

券商坚定看好A股后市 5月或是布局良好时机

4月份以来,全球资本市场出现大幅波动。A股市场在4月7日大幅回落之后有所修复。从板块表现来看,休闲食品、一般零售、饮料乳品、种植业等板块(申万三级行业)4月份以来累计涨幅均超11%,成为市场中的“一抹亮色”。

近期,多家券商研究团队积极行动,依托自身研究力量,提供专业的分析观点,并密集发布宏观经济展望、A股市场策略报告,为投资者的决策提供了参考。券商分析师普遍认为,中国股市的上升趋势远未结束,对A股后市行情持坚定看好的态度。

”

年报季退市新规显威 本周超20只个股“披星戴帽”

随着上市公司年报密集出炉,A股“披星戴帽”风险集中暴露,一批个股在本周被实施ST。

4月28日,宝鹰股份、返利科技等多只个股被同日实施ST。其中,ST步森“披星”,股票简称变更为*ST步森;塞隆药业、高斯贝尔、宝鹰股份则“披星戴帽”,摇身一变成成为*ST赛隆、*ST高斯和*ST宝鹰。紧接着,4月29日还有多只个股被ST,涉及星光股份、太和水等。据Wind统计,仅上述两日就有超过20只个股批量被实施退市风险警示。

这些公司中,有的并非首次被实施ST,2017年以来,宝塔实业已两度“披星戴帽”,如今又面临退市风险。

据披露,因2024年利润总额、净利润、扣非净利润均为负值,且营收低于3亿元,宝塔实业自29日起被实施退市风险警示,股票简称变更为*ST宝实。

年报显示,去年全年,该公司经审计的利润总额为-1.66亿元,净利润、归母净利润和扣非净利润分别亏损1.66亿元、1.67亿元和1.57亿元,且扣除后的营业收入为2.23亿元。

此次再度实施ST,宝塔实业也披露了公司的自救举措。公司称,正全力推进重大资产重组工作,拟通过置出持续亏损的轴承业务资产,置入新能源发电及储能业务资产。

还有些公司在“披星戴帽”之际,遭遇证监局处罚,可能面临投资者索赔。

星光股份2024年的利润总额、净利润和扣非净利润均亏损,且扣除后的营收低于3亿元。4月29日,公司股票简称变更为*ST星光。

被实施退市风险警示的同时,星光股份还吃了广东证监局罚单,事发业绩“变脸”。据披露,早前的1月下旬,公司发布的2024年业绩预告显示,预计去年利润总额、净利润和扣非净利润分别为150万元至225万元、355万元至520万元、135万元至200万元。而公司年报中披露的财务数据,与上述数值差异较大。据星光股份27日晚间披露,该公司去年经审计利润总额亏损3253.2万元,净利润和扣非净利润分别亏损3097.56万元和2696.9万元。

对此,广东证监局认为,星光股份业绩预告中的预计业绩金额与实际差异较大,盈亏性质发生变化,且未在限期内披露公司股票可能被实施退市风险警示的公告。

对于如何实现“摘星脱帽”,星光股份也提出了举措。公司表示,将在2025年重点开拓优势业务,增加高毛利产品的销售,并开发拓展新产品、新项目,整合线上线下优势渠道资源,争取更多业务订单。

另据记者了解,目前,有证券从业律师称,近期将向法院提交一批星光股份适格投资者的索赔资料。

北京时择律师事务所主任臧小丽表示,在2025年1月21日至2025年4月21日(含当日)期间买入星光股份股票,并且在2025年4月22日之后卖出或仍持股的受损者,有望获赔,最终以法院判决认定为准。

*ST宝鹰也在奋力自救。公司称,为力争将净利润、净资产转正,公司将全力提升业务盈利能力,压降财务费用、管理费用等各项经营成本,同时优化资产结构,对低效资产进行整合优化,加快引入优质资产。

据第一财经

坚定看好A股市场

“在此轮市场波动中,央行首次明确为中央汇金提供用于稳定股票市场的流动性支持,旨在提振信心。”中信证券研究团队表示,除此以外,财政政策和货币政策在过去几年保持了较大的克制,也积累了足够的发挥空间。

中信证券首席A股策略分析师裘翔认为,应充分相信国家维护资本市场稳定的决心。自2023年10月份以来,中央汇金通过增持ETF有效稳定资本市场预期、提振投资者信心。根据公募基金2023年四季度至2025年一季度披露的持有人数据,中央汇金持有的ETF份额未出现环比净减少的情况。2025年4月份以来,中央汇金持有的ETF获得明显的资金净流入,且结构上更加均衡。

“建议提高对中国资产的配置仓位,中国股市的升势远未结束。”国泰海通首席策略分析师方奕坚定看多中国A股及H股,他表示,外部不确定性最大的时期可能已经过去。基于更加积极且准备充分的经济政策,“以投资者为本”的资本市场制度改革,以及关于“稳住楼市股市”的表态,中国股市风险溢价有望系统性下降,而无风险利率的下降将成为增量资金入市的关键因素。

