

# 雪球访谈

周期之王的争议时刻！中远海控，你看多还是空？

2021年09月28日

**雪球**

聪明的投资者都在这里

## 免责声明

本报告由系统自动生成。所有信息和内容均来源于雪球用户的讨论，雪球不对信息和内容的准确性、完整性作保证，也不保证相关雪球用户拥有所发表内容的版权。报告采纳的雪球用户可能在本报告发出后对本报告所引用之内容做出变更。

雪球提倡但不强制用户披露其交易活动。报告中引用的相关雪球用户可能持有本报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，也可能与这些公司或相关利益方发生关系，雪球对此并不承担核实义务。

本报告的观点、结论和建议不构成投资者在投资、法律、会计或税务等方面的任何操作建议。投资者应自主作出投资决策并自行承担投资风险，根据本报告做出的任何决策与雪球和相关雪球用户无关。

股市有风险，入市需谨慎。

## 版权声明

除非另有声明，本报告采用知识共享“署名 3.0 未本地化版本”许可协议进行许可（访问 <http://creativecommons.org/licenses/by/3.0/deed.zh> 查看该许可协议）。



# 访谈嘉宾



红领巾传奇



赛艇队长

# 访谈简介

今年中报，中远海控以3162.31%的巨量净利润增速，从昔日“亏损王”一跃成为市场瞩目的“周期之王”。

但最近，海控的日子却不太好过，空箱缓解、限电停产、同时又传出美西线运费几乎腰斩的消息，海控股价从高点回撤接近3成，近两天更是领跌周期股。

但同时，欧美商品短缺，需求仍旧存在，市场对于中远海控也有较为一致的全年千亿利润预期。经过近两天的下跌后，海控的市值也已经回到了3000亿以下。

中远海控投资逻辑是否发生改变？当下是机会还是陷阱？本期我们邀请到@红领巾传奇@赛艇队长做客雪球访谈，与大家共同探讨，快发起提问吧！

[\(进入雪球查看访谈\)](#)

本次访谈相关股票：中远海控(SH601919),中远海控(01919)

以下内容来自[雪球访谈](#)，想实时关注嘉宾动态?立即[下载雪球客户端](#)关注TA吧!

[问] 楠楠细雨-:

对 [@红领巾传奇](#)，[@赛艇队长](#) 说：海控实现年化600亿利润的难度大吗？这个时候的平均运价对中小企业有承担压力吗？

[答] 红领巾传奇:

像美西炒到2万的时候 走这个价的货主多吗？不多的 他们在业内被称为飘着的货主 实际占舱位是个位数 但是往往是他们叫得最凶 让人以为大家都在走这个价格 把所有货主都压死了

[问] 魔王v7p:

对 [@红领巾传奇](#)，[@赛艇队长](#) 说：从一些公开消息看，美国的疫苗防护作用较好，是否会出现明年美国的生产逐步恢复，港口建设加速，导致航运需求减少，加之新船逐步下线，航运周期结束的情况？这种可能性如何评估？

[答] 赛艇队长:

港口一直在扩容，但是很难短期扩容，能做到早就做了，全球只有中国有这个实力和行动力。目前新船订单还比较克制，之前海控的访谈中提到了，这次东方海外的新订单是在2016年就规划好了，只不过当时没有实施条件，现在有了。老船更新，环保条约都是订单的因素。当然有一些船东下订单比较多，要全面来看，现在新船占订单比，远远不及07年的时候。

[问] 小韭不生气:

对 [@红领巾传奇](#) [@赛艇队长](#) 说：一年赚700亿的公司市值只有2900亿。明牌的股，真的被市场低估了吗？市场低估海控的原因是什么？

[答] 红领巾传奇:

