

思想钢印 260426 问答汇总

欧阳与小欧 提问：教授啊，9号公司怎么一直走低啊，抄了作业之后已经跌了30%了，有点扛不住啊？想割掉了！这个公司业绩还有反转的可能吗？

未来反转的可能性有，但短期内，也就是1-2个季度内，估计比较困难

目前看电动车很难迅速恢复销量，割草机还不错。目前有一种说法是Q1割草机的利润能到4亿。

如果这是真的，那么全年割草机利润大概能到20亿，市值才300亿出头，那我觉得应该是有支撑的。

但我就担心这个4亿是有人瞎鸡儿按计算机算出来的。

反正一季报看底牌

lyh 提问：东岳集团为什么一直不涨呀，制冷剂和氟化工产品好像都在涨吧，东岳硅走的也可以啊，为什么港股就不涨呢...

你提完问题，不就涨了么

现在主要的问题是光吸走的流动性太多了，导致别的票都不涨。但如果有一部分钱从光里面出来，优质股还是有可能补涨的。

vivien 提问：教授看到泡泡伯恩斯坦最新研报了吗，是否要采取谨慎态度，一季度营收预估 68 亿看的人心头一紧

直觉上不太可能。

国外的数据不太好说，国内有些人跟踪比较紧的，国内销量应该是不错的。

另外如果 Q1 是这个数据的话，全年 20% 增长应该是做不到的，而王宁是 3 月底给了 20% 的预期，他当时肯定知道 Q1 的大致利润了，不太可能给自己一个自己做不到的预期。

综合来看，我认为 68 亿这个数据是瞎编的。

当然，我没有数据，只是根据常识判断。

匿名用户 提问：教授，如果想在杭州买房，400 万能买到什么区域的三室两卫的房子？

大部分地区应该都可以了吧

杭州现在反正挺便宜的

jc_liukai 提问：教授，如果只追求 10%-15% 长期年化的收益率，分散持有几只现金流、价值指数基金，会不会是一个不错的选择，比如自由现金流，价值 100 指数过往业绩长期年化都有 17% 左右，兴全可转债长期年化也有 13% 左右，均匀配置这些指数，会不会是一个很好的选择呢？如果可以达成，感觉会很容易，是不是里面有一些 bug 是自己不知道的？

过去有，不代表未来还有

当然你这样配置，能有 5-10% 的收益水平，我觉得基本还是可以保证的

迦蓝寺听雨 提问：教授好，泡泡玛特最近又被砸下去了，而且小冰箱价格贵的离谱，是不是越走越远了？老段是不是也赚点权利金就撤了？

被砸下去挺正常啊，给你个参照物就是腾讯
腾讯的业绩都是明牌，也不可能有什么雷，但最近又被砸下去了
代表的就是消费集体低迷

从历史看，泡泡玛特的财报保密性都比较好，多头和空头现在应该都没看到底牌。

所以先看了底牌再做决定吧

懵逼的空气 提问：教授还会关注兴业银锡么？

如果有大幅回调的话，会的

马上 提问：单调泡泡玛特，现在亏 30 个点，不知道还有没有机会翻盘

那也别单吊啊，世界上没有任何票值得你单吊
30%其实还好，如果 Q1 业绩还过得去的话，可能就解套了

我举个例子啊，老铺黄金，Q1 业绩已知非常好，但照样被砸

目前消费股整体非常弱势，怎么被砸都是有可能的。但反过来说，如果消费复苏，整体市场观点扭转的话，那就不是只涨 30%的问题

无言 提问：请问教授您企鹅的仓位和阿里的仓位和泡泡的仓位各比例多少了

目前都是 10%多点的样子

sea 提问：教授，咨询一个孩子就业方向的问题，女儿在英国读本科，数学统计专业，学校 qs 排名 60 多，专业 qs 排名 20 多，明年即将毕业，想咨询下，这个专业未来就业的方向大概在哪些行业比较好一点，能够找到合适的工作，留英的概率比较小，大概率是回国，我现在有点迷茫；

