

经济恢复向好 电力设备等三行业或酿“升机”

■本报记者 张颖 楚丽君

日前,国家统计局发布数据显示,前三季度国民经济恢复向好,三季度明显好于二季度,生产需求持续改善,就业物价总体稳定,民生保障有力有效,总体运行在合理区间。

对于四季度经济形势,专家普遍持积极态度。普遍认为,我国经济韧性足、潜力大,经济运行长期向好的趋势没有改变,仍是世界经济增长的重要稳定器和动力源。未来基建和制造业对经济的支撑作用是可持续的。

10月31日,国家统计局公布的10月份中国采购经理指数显示,生产经营活动预期指数为52.6%,位于景气区间,制造业恢复发展预期总体稳定。在调查的21个行业中,有13个生产经营活动预期指数高于临界点,其中农副食品加工、铁路船舶航空航天设备、电气机械器材等行业生产经营活动预期指数持续位于58.0%以上较高景气区间,企业对近期市场发展信心相对较强。

进入11月份的资本市场,与上述三大景气行业密切关联的电力设备、机械设备、农林牧渔等三大板块,受到资金的追捧,月内累计涨幅分别达10.28%、7%和5.23%。

电力设备

57家公司净利润同比翻番

从业绩来看,同花顺数据显示,电力设备行业321家公司前三季度整体归母净利润合计达1911.92亿元,同比增长68.99%。具体看,有205家电力设备类上市公司前三季度净利润同比实现翻番,占比逾六成。其中,57家公司净利润同比实现翻番,爱旭股份、长园集团、雄韬股份、煜邦电力等4家公司前三季度净利润同比均超10倍以上,业绩亮眼。

对此,浙商证券在最新研报中表示,电力设备行业景气度保持较高水平,主要得益于:新能源车行业销量超预期,带动产业链企业出货高增;光伏行业总体需求旺盛,产业盈利能力稳健;电源工程和电网工程投资实现较快增长,带动电力设备相关企业实现业绩增长等。

进入11月份,电力设备行业表现出众,11月1日至11月4日,行业指数期间累计涨幅达10.28%。个

股来看,行业内有313个股期间实现上涨,占比逾九成,其中,冠羽新材、赛伍技术、爱旭股份、海优新材、昱能科技等5个股期间累计涨幅均超30%,尽显强势。

对于电力设备行业未来的投资机会,中银证券分析认为,光伏板块需求持续超预期,制造业价格与盈利预期中枢上移,建议优先布局在制造业产能释放过程中业绩有望保持较快增长的主辅材料环节以及格局较好的紧缺环节,新技术方面建议优先布局HJT电池设备、TOPCon电池以及在对新技术窗口口径储备的龙头企业。风电板块整体需求景气持续验证,大宗原材料价格松动有望释放产业链盈利,建议优先配置业绩增速有望匹配或超越行业需求增速的轴承、铸件、海缆等环节的龙头企业以及整机环节有望取得格局突破的企业。储能有望随新能源发电上量而迎来快速发展,海外以户用为代表的用户侧储能已开始绘制陡峭成长曲线,在电池与电力电子技术、系统集成、终端渠道等方面有优势的企业将充分受益。维持行业强于大市评级。