下午某风某陈金胖开的某会议的核心观点

下个月加息，3个月拥堵缓解，半年需求跌没，18个月供给翻倍

[问] 懒得数钱：

对 @红领巾传奇 @赛艇队长 说：不涨的原因到底在哪里，基本面良好，长协也算是锁定未来两三年的业绩，业绩也算是确定性的，为啥就是不涨呀！

[答] 赛艇队长：

认知偏差，你觉得海控明年1200亿，但是大多数人觉得海控明年700，后年亏损。并不是确定性事件，现在还有研究员说长协价格低于去年呢。

[问] 贾红：

对 @红领巾传奇， @赛艇队长 说：一年多了，一路加仓，跟你们共同守护中远海控，但是这两天迷茫了，没有方向了

[答] 赛艇队长：

想想初衷，想想基本面，如果还是不舒服，可以减仓，投资让自己舒服就好。

[问] 东东锵锵：

对 @红领巾传奇， @赛艇队长 说：如果不谈周期性，海控的商业模式好不好？为啥市场给这么低估值？难道还不如顺丰？

[答] 赛艇队长：

商业模式以前不太好，竞争太激烈，后面才有序起来。其实顺丰商业模式也不怎么好，现在竞争也激烈，但是新兴的行业总会享受“梦想估值”

[问] 魔王v7p：

对 @红领巾传奇， @赛艇队长 说：从一些公开消息看，美国的疫苗防护作用较好，是否会出现明年美国的生产逐步恢复，港口建设加速，导致航运需求减少，加之新船逐步下线，航运周期结束的情况？这种可能性如何评估？

[答] 红领巾传奇：

美国不是明年恢复 而是去年开始就在恢复 不仅生产在恢复 服务也在恢

复 货物需求减退了吗？没有啊!!! 目前在手订单量占总运力22% 低于历史平均水平  
谢谢

[问] 三星堆韭菜:

对 @红领巾传奇, @赛艇队长 说: 周期股真的能成为成长股吗 这个有待商榷 ! 等到三季度 到那个时候海控还是不涨该怎么办 这是各位目前面临的问题

[答] 赛艇队长:

就算海控依旧是周期股，现在的估值也低了，3年赚3千亿，后面白送。

[问] st天龙100亿市值:

对 @红领巾传奇, @赛艇队长 说: 为什么外围的船东们都接近新高？而中远海控却从高点回撤了30%?

[答] 赛艇队长:

我们不一样

[问] 富诺价投:

对 @红领巾传奇, @赛艇队长 说: 市值3000亿不到，今年加未来2年的赚钱就可以买下1个海控，市场是担心以上算法有误，周期之王不可持续，一旦反转，就成价值毁灭吗?可否分析一下，此次高景气的可能持续时长?谢谢!

[答] 红领巾传奇:

[网页链接](#)建议看看这篇

[问] 口袋只剩玫瑰一片:

对 @红领巾传奇, @赛艇队长 说: 知道二位大佬是多头，但是对海控有没有部分看空的观点？或者二位怎么看当前市场对海控的看空说法？

[答] 红领巾传奇:

某风某金胖 最新核心观点 送你了

下个月加息，3个月拥堵缓解，半年需求跌没，18个月供给翻倍

[问] 迷路furniture:

对 @红领巾传奇，@赛艇队长 说：现在部分货代乱报价，即期价格比较混乱，请问是否影响船公司签长约？还是说长约按照船公司报价来决定的？例如美西船公司报价7000，，长约按5000签。

[答] 红领巾传奇:

现在谈的是欧线长协 目前欧线价格坚挺 谢谢

[问] 偉鎮:

对 @红领巾传奇，@赛艇队长 说：请两位大佬从未来现金流的角度对比一下未来集运、油运、干散货运输三个子行业的未来空间。也请畅想一下中美贸易正常化，欧美港口就能达到正常化吗？运价会不会大幅回落，低于长协？

[答] 赛艇队长:

去看07年干散大周期bdi到1万，去年油运暴涨到30万美金，共同特点都是持续时间太短，我还没发力，你就躺下了，所以相关企业只受益几个月。而这次集运周期之长之高，都是创造历史的，没有可比性，也是为什么海控的估值这么低的原因。现在海控每个季度都是百亿现金流的增加。疫情的扰动，带来的是产业转移，影响的是整体世界的格局，我觉得运价肯定会回落，但是回到最初的起点，我目前觉得不会。

[问] 太阳当空照了呦:

对 @红领巾传奇，@赛艇队长 说：最近货代价格下跌，是短期行为还是长期的。如果长期的话会不会影响长协的签订？

[答] 红领巾传奇:

现在谈的是欧线长协 和美线涨跌无关 上个月其实到温哥华的价格也有一次这种情况 后面价格回来了 当然这个价格跟船公司无关 是货代的炒作空间

[问] 镜湖之畔:

对 @红领巾传奇, @赛艇队长 说: 请两位解惑, 谢谢啦! 1.如何看因运价上涨, 美线的非联盟船公司大量涌入? 三大联盟在运价高位运行时是否不能有效控制市场运力呢(即护城河的牢固问题)? 2.各大船公司即期运价冻结对明年各大船公司的长协签约影响, 以及长协价格执行过程中具有多少约束力(尤其在运价低位或下跌过程中)? 3.未来两年的集运矛盾重点是什么, 何时供需关系能够回归相对稳定的状态? 谢谢。

[答] 赛艇队长:

1.狗都追着吃屎, 很正常, 现在全部运力都投放了, 相当于3个锅盖要盖5口锅, 没用的。2.我觉得是有约束力的, 举个例子, 去年油运暴涨, 轮船6万美金签的长协, 后面油运跌到负数, 长协依旧有效。而集装箱是要保证供应链, 我觉得约束力更强。3, 矛盾点就是估值和认知的动态平衡

[问] 镜湖之畔:

对 @红领巾传奇, @赛艇队长 说: 请两位解惑, 谢谢啦! 1.如何看因运价上涨, 美线的非联盟船公司大量涌入? 三大联盟在运价高位运行时是否不能有效控制市场运力呢(即护城河的牢固问题)? 2.各大船公司即期运价冻结对明年各大船公司的长协签约影响, 以及长协价格执行过程中具有多少约束力(尤其在运价低位或下跌过程中)? 3.未来两年的集运矛盾重点是什么, 何时供需关系能够回归相对稳定的状态? 谢谢。

[答] 红领巾传奇:

越多越好 全世界船公司把美帝堵起来 长协问题请看@天天c2f 文章

[问] lamberti:

对@红领巾传奇 @赛艇队长 说：前期蛋总分析很有价值含量，能否进一步预测一下今明后三年大概分红情况-----长线3年持有和银行存款利息对比一下

谢谢

[答] 赛艇队长：

没啥可比的，就算30%分红，利息都有10%了

[问] 大狗子和小狗子：

对@红领巾传奇 @赛艇队长 说：两位哥哥 咱直接明确点，这波会跌破前低16.72不

[答] 赛艇队长：

好家伙，我是满仓+部分融资，屁股决定脑袋，我也会说不会啊

[问] st天龙100亿市值：

对 @红领巾传奇，@赛艇队长 说：为什么外围的船东们都接近新高？而中远海控却从高点回撤了30%？

[答] 红领巾传奇：

a股投资者都是聪明人

[问] 逐浪渡江：

对@红领巾传奇 @赛艇队长 ，今年30元是中远无法逾越的天花板。

[答] 赛艇队长：

屁股伸过来，我给你盖个戳

[问] 三星堆韭菜：

对 @红领巾传奇，@赛艇队长 说：周期股真的能成为成长股吗 这个有待商榷 ！等到三季度 到那个时候海控还是不涨该怎么办 这是各位目

前面临的问题

[答] 红领巾传奇：

即使是周期 目前海控也是低估的 鞍钢5倍pe 季度pe已经在环比下降了

[问] 炒股记事本1136：

对 @红领巾传奇，@赛艇队长 说：中远海控，短短一年多时间至高点翻了十倍，，，请问公司的估值是否跟得上？？是否匹配???? 这才回调一些，就谈没有下跌空间，，，，难道公司在这短短一年的时间，已经比之前壮大十倍了吗？？

