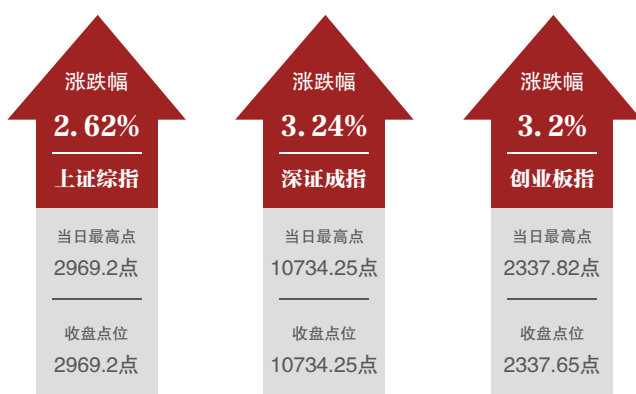


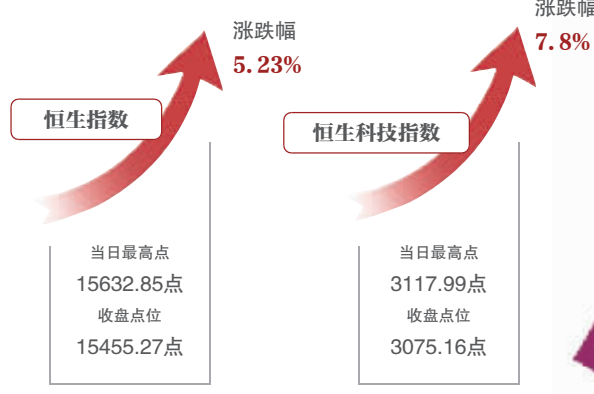
A股、港股强势上行 白酒股超跌反弹

11月1日,A股、港股强势大反攻,当日午后三大股指、恒生指数、恒生科技指数纷纷发力上攻,截至当日A股收盘,上证综指大涨2.62%,深证成指、创业板指纷纷涨超3%。个股方面,A股超4400股飘红,投资者赚钱氛围浓厚,其中白酒股表现亮眼,贵州茅台(600519)罕见大涨8.3%,创下年内单日最大涨幅。港股市场方面,恒生指数盘中涨超6%,恒生科技指数盘中涨超9%,腾讯控股、美团、阿里巴巴纷纷大涨。

11月1日A股三大股指表现一览



11月1日港股市场两大指数表现一览



此外,顺鑫农业、酒鬼酒、海南椰岛、舍得酒业、泸州老窖也纷纷大涨,其中顺鑫农业、酒鬼酒涨停。

消息面上,10月31日,中国酒业协会官微发文称,该协会联合贵州茅台、五粮液、洋河股份、泸州老窖、山西汾酒、古井贡酒六大白酒龙头发表署名文章《中国白酒产业是充分市场化的长周期产业》。

文章中称,近段时间以来,在资本市场,白酒板块出现了较大波动,呼吁广大投资者及消费者,可以站在更长时间轴上,以历史的眼光和产业发展长周期思维,理性看待资本市场变化,客观分析产业发展态势,合理调整基本投资策略,投资白酒板块,必须符合白酒的产业规律,白酒板块是资本市场中的长线板块。

据中国酒业协会披露的数据,截至2022年10月30日,从全部已披露业绩的A股上市公司财报来看,前三季度营收和净利润分别同比增长11.4%和7.9%。白酒产业19家上市公司2022年前三季度营收和净利润分别同比增长15.93%和21.18%,营收增速和净利润增速均处于市场前列。

贵州茅台、五粮液、洋河股份、泸州老窖、山西汾酒和古井贡酒六大国内上市酒企在过去五年里合计营业收入和净利润的复合增长率分别为21%和24%。

另外,10月29日,中国酒业协会官微也曾发布文章《从资本市场看中国白酒“价值论”》称,10月以来,资本市场的白酒板块出现了大幅度下跌行情,形成情绪化、恐慌式非理性调整,资本市场的股价和实体经济之间出现了严重的“价值背离”。尽管当前白酒板块资本市场波动较大,但白酒行业发展稳中向好的根本趋势没有改变。

