

4月高胜率板块曝光,这些行业最有戏!

青岛财经日报/首页新闻讯

每年清明节后至4月底,A股市场迎来年报、一季报披露的高峰窗口期,业绩成为市场关注焦点。4月A股或延续震荡走势,行业景气度预期、公司成长性预期将是影响板块间相对表现的关键,板块龙头有望逐渐成为市场投资主线。

震荡格局或延续

经历一个半月的快速冲高后,3月下旬以来A股市场整体呈现区间震荡态势,近几个交易日再度出现反弹。对于4月市场表现,不少券商人士基于对宏观经济数据、流动性等因素的分析,判断A股或继续维持震荡态势。

中国银河证券策略分析师蔡芳媛认为,4月A股行情主要看市场是否有持续性动能的补给。虽然当前市场处于动能减弱阶段,但在业绩披露期间,业绩端提振及政策端进一步加持,市场仍会有新的上行动能出现。“整体上看,经过一轮修复上涨行情后,4月市场有望以震荡性结构性行情为主,更多关注基本面及政策利好。”

2024年一季度,一系列宏观、行业层面的政策密集发布成为呵护经济及市场的重要支撑。在华安证券研究所副所长、首席经济学家郑小霞看来,市场有望在较好的宏观环境中,走出震荡上行情。“随着财政政策前置有望在4月加速发



力,基建端等对经济的支撑力有望逐渐加强,市场对经济预期迎来逐渐好转的契机;货币政策方面,预计总量宽松的可能性降低,更多以结构性工具为主。”

进入4月,A股市场迎来年报、季报披露窗口期,业绩因素成为投资者关注的焦点。招商证券首席策略分析师张夏预计,上市公司2024年一季度盈利增速在低基数的背景下有所反弹,不过投资者仍然关注地产销售同比负增长、新项目投放节奏偏慢等因素;流动性层面,北向资金和流入ETF的资金仍保持净流入态势且波动不大,因此市场可能仍然延续3月震荡局面,等待企业盈利改善信号进一步确认。

机构如何看待4月份A股走势

从配置角度出发,除挖掘绩优股龙头机遇外,券商较关注的投资主题还包括高股息、新质生产力、设备更新和以旧换新等。

申万宏源研究指出,4月景气趋势持续的方向稀缺,而分红比例提升密集催化,这有望强化高股息投资思潮,提升高股息的进攻性。继续强调4月高股息回归的判断,电力、煤炭等典型高股息资产重估后,高股息投资的范围还在进一步扩散,供给收缩的周期(有色和石油)股价已在趋势中,消费高股息的关注度正在提升(家电,食品乳品、服装家纺)。

万家基金指出,考虑到未来政府债有望加快发行,货币政策降准降息仍有空间,国内经济预期有望边际向好。目前全球库存周期有望开启补库存,叠加美联储下半年有望开启降息,海外需求有望继续回暖。当前A股整体估值依然处于较低区间,未来A股指数有望维持偏强震荡格局,行业配置主要关注三个方向,分别是资源股、中特估(高股息)、数字经济(TMT)。

郑小霞认为,新质生产力的地位和重要性不断拔高,相关领域有望不断上演主题性机会。“新质生产力立足有政策支持的领域,建议关注设备更新、

半导体设备、专用设备、环保设备、工业母机、机器人等方向。”

对于设备更新和以旧换新相关投资机会,光大证券首席策略分析师张宇生认为,随着市场情绪持续回升,若后续设备更新和消费品以旧换新实施细则超预期,则相关行业的市场行情值得关注,主要包括高技术制造业、传统制造业以及直接受益于消费品以旧换新的相关行业。

两路资金盯上这些月度金股

哪些股票4月份最受机构青睐?从券商月度金股或能初见端倪。据统计,券商月度金股入围频次3次以上的股票有29只。这些股票普遍属于行业的龙头股,A股市值超千亿的有19只,占比达到65.52%。

