

今天市场没有多少消息。实在无聊了，各大媒体都在吃Elon Musk和谷歌创始人Serfey Brin老婆的大瓜。然后沃尔玛放出消息说，由于通胀的影响，第2季度盈利要下降13~14%，全年盈利要下降11~13%。消息出来以后沃尔玛股票大跌。

沃尔玛说第二季度同店销售其实是增加的，有6%之多。销售增加了，为什么盈利反而下降呢？

原因是因为通货膨胀，大家花更多的钱在日常必需消费品和食品上，而买大件的人减少了很多。

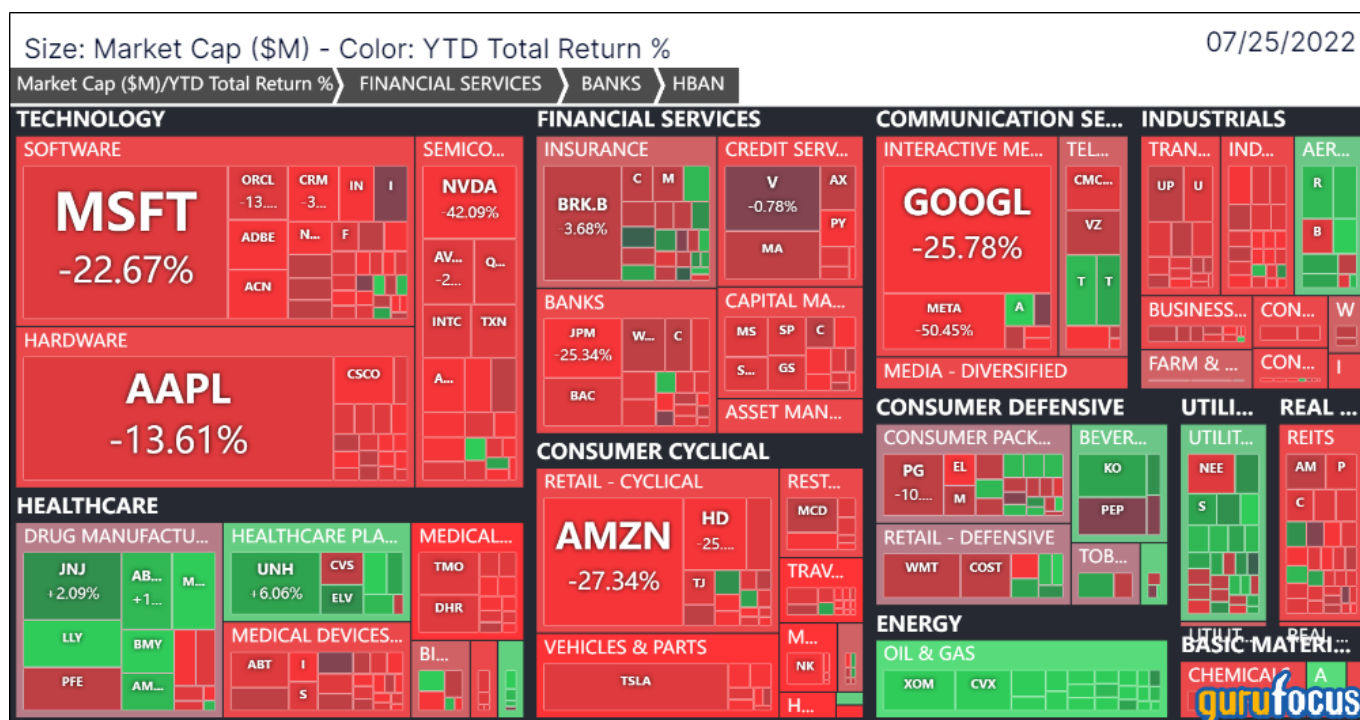
大件的利润显然高于食品和日常消费品，所以虽然沃尔玛的销售增加了，但是利润却减少了很多。

受到这个消息影响，亚马逊，Target，Costco这些零售店股票也都下降了，他们应该也都有类似的问题。这些公司的股票在第一季度表现不错，但是随着通胀越来越高，他们也都跌了。

通货膨胀对老百姓生活的影响显现出来了。

然后还有连锁反应，生产大件的厂家应该受的影响更大，包括汽车，电器，衣服，家具等，也会影响到旅游，酒店，和餐厅。所以这些行业的股票下一步应该都会受到影响。

几乎只有很少的行业能够免受高通胀之害。我们看看下图，是标普500各行业中的股票从年初到现在的表现。



图源：价值大师网

今年表现最好的当然是能源行业，受益于油价大幅上涨。然后是军工行业，这显然受益于俄乌战争。其次是大的制药公司，比如MRK，BMY，JNJ，AMGN。这些大的制药公司拥有专利保护的独家产品，对自己生产的药品卖价有很强的控制力，他们可以把通货膨胀的效果转嫁到消费者身上。

这三个表现比较好的行业中只有制药公司真正可以掌控自己产品价格，不太受大经济环境的影响。他们股票的分红也都不错，这些大制药公司的好表现可能会继续。

声明: 本文不构成也无意构成任何形式的投资建议。作者拥有文中提到的Google股票，三天之内没有买卖计划。股市有风险，入市需谨慎。