

A股连涨两天大回血 “市场底”来了吗

羊城晚报记者 胡彦

A股连涨两天大回血。3月16日,国务院金融稳定发展委员会召开专题会议(以下简称会议),研究当前经济形势和资本市场问题。会议回应了宏观经济运行、房地产企业、中概股、平台经济治理、香港金融市场稳定等一系列市场关切的问题。受利好刺激,A股、港股当日均大幅上涨,中概股盘中大幅拉涨。金融市场是否有望持续向好?新一轮超跌反弹会否来临?专业人士分析,当前适合长线资金入市。



图/视觉中国

市场触底反弹 A股港股双双大涨

资本市场持续震荡后,迎来官方的力挺。3月16日,国务院金融稳定发展委员会召开专题会议。会议强调,有关部门要切实承担起自身职责,积极出台对市场有利的政策,慎重出台收缩性政策。对市场关注的热点问题要及时回应。之后,“一行两会”也召开会议,就抓好贯彻落实做出了相应部署。

16日当天,股市扭转之前的低迷态势,A股及港股均出现大幅上涨,市场情绪明显修复。其中,A股方面,创业板指大涨逾5%,深证成指涨逾4%,上证指数涨逾3%,A股总市值增加2.9万亿元。Wind数据显示,两市个股呈普涨态势,逾4300只个股飘红,137只股票涨停。

港股方面,恒生指数涨9.08%,恒生科技指数涨22.2%,创史上最大单日涨幅。Wind数据显示,16日港股总市值共增加41143.19亿港元。

17日,A股、港股市场继续强势攀升。盘面上,沪深两市超3800股上涨,843股下跌。交投活跃下,两市全天成交额连续第三个交易日突破万亿元。

经济形势稳定 市场有望持续向好

业界分析普遍认为,目前经济形势稳定,金融市场的此次提振有望发展为持续稳健向好的趋势。

首先值得注意的是,中国经济基本面上的诸多积极因素。15日发布的1至2月国民经济运行情况有关数据显示,我国

经济呈现出暖意。“1至2月经济数据表现亮眼,大幅超出市场预期,一定程度上显示出我国经济的韧性与潜力。”东北证券首席宏观分析师沈新风表示,从今年政府工作报告所透露的积极信号来看,稳增长政策基调不会因个别月份经济数据回暖而改变,货币政策操作边际宽松预期仍然存在,财政政策加码弹药充足。

其次,A股估值具有吸引力。截至3月15日,上证综指市盈率为11.6倍,上证50和上证180指数整体市盈率分别为9.5倍、9.4倍,均处于历史低分位。再者,产业资本积极行动,回购潮涌现。恒瑞医药、美的集团、顺丰控股等一批龙头上市公司纷纷抛出回购计划。

“金融委会议明确指出,要‘切实振作一季度经济’,这意味着在新冠肺炎疫情冲击的背景下,后期稳增长力度大概率

不差。”光大证券研究所所长郑后成表示。

川财证券首席经济学家、研究所所长陈雳接受媒体采访时表示,会议的相关表述,将防止因政策的变化导致A股市场波动过大,为A股市场的稳健发展奠定基础。

陈雳分析,具体而言,一方面,货币政策、财政政策将保持稳定性与延续性,根据经济环境进行一致性的协同调整,在实现对经济周期波动调节的同时,防止因政策的变化导致A股市场波动过大;“另一方面,通过加大对实体经济的支持,在保障实体经济稳健运行的同时,促进我国产业链创新升级,为A股市场的稳健发展奠定基础”。

“政策底”探明 “市场底”还远吗?

会议探明“政策底”,“市场底”还远吗?

华西证券首席策略李立峰在报告中指出,会议已确认市场的“政策底”,且在三方面超出预期。

“一方面,本次会议主体级别高,是由国务院金融委牵头。另一方面,会议讨论了当前使市场踌躇不前的根本性问题,并给出了及时的回应和清晰的解决方案。”李立峰表示,这有助于后续稳定资本市场稳定的政策落地。

国盛证券首席经济学家熊园在报告中分析称,本次金融委专题会议,既是一次直面焦点、对症下药的会议,也是凸显资本市场重要性的会议。“整体看,2022年最核心的要求,就是一个字‘稳’,不仅经济要稳,资本市场也要稳。因此,接下来,不应低估国家全力稳增长的决心和力度。”熊园强调。

后市走向

现在是否长线投资好时机?

