

券商密集调研277家公司

Wind数据显示,2021年1月,共有近120家海内外券商累计调研A股上市公司277家。被调研次数较多的上市公司相当一部分集中在化工及电子相关行业领域。尽管1月A股市场出现明显震荡,但被调研上市公司中有近4成1月股价收涨,最高涨幅超过200%。

相比于2020年1月对疫情影响的关注,2021年1月券商在调研中对相关公司行业中上游原材料价格上涨以及未来公司所处行业发展态势等问题更为关注。对于后市配置,券商则继续看好行业龙头企业的价值。

两大行业1月最受关注

2021年1月近120家券商累计调研277家A股上市公司共超过1200次。从板块来看,券商最青睐的是创业板及中小板,1月调研创业板公司及中小板公司次数均超过400次;对于主板和科创板公司,券商1月调研次数也均在100次以上。

哪些公司最获券商看好?梳理发现,1月接待券商调研次数最多的上市公司是新宙邦,累计接待券商调研51次,根据Wind行业分类,公司属于特种化工行业;1月接待券商调研次数居前的上市公司,还包括中文在线、美亚柏科、蒙娜丽莎、新洋丰、诺德股份、宋城演艺、永兴材料,累计接待券商调研均超过20次,涵盖了出版、应用软件、化肥与农用化工、休闲设施、钢铁等多个行业领域。

整体上看,根据Wind行业分类,1月券商调研较为密集的上市公司,有相当一部分分布在化工和电子相关行业,涉及的行业分类涵盖特种化工、化肥与农用化工、基础化工、电子设备和仪器、电子元件等。此外,1月券商调研较多的行业还包括工业机械、食品加工与肉类、电气部件与设备等。

从券商调研“含金量”看,截至1月31日收盘,1月A股三大股指虽收

涨,但均在1月末出现明显回调,而被券商调研的277家上市公司,截至1月底共有107家公司股价收涨,占比38.63%。年内新上市的南网能源、盈建科1月涨幅均超过100%;非新股中盛和资源1月涨幅最高,累计上涨81.21%。

就参与调研券商而言,1月调研上市公司最为活跃的券商是中信证券,一个月内其累计调研50家上市公司合计57次;1月调研上市公司次数在50次以上的还有兴业证券和中信建投证券,其分别调研上市公司50家、48家。1月调研上市公司较活跃的券商还包括中金公司、安信证券、广发证券、海通证券、天风证券等。

关注原料涨价及行业发展态势

1月券商对哪些问题更为关注?梳理发现,近期不少行业中上游原材料价格上涨等相关话题,券商较频繁地问及,此外被调研公司所处行业未来发展态势亦受到相当关注。

新宙邦被问及六氟磷酸锂作为电解液的重要原材料价格不断上涨是否会对公司毛利率产生影响。公司表示,原材料价格回调至合理期间是行业健康发展的基础,但预计未来不会有太大的涨幅。六氟磷酸锂价格上涨对公司毛利率影响有限,从一

2021年1月被券商调研次数排名前十上市公司

证券代码	证券简称	券商调研次数	所属Wind行业
300037.SZ	新宙邦	51	特种化工
300364.SZ	中文在线	33	出版
300188.SZ	美亚柏科	27	应用软件
002918.SZ	蒙娜丽莎	24	建筑产品
000902.SZ	新洋丰	24	化肥与农用化工
600110.SH	诺德股份	21	金属非金属
300144.SZ	宋城演艺	21	休闲设施
002756.SZ	永兴材料	20	钢铁
300218.SZ	安利股份	18	基础化工
002415.SZ	海康威视	18	电子设备和仪器

2021年1月被券商调研上市公司月涨幅前十

证券代码	证券简称	1月累计涨幅(%)
003035.SZ	南网能源	209.29
300935.SZ	盈建科	110.25
600392.SH	盛和资源	81.21
003022.SZ	联泓新科	80.10
002466.SZ	天齐锂业	52.66
002064.SZ	华峰化学	46.28
300274.SZ	阳光电源	44.99
002416.SZ	爱施德	41.56
002158.SZ	汉钟精机	39.52
000698.SZ	沈阳化工	37.16

段时间来看,公司能够平滑上游材料的涨价影响。

科顺股份被问及公司在防水领域的主要竞争概况。对此公司表示,目前整个防水领域的市场规模在2000亿元左右,市场还处于比较分散状态,随着地产行业集中度的不断提升,以及客户对防水品质的要求进一步提升,防水市场份额逐步向头部防水企业倾斜,中小企业的生产空间将进一步压缩,未来将呈现“强者恒强”的竞争态势。

行业政策层面变动对公司影响在券商调研中也有涉及。迪瑞医疗被问及集采等医保控费手段对公司的影响如何,对此公司表示,针对IVD领域,特别是试剂耗材领域的集采政策的推出是一个确定的方向,从推行的时点上来看,国产替代化完成率相对充分的品种或者说占检验科收入比例更高的品种率先推出的可能性更大,“危”中有“机”,对不同的市场参与者来说,含义有所不同,主要看如何应对。

继续看好行业龙头公司价值

对于券商密集调研的化工及电子相关板块,后市有哪些行业机会值得把握?

