

券商圈点3月金股 成长消费板块受青睐

近日,券商3月月度“金股”陆续出炉。截至2月28日中国证券报记者发稿时,已有至少12家券商披露3月月度投资组合,成长和消费板块相关个股受青睐。

业内人士认为,对A股市场而言,短期盘整或进一步夯实中长期向上基础,未来A股有望走出先抑后扬的行情。配置方面,成长和价值板块均有布局机会,考虑到上市公司年报陆续披露,业绩兑现或成为后市最重要的选股思路。

●本报记者 胡雨

掘金成长和消费板块

截至2月28日中国证券报记者发稿,已有安信证券、国信证券、粤开证券、华安证券等至少12家券商发布3月月度投资组合。从推荐次数看,泸州老窖、中国移动、恺英网络并列券商3月最看好个股,均获得3家券商联合推荐。从所属申万一级行业看,前述3只个股分属食品饮料、通信、传媒行业。

在创出阶段新高后,近期泸州老窖股价震荡回调,但其3月投资价值仍然获得财通证券、中国银河证券、安信证券3家券商的集体看好。中国银河证券研报认为,短期来看,2023年随着需求复苏,渠道库存处于良性状态,泸州老窖有望延续较高增长态势;从估值来看,当前也仍然处于安全区间。

3月获得券商推荐次数居前个股还包括金牌厨柜、温氏股份、中国太保、太极股份等,从所属申万一级行业看,这些个股分属轻工制造、农林牧渔、非银金融、计算机行业。

从整体行业分布情况看,券商3月推荐的105只月度“金股”多集中于成长和消费方向。从所属申万一级行业看,前述“金股”属于计算机、机械设备行业的最多,均有10只;属于汽车行业的有9只,属于电子行业的有8只。

震荡中寻找布局时机

回顾2月A股行情,Wind数据显示,上证指数全月涨幅收窄至0.74%,深证成指、创业板指全月分别下跌1.81%、5.88%。此前强势入场的北向资金在2月流入速度也明显放缓,全月累计净流入规模为92.58亿元,最近5个交易日连续净流出。

针对2月震荡行情,平安证券策略研究团队认为有两大原因:一是国内数据和政策处于真空期,叠加前期拉升后资金兑现压力上升;二是外围环境复杂性抬升,地缘政治冲突升温压制风险偏好修复。对于A股后市走势,平安证券策略研究团队维持相对乐观看法,认为短期盘整或进一步夯实中长期向上基础,但同时也要注意内外因素交错扰动导致的市场波动加大。

对于3月A股走势,招商证券首席宏观分析

师张静静认为:“3月中旬前市场或处于波动期,随后逐渐乐观。3月美联储议息会议鹰派预期或兑现,此外1-2月数据也将验证复苏的成色。尽管仍处在调整期,但最差阶段已过,因此当前是有‘安全垫’的守候期,未来A股有望走出先抑后扬的行情,继续保持上行趋势。”

3月A股市场是否会延续近期价值板块走强的风格?开源证券首席策略分析师张弛认为,在制造业“一枝独秀”复苏特征凸显的背景下,成长风格具备基本面支撑。考虑到成长风格对于估值敏感度更高,或具备更高的上涨弹性,中小盘成长题材或仍是市场主线风格。

关注国企改革主线

从配置的角度出发,对于3月A股市场布局,张弛看好两大主线:“一是成长风格中的

高端制造领域,具体包括机械自动化、电力设备(储能、光伏)、新能源汽车(整车、电池、能源金属)、计算机、半导体、医药生物、军工、美容护理等板块;二是券商板块布局正当时。”

考虑到第一波上涨逐渐进入后期,信达证券首席策略分析师樊继拓认为,业绩兑现将成为二季度最重要的选股思路,且2月至3月经济数据依然存在改善的可能,与经济相关的价值板块可能偏强。“配置方面,金融地产或可以超配到2023年年中;消费板块中,地产政策驱动的修复是年度逻辑。”