“此次国务院金融委、‘一行两会’召开会议、财政部就房地产税改革问题表态等,是一套政策组合拳,有助于投资者悲观情绪的修复。‘政策底’探明后,市场底也不大遥远,A股有望开启新一轮‘超跌’反弹行情。”李立峰表示。

市场信心有所回复,那么如何在当下形势中做出选择?多位市场分析人士表示,尽管全球经济仍然存在

不确定性,但此次会议对市场此前担忧稳增长政策持续性和力度做出的有力回应能够很好地稳定国内市场情绪。央行、证监会、银保监会在会议后迅速反应,说明稳增长政策将继续加码。另外,A股、港股市场估值水平已经进入历史最低区间,安全边际增厚,中长期投资价值已经显现,正是中长期资金入市的好时机。中信建投证券首席策略官陈果

分析认为,当前市场从长期来看性价比比较高,适合长期资金入市配置。虽然从中期看,依然面临美联储加息、全球通胀率上升等不利外部因素影响,但当前在一系列担忧全面改善的背景下,市场有望迎来超跌反弹和一季度行情。预计本轮反弹的力度与持续度将超过春节后到两会前的上轮反击,且本轮反弹成长风格占优,一季报业绩是核心。



数据眼

专利能力哪家强?

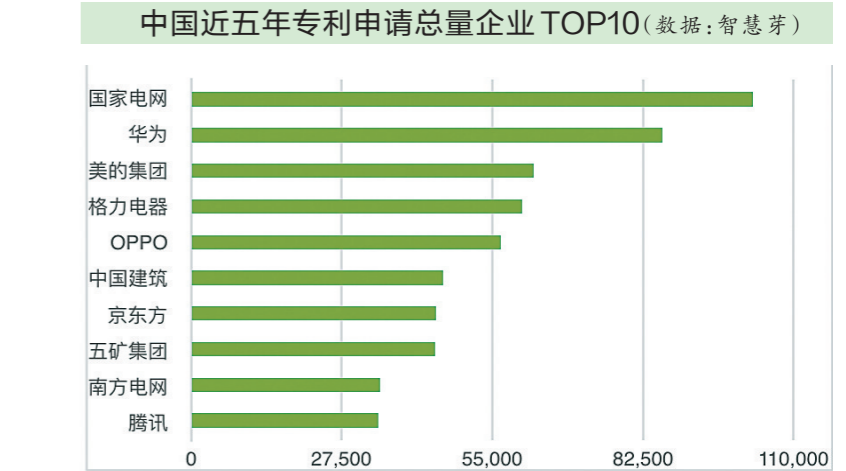
这五家中企近五年专利申请量均逾5.5万件

羊城晚报讯 记者丁玲报道:中国企业专利能力哪家强?3月17日,智慧芽旗下智慧芽创新中心公布《中国专利能力领先企业(2017-2021)榜单》(以下简称“榜单”)。该榜单以智慧芽全球1.7亿条专利数据为分析基础,分析近五年中国企业在全球的专利总申请量、发明专利授权量、PCT(Patent Cooperation Treaty)专利申请量以及专利被引量等四大维度,寻找中国专利能力领先的中国企业。

根据四大维度子榜单排名名单,近五年专利综合能力领先的企业分别是:华为、OPPO、京东方、美的集团、国家电网、格力电器、中兴通讯、腾讯、中国平安、VIVO、中国建筑、TCL、大疆、台积电、阿里巴巴、五矿集团、南方电网、中国石化。

上述企业均出现在专利能力四大维度的榜单中。其中,华为、OPPO、京东方、美的集团分别在4大维度的子榜单中进入前十;国家电网、格力电器、中兴通讯、腾讯、中国平安分别在3个子榜单中进入前十;VIVO则在PCT专利申请量和专利被引量两个子榜单中进入前十。

2017-2021年,在专利总申请量方面,国家电网、华为、美的集团、格力电器、OPPO、中国建筑、京东方、五矿集团、南方电网、腾讯位列前十。其中,国家电网、华为、美的集团、格力电器、OPPO等五家企业近五年专利申请总



量均超过5.5万件。在近五年发明专利授权量方面,华为、OPPO、京东方、国家电网、台积电、腾讯、美的集团、格力电器、VIVO、中国石化位列前十。

在PCT专利申请量方面,华为、京东方、OPPO、中兴通讯、中国平安、TCL、大疆、阿里巴巴、VIVO、美的集团位列前十。

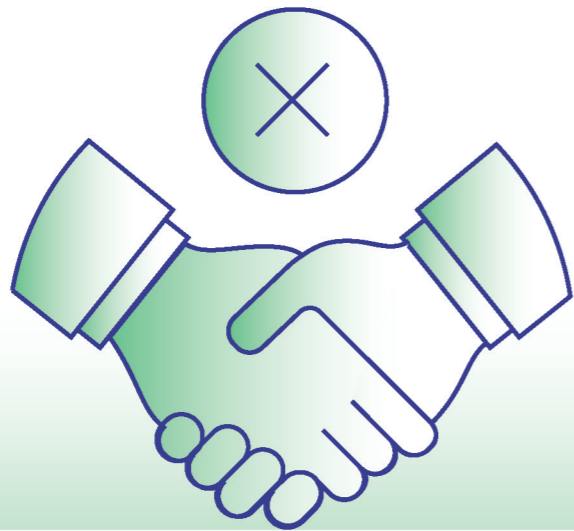
值得注意的是,华为在PCT专利申请上“一骑绝尘”,以超过2.1万件的PCT专利申请量远远领先于排名第2的京东方。