过去如果学统计，最好的去向是去互联网大厂做大数据分析。

现在有了 AI 以后，不太确定还是不是这样。

供参考

写个简版周报，本周有些操作。

移出禾迈，移入赣锋锂业；移出卫星化学，移入猫眼娱乐。

禾迈之前买的比较随意，好消息是没怎么亏，算是间接躲过了这轮大跌，虽然没站在光里，但也不算光着站在那里。但近期锂矿的表现都不错，原因是之前电池厂都在压价，现在有可能压不住了，所以就买些锂矿龙头。至于会持有多久，目前还不太确定，走一步算一步。

因为是全仓的原因，找了半天就用禾迈换了。

卫星化学之前移入是做伊朗战争的事件博弈，目前看伊朗战争虽然还没结束，但影响在变小。短期看这笔移出可能是错的，因为周末明显又升级了；另外如果从长期看，即便没有战争公司的业绩也会很好，做长期投资应该也可以，但因为想买猫眼娱乐，所以...

猫眼这个票聊起来比较长，所以不在这里写了，晚点单独写个帖子。

其他的聊几句。

东岳表现还不错，原因是旗下的制冷剂业务和有机硅业务都起来了。手中有粮，拿着不慌啊，只要市场资金从光里稍微出来点，就足够了。

藏格、五矿等资源类表现也很好，都是 Q1 财报炸裂，其中藏格已经接近历史新高位置。我其实不太确定这两个货到底应该拿到什么位置，按既然目前没有更好的选择，就持有再说。

再鼎上周表现很好，本周扑街。但扑街主要是因为港股在跌，不一定是自身的问题，另外这货近期从地部分反弹 50% 多，的确有些抄底党会止盈，所以接着再观察看看。

中概都很惨，两手一摊不多解释了，熬着。

建滔很牛叉，也算是蹭上了这一波芯片的走势，而且目前估值水平还很低。

华通熬着等一季报，根据目前的信息应该还是不错。吉比特在一季报出来后涨幅很不错，之前就是一直跌，希望华通也能复制下。

其他也没太多好说的。

简单聊下猫眼。

这货的业务分为三块，分别是卖票、电影发行、IP业务。

卖票属于传统业务，又可以分为卖电影票和其他各种票如明星演唱会。由于电影行业当前不太景气，所以电影票这块很难增长，但演唱会等不错，猫眼的影响力也在扩大，未来大概率会有增长。

卖票无论多少，基本都是净赚，属于公司的净现金流业务。

电影发行，就是做操盘手，从营销、销售等等都搞定。以前电影发行比较简单，把片子搞到电影院差不多就坐着等收钱好了；现在复杂了，比方说需要通过短视频等制造热点，影响消费者去电影院。

目前在国内，唯一能做电影发行赚钱的，就是猫眼，猫眼的竞争对手大麦网，基本做一部亏一部。举例

来说，今年的《飞驰人生3》是猫眼发行的，《镖人》是大麦网发行的，结果前者血赚，后者勉强保本。

当然这里有电影质量的问题，但《镖人》其实是靠口碑逆袭的，也就是前期表现不行，后期吸引了不少人观影。所以假如把《镖人》交给猫眼发行，也许票房能多一些，这就有利润空间了。

猫眼娱乐的实控人是王长田（光线传媒老板），然后是腾讯 13.7%，美团 7.2%。

这个基本上是国内娱乐业的顶尖组合，相当于国内最好的发行水平，叠加腾讯和美团的流量支持。搞娱乐的话，不讨论没有上市的字节，腾讯是无敌的。从这个角度看，猫眼的电影发行利润会稳步提升。当然，这里面还有个大的趋势判断，就是电影行业是否会衰落？