[答] 赛艇队长：

不是，应该反过来，业绩提升百倍，股价是否跟得上。海控估值一直在走低。公司短短这一年，确实比之前十年赚的多

[问] 宁静的星辰大海：

对 @红领巾传奇，@赛艇队长 说：如果限电一两个月，会导致海控货运量明显减少影响四季度和明年业绩吗？谢谢。

[答] 赛艇队长：

会

[问] 东东锵锵：

对 @红领巾传奇，@赛艇队长 说：如果不谈周期性，海控的商业模式好不好？为啥市场给这么低估值？难道还不如顺丰？

[答] 红领巾传奇：

商业模式好应该用企业赚钱能力衡量的 所以海控赚这么多钱 商业模式好不好呢？

[问] 谷uwe：

对 @红领巾传奇, @赛艇队长 说: 目前能看的消息是美深货代的报价开始下降, 这只是正常的波动, 还是运费的转折点呢? 对于海控这两天配合利空消息的下跌, 是否资金的避险, 还是洗盘来迎接之后的三季度业绩预增公告呢?

[答] 赛艇队长:

目前看最近两周确实运价跌的厉害, 但是10月底的还坚挺

[问] 布鲁塞尔ygy:

对 @红领巾传奇, @赛艇队长 说: 两位老师您好, 首先我看好海控目前基本面和逻辑, 我本人重仓24的成本, 拿了有段时间, 想问一下两位老师中远海控自7月7日以来已经调整了近三个月的时间, 在目前看没有什么实质性的重大利空且在未来业绩明确确定的情况下, 为什么股价的走势是这样。感谢两位老师一直以来的分析和数据, 祝两位老师股市长虹!!

[答] 赛艇队长:

限电确实是利空, 但是股价走成这样, 也是谁也没想到。主要还是关注限电时间, 长协价格的变化。

[问] 胡壹:

对 @红领巾传奇, @赛艇队长 说: 券商研报目标价36元, 怎么看?

[答] 赛艇队长:

眼睛一看

[问] Superslime:

对 @红领巾传奇, @赛艇队长 说: 两位大佬, 想问一下: 从过往来看, 生产企业和船公司签约长协之后的履约率有多少? 是否有双向约束? 比如即期运价下跌多少可以不执行长约? 再比如, 生产商需要约定月提柜多少?

[答] 红领巾传奇:

履约率90%以上 我记得董代说过

[问] Changemaybe:

对 @红领巾传奇, @赛艇队长 说: 最近的大跌有可能是因为三季度不到300亿的原因吗?

[答] 赛艇队长:

不会, 预期也没有300亿, 反正我没有这么高预期

[问] 寒江天外笑:

对@红领巾传奇 @赛艇队长 说: 首先必须感谢红总和队长, 想问下两位, 很多人认为运价涨了10倍, 股价也涨了10倍, 股价基本反应了所有预期, 二位如何看这个观点?

[答] 红领巾传奇:

不同意这种观点 海控业绩涨幅远高于股价涨幅 目前估值十分低估

[问] 双手插袋514:

对@红领巾传奇 @赛艇队长 说: 现在大家预期最高的三季报, 如果股价在10月还不涨, 是不是意味着海控失去了上涨的时间窗口? 虽然有大V算出来明年的利润比今年高, 我们暂时不先乐观, 假想如果明年的利润是今年的80%, 利润下滑的过程中, 海控的估值您认为多少合理?

[答] 赛艇队长:

不正常年份利润+常年利润\*12

[问] 哈喽蛋蛋蛋蛋总:

对 @红领巾传奇, @赛艇队长 说: 哈喽, 两位大神, 我想问一下海控相对于英科医疗来讲到底有哪些不同? 英科医疗一直持续下跌, 请问海控会不会如此?

