

茅系股又遭重挫 碳中和板块崛起

3月2日,上证指数险守3500点,茅系股又遭重挫。截至收盘,沪指下跌1.21%,收报3508.59点;深证成指下跌0.71%,收报14751.12点;创业板指下跌0.93%,收报2966.89点。贵州茅台大跌4.63%,今年以来累计下挫逾20%。

碳中和概念逆市崛起,成为市场关注的焦点。互动平台被刷爆,券商研报紧急“全方位、无死角”解读……

逾80条提问 刷屏互动平台

昨日,碳中和概念逆市爆发,同花顺碳中和概念指数大涨8.06%,板块中开尔新材、南大环境等多只个股涨停。碳中和概念的火热表现,激发了投资者的热情,在昨日的交易所互动平台上,“碳中和”成为投资者提问的

关键词。

截至发稿时,在深交所互动易平台上,今日有关“碳中和”的提问多达68条。

在上交所e互动平台上,昨日有16条关于“碳中和”的提问。

从投资者提问看,主要分为两大类:一是关于公司是否涉及碳中和业务,二是公司在碳中和背景下,有何发展机遇。

昨日多家头部券商紧急发布研报,对碳中和带来的投资机遇进行解读。

有何投资机遇?

广发证券表示,碳中和满足中长期主题投资的一般性特征,具备自上而下推动明确、产业想象空间大、催化剂密集三大要素,十四五期间绿色产业将迎来历史级别的政策升级和技术升级周期拐点。

中信建投建议关注三大主线:第一,电力能源将迎来深度脱碳,风光发

电将成为主要能源。光伏、风电和储能产业将极大受益。第二,非电力部门更加清洁化+电力化。新能源车和装配式建筑等行业也存在着持续发展机会。第三,碳排放端深度绿化。以生物降解塑料为代表的环保产业会得到显著发展。

中信证券表示,电力方面,火电逐步退出历史舞台,光伏和风电接力增

量需求;工业品方面,限产或为主要方式,供给侧改革再现;化石能源方面,煤、油、气先后达峰,过程中价格承压;新兴领域方面,新能源车、低碳技术和清洁能源材料机遇广阔。

天风证券表示,从过去一段时间来看,政策层面对碳中和的支持力度有增无减。

贵州茅台持续调整

3月2日,贵州茅台下跌4.63%,收报2058元,当前总市值为2.59万亿元,较春节前(2月10日收盘)减少约6800亿元。

春节过后,“茅牛市”画风突变,连续调整。在过去几年,核心资产曾多次出现阶段回调20%左右的走势,但事后看,这些调整都是投资者上车良机,堪称“黄金坑”。

不过,有观点认为这次可能不是

“黄金坑”。原因有二:一是无论是纵向还是横向比较,目前大部分的核心资产估值都不便宜,继续向上空间有限。二是相较2020年,今年的流动性大概率是边际收紧,这对高估值资产不利。

但也有不少机构表示,在注册制改革底层逻辑、业绩确定性推动下,中长期看,核心资产仍是A股中绝佳的投资选择,但震荡会有所加剧。

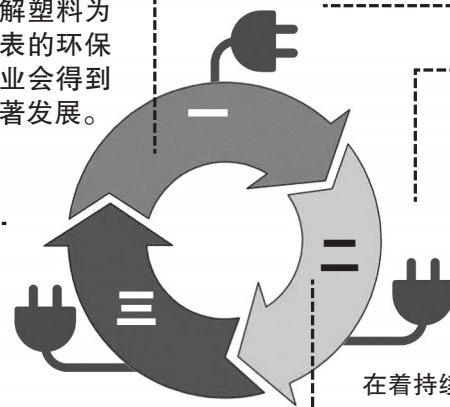
除了贵州茅台,昨日不少大市值的行业龙头也明显调整。中银证券策略研究表示,目前尚不能判断市场将从大市值风格全面转向中小市值风格。这段时间,中小市值股走强背后更多还是顺周期板块的相对强势。在当前流动性可能发生变化的背景下,估值、业绩以及性价比成为市场重点考量的因素。

据中国证券报

建议关注三大主线

电力能源将迎来深度脱碳,风光发电将成为主要能源。光伏、风电和储能产业将极大受益。

碳排放端深度绿化。以生物降解塑料为代表的环保产业会得到显著发展。



非电力部门更加清洁化+电力化。新能源车和装配式建筑等行业也存在着持续发展机会。

何谓碳中和?

碳中和是指国家、企业、产品、活动或个人在一定时间内直接或间接产生的二氧化碳或温室气体排放总量,通过植树造林、节能减排等形式,以抵消自身产生的二氧化碳或温室气体排放量,实现正负抵消,达到相对“零排放”。

科创板2020年“成绩单”出炉 净利润同比大增近六成

截至2月末,科创板全部232家上市公司通过业绩快报等形式披露了2020年度主要财务数据。新近出炉的“成绩单”显示,2020年科创板公司整体业绩稳中有升,净利润同比大增近六成。

统计显示,2020年科创板上市公司共计实现营业收入3314.67亿元,同比增长15.56%;共计实现净利润461.66亿元,同比增长59.92%。

2020年,5家科创板公司营业收入超100亿元,65家介于10亿元至100亿元之间,营收增长率中位数为16%,七成公司实现营收增长;9家公司净利润超10亿元,115家介于1亿元至10亿元之间,净利润增长率中位数为21%,七成公司实现净利润增长;圣湘生物、东方生物、之江生物营业