后市主题投资方面,财通证券首席策略分析师李美岑看好央企重估投资机遇,专业化重组将成为2023年国企改革主线,从历史上看,央企重组行情都有不错的超额收益。从战略性新兴产业出发,建议关注六大方向,包括新兴信息产业、高端装备制造业、新材料、新能源、新能源汽车和生物产业。

把握时代机遇 中国银行发力财富金融赛道

●本报记者 石诗语

“随着资本市场改革深化、金融监管日趋规范、金融科技更新迭代,零售业务增长拐点已经到来,尤其是财富金融业务未来可期、大有可为。”2月27日,中国银行副行长林景臻在中证中小投资者服务中心联合北京证监局共同主办的“了解我的上市公司——走进蓝筹”中国银行专场活动中表示。

近年来,财富金融已成为各家银行零售业务发展的主赛道,在日益激烈的竞争中,中国银行立足自身比较优势,加大零售业务数字化转型,推动财富金融业务高质量发展。

四方面推动高质量发展

“得益于过去几十年来中国经济的高速发展,我国人均GDP持续提升,2022年已突破1.27万亿美元。同时,居民总资产中,以房地产为主的非金融资产占比呈下降趋势,金融资产占比提升潜力巨大。”林景臻表示。

近年来中国银行牢牢把握财富金融蓬勃发展的时代机遇,切实践行集团“十四五”财富金融规划,坚守“金融为民”使命,推动产品服务创新。财富金融业务取得良好成效,客户基础不断夯实,管理客户金融资产规模稳步扩大,财富管理收入稳健发展。

“我们主要从四个方面推动财富金融业务高质量发展。”林景臻说,“一是拓展财富金融的广度,惠及更广泛的人群;二是挖掘财富金融的深度,提供更专业的服务;三是提升财富金融的高度,满足更多元的需求;四是增加财富金融的厚度,铸就更稳健的根基。”

突出比较优势

零售业务竞争日益激烈且趋于同质化,林景臻指出,中国银行立足自身比较优势,大力推动财富金融业务高质量发展。

中信证券策略会研判: A股基本面优势明显 增量资金将形成共识

●本报记者 周璐璐

2023年春季渐近,投资者对市场投资的热情持续高涨。2月28日,中信证券2023年春季资本市场论坛在西安开幕。中信证券首席经济学家明明在论坛上预计,2023年全年GDP增速有望达5.5%左右。

中信证券首席策略分析师秦培景表示,2021年市场遵循“赛道思维”,2022年主打“景气投资”,2023年将“寻找弹性”。中信证券策略分析师杨家骥建议战略配置“四大安全”方向,即能源资源安全、国防安全、科技安全、粮食安全。

国内经济复苏可期

对于国内经济形势,明明持乐观态度。明明预计,一揽子稳增长举措有望推动2023年上半年经济复苏,2023年全年GDP增速有望达到5.5%左右。叠加二、三、四季度的低基数效应,预计2023年GDP增速将呈“N”型。

对于财政政策,明明预计,2023年预算内财政将有一定程度的扩张。预计2023年预算赤字率为3%左右,对应的赤字规模约为3.9万亿元;政策性金融工具继续发力支持重大项目和基础设施建设。对于货币政策,明明预计,公开市场操作余额偏高,“置换降准”仍有必要,预计下一次降准时点为2023年年中。值得注意的是,明明认为,美元指数拐点已现,人民币的外部压力缓和;国内基本面回升,人民币或偏强运行。股汇联动效应下,将支持A股市场反弹。

权益资产处低估值区间

展望大类资产后市,明明表示,当前权益类资产处于低估值区间。

以A股市场为例,明明表示,Wind全A的PE处于近年来较低水平,处于



视觉中国图片

2月券商营业部龙虎榜排名出炉

●本报记者 林倩

2月份,A股市场呈现震荡行情。作为洞察主力资金动向的重要指标之一,龙虎榜营业部排名颇受关注。Wind数据显示,东方财富证券拉萨团结路第二证券营业部2月龙虎榜成交额为52.4亿元,排名第一。在百强营业部中,华泰证券有10家营业部登上龙虎榜,成为营业部上榜数量最多的券商。