[答] 赛艇队长：

手套可以快速扩张，集装箱船不行，港口不行

[问] Limpo202005：

对 @红领巾传奇，@赛艇队长 说：个人觉得限电限产和货代降价不会影响海控的业绩，大神们怎么看？

[答] 红领巾传奇：

目前综合上市公司与投资者交流反映的限电情况看 以轻工制造业为主的外贸公司影响不大 与货主交流情况下 货主也认为10月货量问题不大 更有上市公司金雷股份表示外贸企业用电受特别关照

[问] 做交易的K：

对 @红领巾传奇，@赛艇队长 说：您们可以去做海控董秘吗

[答] 赛艇队长：

不能，不够红

[问] 海欧飞阳：

对 @红领巾传奇，@赛艇队长 说：对于海控，大佬们是否只锚定价值，不考虑波段或短期趋势？

[答] 赛艇队长：

我自己不考虑，主要是能力不够

[问] mowa的小屋：

对 @红领巾传奇，@赛艇队长 说：请问两位老师如何看待长滩港即将24小时运营的消息？

[答] 红领巾传奇：

路上综合瓶颈 并不是解决一个点可以解决的 港口码头有工会 工会说加班只能雇工会的人 所以能否提高效率还是一个问号

[问] Sin121:

原帖已被作者删除

[答] 赛艇队长:

一般吧，看和谁比，反正以前给20分，今年给59分。沟通太少，信息传递慢，不过央企也理解。

[问] 海贼大王路飞:

对 @红领巾传奇, @赛艇队长 说: 两位老师觉得海控给多少估值合适?

[答] 赛艇队长:

非正常年份利润+正常年份\*12

[问] 宁静的星辰大海:

对 @红领巾传奇, @赛艇队长 说: 如果限电一两个月，会导致海控货运量明显减少影响四季度和明年业绩吗？谢谢。

[答] 红领巾传奇:

需求不变的情况下一两个月的减少 会在一两个月之后爆发 又会是一场供需错配 集中出货

[问] csr1234:

对 @红领巾传奇, @赛艇队长 说: 听说长滩等港口改为24小时作业，是否会一定程度缓解运力？还有长协的约束力有多大？谢谢！

[答] 赛艇队长:

先问问工会同不同意，没人权了，敢24小时作业。

[问] 唯美李华:

对 @红领巾传奇, @赛艇队长 说: 两位如何看待欧美的需求?

[答] 红领巾传奇:

看美国零售数据20年 除了金融危机或者疫情突发影响 需求没有出现过断崖

[问] 隆基小迷妹:

对 @红领巾传奇, @赛艇队长 说: 1个月加息3个月拥堵缓解6个月需求跌没18个月供给翻倍50亿年后太阳系会灭亡 好可怕啊50亿年后太阳要爆炸了  
我已清仓感觉良好 准备去m78星云买块儿宅基地以防范太阳爆炸这个系统性风险 下一步大棋☒

[答] 赛艇队长:

同意

[问] cano投资:

对 @红领巾传奇, @赛艇队长 说: 红总好, 先表达感谢, 在海控上能赚到这么多钱, 很大部分原因是靠你们的分析! 另外, 我想借这个机会提一个问题: 我关注的始终是需求, 请问红总如何看待国外复工复产, 生活趋于正常后, 需求会减少吗?

[答] 红领巾传奇:

国外一直都在恢复 而不是未来恢复 人家都恢复中一年了

[问] 阔爱呆:

对 @红领巾传奇, @赛艇队长 说: 请问未来中远能弱化自身周期属性吗?