北京商报记者 马换换

A股、港股强势反攻

11月1日,A股、港股市场迎来强势大反攻。交易行情显示,11月1日A股三大股指集体高开,开盘后指数震荡上行,截至当日午间收盘,上证综指、深证成指、创业板指分别收涨0.86%、1.21%、0.97%。午后开盘,三大股指继续强势上攻,其中上证综指涨超2%,深证成指、创业板指双双涨超3%。

截至当日收盘,上证综指、深证成指、创业板指分别大涨2.62%、3.24%、3.2%,分别报2969.2点、10734.25点、2337.65点。

成交金额方面,11月1日沪市成交金额

4310.16亿元,深市成交金额5465.31亿元,两市合计成交金额9775.47亿元。

三大股指大涨之下,外资也在11月1日午后加速进场。数据显示,当日北向资金净买入61.55亿元,其中沪股通净买入34.93亿元,深股通净买入26.62亿元。

盘面上,旅游酒店、在线旅游、航空机场、酿酒行业、刀片电池等板块涨幅居前,全行业中仅数字货币、航天航空板块飘绿。

个股方面,A股投资者赚钱氛围浓厚,当日4448股出现不同程度的上涨,仅489股飘绿。

11月1日,港股市场表现也不输A股,恒生指数、恒生科技指数双双大涨。

交易行情显示,恒生指数、恒生科技指数也均在11月1日午后发力上攻,其中恒生指数盘中涨超6%,恒生科技指数盘中涨超9%。截至收盘,恒生指数、恒生科技指数涨幅分别为5.23%、7.8%,分别报15455.27点、3075.16点。

个股方面,快手、美团、阿里巴巴、腾讯纷纷大涨,其中腾讯涨超12%,重上230港元,创近7日新高,成交逾130亿港元。

前海开源基金首席经济学家杨德龙对北京商报记者表示,四季度在国务院实施的一揽子稳增长政策逐步落地之后,经济面有望迎来恢复性增长,从而带动资本市场出现回暖,有望为投资者带来来年行情。

贵州茅台大涨8.3%

11月1日,A股市场的热门板块非白酒股莫属,当日白酒股集体大涨,其中龙头贵州茅台更是罕见大涨8.3%。

10月以来“跌跌不休”的白酒股迎来超级大反弹,贵州茅台11月1日盘中最高涨近9%,最终收涨8.3%,也创下了年内单日最高涨幅,当日成交金额168.6亿元,公司最新总市值1.84万亿元。

据统计,在10月31日收盘,贵州茅台总市值为1.7万亿元,这也意味着仅一个交易日公司总市值暴增1400亿元。

欲救业绩 ST三盛跨界押注电解锰

今年9月底,林荣滨、程璇夫妇和戴德斌谈拢了一笔大生意,戴德斌作为受让方,从林荣滨、程璇手中接过了ST三盛(300282)控股权。也是从那时起,65岁的退休人戴德斌有了第一个上市平台。不过,初入资本市场,戴德斌就面临着第一道难题,如何带领ST三盛摆脱业绩泥潭。让市场没有想到的是,戴德斌“出手”速度如此之快。

11月1日,ST三盛披露了一则“签订股权收购意向书公告”,称公司拟购麻栗坡天雄新材料有限公司(以下简称“天雄新材”)不低于51%的股权。北京商报记者了解到,天雄新材是市场上知名的电解锰企业,这也意味着收购完成后,上市公司将跨界电解锰行业,这或许也是戴德斌下的第一步棋。

纵观我国电解锰行业的发展,近两年产业政策上加大了对落后产能的淘汰力度,有利于规模型企业的发展,收购头部企业天雄新材,看起来是门不错的生意。不过,对于电解锰企业,电解锰的市场价格也是决定企业经营状况的关键,去年11月电解锰市场价格出现暴涨后今年大幅回落,天雄新材今年业绩是否会受此影响也将成为投资者关注的焦点。

