

汽车零部件板块持续拉升

相关绍股有的已在涨,有的还在底部

记者 干政

随着国际油价一直高企,以及国内新一轮新能源汽车下乡政策的落地,上周A股市场不仅新能源汽车板块继续拉升,汽车零部件板块也受消息提振,一再出现涨势惊人的个股。而在绍股板块,除了前段时间晚报已经分析过的三花智控、万丰奥威、美力科技,还有多个汽车零部件产业链上的个股,如盾安环境、万安科技、春晖智控、汤姆猫等,有的股价还在底部,有的已受资金关注频频涨停。

多只相关绍股涨幅明显

就在上周,有券商行情软件为诸暨企业盾安环境赋予“比亚迪汽车”概念,原因是其全资子公司盾安汽车热管理系统作为新能源汽车热管理系统核心零部件的供应商,已进入

比亚迪、蔚来、理想、一汽、上汽、吉利、长安等供应链。此前,盾安环境一直以制冷元器件、制冷空调设备的主业为市场所熟知,此次以新能源车热管理打造第二增长曲线,有点2017年三花智控将三花汽零注入上市公司并实现财务并表的意思,而三花智控也在那一年实现股价翻倍。

眼下盾安环境在二级市场的走势已有起色,5月份以来,公司股价已经收了4个涨停板。从4月27日的最低价5.96元,到6月6日盘中的最高价10.55元,一个多月时间股价的区间涨幅已经达到77.01%。

2011年上市的万安科技,是一家诸暨店口的老牌汽车零部件制造商,公司股价在2016年6月攀上历史高峰后,迎来持续回调,自2018年

以来走势始终不温不火。但今年年初以来,股价一直在底部震荡的万安科技似乎又站上风口。在投资者互动平台上,万安科技一再亮明与各新能源车厂商合作的细节。如公司与一汽红旗合作的首台红旗E-HS9无线充电产品已成功装车下线,目前产品已进入生产阶段;公司目前在副车架、定钳、制动器、电动真空泵等方面与蔚来、小鹏、哪吒均有合作;公司在底盘铝合金副车架、钢制副车架等方面与比亚迪有合作。从销售数据来看,2021年,万安科技乘用车配件的销售收入为11.75亿元,同比增长44%,但公司方面也表示,乘用车配件和商用车配件的销售收入均受市场波动影响,因而难以准确预测乘用车配件的销售收入何时超过商用车配件。

从在二级市场的股价表

现来看,6月10日早上开盘不久后,万安科技股价就封上了涨停板,这是自5月以来公司股价的第三度涨停,事实上,从4月27日的最低价5.86元,到6月7日的最高价8.73元,一个多月时间内公司股价的区间涨幅为49.0%。

多只绍股均有相关业务

近段时间,上虞企业春晖智控也频频在投资者互动平台上被问及新能源车的相关业务,公司也进行了详尽回复。

据了解,作为行业领先的控制阀供应商,春晖智控在汽车零部件相关产品主要包括内燃机配件与汽车热管理部件,主要产品有凸轮轴、气门挺柱、膨胀阀、电子膨胀阀、电动压缩机等。目前主要应用于商用车领域,直接或间接合作的车企主要为上汽大通、上汽红岩、东风商用车、陕西重型

汽车、吉麦汽车等。从整体业务的占比来看,公司生产的新能源汽车配件占比相对较小,一季度公司在汽车相关产品占公司营收比重约为18%。

此外,还有游戏板块的个股也踏上了新能源车概念。自金科文化更名而来的上虞企业汤姆猫近期发布消息,公司旗下核心IP《汤姆猫总动员》正式上线AITO汽车,成为HarmonyOS(华为鸿蒙系统)新能源车首款车载刷脸登录游戏。而AITO汽车是华为与小康股份旗下高端电动车品牌赛力斯联合打造的智能汽车,也是首款搭载HarmonyOS的智能汽车。

值得一提的是,这些有汽车零部件相关业务的绍股股价均还在底部,能否接力新能源车赛道为公司业绩持续发力,将是这些绍股能否迎风而起的关键。

巴菲特坚守13年比亚迪 豪赚38倍

也曾焦虑估值高到“流鼻血”

在中国A股最近一个多月来的行情中,知名制造业巨头比亚迪成为市场中的明星股。在上周五收盘后,比亚迪(002594)A股不仅在5-6月的累计涨幅达到43%,而且创下历史新高,公司总市值也突破1万亿元人民币。

13年换来38倍收益

根据比亚迪2021年报,前十大股东除去香港中央结算公司,以及王传福、吕向阳等高管持股之后,排名第四的西部资本集团持有比亚迪7.73%的股权,总持股数量为2.25亿股。这个西部资本就是伯克希尔能源公司的子公司,而伯克希尔能源的控股股东正是巴菲特旗下保险巨头伯克希尔哈撒韦,持股比例为91.1%。

当然,要计算这么多年巴菲特赚了多少钱并不难,因为自从2008年9月29日伯克希尔旗下中美能源(MidAmerican)宣布斥资2.3亿美元(约18亿港元),以每股8港元的价格认购2.25亿股比亚迪H股后,这笔持仓这么多年从来就没动过。

根据上周五比亚迪股份H股(1211.HK)的收盘价315.8港元计算,伯克希尔能源的持仓对应价值达到710.55亿港元,相较2008年的投资增值692亿港元,相当于赚了38倍多,算到伯克希尔股东头上的回报倍数也达到35倍。