7股入围频次在5次以上,分别是宁德时代、美的集团、紫金矿业、中国海油、金山办公、招商南油、中国移动等。

入围频次最高的是宁德时代,合计入围15次之多,公司是全球动力电池的龙头,2023年营收首次突破4000亿元,同比增长22.01%;实现净利润441.21亿元,同比增长43.58%。宁德时代近日在互动平台表示,公司凝聚态电池能量密度最高可达500Wh/kg,正在进行民用电动载人飞机项目的合作开发,执行航空级的标准与测试,满足航空级的安全与质量要求,同时,还将推出凝聚态电池的车规级应用版本。

机构扎堆看好的金股二级市场表现不俗。数据宝统计,截至4月3日收盘,上述29股今年以来平均涨幅18.17%,大幅跑赢同期上证指数。洛阳钼业、中国石油、中国海油、紫金矿业累计涨幅超40%;恒瑞医药、德赛西威、招商蛇口、金山办公、立讯精密5股走势低迷,今年以来为下跌状态。

资金流向来看,上述29股深受北上资金和融资资金青睐。数据宝统计,按照区间成交均价计算,3月以来这些股票合计获得北上资金净买入超220亿元,8股获北上资金净买入逾10亿元,包括宁德时代、美的集团、紫金矿业、恒瑞医药、长江电力等。同一区间内,融资净买入超亿元的有13只,长江电力、中兴通讯、紫金矿业、长安汽车、中国海油等净买入额排在前五位。

“低空”回调,行情能否持续?

近日,此前一度受到市场广泛关注的低空经济板块迎来调整,连续两个交易日下跌。2月6日以来,低空经济指数最大涨幅一度接近50%,该板块内,金盾股份、万丰奥威最大涨幅均超2倍,莱斯信息、商络电子、纵横股份、建新股份、凯众股份、普天科技最大涨幅均超1倍。不过,上述个股在近几个交易日均出现高位回调。

今年以来,涉及直升机、eVTOL、无人机等各类航空器的发展速度,受到资本市场广泛关注,多家相关上市公司组织相关调研活动愈加频繁。展望低空经济板块后续,机构人士表示,该板块拥有巨大的发展空间,或许是继新能源后下一个万亿大市场。

低空经济板块波动加剧

关于低空经济板块近几日的回调,同泰基金认为,低空经济概念股在之前经历了一段时间的炒作,相关个股涨幅已经很高,估值有一定泡沫;进入4月财报季,市场情绪可能会更容易受到财报披露的影响,导致波动加大。

另外,低空经济的发展受到政策和监管环境的影响。如果有关于低空空域管理、无人机使用等方面的新政策出台,或者监管环境发生变化,可能会对相关公司的业务造成影响,从而影响股价。

有机构分析,此前,低空经济热度高涨,主要受政策变化、规章变化、行业变化的持续催化。

政策方面,2023年12月的中央经济工作会议提出打造低空经济等新兴产业。今年两会期间,全国有十几个省份将低空经济、通用航空等相关内容写入政府工作报告。

规章方面,今年1月1日起正式实施的《无人驾驶航空器飞行管理暂行条例》,在生产设计、操控人员要求、飞行空域划设、飞行活动等方面对无人驾驶航空器作出具体要求。

行业方面,近期各类新闻,例如某企业的航空器获型号颁合格证、深圳珠海间的试飞成功等事件,无疑不在提示大家“低空经济”的火热进程。

低空经济到底是啥?