最强营业部成交额超50亿元

Wind数据显示,截至2月28日,2月份共计2184家券商营业部5693次登上龙虎榜,成交总金额为1106亿元。其中,百强营业部2月份的龙虎榜成交额高达711.92亿元,约占2184家营业部龙虎榜总成交额的64.37%。

上述2184家营业部中,有13家营业部2月龙虎榜成交额超过10亿元。其中,东方财富证券拉萨团结路第二证券营业部以约52.4亿元的成交额拔得头筹;东方财富证券拉萨东环路第二证券营业部紧随其后,龙虎榜成交额为49.59亿元。中金公司上海分公司、华泰证券总部则分别以48.99亿元、32.03亿元的龙虎榜成交额,分别居于行业第三名

和第四名。

此外,东方财富证券拉萨东环路第一证券营业部龙虎榜成交额居于行业第五名,约为29.27亿元;东方财富证券拉萨团结路第一证券营业部的龙虎榜成交额为26.57亿元,紧随其后。也就是说,东方财富证券旗下四家营业部出现在2月龙虎榜成交额前六名,这与东方财富证券将互联网开户集中落户在上述几家营业部有关。

华泰证券百强营业部上榜数量多

在券商营业部上榜方面,2月份,百强营业部中数量居于首位的证券公司是华泰证券,有10家营业部出现在龙虎榜百强名单中;其次是华鑫证券和国泰君安,百强名单中出现的营业部数量均为9家;中信证券有7家营业部出现在龙虎榜百强名单中;东方财富证券、东亚前海证券分别有6家、5家营业部出现在龙虎榜百强名单中。

有多家中小券商的营业部进入龙虎榜百强,格外显眼。

以华鑫证券为例,华鑫证券上海宛平南路证券营业部龙虎榜成交额位列第十二名,交易金额为10.77亿元;华鑫证券成都交子大道证券营业部以4.14亿元居于第四十名;华鑫证券佛山南海海五路

证券营业部则以4.03亿元居于行业第四十二名,此外还有华鑫证券宁波分公司等6家营业部龙虎榜成交额进入百强。

计算机板块受关注

从龙虎榜成交总额前十名的证券公司营业部买入前三名的个股看,投资者在2月份较为青睐计算机板块。

龙虎榜成交总额排名首位的东方财富证券拉萨团结路第二证券营业部,买入前三名的个股分别为信达证券、拓维信息、初灵信息。浪潮信息、鸿博股份在龙虎榜成交额前十名营业部买入前三名中分别出现了3次;拓维信息、金发拉比、江瀚新材在龙虎榜成交额前十名营业部买入前三名中分别出现了2次。Wind数据显示,拓维信息、浪潮信息在2月份的股价区间涨幅均超50%。

东方财富证券计算机分析师浦俊懿表示,对计算机板块后续表现持乐观态度。一方面,由于基数较低等原因,计算机板块一季报和中报业绩大概率将呈现高速增长;另一方面,数字经济领域政策有望持续落地,成为2023年重点发力方向,而以ChatGPT为代表的AI技术突破也将带来新的机遇,从而有助于板块估值提升。

中证商品指数公司指数行情							
指数名称	开盘价	最高价	最低价	收盘价	结算价	涨跌	涨跌幅(%)
中证商品期货价格指数	1806.84	1810.26	1798.28	1804.8	1803.65	-6.56	-0.36
中证商品期货价格指数	1403.48	1406.14	1397.3	1401.9	1401.01	-5.09	-0.36
中证中全商品指数	—	—	—	3272.36	—	2.77	0.08

注1:中证商品期货系列指数涨跌幅=(收盘价-昨结算)/昨结算*100%

注2:中证中全商品指数涨跌幅=(收盘价-昨收盘)/昨收盘*100%

易盛农产品期货价格系列指数(郑商所)						
指数名称	开盘价	最高价	最低价	收盘价	涨跌	结算价
易盛农期指数	1196.38	1198.56	1191.18	1193	-4.31	1193.4
易盛农基指数	1451.39	1452.11	1441.91	1446.73	-3.33	1447.53