

非富既贫！3支超高收益预期的人生转折股



非富既贫的投资的逻辑或许超出了大多数人的承受能力。但是，对于那些能够忍受高成长股高波动性的投资者来说，在隧道尽头往往看到令人羡慕的丰厚回报。

今天，小编带大家来看看为什么风险偏好高的投资者可以从电动汽车制造商 EV，远程医疗公司和抵押贷款承销公司这三个领域的长期投资中获得巨大收益。这三个领域的投资标的分别为 Tesla（TSLA），SmileDirectClub（SDC）和 Rocket Companies（RKT）。

1. Tesla(特斯拉)

23.5 倍的估值，可以算得上最昂贵的汽车股票，对比汽车制造商行业的平均估值仅为收入的 2.71 倍。但是，特斯拉确实是拥有支持其高估值股价所需的硬实力。

在 2021 年第一季度，该公司交付了 184,800 辆 S/X/Y/3 型汽车，高于 2020 年第一季度的 88,400 辆。管理层同时表示为公司最大限度地扩大续航里程，充电时间和加速时间的能力同时将成本降到最低而感到十分自豪。

去年，收入每年增长 46%，达到 107.4 亿美元，毛利率增长 4.37 个百分点，达到 25.6%。同时，特斯拉的自由现金流比 2019 年增长了 84%，达到 18.7 亿美元。特别值得投资者开心的是特斯拉居然可以保持这些高增长。它目前正在开发或建设另外六个工厂，而其现有的生产能力为每年 105 万辆汽车。

特斯拉的主要问题是其股票非常昂贵。目前，电动汽车市场非常火热，同时政府为现金购买者提供了充分的激励措施。但是，一旦发生车辆交付与生产数量之间的不匹配（例如，经济衰退导致购买新车的数量大幅锐减）可能导致该公司的股票大幅下跌。投资者要看到这些风险。

2. SmileDirectClub

与传统的金属牙套不同，SmileDirectClub 提供 3D 打印的塑料对准器，以帮助患者更好地微笑。治疗仅需 4 到 6 个月即可完成，而且每天只要花 3 美元，就能获得 24 个月的分期付款。

自成立以来，该公司已经为 100 万人提供了治疗，并从 90,679 条 Google 评论中获得了 96% 的积极评价。

2020 年，该公司在 COVID-19 大流行中遭受了沉重打击，收入比上年下降 12.4% 至 6.57 亿美元。然而，他们依然在其净亏损从 2019 年的 5.38 亿美元缩小到 2.78 亿美元。

管理层预计 2021 年第一季度将恢复增长，收入将增长 5% 至 7%。归根结底，对于一家领先的远程牙科公司来说，5.82 倍的价格估值还不错。

即使 SmileDirectClub 具有很大的潜力，但请务必记住，它只能通过其业务模型产生一次性现金流。也就是说，市场机会随着它扩张而不断地缩小。因此，这绝对不是可以考虑投资数十年的长期医疗领域股票（除非后期有了新的业务模式）。

3. Rocket Companies

美国房地产市场 2020 后随着贷款利息的降低而火爆，Rocket Companies 就处在这波地产热的中心。去年抵押贷款总额达到 3200 亿美元。这比 2019 年的 1451.8 亿美元住房抵押贷款发放额高一倍多。毕竟，COVID-19 大流行已使“在家中工作”成为常态。因此，很自然地看到大批人逃离城市中高昂的生活成本，逃到农村地区建立家庭办公室。

住房的巨大需求反过来又使 Rocket Companies 的收入同比惊人地增长了 208%，达到 157 亿美元。同时，到 2020 年，收入增长了十倍，达到 94 亿美元。其服务在客户中的保留率达 91%。

目前，该公司每年的平台访问量为 1.53 亿。它与全国 25,000 名房地产经纪人和 50,000 名抵押专业人员合作，以满足其客户的需求。除了在房地产领域拥有重要的市场份额外，公司还在其电子商务汽车销售平台上看到了每年 7.5 亿美元的交易总额。

目前其估值仅为 2.83 倍，这是高风险投资者不容错过的“便宜”消费金融股。但是，从长远来看，其增长速度不是很可持续的。如果住房增速放缓，投资者应为蒙受的巨大损失做好准备。如果感兴趣这个投资标的，一定要紧盯房屋库存，并考虑在销售开始减速时及时退出。