机械设备

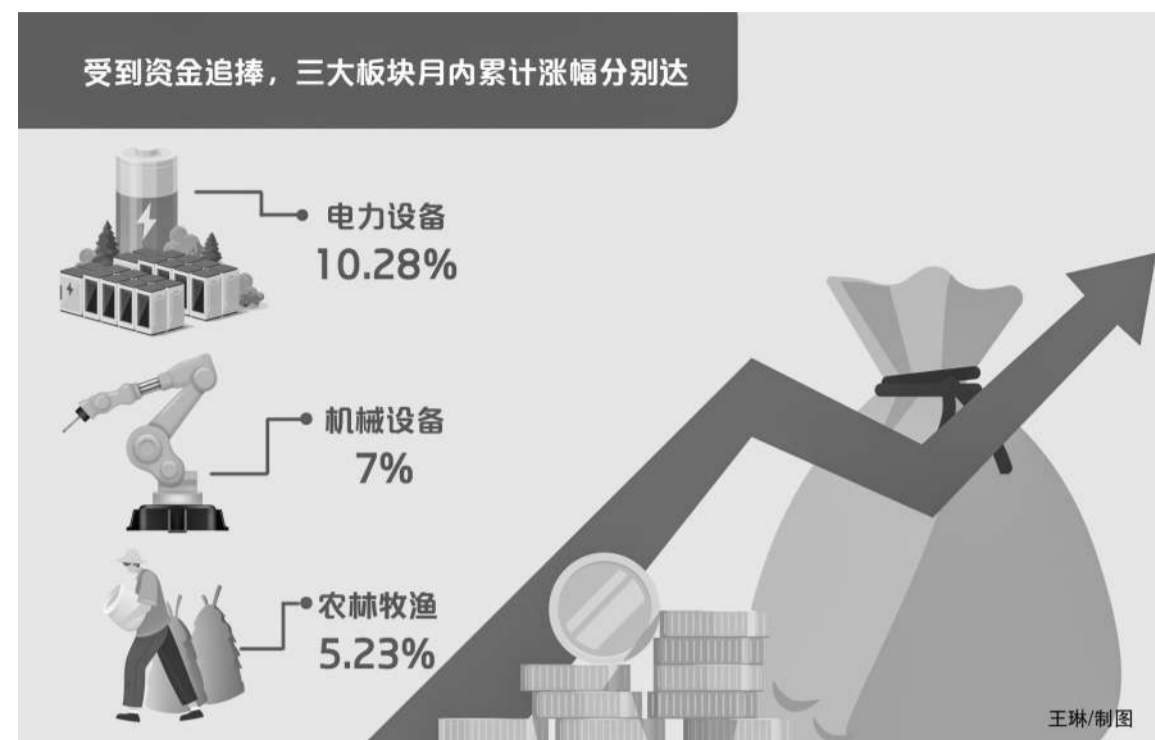
戴维斯双击行情可期

排排网财富研究部副总监刘有华在接受《证券日报》记者采访时表示,随着稳增长政策的持续发力,通用机械需求即将迎来上升期,叠加通用设备板块整体估值处于低位,业绩驱动叠加估值提升的戴维斯双击行情可期。另外,风光装机需求在政策的大力扶持下,一直处于景气状态,新增装机逐月持续增长,相关机械企业订单充裕。

同花顺数据显示,机械设备行业492家公司中,243家公司前三季度归母净利润均实现同比增长,占比近八成。值得一提的是,有28家公司今年前三季度归母净利润同比增长均超100%。

良好的业绩对于股价提供了有力支撑。进入11月份,机械设备行业迎来上涨行情,11月1日至11月4日,机械设备指数期间累计上涨7%,个股来看,行业内有469个股期间实现上涨,占比超九成,其中,唯万密封、天鹄股份、宇晶股份等3个股期间累计涨幅居前三,均超25%。

“随着我国机械制造工艺提升,更多细分领域的制造业企业



在精密产品加工、微细产品加工及纳米工艺加工等方面推动着制造业的高质量发展,上市龙头企业的市场占有率也不断扩大,一些机械设备的行业龙头保持着稳健增长态势,随着全球经济逐渐恢复及国内稳增长政策助力下,机械设备的下游需求将逐步增加,行业景气度回升成为必然,机械设备销量有望持续增长,建议关注工程机械、自动化设备及工业母机等细分领域的龙头企业。”金鼎资产董事长龙源对记者表示。

农林牧渔

行业盈利能力改善

“整体来看,受益于上游原材料价格、交通运输费用有所下滑,下游产品终端价格上涨等因素影响,农林牧渔行业盈利能力有所改善,特别是猪价上行周期开启,带动生猪养殖与上游饲料产业整体回暖。”接受《证券日报》记者采访的川财证券首席经济学家、研究所所长陈雳表示。