[答] 赛艇队长:

中远一直在努力, 看看中远的快线, 但是需要给中远时间

[问] 股侠日记:

对 @红领巾传奇, @赛艇队长 说: 没有视频直播吗

[答] 赛艇队长:

没有, 长得丑, 不让播

[问] 数月亮丶:

对 @红领巾传奇 @赛艇队长 说: 中远海控这波下跌是因为国家限电吗

[答] 赛艇队长:

爆点就是这个, 确实是利空

[问] TT丶天天想上:

对 @红领巾传奇, @赛艇队长 说: 节前能抄底么?

[答] 赛艇队长:

你抄他底, 他抄你家

[问] 着相123456:

对 @红领巾传奇, @赛艇队长 说: 两位大佬, 请问旧船有强制报废期限吗?

[答] 赛艇队长:

有, 但是没几个执行的。一般20-25年吧

[问] playgrrr:

对 @红领巾传奇, @赛艇队长 说: 我就问一句, 目前这个节点, 你们会不会卖?

[答] 赛艇队长:

我没卖, 这东西赚了亏了, 都正常, 没有什么可造假的, 我不需要造神

[问] Hc琴：

对 @红领巾传奇，@赛艇队长 说：现在传闻都说货代报价跌了有百分之30，运力不足情况有所缓解，请问海控还有预期吗？在限电的影响下，会不会出口量巨减？

[答] 红领巾传奇：

货代不是跌了30% 是腰斩了 明天截关的 今天还有7800在出 怕不怕？？？ 船公司就是7000 货代长期维持这种可怕的利润率正常吗？欧线货代也就加1000-2000 现在货代美西还能加3000-4000 这很少吗？货代价格应该继续下跌 回到合理水平 也更好的让更多货主可以低价出货 至于说这是利空的 能不能让船公司的价格跌再说利空？

[问] 寒江天外笑：

对@红领巾传奇 @赛艇队长 说：首先必须感谢红总和队长，想问下两位，很多人认为运价涨了10倍，股价也涨了10倍，股价基本反应了所有预期，二位如何看这个观点？

[答] 赛艇队长：

不同意，因为成本没有涨10倍，业绩是非纯线性关系，这才是集运的魅力

[问] 长线为王：

对@红领巾传奇 @赛艇队长 说：对比国外的航运股，海控的估值怎么样？因为之前有个说法是国内一直把它当周期股，给的估值不高，没有发现它已经弱周期化的趋势，国外也是这样的吗

[答] 赛艇队长：

比国外低估，之前有人算过了，无论和谁比，海控都低估最少20%

[问] 胡亮2021：

对 @红领巾传奇，@赛艇队长 说：三季度分红预期大么？

[答] 赛艇队长：

我没有这个预期

[问] 着相123456：

对 @红领巾传奇，@赛艇队长 说：两位大佬，请问旧船有强制报废期限吗？

[答] 红领巾传奇：

到了报废船龄 还想继续使用 就得找船级社检验 他们会给你一个评估的等级证书 能否去港口装卸就要看港口对等级的要求了

[问] 江庆：

对 @红领巾传奇，@赛艇队长 说：美森海运降价了，一公斤14元，相对于标箱多少美元，24元相当于多少美元一标箱

[答] 红领巾传奇：

看了这个价格我想笑 一个teu 17.5吨可以 亚马逊卖家牛逼

[问] 谷uwe：

对 @红领巾传奇，@赛艇队长 说：目前能看的消息是美深货代的报价开始下降，这只是正常的波动，还是运费的转折点呢？对于海控这两天配合利空消息的下跌，是否资金的避险，还是洗盘来迎接之后的三季度业绩预增公告呢？

