

40 余家公司一季报预喜 高景气行业机会凸显

钟正宝

目前上市公司年报披露正酣。在市场整体处于较低估值的状态下,投资者应在年报季中寻觅投资机会,并同时将目前投向了一季报可能存在高增长机会的方向。

有关数据显示,截至 3 月 22 日,已有 52 家 A 股上市公司披露一季度业绩预告或经营情况,多达 46 家公司净利润增长、同比扭亏或亏损幅度减少。以净利润增幅下限计算,今年一季度净利润同比增幅超过 100%的达 15 家。

除一季度业绩预告外,近期还有多家上市公司发布了前两个月经营数据。在业内人士看来,这是很好的基本面观测指标,一季报有望超预期的品种值得关注。

业内人士认为,2015 年以来,在一季报集中披露期前后,即 3 月下旬至 4 月上旬,市场表现均偏强势。同时,一季报增速与涨跌幅存在一定的正相关关系。

就前述 46 家 2022 年一季度净利润预增公司而言,从其所属证监会行业来看,属于化学原料和化学制品制造业以及计算机、通信和其他电子设备制造业的公司最多,均有 6 家;属于软件和信息技术服务业的公司数量紧随其后,共有 5 家;属于医药制造业和电气机械和器材制造业的公司均有 4 家。

业内人士预计,2022 年一季度业绩可能出现持续超预期的细分方向包括锂、航运、有色金属(镍钴、黄金等)、燃料电池、半导体设备、核电、氟化工、钾肥、分立器件、黄金、动力煤等;一季度业绩可能出现反转的细分方向包括贸易、快递、综合能源设备、云基础设施服务、肉制品、起重运输设备、照明电工等。投资者应在低位中寻找业绩确定性的方向。

在业内人士看来,随着 3 月中旬联储议息会议加息的阶段性落地以及一季报披露期的临近,成长和赛道股或会迎来一定的投资窗口期。投资者应关注受益于下游需求景气以及长期空间大的半导体、光伏风电、储能、汽车智能化等赛道。

对于一季度业绩预喜公司较多、但板块自 2020 年 7 月以来持续回调的计算机行业,业内人士认为,其板块估值已有较好安全边际和一定向上空间,外围市场的企稳和数字经济后续的政策预期则有望为板块上行提供动力,应该优选头部公司和一季度业绩预期较好的标的。



银行理财净值化时代应理性投资

王淑娟

资管新规自今年起正式实施,随着存量整改工作收尾,银行理财也全面进入了净值化时代。近期,在国内外多重因素影响下,银行理财产品收益出现波动,“破净”现象时有发生。对于投资者而言,在打破刚兑的背景下,需改变以往对银行理财“保本、刚兑”的观念。

与此同时,市场也迎来了积极信号。3 月 16 日,国务院金融稳定发展委员会召开专题会议,针对当前市场关心的几大热点问题作出明确表态,进一步提振市场信心。

统计显示,截至 3 月 14 日,全市场 28807 只理财产品中,破净的达 1833 只,占比为 6.36%。涉及的机构包括银行理财子公司、合资理财子公司,也有一些中小银行。

对于银行理财产品破净,业内人士认为,一是因为债券投资的收益率在下降,二是因为权益市场波动较大。尽管银行理财产品破

净比例在提高,但产品的赎回压力不会太大。

银行理财登记中心数据显示,截至去年底,银行理财市场规模达到 29 万亿元,同比增长 12.14%。全年累计新发理财产品 4.76 万只,募集资金达 122.19 万亿元;投资者数量达 8130 万个,创历史新高,其中个人投资者占比高达 99.23%,投资者呈现出风格相对保守、风险偏好相对较低的特征。