业绩方面,同花顺数据显示,农林牧渔行业上市公司已全部发布今年三季报,105家公司前三季度合计实现归母净利润44.24亿元,去年同期亏损47.35亿元,实现扭亏。其中,行业内49家公司前三季度实现归母净利润同比增长,占比近五成,包括禾丰股份、国投中鲁、国联水产、永安林业等在内的9家公司前三季度归母净利润均实现翻番。

11月1日至11月4日,申万一级农林牧渔指数期间累计上涨5.23%,具体来看,行业内105个股期间全部实现上涨,其中,绿康生化、辉隆股份、道道全等3个股期间累计涨幅均超16%。

“在地缘冲突、疫情以及极端天气的影响下,使得全球粮食产量出现下滑,粮食安全越来越受到重视。从政策角度看,当前国家高度

重视农业发展;从市场角度看,多个主要出口国宣布粮食出口限制和禁令,叠加地缘冲突进一步催化,使国际粮价高位运行。”陈雳进一步表示。

金百临咨询资深分析师秦洪在接受《证券日报》记者采访时表示,农林牧渔行业的业绩回升,主要是因为今年的猪价、鸡价有所抬升,从而使得行业内的龙头企业业绩大多回稳。具体来看,农林牧渔行业业绩的回升主要得益于养殖类公司,这些公司具有一定的周期性。

投资方向上,陈雳建议投资者关注三个方向的投资机会,一是种业方向,我国是农业生产大国和种业大国,农作物种业是国家战略性、基础性核心产业;二是农业机械方向,农业机械化促进农业农村生产力发展,转变农业生产方式要加快推进农业农村现代化,农业机械化必不可少;三是数字农业方向,通过对传统农业数字化赋能,将不断催生新业态、新模式。

“2022年三季度,在原料成本继续上行的背景下,养猪企业的成本改善略不及预期,出现不同程度的抬升。”华创证券认为,剔除饲料价格的波动影响,养殖效率的改善属于慢变量,行业平均成本的下降是一个缓慢且艰难的过程,具有成本优势的猪企在较高的猪价中枢下可获得更好的头均盈利,在完整周期下企业盈利将有较好表现。

部分农林牧渔股机构看好评级。最近一个月内,有45个股获机构给予“买入”或“增持”等看好评级。

泰豪科技:承科技报国之初心 与新时代“强军梦”同向同行

作为一家受益于改革开放成效而发展起来的高科技公司,“服务军工,报效国家”不仅是泰豪科技源自革命热土而成长具备的初心写照,也是公司始终坚定践行军民融合战略的使命目标。自2018年以后再度亮相中国国际航空航天博览会(下称“中国航展”),立足“十四五”规划发展的关键期,泰豪科技即将又一次站在连接中国与世界国防科技交流的珠海舞台上,与行业对话,共襄装备制造前景。而今年,距离泰豪迈过“参军”“强军”征程也已走过二十四个春秋。

投身军工,成为响应军民融合战略的先行者

二十世纪九十年代,尽管在国家经济、科技体制调整形势的推动下,“军转民”取得了较好的发展成果,但对于民营企业进入军品生产行业而言,仍有许多难以跨越的阻碍。本着“致力国防科技工业建设,服务国家与社会”的信念,泰豪科技则坚持以信息化技术为抓手,矢志不渝地探索、尝试着投身军工的发展可能。1998年6月份,在省、市政府的支持下,依托灵活的企业运行机制与清华大学、清华同方雄厚的技术和资本支撑,泰豪科技顺利兼并于当时面临发展困境的地方军工企业——江西三波电机总厂,由此踏上了“民参军”的奋斗征程。

随后,以此为契机,新世纪以来,泰豪科技为形成产业规模化发展、促使军品业务向深推进,先后通过增资重组、兼并收购的方式融合了衡阳四机总厂、长春宇光电子厂、江西国科军工集团等单位的军品制造优势资源,发展步伐逐渐向国内民营军工企业翘楚迈进。其中,对江西国科军工集团的战略重

