

“牛市旗手”扎堆抢筹四大行业

上市公司2023年一季度报落幕后,包括券商在内的市场重要机构持仓及其变动情况也逐渐揭晓。

从上市公司披露的十大流通股东情况看,Wind数据显示,今年一季度券商累计加仓141只个股,其中103只在一季度实现股价上涨;从新进情况看,截至一季度末,539只个股十大流通股东中新出现了券商身影,计算机、电子、传媒、机械设备等行业标的更受券商青睐。

Wind数据显示,截至一季度末,共有805家A股上市公司十大流通股东中出现了券商机构的身影。从持股变动情况看,共有141只个股一季度获得券商增持,部分钢铁、化工、地产股获得券商大举加仓。

新钢股份一季度获得中信证券增持2534.46万股,增持规模在前述141只个股中高居第一。中信证券成为新钢股份第四大流通股东,持股比例超过1%。宝丰能源一季度获得中信证券加仓2529.65万股,后者为宝丰能源第五大流通股东。华菱钢铁、天房发展两家公司一季度均获得券商加仓1000万股以上,出手的同样是中信证券。

中金公司、广发证券、国都证券、申万宏源等券商也在积极布局,但行业偏好却不尽相同。一季度,中金公司加仓古越龙山781.68万股,广发证券加仓天邦食品781.06万股,国都证券加仓铁龙物流651.99万股,申万宏源加仓闻泰科技607.86万股。从行业分布上看,这些标的覆盖了农林牧渔、食品饮料、交通运输、电子等多个行业。

天舟文化、精伦电子、星辉娱乐获得多家券商股东加仓,券商对单家公司加仓总规模均在600万股以上。

从二级市场表现看,前述141只个股中有103只个股一季度累计涨幅为正,其中中国银河证券加仓了276.94万股的大华股份涨幅高居第一,期间股价接近翻倍;开普云、中国卫通、江波龙、方直科技、慧博云通、思特奇等个股一季度累计涨幅也在40%以上,其十大流通股东中出现的券商包括国金证券、国泰君安、华泰证券、光大证券等。

一些北交所上市标的一季度也获得券商青睐。科创新材、朱老六一季度分别获得开源证券加仓53万股和31.71万股,两家公司的第二大



流通股东均为开源证券;骏创科技、海希通讯分别获得东北证券和中山证券加仓51万股、19.58万股,东北证券已跃居骏创科技第一大流通股

东,中山证券位居海希通讯第七大流通股东。在加仓141只个股的同时,一季度还有539只个股前十大流通股东中新出现了券商的身

影,不少个股一季度获得了多家券商的集体青睐。

截至一季度末,新潮能源前十大流通股东中新出现了中信建投、中国银河、华泰证券3家券商的身影,分居公司第四、第七和第八大流通股东,持股数量分别为1.45亿股、1.08亿股和8413万股,持股总数合计3.37亿股,在前述539只个股中高居第一。从基本面情况看,新潮能源一季度营收、净利润均保持增长。

此前连续两年净利润负增长的利欧股份,今年一季度净利润实现了正增长,获得了3家券商的关注。截至一季度末,广发证券、长江证券、中信证券均新出现在利欧股份十大流通股东序列中,持股数量分别为6001.42万股、4384.43万股和3131.02万股,持股总数超过1.3亿股,排名仅次于新潮能源。

前述一季度新进的个股中,券商持股数量居前的还包括吴证券、盛屯矿业、嘉应制药、隆基绿能、神州泰岳、贵州百灵、金科股份、万达电影等,截至一季度末,其券商股东持股总数从4414.60万股到8291.71万股不等,涉及券商股东包括中信证券、广发证券、国泰君安、东方证券、华泰证券、中金财富、中金公司、中信建投、招商证券等。

从行业分布情况看,券商一季度新进的539只个股中,属于TMT行业的公司占据了相当比例。以申万一级行业划分,属于计算机行业的个股有62只,属于电子行业的有58只,属于传媒行业的个股有45只,属于通信行业的个股相对较少,合计26只;此外,机械设备、医药生物、电力设备、基础化工等行业标的也获得券商关注,相关行业个股数量分别为65只、32只、26只、25只。

一季度,通信、计算机、传媒等行业板块也是市场上涨的领头羊,但当前板块及其热门个股的交易风险和拥挤程度,也越来越受到券商等机构的关注。

从后市布局角度出发,天风证券建议在5月之后将布局向景气趋势改善更为明显的细分赛道倾斜:一是传媒和计算机子行业中,当前景气改善较明显的游戏、金融IT、云计算;二是AI赋能拉动较大的方向,如算力、部分AI应用;三是全球半导体周期接近见底背景下半导体产业链的机会。

据中国证券报

165家公司连续三年净资产收益率超20%

随着上市公司2022年年报披露收官,A股上市公司2022年的各项财务指标也浮出水面。净资产收益率(ROE)作为衡量上市公司经营情况的重要指标,受到投资者重点关注。

《证券日报》记者注意到,有165家公司连续三年净资产收益率均超20%,这些公司主要集中在医药生物、机械设备、食品饮料、电子等四大高景气行业。

425家公司去年净资产收益率超20%

曾经有人问巴菲特,如果只能用一种指标去投资,会选哪一个财务指标,巴菲特选择净资产收益率(ROE),具体则是选择净资产收益率大于20%的公司。

同花顺iFinD数据显示,截至5月5日收盘,A股共有5160家上市公司发布了2022年年报,按照加权平均净资产收益率的统计口径,净资产收益率为正的公司达4102家,占比近八成。而上述4102家公司中,有425家公司的净资产收益率超20%,1317家公司的净资产收益率介于10%至20%之间,2360家公司的净资产收益率低于10%。