据悉,“低空”一般指距离地面垂直高度1000米或3000米以内的空域。所有与这个空域内产生联系的相关产业被统称为“低空经济”。

永赢基金介绍,低空经济主要由三部分构成,涵盖上游制造、中游产品及配套设施、下游需求等方面。低空经济不仅上下游产业完备,同时因为飞行器灵活易用、使用成本较低,近年来和众多产业进行融合,涉及民用、商用、政用、军用四大领域,成长性强,市场规模节节攀升。

国泰基金基金经理艾小军认为,低空经济具有广泛的应用场景和强大的商业潜力,不仅包括无人机,还包括有人驾驶和无人驾驶领域。涉及直升机、eVTOL、无人机等各类航空器的发展,以及大众低空天路网、空中交通管理系统等基础设施建设。从未来市场空间看,根据相关测算,未来几年我国的低空经济整体市场规模能达到6万亿元水平。



截至2023年末,低空经济板块中公募基金持股比例较高的个股包括莱斯信息、航天环宇、振华风光、航天电器、中航重机、中航高科等,基金持仓占比均超20%,此外,中无人机、海格通信、中航光电、星源卓镁、景嘉微、北方导航、南网科技、广联航空、航天彩虹、安达维尔、航发控制等基金持仓占比也超过10%。

板块空间巨大

目前,多位公募基金经理正在密切关注低空经济板块,认为该板块未来将有巨大空间。

展望未来,永赢基金基金经理胡泽认为,低空经济拥有巨大的发展空间,或许是继新能源后下一个万亿大市场。从发展趋势来看,或将呈现“J”型曲线,现阶段更多是政策和试点的催化,摸索试验跑通商业模式,搭建完善基础设施和平台,下一阶段随着更多城市的应用场景落地,eVTOL和无人机的销量或出现爆发性增长。

其中,飞行器整机作为低空经济的生产工具和重要载体,是最先受益的环节,其产业链和新能源汽车有一定的重合度,我们国家具备领先优势,能一定程度进行平移。空管产业链作为低空经济的基础设施预计会提前进行建设,例如空管系统、雷达、高精地图、卫星等领域也可能出现众多受益标的。

长城基金基金经理尤国梁认为,低空经济作为一个拥有巨大市场空间的新兴产业,其辐射面广、产业链长、带动性强、成长性高,将给资本市场带来新的长期投资机会。在投资上,要特别关注政策环境、商业落地和技术创新。具体到细分领域,可以关注三个方向,一是基础设施和运营,如低空空域管控系统类公司等;二是航空器制造公司等;三是航空器产业链上的核心配套企业等。

对于投资该板块可能面临的风险和挑战,信达澳亚基金副总经理、基金经理李淑彦表示,第一,需要重点考虑安全性和技术成熟度的问题,尤其是eVTOL等新技术,需要确保技术足够成熟、安全性较高;第二,具有监管和法律风险,包括飞行安全、空域管理等,监管政策的变化可能影响企业的运营和盈利模式,法规的不确定性也可能带来投资风险;第三,还需要密切追踪市场的接受程度;最后是投资回报周期普遍偏长,产品从研发到商业化需要较长时间,要求投资者有足够的耐心和长期投资的准备。

来源:券商中国 陈书玉/文

北交所“后备军”业绩亮相 42家公司盈利超5000万元

新三板公司2023年业绩密集出炉,多家处于北交所IPO排队公司的去年盈利规模逾5000万元,远超北交所上市的相关盈利条件。

一些宣布计划撤回北交所上市申请的企业,2023年业绩出现较大幅度的下滑。市场人士认为,随着IPO审核趋严,北交所上市盈利要求或将提高。

已有80家公司积极披露财报

目前处于北交所IPO排队的112家新三板企业中,已有80家公司积极披露2023年财报,以推动北交所上市进程。

其中,多家公司业绩亮眼,9家公司去年盈利逾1亿元,开发科技披露的审阅报告及财务报表显示,公司2023年营收和净利润同比双双实现大增,盈利达4.38亿元。

兴洋科技披露的年报显示,公司去年实现营收6.3亿元,同比增长51%;净利润为2.93亿元,同比增长64%,扣非后净利润同比增长65%至2.9亿元。

对于去年业绩的增长,兴洋科技表示主要是下游行业尤其是国内光伏行业的快速发展,带动了公司电子级硅烷气量价齐升,实现了净利润的快速增长。公司是一家从事电子级硅烷气等硅基材料的研发、生产和销售的企业。公司主要产品为电子级硅烷气,公司主要客户分布应用于光伏和显示面板行业,并逐步拓展至新能源汽车动力电池硅碳负极材料行业。