组,不仅令其成为了践行混合所有制改革的示范典型,还使得泰豪科技的军工产业开始触及限制类军品业务,进一步提升了“民参军”企业的发展实力。到了2020年,泰豪科技“服务军工,报效国家”的进步视野更是从“高海无边”延伸至更为广阔的苍穹之上;通过完成对天津七六四通信导航技术有限公司的并购,泰豪科技进一步夯实了军工产品信息化发展基础并形成在通信指挥、卫星导航等领域的协同效应,推动泰豪科技军工产业链建设更趋完善。

可以说,通过积极参与国有军工企业改制,泰豪科技成为了较早一批响应军民融合发展战略的先行者,并依托自身的科技实力和创新能力探索出了一条“技术+资本”的企业经营模式,在充分保障改制企业“各美其美”的同时,形成了泰豪科技自己的军工业务矩阵:从单一军品研制,发展到通信装备、导航装备、舰载装备、特种空调等多领域的研制与服务,从配套到系统、整机的层层深入,泰豪科技的“参军”步伐正越走越稳健,越走越有力量。

服务军工,将“信息化”基因融入“高精尖”制造

自“参军”以来,泰豪坚持贯彻“以信息技术改造传统产业”的发展理念,立足武器装备现代化建设需要与科技型企业具备的优势资源,将大力推进军品研制制造视作履行强军责任的关键。截至2021年,泰豪科技在创新研发方面的投入占总体收入的比重就已超过8%,研发投入占总体人数的比例更是超过30%,累计投资逾11亿元用于军品科研及科研生产条件建设,并在北京、嘉兴、长沙等地设立起针对

性研究单位,促使公司军工研发体系建设得到持续完善。外部方面,围绕“生产一代、研制一代、储备一代”的原则,泰豪科技积极与清华大学、国防科技大学、中科院等科研院所开展产学研合作,为开展“高、精、尖”项目、开发“新、奇、特”产品积蓄科技力量。

从有着革命热土的江西出发,秉承人民军工精神,泰豪科技在布局军工产业的二十四年里,不断把信息化的科研成果融入国防发展的滚滚大潮之中;在5500米的雪域高原、“天问一号”的发射现场、在辽宁舰、山东舰、福建舰等大型舰艇的御浪路上,无处不有泰豪科技的身影。这种信息化技术的应用优势还充分体现在承担国家级重点工作的身份转变之上。“参军”初期的泰豪科技在开始接触到的服务任务尚且局限于承接改制单位的基础生产工作,而今随着技术实力的优化升级,泰豪科技已成为国家“863”计划、“杀手锏”工程的重点参与单位,近年来,更陆续中标“无人作战平台动力系统”等十余项军方预研科研项目,承担“特殊环境下应急电源系统研究与应用示范”等多个国家重点研发计划项目的工作任务,并在坚持以满足部队需求为研发牵引的目标驱动下,践行新时代军民融合发展要义,主动探索、推动军工资装领域相关技术实现民用化转换,致力在躬身服务国防建设的同时,兼顾社会经济现实的现实需要。

栉风沐雨,一路走来,泰豪科技在布局军工、发展军工上的努力作为,不仅是强化自身“参军”实力的有益实践,亦担负起了新时代赋予民营企业的发展重任,真正做到了

将信息技术在赋能武器装备精密打造上的巨大优势落到实处,为新一轮技术革命下推动我国国防建设走向开阔更深处提供了可借路径。

发展军工,推进武器装备无人化、智能化升级

2021年,是“十四五”开局之年,也是国防和军队现代化新“三步走”的起步之年。着眼于百年未有之大变局催生的国际发展形势及捍卫国家安全需要,我国国防和军队建设正加速迈向现代化,并朝着机械化、信息化、无人化、智能化多个层面融合。这一年,基于在信息化应用领域长年深耕所积淀下的技术优势,泰豪科技正式将发展的重心扩展至智能化、无人化装备的研制上,以期满足国防建设与军备实力的发展需要。