业内人士强调,市场阶段回调不影响长期投资的配置价值。投资者不宜纠结于短期净值的波动,不妨将投资视野放宽放远,借助具备专业投研能力的理财产品,捕捉市场的机会。

业内人士还表示,理财产品的净值随所投资的标的价格变化而变化,可以理解成“浮亏”“浮盈”,只有在投资者赎回或产品到期时才会真正变为实质性亏损或盈利。建议投资者在充分考虑资金流动性的前提下,不过分聚焦短期波动,拉长期限看待产品表现。

全球股市行情

	名称	最新价	涨跌幅	昨收价	最新行情时间
美洲股市	●纳斯达克	14191.84	1.93%	13922.60	2022-03-25 04:00:00
	●标普 500	4520.16	1.43%	4456.24	2022-03-25 03:59:55
	●巴西 BOVESPA	119053.00	1.36%	117457.00	2022-03-25 04:23:00
欧洲股市	●波兰 WIG	64948.68	0.89%	64374.28	2022-03-25 00:00:00
	●布拉格指	1349.46	0.68%	1340.29	2022-03-24 23:20:35
	●葡萄牙 PSI20	5802.97	0.49%	5774.58	2022-03-25 00:30:00
亚洲股市	●斯里兰卡科伦坡	10514.15	0.60%	10451.71	2022-03-25 15:02:00
	●富时新加坡海峡时报	3415.15	0.45%	3399.70	2022-03-25 14:47:53
	●菲律宾马尼拉	7071.78	0.24%	7055.10	2022-03-25 13:30:00
	●泰国 SET	1684.37	0.21%	1680.89	2022-03-25 13:29:00
	●巴基斯坦卡拉奇	43589.34	0.15%	43522.55	2022-03-25 14:47:49
	●上证指数	3212.24	-1.17%	3250.26	2022-03-25 15:02:35

在美上市中概股 3 月 24 日 收盘涨幅排行榜(前六位)

名称	股票代码	最新价格(美元)	涨跌幅	交易所
师董会	SDH	1.84	7.31%	纳斯达克
众美联	MFH	2.74	0.48%	纳斯达克
安高盟	AGMH	2.08	9.19%	纳斯达克
金铨品旅	LLL	4.30	7.22%	纳斯达克
奇点未来技术	SGLY	11.03	0.55%	纳斯达克
第一高中教育	FHS	1.90	8.75%	纽交所

第 19 届亚运会纪念币下月发行

李亚

随着冬奥会和冬残奥会的落幕,冰墩墩和雪容融已正式下线。不过在 9 月将举行的亚运会中,“江南忆”组合将会正式上线。

根据中国人民银行 2022 年贵金属纪念币发行计划,4 月将发行第 19 届亚洲运动会金银纪念币,一套 3 枚。其中 5 克圆形金币发行量为 10000 枚,30 克圆形银币发行量为 20000 枚,5 克圆形银币发行量为 100000 枚。

第 11 届亚运会于 1990 年 9 月 22 日-10 月 7 日在北京举行,这是中国举行的第一次综合性国际体育大赛。中国人民银行为纪念本届亚运会,发行了 2 枚金币、8 枚银币、2 枚钢镍普通纪念币。

此后为纪念第 16 届亚运会在广州举行,中国人民银行发行了 2 组金银币,每组一金一银,分别于 2009 年和 2010 年发行。

今年第 19 届亚运会将在杭州举行,成为继 1990 年北京、2010 年广州之后我国第三次主办的亚运会。

与之前的两套亚运会纪念币不同,第



19 届亚洲运动会金银纪念币不仅只有一组,同时发行量也大大缩减。以 30 克圆形银币而言,此次的发行量仅有 2 万枚,而 2010 年与之相仿的 1 盎司银币的发行量达 6 万枚。另外,本次纪念币发行中还有 5 克圆银币,克重小、价位低,发行量达 10 万枚,因此也意味着有更多的人可以买到。

值得一提的是,第 19 届亚运会的吉祥物选取了三个活泼可爱的机器人,组名为“江南忆”。如果此次金银币的主题以三个吉祥物为主题,那么很可能与此前爆火的冰墩墩相同,成为大家追捧的热点。