开源证券指出,我国化工行业积极进行产业转型升级,站在当前时点上,市场流动性和风险偏好已经有所变化,但仍将充满结构性机遇。坚定认为短期波动不改化工板块2021年向好趋势,建议在调整中布局机会,继续关注海内外需求边际继续改善、全球产能向中国集中、行业向龙头集中、现金流量健康、估值较低的化工龙头。

新时代证券认为,电子行业经前期调整,估值进入合理区间,建议关注全年业绩预告,顺景气周期把握行业核心公司。就细分领域而言,国内精密制造龙头企业是品牌厂商提升产品竞争力核心力量,并且随着消费电子创新具备强大的韧性,继续看好本土优秀消费电子品牌企业、精密制造企业和零部件企业。

据《中国证券报》

机构爱“买醉”的逻辑原来是这样……

机构对于白酒股的喜爱可谓由来已久,有一批机构投资者更是长年重仓贵州茅台、五粮液等白酒股,实现了巨大的投资回报。随着白酒投资价值不断被发掘,加速了机构投资者对白酒股的布局。记者了解到,买入白酒股的投资者越来越多,机构抱团白酒的现象自年初以来甚至有所加剧。

那么,“喝酒”究竟有怎样的魅力?

市场上有一批机构投资者,在多年以前就买入白酒股并坚定持有。即便是在贵州茅台等白酒股被市场抛弃的时候,他们也果断逆势买入。

被称为“基金界顶流”的易方达基金经理张坤,如今管理的基金规模已超一万亿元,他于2012年9月底担任易方达中小盘基金的基金经理。公开资料显示,2013年6月贵州茅台已进入了易方达中小盘前的十大重仓股名单中,并长期保持着超9%的高仓位。Wind统计数据显示,2013年6月30日至2021年1月29日,该基金持有的贵州茅台上涨了1402.95%。

截至目前,在张坤管理的5只基金中,易方达中小盘、易方达蓝筹精选、易方达新丝路、易方达优质企业三年持有等4只基金依然重仓了贵州茅台和五粮液。另外,上述基金还重仓了洋河股份、山西汾酒、泸州老窖等白酒股。

鹏华基金的王宗合、易方达基金的萧楠同样爱“喝酒”。

公开资料显示,贵州茅台于2011年一季度末进入了王宗合管理的鹏华消费优选前十大重仓股名单,于2014年一季度末进入萧楠管理的易方达消费行业前十大重仓股之列;五粮液则于2011年一季度末亮相鹏华消费优选前十大重仓股,于2014年二季度末出现在易方达消费行业的十大重仓股之列。

随着白酒股的投资价值不断被发掘,关注贵州茅台、五粮液等个股的机构投资者越来越多。

天相投顾数据显示,截至去年四季度末,共计1361只公募基金持有贵州茅台的市值达1251.09亿元,1063只公募基金持有五粮液的市值达到980.52亿元,贵州茅台、五粮液成为公募基金前两大重仓股。此外,还有泸州老窖、山西汾酒,也出

现在公募基金前20大重仓股之列,成为机构投资者的“真爱”。

机构抱团白酒的现象愈演愈烈,尤其是在年初的那波行情下继续被强化。记者采访了多位基金经理,大都表示白酒行业的配置集中度已达到了历史高位。

华南一位基金经理表示,随着国内经济的复苏,今年一季度同比去年同期有望实现高增长。在此预期下,白马股的估值相对可控,白酒盈利能力则体现出较强的确定性,因此市场资金年初向白酒集中,加速了机构抱团白酒,以致抱团集中度过高。

上述基金经理表示,机构投资者高度集中的白酒持仓,导致其估值处于相对高位,白酒股短期存在抱团松动的风险,并可能对股价带来影响。但站在长期维度,白酒股仍然具有较强的投资机会。

具体来看,从企业自身而言,白酒企业具有很强的内生发展能力,拥有大量的自由现金流,每年能够实现稳定的盈利增长。尽管估值处于历史高位,白酒企业能够通过业绩成长来消化高估值。同时,白酒品牌企业带来的行业高壁垒、业绩

增长的持续性和复利效应,使得其未来仍可能带来很好的投资回报,具有较强的确定性。

从产业周期来看,有基金经理认为,无论经济周期处于什么位置,白酒板块各个层级向上扩张带来的量价齐升一直存在。在经济环境向好的时候,白酒板块业绩可能特别突出;但在经济疲弱的时候,推动白酒板块增长的核心因子也始终存在。长期来看,投资白酒板块可能会形成惊人的复利效应。

从生活习惯来看,白酒自带极强的社交属性特征,在商务宴请、朋友聚会中占据着重要的位置,能够给参与者带来极强的愉悦感,满足了人们的消费需求。尤其是高端白酒,其独特的酿造生产方式,提升了文化品质,具有一定的奢侈品特征。

从历史演变进程来看,酒在一定程度上体现为国家的文化象征,比如红酒代表了法国的文化,白酒则是中国的符号。上述基金经理认为,长期来看,随着我国人均GDP的不断提升,白酒文化作为“文化名片”,有可能会在世界范围传播。

据《上海证券报》

90后各种套现买基金小心违规

看着市场上红得一塌糊涂的明星基金,有些“90后”已按捺不住借钱入市。豆瓣“用利息生活”小组发布了一则“空手套白狼”的帖子。一位博主在2020年7月向借呗借了1万块,买了4只基金,一周后抛出,扣除手续费后挣了近300元。

银保监会曾发文加强对小额贷款公司监督管理,明确规定小额贷款公司应当与借款人明确约定贷款用途,贷款不得用于股票、金融衍生品等投资。

招联金融首席研究员董希淼认为,大型科技公司、互联网小额贷款平台对贷款资金流向管理仍比较粗放,应修改相关制度办法,将虚购贷款用途、挪用信贷资金的行为纳入征信系统,提高借款人违规成本,从源头上遏制个人消费信贷资金违规流入楼市、股市。

据新华社

股市有风险
入市需谨慎

本版稿件仅代表作者个人观点
不构成投资建议