这是出于坚持与国家发展战略同频共振的精准决策,也是为更好发挥科技企业创新作用的担当实践。围绕我国军民融合的“十四五”发展规划,泰豪科技针对自身军工产业的未来走向梳理形成了整体的战略发展思路,即围绕符合未来战争需要的信息化、智能化、无人化装备方向一条主线,打造产业经营和产业化两大组织平台,形成平台装备、配套装备两大业务布局,加强战略整合、孵化培育、市场营销、技术研发等四大核心能力建设,持续推动公司成为在军工资装领域具有核心竞争力的创新型型企业。

在此背景下,阔别四载后再度回归中国航展舞台,泰豪科技对外展示的重点也从以往的通信指挥装备、智能电源装备、舰用信息化装备等领域转移到了对无人机动平台、北斗三代产品及VR仿真训练等更加符合新时代下武器装备

发展特征与公众探知期待、更能体现公司发展实力的新技术、新产品之上。其中,计划亮相第十四届中国航展现场的无人装备曾在去年的陆上无人挑战赛上,作为公司首次参与该类竞赛活动的作品帮助泰豪取得优异成绩,其高性能更在当时获得了行业同仁一致赞许。而即将公开对外展示的是该产品的升级版,在外观、功能等各个方面较之去年的比赛版都有了更大的提升。

除此之外,本届中国航展期间,泰豪科技还将立足北斗三代相关产品的研发应用成果及公司在导航装备领域取得的发展成效进行展示,并针对军事教学训练中可能面临的装备资源短缺、维护保养繁杂等问题推出“VR+仿真训练”的智慧应用解决方案,为降低因实战训练过程中产生的人员、装备意外风险与课程组织统筹所产生的经济费用提供新思路与新方法。同时,依托公司在电源装备、通信装备等领域的研发经验而形成的新能源、新材料发展成果也将在珠海一一亮相。总而言之,此次参与中国航展的泰豪科技将向外界传递出一个更加开放创新、更加与时俱进的“民参军”企业形象。

展望未来,泰豪科技将继续秉承发源于红色热土的军工精神及良好品质,坚定致力信息技术的研发与应用,通过不断开发新技术、研制新产品实现与智能化军事时代深度融合,并朝着无人化发展方向阔步迈进,在主动把握时代发展机遇的过程中,做助力新时代军民融合发展的奋斗者,用科技实力赋能中国特色强军征程。

(CIS)

融资客加仓 1644 只个股 医药生物等行业受青睐

■本报记者 姚尧

本周,A股三大股指呈反弹态势,市场投资热度明显提升,两融规模持续增长。同花顺数据显示,截至11月3日,沪深两市两融余额达15591.13亿元,较上周五的15442.35亿元增加148.78亿元。本周以来,即10月31日至11月3日期间,共有1644只个股获融资客加仓。

广州市万隆证券咨询顾问有限公司首席研究员吴敬宏对《证券日报》记者说:“近期两融资金大幅增加说明融资客认为当前已出现性价比比较高的价值洼地。”

同花顺数据显示,10月31日至11月3日,在申万一级31个行业中,有23个行业获得融资客加仓,其中医药生物、计算机和电力设备行业期间获融资客加仓均超15亿元,分别为28.88亿元、20.63亿元、16.17亿元,此外电子行业期间获融资客加仓也超过10亿元。

浙江大学国际联合商学院数字经济与金融创新研究中心联席主任、研究员盘和林告诉《证券日报》记者:“医药生物行业方面,我国目前对防疫相关物资的需求一直比较旺盛,且最近几年我国在医药生物领域的研发投入进一步增长,为我国创新发展奠定了良好基础,相关股票前期经历了一定程度地回调,投资机会已经显现;计算机行业是我国数字经济的基础,随着数字经济占我国GDP的比重逐步提升,叠加我国在电子制造业领域拥有完整的供应链,特别在VR等新兴电子消费品逐步普及背景下,预计计算机行业将出现新的发展高峰。”

吴敬宏表示:“以风电、光伏和储能等为代表的电力设备行业,属于目前的高景气方向,在国内外装机量持续高速增长背景下,中国在光伏和储能等领域又拥有较为明显的技术优势,部分细分板块从8月份开始调整以来,估值已回归到较为合理的区间,拥有较好的投资机会。”