[答] 红领巾传奇：

以前行情不好的时候货代也就加个100卖 现在是加13000卖 然后跌到加4000卖 你觉得货代这么高利润率可以维持吗？

[问] 霹雳大喇叭：

对 @红领巾传奇，@赛艇队长 说：目前主要是中国到欧美的运价涨的最厉害，请问两位，在中国到欧美航线的集装箱装载量，是海控占比最多，还是马士基，MSC

或者达飞多？按道理，在中国本土市场，应该是海控在这两条线的装载量占比最大，不知道是否正确？谢谢

[答] 红领巾传奇：

综合来看 海控是中国出发占比最多的船公司

[问] 杨超87：

对 @红领巾传奇，@赛艇队长 说：想请问下红大和队长你们目前海控的持仓占比多少？后续是否还会加仓，谢谢☒

[答] 红领巾传奇：

满仓满融 无法加仓

[问] 金鹏鸟：

对 @红领巾传奇，@赛艇队长 说：长协价占多少比例

[答] 红领巾传奇：

欧美你可以以50%去看 更具体的没有 每年都在变

[问] SK8-洋洋：

对 @红领巾传奇，@赛艇队长 说：从需求端看，有什么迹象可以表明海外需求端有走弱的趋势吗？现在个别货代在抛售仓位的情况是否能表示航运业供需关系的改变？

[答] 红领巾传奇：

美国8月零售数据还在超预期

[问] Sherrybvf：

对 @红领巾传奇，@赛艇队长 说：据说国外由于拥堵，拥堵费也收的很高，加上限电导致10.1期间很多人在观望，不敢发货。价格已经跌到9000美金了，听说还会

继续跌，也许明天就8000美金了。如果这样会影响长协价吧？

[答] 红领巾传奇：

是的 不止股价下跌投资者会观望 货主也是这个样子的 货代运价下跌  
他们出货就开始观望 我认为10月份货量没问题 货代的高价舱位  
实际占船公司总货量不高 所以请飘着的小货主们 价格低了就安心出货  
我认为船公司的价格会依然坚挺

[问] wdcwzy：

对@红领巾传奇 @赛艇队长 说：杂七杂八的附加费包含在即期价格和长协价里了吗？

[答] 赛艇队长：

不包含

[问] 吹角连赢：

对@红领巾传奇，@赛艇队长 说：为什么国家不打击货代？

[答] 赛艇队长：

在打击，看新闻，宁波开始了，这次下跌有这个原因

[问] 隆基小迷妹：

对@红领巾传奇，@赛艇队长 说：1个月加息3个月拥堵缓解6个月需求跌没18  
个月供给翻倍50亿年后太阳系会灭亡 好可怕啊50亿年后太阳要爆炸了  
我已清仓感觉良好 准备去m78星云买块儿宅基地以防范太阳爆炸这个  
系统性风险 下一步大棋☒

[答] 红领巾传奇：

清感良 退保安

[问] C调的do:

对 @红领巾传奇, @赛艇队长 说: 现在只要我一问, 就反问我: 明年呢? 就算明年还900亿, 后年呢? 4000多个票, 我为啥非要找一个景气度注定下降的呢? 新能源不香么?

[答] 赛艇队长:

愿意买啥就买啥...

[问] 长长的大韭菜:

对 @红领巾传奇, @赛艇队长 说: 请问目前的高运价, 对国内企业利润的影响有多大? 运价是国内企业承担了吗?

[答] 红领巾传奇:

70%fob 运价大部分都是消费者买单 实际运价占总货值没有很高的

[问] 坐船的老陈:

对 @红领巾传奇, @赛艇队长 说: 怎么看待现在上海宁波靠泊的船比美西还多, 这波船开往美西后, 美西能否消纳。

[答] 红领巾传奇:

问题不大 因为我们作业时间非常快 平均一艘也就30个小时

[问] Donani:

对@红领巾传奇 @赛艇队长 说: 最近货代报价下跌, 是否会在十月初的SCFI中反映?