“出手”电解锰

深耕智慧教育行业的ST三盛,准备新增一个业务赛道,“押宝”电解锰。

11月1日,ST三盛披露公告称,公司与湖南大佳新材料科技有限公司签署了《股权收购意向书》,公司拟采用支付现金的方式收购天雄新材不低于51%的股权。交易完成后,标的公司将成为公司的控股子公司,纳入公司合并财务报表范围。

资料显示,标的天雄新材的主要产品为电解锰。何为电解锰?据了解,电解锰是指用锰矿石经酸浸出获得锰盐,再送电解槽电解析出的单质金属,外观似铁,呈不规则片状,质硬而脆,具有高纯度、低杂质的特点。

电解锰可广泛运用于钢铁冶炼、有色冶金、电子技术、化学工业、环境保护、食品卫生、电焊条业、新能源动力电池、航天工业等各个领域。

值得一提的是,在电解锰市场,天雄新材也较为知名。截至目前,我国电解锰行业在产企业数50左右,行业产能靠前的企业主要有宁夏天元锰业、南方锰业集团、天雄新材、科邦锰业、武陵锰业、金龙锰业等。

而在筹划此次收购之前,ST三盛则主要从事智能教育装备、智慧教育服务和国际教育服务业务,与电解锰并不协同,这也意味着此次收购将构成跨界。

ST三盛也表示,公司现有业务面临发展瓶颈,公司谋求拓宽业务方向,开展具有增长潜力的新业务,改善公司财务状况,构建新的核心竞争力。

中国国际科技促进会科技产业投资分会副会长兼战略投资智库执行主任布娜新对北京商报记者表示,相对于产业并购,跨界并购的难度更大。“跨界并购不只是收购一家公司,如何做好企业整合,实现1+1>2的效应,是个很大的难题。”布娜新如是说。

易主后首个资本动作

拟购天雄新材控股权也是ST三盛易主后的首个资本动作。

今年9月底,ST三盛原控股股东卓丰投资与太力科签署了《股份转让协议》《表决权委托协议》,交易完成后,太力科可支配上市公司19.8%的表决权,戴德斌成为公司实际控制人。

从戴德斌履历来看,未曾有过资本运作经历,出生于1957年3月,1982年2月本科毕业后分配到黑龙江省地矿局工作。

1982—1985年,戴德斌在黑龙江省地矿局第二区调大队(正处级)任地质助理工程师、工程师、地质填图组长;1985—2017年先后任大庆油田公司地球物理勘探公司地质工程师、高级工程师、地震大队副大队长、技术监督处处长、地震采集技术中心党委书记等职务;2017年3月,戴德斌退休。

不过,退休之后的戴德斌没有进入养老模式,而是在2020年创立了太力科,开始在资本世界里寻找自己的“第二春”。

被戴德斌相中的ST三盛也并非优质标的,公司2019—2021年连续三年实现扣非后归属净利润为负值,今年前三季度实现归属净利润、扣非后归属净利润分别约为-1.44亿元、-1.41亿元。

显然,在这种情况下入主ST三盛,戴德斌心中可能早有想法。如今,仅上任一个月,戴德斌就开始带领ST三盛跨界谋数。

另外,11月1日,ST三盛还披露了向特定对象发行股票预案,发行对象是太力科,发行完成后,太力科合计可支配上市公司股份表决权的比例将提升至

38.31%,戴德斌将进一步稳定控制权。针对相关问题,北京商报记者致电ST三盛董秘办公室进行采访,对方工作人员表示“可以关注公司后续公告”。

电解锰会是“良药”吗

“被戴德斌看中的电解锰会是公司业绩的救命稻草吗?”这成为了ST三盛投资者心中的疑问。

对于天雄新材的经营情况,ST三盛在公告中并未披露。不过,投融资专家许小恒对北京商报记者表示,电解锰企业的主营经营情况和电解锰的市场价格、销量直接相关。

某不愿具名的电解锰行业人士对北京商报记者表示,2015年以来,我国电解锰市场价格总体平稳,以1.5万元/吨为中枢上下波动,2020年疫情因素导致宏观景气下行,电解锰市场价格下行至约1万元/吨。2021年随着疫情逐渐消退,电解锰市场价格逐步回升,尤其在2021年11月,随着下游需求恢复叠加环保督查、限电限产等因素的影响,电解锰市场价格最高暴涨到4.4万元/吨。