公司盈利的持续性和稳定性也是值得关注的。从近三年的净资产收益率数据来看,有165家公司连续三年净资产收益率均超20%,其中包括博信股份、明德生物、安旭生物、达安基因、硕世生物、吉林碳谷等6家公司连续三年净资产收益率均超50%。

黑崎资本研究员曾盛在接受《证券日报》记者采访时表示,连续三年净资产收益率超过20%的公司通常意味着公司的经营管理非常出色,且具有非常强的盈利能力和财务稳定性

性。同时,这些公司拥有良好的品牌认知度和市场地位,且有能力不断创新和开拓业务领域。因此,这些公司的未来发展潜力大。它们可以继续保持高水平的盈利能力,吸引更多的投资者和合作伙伴,不断拓大市场份额和业务范围。

值得关注的是,部分近三年净资产收益率均超20%的公司在今年第一季度也取得了较好的业绩。数据显示,上述165家公司中有88家公司今年一季度实现了归母净利润同比增长,占比超五成。

接受《证券日报》记者采访的排排网财富研究部副总监刘有华表示,净资产收益率除了是衡量盈利能力的重要指标,也是衡量股东资金使用效率的重要财务指标,数值越高表明公司盈利能力越强,给股东带来的投资收益也越高,因此连续三年净资产收益率超20%的公司,说明其经营稳健,持续盈利能力强,而且能给股东创造稳定的投资回报。另外,能够连续三年净资产收益率超20%的公司,往往属于行业中的龙头企业,是行业的领先者和代表者,在行业中具有较高的定价权。

对此,萨摩耶云科技集团首席经济学家郑磊在接受《证券日报》记者采访时表示,近三年收益率超过20%的上市公司里也包含了不少传统行业,对于这些上市公司,价值主要体现在稳定的盈利水平上,市盈率不宜过高。对于电子、生物技术、汽车、计算机、通信、国防军工和环保等有成长性的行业,也要考虑企业规模和未来增长的前景,这类上市公司里的中型企业可能仍有保持较高ROE的潜力。巴菲特的投资收益增长最快的时段也是美国经济的强劲增长期,从长期价值投资来说,选择一些成长性好、中等规模、ROE超过20%的标的,在未来10年至30年可能会获得丰厚的收益。

高净资产收益率公司集中在四大行业

从申万一级行业来看,上述165家公司涉及31个申万行业中的24个行业类别,主要集中在医药生物(28家)、机械设备(24家)、食品饮料(13家)、电子(13家)等四大行业。

“医药生物、机械设备、食品饮料、电子等行业公司的净资产收益率较高,说明这些行业投资回报率较好,为股东创造收益的能力较强,这也是和实际的经济转型相关。投资者对于近三年ROE超过20%的公司可以重点关注其投资性,不能只看短期表现。”前海开源基金首席经济学家杨德龙告诉记者。

值得一提的是,部分高净资产收益率公司今年一季度也获得以QFII为代表的长线外资的青睐。同花顺iFinD数据显示,截至今年一季度末,有21家公司前十大流通股股东中出现QFII的身影,合计持股数为62035.54万股,隆基绿能、美的集团、万华化学、伟星新材、恒立液压等个股获QFII持仓股数均超1000万股。

市场表现来看,今年以来,截至5月5日收盘,上述165只个股中,有63只个股期间实现上涨,此外,还有34只个股期间累计涨幅跑赢同期上证指数(上涨7.94%)。其中,曙光数创、四川黄金、鼎智科技、康普化学、三七互娱等5只个股期间累计涨幅均超80%,表现强势。

对于上述高净资产收益率的公司的投资机会,川财证券首席经济学家、研究所所长陈雳认为,市场投资是波动的,净资产收益率只是一方面。对于净资产收益率较高的公司,尤其是各行业的龙头公司,要给予比较高的关注度,重点

在中长期投资价值。而对于一些有望成为独角兽的企业更需要重视,要认真客观分析这些行业的护城河和预期差,注意投资的波动性。

具体到高净资产收益率的行业方面,对于医药生物行业,上海证券表示,医药生物行业仍是朝阳行业,整体处于加速转型期,国家政策鼓励加大创新。具体来看,创新药领域,国产创新药进入商业化放量阶段,未来可期。化学制剂领域,2022年多重因素影响,机遇与挑战并存。中药领域,利好政策驱动企业高质量发展,重视研发投入。CXO领域,未来发展空间巨大,高效率的服务或将成为制胜关键。原料药领域,压制因素逐步消散,CDMO业务弹性较大。

中原证券认为,近期通用自动化行业景气度反弹趋势逐步明显,相关工业机器人、工控自动化、数控机床刀具等龙头触底反弹趋势明显,今年有可能是通用自动化周期复苏年。

国泰君安证券研报显示,白酒上半年场景修复、强量弱价,下半年随消费力恢复批价有望上行。同时,啤酒三周期共振迎超级大年,低度酒水确定性改善。

天风证券认为,机器视觉作为刚性需求将逐渐受益于AI+制造业转型带来的增量市场,综观机器视觉产业链,成本价值量最高环节为工业相机和软件算法。

据证券日报

本版内容及观点仅供参考,不构成对所持证券的投资建议,投资者不应以本版稿件作为投资决策的唯一标准,市场有风险,投资需谨慎。