[答] 红领巾传奇:

不一定 现在报给scfi的价格很乱 scfi可能已经失效了

[问] 大王叫我来拆穿:

对@红领巾传奇 @赛艇队长 说：如果、假设，货代报价持续下跌，会出现低过船公司报价的吗？如果会，是趋势反转的转折点吗？

[答] 红领巾传奇：

我不认为会这样 因为货代占船公司舱位大概40% 但是其实货代之间卖价也是分层的 他们也有大客户 并不是所有客户都拿那么贵的价格 他们还有下线 二代三代四代 本身之前加价就是炒作的结果 十分的过分 所以这次下跌应该是预期内的 船公司定价不取决于货代价格

[问] 春风化雨\_：

对@红领巾传奇 @赛艇队长 说：美西线运费几乎腰斩消息是否属实，对业绩影响程度大不大？

[答] 红领巾传奇：

和我们的业绩没有关系 那是货代报价 我们是船公司 我们价格没变

[问] 杨Yyyyyy：

对@红领巾传奇 @赛艇队长 说：关于企业认知问题，请教两位，烦请赐教。海控作为投资标的，当前的整体状况与2020年6月、2021年1月、3月是否发生了认知上的整体性变化，是否从大概率判断海控要往好了发展，转变为需要精确计算发展空间？个人认知有限，具体来说就好比船舶，无论是超级周期论、重组论，都是模糊看到了好，精确计算反而说服力较弱。

[答] 红领巾传奇：

所以你到底是要炒还是要投资？

[问] csr1234：

对 @红领巾传奇， @赛艇队长 说：听说长滩等港口改为24小时作业，是否会一定程度缓解运力？还有长协的约束力有多大？谢谢！

[答] 赛艇队长:

回复@心有渊源: 美国都有党委吗? 厉害//@心有渊源:回复@赛艇队长:进门者放弃一切自治, 24小时营业有毛病吗? 医院急诊, 住院部都是24小时营业的, 党委, 政府值班室都是24小时上班的, 工会查了吗?

[问] C调的do:

对 @红领巾传奇, @赛艇队长 说: 现在只要我一问, 就反问我: 明年呢? 就算明年还900亿, 后年呢? 4000多个票, 我为啥非要找一个景气度注定下降的呢? 新能源不香么?

[答] 红领巾传奇:

你永远叫不醒装睡的人 走自己的路吧

[问] Viva1999:

对 @红领巾传奇, @赛艇队长 说: 我比较担心, 应为堵船造成时间段上运力供应不足, 现在平均等待时间延长了不少, 相对运转效率回款速度都减慢了, 在三季报一种业绩低于预期

[答] 红领巾传奇:

这种问题去年开始就有 后来的业绩已经说明一切

[问] 明远湖旁不高山:

对 @红领巾传奇, @赛艇队长 说: 请问近期运费下跌对长协的签订意愿有影响吗? 是否会有客户选择观望, 现在长协的签订进展如何

[答] 红领巾传奇:

没有任何影响 跌的是美西货代价格 和船公司没关系 而且现在谈的协议价格是欧线 和美线没关系

[问] Answer彤：

对 @红领巾传奇，@赛艇队长 说：红总、赛总，是否担心全球疫情好转后造成的供应链正常恢复，辉瑞ceo预计2022年底全球疫情问题将解决，最后导致本轮海运周期完结

[答] 赛艇队长：

去年就是这么说的，不要预测，因为预测不了

[问] C调的do：

对 @红领巾传奇，@赛艇队长 说：我现在发现 只要跟人交流。他就反问我三点。 1.边际递减效应，只要运价有小幅下跌，就很可能代表拐点 2.明年呢，后面呢。反正你得回归正常运价。 3.往上我可以按估值给翻倍，但是一旦行业拐点来了，往下呢？我不冒这个险 我不知道咋怼回去

[答] 赛艇队长：

为啥要怼呢？赚钱也不分你，亏钱还骂你，不要推荐股票，说清逻辑，爱买不买

(完)

以上内容来自[雪球访谈](#)，想实时关注嘉宾动态?立即[下载雪球客户端](#)关注TA吧!

# 没别的 就是比人聪明



**雪球**

聪明的投资者都在这里