广州国邦资产管理有限公司董事总经理周权庆告诉《证券日报》记者:“总体看,前述三个行业都属于近期受产业政策扶持,且具有强劲基本面支撑的赛道,因此获得融资客青睐。”

具体融资标的方面,10月31日至11月3日,共有1644只个股期间获融资客加仓,其中有39只个股获融资客加仓超1亿元。爱旭股份期间获得融资客加仓共3.1亿元,保利发展、隆基绿能、深桑达A、数字政通、天齐锂业等个股获得融资客加仓虽未达到3亿元,但也超过2亿元。

进一步梳理可以发现,获融资客加仓超1亿元的39只个股近期市场表现相对突出。10月31日至11月4日,共有26个股期间实现上涨,占比超六成。其中,爱旭股份、康希诺、鱼跃医疗、数字政通、闻泰科技、深桑达A、中国医药期间累计涨幅超20%。

上述39家公司的盈利能力较好。根据上市公司2022年三季度报告,共有29家公司前三季度归母净利润实现同比增长,占比超七成。其中,爱旭股份和天齐锂业的前三季度归母净利润同比增幅均超1000%。

此外,上述39家公司还获得了机构的集中推荐。最近30日内,共35只个股获机构给予“买入”或“增持”等看好评级,占比近九成。其中,江苏银行和东方财富均获得17次看好评级,中国建筑和保利发展则获得16次看好评级,金地集团和陕西煤业分别获得15次机构集中推荐。

盘和林表示:“中国经济长期向好的基本面不会改变,两融余额的增加也说明融资客对后市的看法积极乐观。”周权庆认为:“从近期两融资金情况看,A股若迎来利好消息加持,有望迎来一波上涨行情。”

北向资金周五净买入近100亿元 3只锂电概念股受追捧

■本报记者 张颖 见习记者 刘慧

美联储宣布年内第六次加息后,外围市场再度大幅震荡,A股市场或将成为外资避险的首选。截至11月4日收盘,北向资金当日合计净买入99.93亿元,单日净买入额创出9月9日以来新高。其中沪股通净买入37.75亿元,深股通净买入62.18亿元。北向资金成交金额1130.11亿元,占A股总成交额10.53%。

川财证券首席经济学家、研究所所长陈雳对记者表示,一方面,当前A股市场已经具备较高的性价比,上证指数处于3000点附近,整体估值处于历史相对低位,低估值吸引外资回流;另一方面国内经济具备较强韧性,当前国内宏观经济持续修复,流动性合理充裕,国内企业有望率先打破全球经济衰退的困境,实现高质量发展。因此,人民币资产具备较强的吸引力。

纵观本周,北上资金累计净流出50.11亿元,但“聪明钱”尤其关注锂电相关概念,加仓买入27.11亿元。

根据东方财富Choice数据梳理本周陆港通每日十大活跃成交股发现,14只北上资金净流入的个股中有3只属于锂电或上游锂资源行业,分别是宁德时代、天齐锂业、先导智能。

至于至善投资总经理何理在接受《证券日报》记者采访时表示,目前整个锂电池板块进入配置区间,估值水平相对合理,向上具备比较大的弹性,所以成为北上资金加仓的首选。从投资角度来看,上游看好拥有核心锂资源上市公司,其有望以成本优势获得锂资源上涨带来的收益;另外碳酸锂作为一种周期成长品种,一体化的公司能够比较好的熨平周期带来的价格波动,展现比较稳定的盈利能力。下游看好能够获得较高加工溢价的电池材料环节,储能带来二次成长的龙头电池企业。

巨泽投资董事长冯澄表示,北上资金抢筹锂电池及上游产业链企业,最直接的原因就是近日加拿大工业部要求三家中国公司剥离其在加拿大关键矿产公司的投资,这一事件凸显锂资源供应的重要性。另外,锂电池及上游产业链企业在新能源汽车产业链中是业绩增速最高的分支,具备高成长性。