如果一直衰落下去，那你公司搞得再好也没有一样。从全球趋势来看，电影票房很难继续增长，因为现在娱乐方式多了，你要逼着观众进电影院坐 2 小时难度上升。

但是，电影行业的收入和利润继续稳步增长。

一是通过网络点播的收入增多了，二是各种 IP 衍生品血赚。

以镖人为例，虽然电影可能不赔不赚，但通过授权等方式未来在 IP 上大赚一笔。

这也就是为何猫眼要进去 IP 领域。比方说未来有哪部电影大卖，就可以和泡泡玛特合作发行产品，躺着赚钱就行了。

另外，还想和你们讨论一个问题，就是电影真的不行了么？

我觉得这主要是因为电影质量不行，而不是电影不行。

历史上，电视出现以后，也很大影响了电影的利润，但很快电影通过大制作、光影效果等，又重新恢复了增长。大佬文集圈进群微信 pep854

短视频和电影的关系也是这样，短视频当然很吸引人，但电影有自身优势，只不过现在电影水平整体太差，还需要继续进化。随着 AI 的进步，电影制作成本会大幅减少，利润很可能会增厚。

说到底，电影很像泡泡玛特，是一种用于消费的艺术品，这种需求是不太会消失的，只不过你得吸引顾客。类似于《哪吒 2》，票房 159 亿，这里面当然有运气的成分，但你不能否认他的确能吸引观众。

饺子能拍出的电影，为何别的导演拍不出呢？

说到底还是需要要有新生代的导演出现，取代那些已经被市场淘汰掉的老登。

从这个角度看，我依然看好电影。

从财务指标看，猫眼才 10PE，手里还有大量现金用于分红和回购。

所以结论就是，差也差不到哪里去，如果行业反转，那就可能几倍。

免费分享 <https://cunlove.cn>

大佬文集圈 VIP 群 (原价 599, 限时**年费 349**) 包括以下**全部**内容送**历史文集**:

加微信 daizongdai2021 大佬文集圈 VIP 群简介 加微信 pep854

① 吃瓜群众岱岱实时圈文加实时群聊对话 (原价 365 元/年)

② 子明私享汇 (会) 内部文章 (原价 568 元/年)

③ 政事堂 (顾子明) 付费内容再送顾子明群聊

④ 米联储见闻【作者米糕】 (原价 599 元/年)

⑤ 欧洲金靴会员专属文章 (原价 328 元/年)

⑥ 砖瓦厂内部圈文 (原价 400 元/年)

⑦ 卢克文青云读书会专属文章 (原价 699 元/年)

⑧ 鉴茶财经院知识星球 (原价 3310 元/年)

⑨ 猫哥的世界知识星球文章 (原价 299/年)

⑩ 财新周刊【独家新闻】 (原价 1498 元/年)

⑪ 杨世光在金钱爆 (原价 2200 元/年)

⑫ 蔡森财经知识星球 (原价 1600 元/年)

⑬ 灏泽异谈付费文章 (持续更新)

⑭ 司马林解读毛选全套音频和全套书籍珍藏版无删减 (原价 2.3 万)

⑮ 虚声三部曲[民国梦、帝国齿轮、不被理解的 MAO] (原价 599 元)

⑯ 卢克文知识星球文章 (原价 268 元/年)

⑰ 额外再送: 卢麒元新浪微博付费专栏、村西边老王、三花九树文集;

不定期内容: _____ (更多资源写不下去了.....)

① 守夜人司令知识星球、挨踢牛魔王知识星球、生财有术知识星球、

② 创始人笔记、达叔天演论知识星球、成竹财富圈、雪球花甲老头等

③ A 视野、大树乡谈、江宁知府、咩咩说、财上海家学等付费文集

④ 西风付费文章、老端、赢在八小时之外、局外人的视界、升值计、老 A 体制内等等其它一些大 V 付费文章(每月不低于 600 元的付费文章)

大佬文集圈 VIP 群, 原价年费 599 元, 现在仅需 349 元/年, 以上内容供参考, 解释权在我。你可能获得更多, 但不可能获得更少, 话不说满, 是因为不想骗人

微信: daizongdai2021

大佬文集 大佬文集 (微信不收...
广东 深圳



扫一扫上面的二维码图案, 加我为朋友。
长按识别二维码

大佬文集 大佬文集备用号 (微信不收款)

加微信pep854



长按识别二维码

扫一扫上面的二维码图案, 加我为朋友。