近期,随着2024年年报与2025年一季度报告的密集披露,影响市场的因素逐渐明朗。5月份A股市场的行情特征成为众多投资者关注的焦点。

湘财证券分析师仇华表示,5月份,资金面预计会保持相对宽松,主要来源是中长期资金入市;从基本面的来看,2024年年报披露完毕后,5月份处于业绩披露的相对空窗期。中期来看,科技、绿色、消费以及基建等领域将是未来市场关注的主要方向。

“5月份,尽管市场面临一定的调整压力,但也是布局的良好时机,建议保持防御底仓,同时逢低布局科技板块。”中泰证券策略分析师王永健表示,自去年四季度以来,政策有效稳定了经济增长中枢,政策的有效性得到验证。在此背景下,对中期经济企稳持乐观态度。从历史情况来看,随着经济预期稳定,市场有望出现季度级别的反弹。

配置方面,中信证券研究团队认为,自主科技(国产算力、模拟芯片、医疗设备 & 科研仪器等)、受益于欧洲资本开支扩张的板块(铜铝等基础工业品、军工、电力设备、基建相关、通信及交运设备等)、纯内需必

选消费(食品、养殖、乳制品、血制品)、稳定红利(水电、银行、运营商)以及不依赖短期业绩的题材(多模态AI、AI/AR眼镜、核聚变、固态电池等)将占优。从行情节奏上来看,4月份至5月份或存在一轮筹码出清后的交易型机会。

3只金股月内涨幅超50%

值得关注的是,除了出具研究报告,近年来,券商持续公布“月度金股”名单,依托严谨的选股机制全面遴选优质标的,不仅凝聚了各大券商研究所对未来一个月市场趋势的深度研判与风格洞察,更彰显了其研究团队整体的专业实力与市场竞争力。

4月份的交易即将落下帷幕,本月券商推荐金股的“成色”备受市场关注。据《证券日报》记者统计,4月份共有43家券商推荐了265只金股,截至4月25日收盘,120只金股涨幅跑赢同期上证指数,占比45.28%。其中,3只金股月内涨幅超50%,信达证券、东北证券联合推荐的万辰集团月内涨幅最高,达53.11%;长城证券推荐的科兴制药紧随其后,涨幅为52.99%;东北证券推荐的先达股份也表现不俗,涨幅为51.76%;还有9只金股涨幅超20%。

此外,华源证券推荐的民士达涨幅为48.22%,东兴证券推荐的盐津铺子涨幅为42.81%,太平洋证券推荐的有友食品涨幅达41.28%,国盛证券推荐的青达环保涨幅为33.91%。本月以来涨幅超20%的金股还包括华安证券推荐的思瑞浦,国金证券推荐的中宠股份,西部证券、天风证券联合推荐的锦波生物,兴业证券推荐的建投能源,华鑫证券推荐的迈信林。

4月份,受到较多券商青睐的金股表现如何?本月,获券商推荐次数最多的金股是青岛啤酒,被9家券商联合推荐,截至4月25日收盘,其月内涨幅为1.51%;其次是格力电器,获得7家券商推荐,月内下跌0.53%;比亚迪、牧原股份、中国移动、阳光电源均被5家及以上券商联合推荐,月内涨跌幅分别为-1.09%、3.36%、3.34%、-15.26%。

券商金股组合指数在一定程度上反映了券商研究所的“掘金”能力。自4月份以来,仅有10家券商金股组合指数实现上涨。其中,“东兴证券金股指数”涨幅暂列首位,涨幅为7.04%;“华鑫证券金股指数”紧随其后,涨幅为7.03%;“国金证券金股指数”“长城证券金股指数”“信达证券金股指数”涨幅分别为5.39%、2.58%、2.38%。

相关

A股市场连续修复 该不该持股过节?

昨日三大股指小幅收跌,沪指报3286.65点,跌0.05%;深成指报9849.80点,跌0.05%;创指报1931.94点,跌0.13%。

从上周二开始A股市场连续6日小幅震荡,连续3周呈修复走势,投资者该不该持股过节?

华金证券研报统计发现,2010年以来“五一”假期后10个交易日,上证综指15年中共上涨7次,2020年以后5年中有4年上涨。今年“五一”假期期间风险可能有限,可持股过节。

一是国内流动性可能维持宽松:首先,假期期间海外数据对国内流动性宽松掣肘有限;其次,中央政治局会议强调适时降准降息,国内宽松政策导向不变。二是股市资金节后可能季节性回流:首先,历史上“五一”假期后10个交易日资金融资、外资等资金多流入;其次,今年“五一”期间海外风险有限,业绩期过后和中美可能缓和导致融资和外资等节后都可能回流。

还有今年“五一”节后经济和盈利修复预期可能上升。一是“五一”出行和消费前瞻数据较好。二是各地促消费政策在“五一”期间可能不断落地实施。

行业方面,该研报表示,今年“五一”前后消费和科技可能相对占优。短期建议逢低配置超跌的科技成长、内需和国产替代等方向。

据证券日报、每经新闻