智慧芽专利分析师表示,多年来,在国际专利申请方面,华为、京东方、

OPPO、中兴通信等企业因为国际化程度高,产品销售海外需求量大,企业专利的国际化布局动力就相应较强。此外,在近五年的PCT专利申请趋势分析中,同样发现如大疆、阿里巴巴等新兴企业的成长速度也非常快。在专利申请总量上虽然较华为等不占优势,但在专利的国际布局上也同样走在中国企业的行列。

另外,还有虽未进入前10名的榜单,但PCT专利量较多的企业还有如瑞声声学、小米、字节跳动、歌尔等热门赛道的公司也非常注重专利国际布局,这也是中国科技公司走向世界的必经之路。

不扎堆 不聚集



羊城晚报财经评论员 威耀琪

辣评

不止看富豪榜上的有钱人 也要去看去哪儿可以更有钱

17日胡润全球富豪榜的发布,再度让人们把目光投向这群金字塔尖的富人群体。而更重要的是,透过这些被公开的富人群体,同样值得业界去关注产业与社会的兴衰变动。

一个行业如果是朝阳行业的话,其成长性就能引领社会。所谓引领社会,就是吸引最年轻的知识群体和巨额资本加入其中。虽然大学生进了朝阳行业和日后也变成首富似乎关系不大,但是至少进对了朝阳行业,奋斗一年的收获可能胜过传统行业十年几十年的。

就这次榜单上的欧美富豪排行来看,富豪们基本都是集中在科技行业以及头部奢侈品行业,这与其社会高度发达状态下的需求结构有着密切关系。从消费来看,可以看成是精英们在高增长的互联网赚了最多的钱,然后在奢侈品行业花掉最多的钱。从经济来看,这两个行业都是智力资源密集度最高的行业。

在中国,这种趋势其实也在悄然显现。互联网业自然不必说,汽车行业同样值得玩味。比如宁德时代两人上榜,曾毓群以3200亿元身家排在第三位,成为中国汽车首富。长城的魏建军、韩雪娟夫妇以2180亿元的身家排在中国富豪榜第7位。吉利的李书福位列中国富豪榜第13位。造车新势力“蔚小理”三家的掌门人都进入了中国富豪排行榜的前200名。与长城、吉利并列自主三强的比亚迪王传福也上升了63位,这与去年一年中比亚迪在新能源汽车产业的表现密不可分。

可见,因为智能互联与新能源时代的到来,让一帮汽车企业掌门人成为富豪,而且还逐年上升。虽然关于芯片和供应链焦虑成为许多老牌企业的说辞,但是恰恰能逆势而上的就是那些民营企业和企业家人。比如“蔚小理”三家的销量和传统车企比,其实一点都不高,但是只要搭对了新能源的东风,增

长率是挡都挡不住的。这也让人看到传统汽车行业似乎真的扎扎实实向朝阳行业转型了,这不是玩虚的,市场已经说明了一切。就此而言,占据世界首富位置的埃隆马斯克,的确是给世界经济以持续的鸡血。

回到择业话题,现在很多毕业生是冲着直播和外卖去。这两大行业都是互联网催生出,也是和传统生活消费密切关联的。没有庞大的民间消费群体的规模,也就没有这些新兴行业的繁荣,这就是我们的国情。所以要想富,不只是纯粹在高科技上添砖加瓦,而是依然要回到服务人的本质来,把人服务好,自己才可能变得有钱起来。可以不大高科技,但是必须紧扣这个社会正在升起的力量。就像农夫山泉的创始人钟睺睺这个中国首富,不论其卖水也好,卖养生制品也好,本质上都是在卖一种更好的生活标准。

中欧核心消费即将发行

雨轩管理的中欧核心消费即将发行。该基金计划聚焦大消费核心赛道,重点挖掘大行业中高质量成长股。中欧核心消费将聚焦大消费核心赛道,把不低于80%的非现金基金资

产投资于主题相关股票,挖掘消费领域大行业中具有品牌优势、治理优势、领先地位、良好业绩及稳定增长率的高壁垒上市公司。(杨广)