

机构最新持仓曝光



后市观点

●前海开源基金总经理杨德龙 投资是通过 拥有股票而拥有企业

做价值投资就要去关注长期的一个投资机会,而不是去关注短期股价的波动,每一轮大跌都是抄底优质股票或者优质基金的时机,概莫能外。当前A股市场处于震荡的状态,四季度优质龙头股有望迎来恢复性上涨的机会,从长期来看,消费、新能源和科技互联网是经济转型真正受益的三大方向,建议逢低布局消费白马股和新能源龙头股。

投资成功并不是看你懂多少,而是要认清自己不懂多少,在自己的能力圈范围内投资,这并不是圈子多大的问题,而是你如何定义圈子的问题。

投资哲学最为显著的一点就是清楚地知道投资是通过拥有股票来拥有企业,而不仅仅是一张纸片。虽然好公司的利润并不像行星围绕太阳运行般准确,但是我们对好公司的基本面的研究还是能够发现哪些是好公司,比如说一些具有稳定盈利增长、高ROE和高利润率的一些公司。当然企业的利润都是会有波动的,我们不要过度看重某个季度甚至某个年度的利润,而是要看五年的平均表现。

●国盛证券研究员张峻晓 关注计算机、军工等 高景气度成长风格领域

从三季报业绩看,市场整体盈利增速继续回落,创业板业绩下滑速度减缓,上游周期板块业绩保持高增长,通信、计算机、军工等高景气度行业的净利增速或有较大幅度的抬升,金融板块业绩小幅回落,下游消费板块业绩疲软。

从各行业盈利分布来看,上游板块的有色、煤炭、钢铁、基础化工上调幅度领先,成长中通信、电子、军工也位于前列。而下游消费板块则位于被下调的首位,消费者服务、农林牧渔、食品饮料、纺织服装等消费行业的盈利被分析师大幅下调。大金融板块中,银行和非银均有上调,房地产则被大幅下调。

综合数据来看,三季报业绩高增的方向在上游资源板块的有色、钢铁、基础化工以及成长板块的通信和军工等。

综合分析建议通过平衡组合风格,关注包括高景气成长风格的高端制造以及估值压力大幅缓解的消费风格。行业上看好高景气赛道新能源汽车、光伏、半导体以及大金融和消费板块。



延伸阅读

前三季近百家上市公司净利润增长超10倍

整理来看,已经披露三季报的公司中,有3945家处于盈利状态,占已披露财报公司总数的86.6%。其中前十大最赚钱公司中银行业占7家。从净利润看,前十位的个股中,除中国平安、中国石油和中远海控外,其余均为银行股,净利润均超600亿元。净利润增幅超10倍的个股有97只,其中湖北宜化、热景生物、国科微净利润增幅超100倍。

值得一提的是,进入十大赚钱王的“黑马”中远海控三季报净利增幅超16倍,基本每股收益4.23元。对于2022年的运力市场,中远海控总经理杨志坚表示,从供求关系的角度来看,明年全球集运市场总体需求仍将呈现稳中有进的积极态势。

三季报有610家公司处亏损状态,

华夏幸福和中国国航亏损超100亿元。

此外,三季报中也有被市场称为增收不增利白马股。如市值近9000亿元的比亚迪,“卖最多的车,赚最少的钱”,营收近1500亿元,同比增长38.25%,前三季度净利润下降

28.43%。

10月29日,市值2000亿元的万科A跌破净值,股价破净背后是并不理想的三季报,营收1043.7亿元,同比增长9.7%,净利润56.4亿元,同比减少23.3%,也处于增收不增利状态。

三季报最赚钱的10家公司			
股票简称	现价(元)	净利润(亿元)	净利润同比增长率(%)
建设银行	5.93	2321.53	—
农业银行	2.94	1867.09	12.93
中国银行	3.05	1635.23	12.22
招商银行	53.97	936.15	22.21
中国平安	49.57	816.38	-20.77
中国石油	5.48	751.22	646.44
中远海控	16.53	675.90	1650.97
邮储银行	5.41	645.07	22.07
交通银行	4.52	643.6	22.10
兴业银行	18.63	640.38	23.45

广州三大“赚钱王”:保利集团 广发证券 广汽集团

2021年前三季度广州市地区生产总值超2万亿元,同比增长9.9%,其中,第一产业增加值为188.63亿元,同比增长5.2%;第二产业增加值为5195.00亿元,同比增长10.3%;第三产业增加值为14645.49亿元,同比增长9.8%,经济运行呈现出“运行平稳、稳中蓄能”的特点。

上市公司作为优秀企业的代表,所属广州本土的上市公司中前三季度成绩可圈可点,截至目前有125家公司公布了三季报,110家公司盈利,占比达88%,高于全国平均水平。其中前三大“赚钱王”包括保利集团、广发证券和广汽集团,净利润均超50亿元。受疫情因素等影响,亏损较大的是南方航空达61.19亿元。

从净利增幅来看,受益于肥料价格上涨,全球新生钾盐区域首家实现

工业化量产的亚钾国际,以净利增幅超150倍居首,今年以来,受生产成本推动、国际市场传导等多方面因素综合影响,国内化肥价格快速上涨,已达近十年新高,氮肥、磷肥和钾肥单价年内涨幅均已逾三成。亚钾国际三季报

前十大股东累计持有5.16亿股,累计占总股本比68.11%,社保基金和养老金也位列前十大股东。

此外智光电气和珠光股份净利增幅也均超20倍,但有的也处增利不增收的状态。

广州净利润居前的上市公司			
股票简称	现价(元)	净利润(亿元)	净利润增幅(%)
保利发展	12.56	135.83	2.88
广发证券	20.12	86.41	6.15
广汽集团	17.28	52.84	5.63
分众传媒	7.36	44.23	100.81
白云山	29.12	33.12	24.55
达安基因	19.25	25.25	64.23
欧派家居	127.29	21.13	45.73
越秀金控	7.73	20.08	-55.48
海大集团	65.65	17.46	-15.77
金发科技	11.73	17.31	-54.38

(数据来源:同花顺)

党建统领促发展 携手共建开新局

为推动党建工作与业务发展深度融合,中信银行广州分行基层党组织积极开展党建共建活动,强化与银企联系,实现双方共谋发展、共享资源、共建和谐的目标,形成党建统领、共同发展良好局面,深入开展“我为群众办实事”实践活动。