相关人士解释称,微信此次主要是“小范围灰测”。目前,微视仅有部分认证账号可在平台上实现外链直接播放。一直以来,微信平台上短视频的分发方式有多种方式:外链直接播放;用户下载视频到个人相册,然后自

主上传分享至微信平台;还可从微信分享里复制链接接到浏览器打开。上述人士称,以上方式中,“微信对于短视频在平台上直接播放,态度非常谨慎”。

未来将开放更多应用

微视方面亦在近日发布了对于平台违规内容的打击成果,称自2018年初以来,累计处理违规内容4213条,永久封闭账号3891个。作为短视频分发渠道之一,此次小范围“灰测”试水外链直接播放,或是微信对整治后短视频优质内容的尝试。腾讯方面还表示,后续随着条件成熟,将会有更多短视频APP有望实现此类相关调整。

(据新华网)

最近,各地天气晴一阵,雨一阵。当下雨的时候,我们比晴天更容易犯困,恨不得一直躺在床上。那么问题来了,为什么下雨天和睡觉更配呢?其实这是有科学依据的。

莫把干燥综合症当秋燥

A 空气中的负离子含量增加

下雨时,空气的湿度会增加,同时,空气中负离子含量也会增高。这是因为雷电可以产生大量的负离子,同时雨水和空气的摩擦也会产生负离子。

负离子的增加会明显改善人体的神经系统、心血管系统、血液系统和呼吸系统的功能,使人更为舒适,同时负离子还有镇静和催眠的作用,让人容易入睡。

B 空气中的氧含量下降

我们都有这样的体验,即在缺氧的环境下,人的反应能力是下降的。这是因为氧气可以刺激大脑,让我们精神振奋。

气压降低,氧的含量相对减少,这样就会让我们的大脑出现懈怠,交感神经兴奋性降低,从而发生昏昏欲睡的情况。这时如果你躺下来休息一会儿,以减少氧气的消耗量,也可以缓解下雨前胸闷的感觉。

C 雨声是催眠曲

下雨天的雨声是一个有节奏的滴答声,这种声音就像摇篮曲,可以促进人的睡眠。

有研究发现,当雨声进入大脑时,大脑会无意识地放松下来,产生α波,这样的状态很接近人体睡眠时大脑的状态。

下雨的沙沙声,其声频一般位于0—20千赫之间,人们常常对这个范围的声频是非常敏感

的,我们称这种声频为“白噪音”,但这种噪音并不让人心烦,相反,这种声音是非常和谐的。

这种噪声在功率频谱上呈现出一种均匀分布的状态,使人们对这些和谐的“噪音”非常敏感,可以弱化那些令人烦躁的声音,这样就使得人的心情变得舒缓了,整个人就会呈现出一种放松的状态。



资料图

D 褪黑素的分泌增加

人体的松果体会分泌一种与睡眠有关的激素——褪黑素,它的特点是在黑夜或者光线暗的时候分泌。雨天由于乌云将阳光挡住,环境变得昏暗,这时松果体分泌的褪黑素增加,让人体产生困倦。

同时,我们的眼睛也会产生一种与睡眠有关的蛋白质,有趣的是,光线越亮,这种蛋白质的合成就会越少。相反,光线越暗,这种蛋白质的合成就越多,伴随而来的是人的困意增加。

E 人的活动受到限制

下雨天,很多户外的事情无法完成,让人无法出门活动,更倾向于待在家中无所事事,对于无事可做的人,睡觉或许是一个极好的选择。没有人能够挡住睡觉的诱惑。

因此,下雨天想睡觉,是有着科学依据并符合人体生理的。遇到下雨天,有困意的时候,只要不是太紧急的事,适当休息一下,有利于健康。

(据《大众卫生报》)

莫把干燥综合症当秋燥

早在20多年前,李女士因口腔干燥导致牙齿全部掉光,如今肺部开始缺水,导致肺间质病变,咳嗽不已。求诊数十年,诊断竟是干燥综合症!“这样的患者太常见了。”风湿内科医师王莘智介绍:像李女士这样“老掉牙”的女性患者几乎每天都有,在就诊的100名老年患者中,就有两名是干燥综合症,且以女性中老年患者为主。

干燥综合症并不是常人所理解的“身体缺水”,而是一种免疫疾病,常表现为口干、眼干,它引起患者唾液腺病变,唾液黏蛋白缺少,牙齿失去保护,所以全部脱落。除了累及外分泌腺体,还可以累及其他器官,比如引起血小板减少、肺部病变、消化系统疾病以及免疫性肝病等。

秋冬季节,天气干燥,很多人会感觉到口干、眼干、皮肤干燥,即“秋燥”,其实,也有可能是干燥综合症。那么,两者到底有什么区别呢?王莘智表示,两者虽然症状相似,但发病原因完全不同,“秋

燥症”主要表现为皮肤干、口眼干燥,但其程度一般没有“干燥综合症”重,同时不会累及内脏系统。秋燥会诱发或加重干燥综合症的症状。而“干燥综合症”常会诱发各类口腔和眼科疾病,症状表现复杂,应与干眼症、结膜炎、角膜炎、糖尿病等疾病相鉴别,患者本人,甚至一些缺乏临床经验的医生都很难判断。

干燥综合症属中医“干燥病”“燥痹”“燥证”“痹证”等范畴,多因素体阴虚,或感染风、暑、燥、火等阳热之邪,邪热伤津灼液,致使阴血亏虚,津液枯竭,清窍、关节等失其濡养,以口鼻干燥,眼干及涩痛、异物感等为主要表现的虚弱性疾病。

王莘智提醒,当出现无法解释的口干、眼干、关节痛或是多个器官出现问题时,要提高警惕干燥综合症可能,应尽早到医院进行自身抗体检查等,以排除风湿免疫系统疾病。如果确诊为“干燥综合症”,在医生的指导下进行药物治疗之外,还可以进行药膳食疗。

(据红网)

相关链接 推荐四款药膳

- 百合猪肺汤** 百合、沙参各100克,洗净后与切碎的猪肺100克同人砂锅,加适量水,先用大火烧开,再用小火慢炖至肉熟烂时,入味精、食盐调味即可食用。有补益肝肾、养阴生津的功效,适用于肝肾阴虚型干燥综合症。
- 双耳汤** 将银耳、黑木耳各10克泡发、洗净,放入小碗中,加适量水和冰糖,置蒸锅中蒸1小时即可。每天两次,隔日服用。此款药膳能补益肝肾、养阴生津,适用于肝肾阴虚型干燥综合症。
- 蜂蜜萝卜汁** 萝卜500克洗净、切碎,放入榨汁机中绞汁。取汁,加蜂蜜50克,用温开水适量调服,连服一周。此款药膳能清热生津、养血润燥,适用于燥热内蕴型干燥综合症。
- 润肤饮** 将雪梨汁100毫升、甘蔗汁100毫升、牛奶150毫升、稠蜂蜜20毫升混合,小火加热至沸,每日早晚各饮1杯。此款药膳能清热生津、养血润燥,适用于燥热内蕴型干燥综合症。

生津,适用于肝肾阴虚型干燥综合症。