需要说明的是,除了A/H本身的溢价,其实比亚迪H股距离去年11月的历史高点324.6港元还差了临门一脚。

爱迪生和韦尔奇的合体

在2009年接受媒体专访

时,巴菲特曾经透露过芒格为何会向他推荐比亚迪。在芒格眼里,王传福就是“托马斯·爱迪生和杰克·韦尔奇的合体”,意思是他能像爱迪生一样解决技术问题,又能像通用电气前CEO韦尔奇一样搞定他需要做的事情,这样的人他从来没有见过。

在投资比亚迪获得惊人收益后,巴菲特特别喜欢提的故事是,他当年最初想要买下比亚迪25%的股权,但王传福不愿意卖超过10%的股票。所以巴菲特认为“王传福是一个不愿意出售自己公司的人”,并称“这是一个好的迹象”。

由于美股今年初以来表现“拉胯”,目前伯克希尔能源持有的比亚迪股票市值接近90亿美元。在巴菲特的所有持仓中,除了苹果、美银、美国运通、可口可乐以及今年的市场热点西方石油,比亚迪有机会超过穆迪、合众银行和威瑞森,成为第六大持仓股东。

估值曾高到“流鼻血”

在去年初Daily Journal的股东大会上,芒格就曾经说过,“中国市场有一些投机者”,把比亚迪的股价炒得“有点高”,估值高到“流鼻血”的地步,不过喜欢这家公司,这就是继续持有的理由,同时卖掉股票也要交好多税,这也是倾向继续持股的原因。

在芒格说这番话的时候,比亚迪港股的价格在260~270港元,时隔两个月就接近腰斩至140港元。就在大多投机者追涨杀跌的过程中,持股巍然不动的股神们又等到公司重回风口的高光时刻。(本报综合)

5178点7周年 最牛基金赚超240%

市场应该对2015年那次波澜壮阔的牛市记忆犹新。一晃已经过去7年。

2015年上半年,沪指在一片情绪亢奋中,一路突破3000点、4000点、5000点大关,并于2015年6月12日达到5178.19点的高点,这是沪指历史上的第二高峰。

而到2022年的6月12日,正好是7周年时间,上周五上证指数收盘于3284.83点,也意味着这7年时间里,这一指数下跌了30%多。而深证成指、沪深300、中证500、创业板指也都出现不同程度下跌,这段时间表现分别为-32.73%、-20.12%、-45.1%、-33.81%。在一片惨绿中,其实权益类基金整体表现不俗。

目前沪指徘徊在3200

点左右,距离7年前那一次高点仍遥不可及,但这期间一批基金业绩不俗,差不多95.85%的基金跑赢上证指数,更有84只主动权益基金收益超100%。WIND资讯数据显示,剔除运作不满7年的基金,将权益基金分为普通股票型、偏股混合型、平衡混合型、偏债混合型、灵活配置型,从这5类基金来看,2015年6月12日以来表现不俗,分别有35.77%、25.85%、-4.81%、35.33%、26.85%的收益。显示出公募基金在投资上具有明显优势,在这一期间有“炒股不如买基金”的实力。

具体来看,2015年6月12日以来,若仅算主动权益基金,差不多有95.85%的基金跑赢了上证

指数,显示出公募基金整体投资优势,而获得正收益的基金占比也达到76.72%。

不过,这期间业绩差距巨大,其中业绩最好的是有84只基金业绩超100%(各类型合并计算),表现最好的是收益超240%。但也有12只基金跌幅超50%,最惨基金跌幅达到58.63%。

这7年时间里,A股市场出现较大变化,价值风吹起,投资回归企业内生价值本身,各行业板块的差异也巨大,食品饮料、医药、科技等赛道走势更强。不少经历过这一波极端行情的基金经理反复提及,要回归价值,重视风险控制,而机构投资者逐渐崛起,也让市场走向更成熟、理性。(中证)

期市百草园

钢价回落可考虑做多

螺纹钢期货价格在4月时开始调整,因国内新冠疫情影响时间和范围超出预期,二季度钢材价格调整幅度较大。5月中下旬随着国内疫情逐步缓解,各地开启复工复产,下游预期改善,该期货品种价格逐步企稳反弹,钢价自低位持续反弹。

虽然市场预期向好,但钢材近期实际供需情况仍未有明显改善。供应方面,钢材总产量低于去年同期,但预期仍有增长。从开工数据看,高炉利润低位小幅回升,钢厂生产积极性回升,开工率升至84.11%。而电炉则继续亏损,开工率仅为31.03%。需求方面,政策逾期释放利好,各地有序复工,5月份基建及制造业数据反弹。另外,5月融资数据增长超预期。

综上所述,当前螺纹钢现实需求仍弱,库存压力较大,价格上涨承压,连续上涨概率较小。本周一盘面也出现震荡回落技术性调整,不过钢材价格成本支撑及预期向好,调整空间也有限。国内主要地区疫情防控得当,下游地产复工进度有望加快,基建及社融数据保持向好势头,六七月钢价仍存上涨驱动。因此,钢材期货回落后可以考虑做多,但若疫情反复,需求恢复不及预期,则选择观望为宜。(大越期货)



大越期货诚聘营业部负责人、资管部投资经理
电话:0575-85139653
邮箱:hr@dyqh.info
地点:解放北路186号 咨询电话:88333535