九州风神2023年营收同比增长76%至14.63亿元,净利润同比实现倍增,为2.33亿元,扣非后净利润同比大增354%至2.4亿元。此外,红东方、天工股份、快达农化、瑞华技术、豪钢重工、新疆晨光6家公司去年净利润也超过了1亿元。

逾10家公司撤回上市申请

进入2023年报披露季以来,多家新三板公司计划撤回北交所上市申请,尤其是3月15日以来,逾10家公司计划从北交所“撤单”。

处于北交所IPO排队的宏中药业4月2日突然称,基于对公司目前实际情况和未来战略发展考虑,公司决定调整上市规划。经公司认真研究和审慎决定,拟撤回向北交所提交的上市申请材料。

此前,宏中药业于2023年11月28日进入第三轮审核问询,很快公司因财报到期补充审计事项申请自2023年12月28日中止审核。在公布2023年年报后,公司于3月28日恢复北交所上市审核。

宏中药业早已于2月20日披露了2023年年报,财报显示,公司去年实现营收1.01亿元,同比增长3%;净利润为4455万元,同比减少5%,扣非后净利润为3392万元,同比减少24%。

近日多家宣布撤回北交所上市申请的排队企业,多数去年盈利同比出现下滑。红东方同样早已于2月22日公布了2023年年报,却于3月27日公告称计划撤回北交所发行上市申请。

还有多家公司2023年业绩同比实现增长。晶阳机电早已于2月29日披露了年报,公司去年业绩大增:营收为3.4亿元,同比增长94%;净利润为5343万元,而2022年盈利1932万元,同比大增177%;扣非后净利润同样由2022年的1900多万元跃至逾5000万元。

中达新材公布的年报显示,公司2023年实现营收11.17亿元,较上年增长了7%;净利润8587万元,较上年增长了83%,扣非后净利润也超过了8200万元。公司是一家专业生产不锈钢、特种合金无缝管、高温、耐腐蚀合金等产品的企业,2023年获工信部第五批专精特新“小巨人”企业。

三耐环保同样是国家级专精特新“小巨人”企业,公司2023年业绩同比实现较大幅度的增长,营收同比增长129%至2.87亿元;净利润同比增长32%至7030万元,扣非后净利润为6656万元,同比大增161%。

据Choice统计数据显示,112家北交所排队企业中,合计42家公司2023年盈利超过5000万元,占全部排队企业的比例为37.5%,占已披露2023年财报的80家排队企业比例达52.5%。

此外,除了圣兆药物之外,其余37家已披露去年财报的排队企业,2023年净利润均超过2000万元。

红东方的年报显示,公司2023年营收为11.5亿元,同比减少四成;净利润为1.73亿元,同比减少77%,扣非后净利润为1.64亿元,同比减少78%。

梦天门、捷创新材、安瑞升等公司均在3月15日之后宣布,计划撤回北交所上市申请,捷创新材对此解释是鉴于市场环境变化并综合考虑公司未来战略发展等因素,公司在与相关各方充分沟通、综合研判后决定调整上市规划,决定终止此次北交所上市的申请并撤回相关申请材料。

捷创新材3月5日披露的年报显示,公司2023年实现营收1.9亿元,同比增长23%;净利润为2112万元,同比减少25%,扣非后净利润为1777万元,同比减少两成。

市场人士认为,随着IPO收紧,尤其是在证监会3月15日发布《关于严把发行上市准入关从源头上提高上市公司质量的意见(试行)》等四项政策文件后,IPO审核趋严,计划上市企业的盈利要求将提高,到北交所上市的盈利“红线”或达5000万元。

来源:证券时报网 梁秋燕/文