“今年来看,随着疫情、限电等外部因素的逐步消退,电解锰均价又出现大幅回落,目前价格在1.8万—1.9万元/吨之间。”该人士如是说。

北京商报记者了解到,目前涉及电解锰业务的上市公司还有三峡水利、湘潭电化、西部黄金,其中西部黄金在今年通过收购科邦锰业开始涉猎电解锰。而电解锰今年价格的下滑就反映在了上市公司业绩上。

据三峡水利披露的2022年三季报,公司前三季度实现归属净利润约为4.48亿元,同比下降44.77%。三峡水利表示,公司报告期净利润同比减少的主要原因之一是电解锰市场价格和销量同比下降,使该板块利润同比减少。

电解锰市场价格下滑,天雄新材业绩是否会受此影响,这也将引发ST三盛投资者关注。

不过,从整个行业来看,电解锰市场的竞争格局持续向好,我国在产业政策上也加大了对落后产能的淘汰力度,其中“电解金属锰生产总规模为30000吨/年以下的企业”等均属于限制类产业。上述不愿具名的电解锰行业人士亦对北京商报记者表示,能耗过高、生产效率低的电解锰生产企业正在被国家政策所限制,这也有利于规模型企业的发展。

北京商报记者 马换换

老周侃股 Laozhou talking

四季度宜轻大盘重个股

周科竞

股市震荡加剧,涨跌幅度都很大,投资者难以把握股市走势,但年报之前个股的预期将会发生较大变化,投资者把握个股机会的胜算更高。

一直以来,都有一个选股和选时哪个更重要的问题。至于哪个更重要,并没有统一观点,但在本栏看来,现在的市况下,选时并不容易,影响股市涨跌的因素太多,投资者没有办法判断股市处于牛市还是熊市,但是选股却是有可能的,所以本栏说,现在的市场,选股更加重要,即投资者应该轻大盘、重个股。

在四季度这个年报前夕的时间段,个股行情的高收益预期值得期待。业绩持续增长的好公司,在年报时段或能给投资者带来足够充分的投资收益,但是同时也会有爆雷股、垃圾股的股价持续下跌,其他普通的上市公司会依据业绩和成长性对估值进行合理修复,投资者的最佳策略还是要通过精选个股来获得年报业绩浪的满意投资收益。

什么样的股票会有更好的投资机会?一般相关上市公司的价格恢复会领先于疫情结束。本栏所说的疫情结束,不仅指疫情被完全控制,如果疫情的伤害能力出现大幅下降,使得相关行业获得复苏的机会,那么也可以视为财经领域的疫情结束,而目前有些因为疫情伤害严重的上市公司已经出现了股价

复苏的走势,其中有大资金预期到未来疫情影响的减弱,故提前低位吸筹,引发股价上涨,如果未来投资者认为疫情结束的预期更强,那么这些复苏股的股价仍有进一步上涨的空间。

从人们对于疫情的担忧来看,投资者主要担心上市公司的业绩水平,大家已经习惯了疫情防控措施,故投资者有理由认为,即使疫情还要肆虐一段时间,其对于经济的伤害也不会更加严重。同样,对于已经受损于疫情的上市公司来说,年报业绩理论上也不会更加糟糕,投资者已经有了足够的思想准备。

这就是说,投资者选股并不一定要找已经被广大基金经理充分挖掘的高价蓝筹股,那些股价仍然处于长期底部区域、公司业绩预期有较高增长的公司或许安全性更好,未来的上涨预期也更高。

不过,重个股也只是在目前的特定时间段。从长期看,选股和选时都能有所建树,而有的时候选股更加重要,有的时候选时更加重要,目前股指的波动难以把握,公司和板块的差异越来越大,所以投资者应该更加关注个股的机会。但如果未来股指成功走出底部,出现投资者期待的慢牛走势,那时候投资者还是应该注重选时,使用更多的杠杆投资于广泛的蓝筹股,毕竟那时候高杠杆比选个股能够产生更多的额外收益。