收入和净利润增速均排名前三位。

坚守科创定位,科创板汇聚起一批战略性新兴产业企业。其中,新一代信息技术、生物医药行业分别聚集83家、52家公司,后者2020年净利润增速高达377%。

一些重点细分行业上市公司业绩表现突出。得益于下游需求旺盛带来的行业景气度持续走高,26家集成电路行业公司2020年净利润增幅达154%;依托国家政策支持,8家光伏行业公司合计净利润增长94%;受疫情影响和医疗需求增加带动,5家体外诊断行业公司合计净利润猛增2020%。

科创板公司业绩稳步增长背后,持续稳定的高研发投入提供重要动力。统计显示,40家公司2018年至

2019年连续两年研发支出占营业收入的比例均超过15%,营业收入和净利润增长率分别高于全部科创板公司8个百分点和50个百分点。

科创板头部企业持续“领跑”。科创50指数成分公司2020年合计实现营业收入和净利润分别占板块整体的45%和50%。

2020年科创板17家未盈利企业共计实现营业收入458.03亿元,较上年增长超25%;净利润总计-6.66亿元,较上年减亏35.85亿元,整体亏损有较大幅度收窄;10家企业实现减亏。

其中,中芯国际、仕佳光子、九号公司等三家公司预计于2020年度首次实现盈利。这些公司的证券简称将在年报披露后实现“摘U”。 据新华社

基金净值连跌 新基民十字路口纠结

刚刚过去的一周(2月22日-2月26日),A股市场遭遇调整,也带动基金净值的明显缩水。Wind数据显示,43只(A/C份额分开计算)偏股型基金单周净值跌幅超15%,1247只(A/C份额分开计算)偏股型基金单周净值跌幅超10%。

面对基金净值的普遍缩水,不少基民开始赎回手中的基金,一位基金经理告诉中国证券报记者:“最近一段时间,公司有几只主动偏股型产品出现了赎回压力,我管理的基金也有一定赎回,但综合申购的资金来看,申赎相对平衡。”某爆款基金经理表示,并不建议基民在此时赎回。因为若出现较大赎回,基金经理必须在市场调整时卖出部分个股,此时卖出的冲击成本较高,这将进一步影响产品整体收益。

另一位基金业内人士也表示,最近一段时间产品赎回压力较大,已向领导申请恢复部分基金的大额申购。近日也有部分偏股型基金公告恢复大额申购。永赢稳健增长一年持有混合发布公告称,自3月1日起取消永赢稳健增长一年持有期混合型证券投资基金单日单个基金账户累计申购(含定期定额投资)、转换转入金额不得高于10万元的限制。

对于是否要赎回手中的基金,盈米基金赵玉斌表示,权益基金在市场上的波动属于正常现象,净值10%的回撤在历史上也多次发生。本次与历史较为不同的是,部分基金持有的重仓白马股出现泡沫迹象,而另一部分股票估值则相对合理。因此,基民是否赎回不能简单

根据市场点位和短期的波动,还需要了解基金持仓股与基金经理的风格,并结合自身资金使用规划来综合判断。

天相投顾高级基金研究员杨佳星表示,用长期投资的理念来投资基金才可以获得与基金净值增长相匹配的收益增长,筛选出优秀的基金产品后,就要将择时工作交给专业的基金经理完成。此外,杨佳星认为,基民3-5年内闲置的资金可以选择在股票市场出现回落时,结合个人风险承受能力适当加仓。

面对市场调整,银华基金李晓星认为,困难的时候即将过去,基本面过硬的资产将在后市中跑赢。总体来看,李晓星认为,短期核心资产调整幅度较大,风险已经得到较大程度释放,不会有显著的风格切换契机。他表示,二线资产如果要跑赢一线资产,一般需要两个条件:一是流动性异常宽松,另一个是二线资产业绩增速快于一线资产。第一个条件成立的概率较低;对于第二个条件,个别行业可能出现二线资产业绩增速快于一线资产的情况,但对绝大部分行业来说还是龙头的增速更快。 据新华社

财经资讯

郭树清:房地产金融化泡沫化倾向较强 相信会逐步得到好转

3月2日,人民银行党委书记、银保监会主席郭树清在国新办举行的推动银行业保险业高质量发展新闻发布会上表示,房地产金融化、泡沫化倾向较

强,但去年房地产贷款增速多年来首次低于各项贷款增速,这一成绩来之不易。

郭树清表示,相信房地产问题会逐步得到好转,现在要进一步采取一

系列措施。各个城市也“一城一策”推出了房地产综合调控举措,目的就是实现稳地价、稳房价、稳预期,逐步把房地产问题解决好。 据新华社

郭树清:互联网平台只要做金融业务必须满足资本充足率要求

3月2日,人民银行党委书记、银保监会主席郭树清在国新办举行的推动银行业保险业高质量发展新闻发布会上表示,如果金融业务是在网上开展的,无论是互联网平台办的银行、小贷公司、消费金融公司,都要求他们必须和其

他金融机构一样,有充足的资本。

郭树清表示,互联网平台只要做同样的金融业务,也必须同样满足资本充足率要求。但考虑到历史的原因,给予了一个过渡期,有的项目是到今年年底,有的是到明年年中,甚至还

有一些可以进一步研究、适当延长一点,主要是不想影响小微企业,让小微企业稳步得到贷款。

“但过渡期最长两年,就要回到正轨上来,所有机构都要满足资本约束要求。”郭树清说。 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