

A股上半年业绩轮廓渐显 三行业表现抢眼 120股预计净利润翻番

随着更多上市公司预告半年报业绩,A股上半年业绩轮廓逐渐显现。同花顺数据显示,截至5月31日《经济参考报》记者发稿时,已有467家上市公司对2021年上半年业绩进行预告,近六成企业业绩预喜,化工、电子、机械设备等行业表现抢眼。专家表示,部分上市公司业绩变化存在一定周期性波动性,未来一些行业或出现结构性分化,具备估值优势、高增速的细分行业将继续走强。

120股预计上半年净利润翻番

同花顺数据显示,上述467家上市公司中,270家业绩预喜(包括预增、续盈、扭亏、略增四种情形),占比57.8%,包括174家预增、5家续盈、63家扭亏和28家略增。与此同时,122家公司依然呈业绩下滑状态,包括4家增亏、16家预减、58家续亏、14家首亏、15家略减和15家减亏。此外,74家公司预计业绩不确定。

有120家公司预计实现净利润同比翻番,占比超四成。其中,双环传动、蓝黛科技等18家企业净利润同比增长超10倍。双环传动预计2021年上半年净

利润1.1亿元至1.3亿元,增长幅度为9264.09%至10966.66%,暂居增幅第一。净利润方面,立讯精密暂列上市公司第一,预计上半年共实现归属于上市公司股东的净利润29.18亿元至32.99亿元,同比增长15%至30%。公司表示,业绩增长的主要原因是基于公司在不同市场及产品种类的多元化布局和发展,不断提升自身抵御风险的能力。

值得注意的是,在净利润预计翻番的公司中,有34家属于扭亏为盈,而在18家净利润同比超10倍的企业中,扭亏为盈的企业有8家,包括ST八菱、朗

姿股份、广东鸿图。其中,ST八菱预计上半年实现归母净利润1.78亿元至2.2亿元,同比增长为3149.88%至3869.51%,而上年同期净利润为-583.63万元。

从具体行业看,业绩预喜的270家上市公司中,机械设备制造、化工、电子行业公司数量居前,分别为47家、30家、22家。120家净利润预计翻番的公司中,化工、机械设备制造和电子行业数量依然居前,分别为20家、19家、11家。净利润排名前20家的企业中,电子行业有6家,化工有4家,机械设备制造有2家。

多行业或现结构性分化

记者注意到,多氟多、*ST辉丰、金浦钛业、天原股份、中泰化学、名臣健康等不少化工类上市公司,半年报业绩预期醒目。

申万宏源首席市场专家桂浩明表示,从半年报预告情况看,上游产业特别是化工等行业业绩抢眼,主要原因有二:一是受疫情影响,去年同期基数比较低;二是今年大宗商品价格上涨,使得化工产品销售处于相对旺季状态,业绩快速释放。从今年的工业状况来看,上游产业也明显优于中下游。

他认为,这种格局还会有一定延续,特别是新能源、电子等行业,目前看延续性比较明确。首先,PPI(工业品出厂价格)向CPI(全国居民消费价格)的传导过程还在延续。其次,受疫情因素

影响,海外市场需求比较旺盛,我国上述产业仍有较高景气度。

对于电子、机械制造等行业,川财证券首席经济学家、研究所所长陈雳分析,电子行业景气度较高,政策的支持力度较大,行业利润整体较高,制造端表现较好的上市公司则更多偏向于高端制造行业。

实际上,化工、电子等行业也颇受机构青睐。同花顺数据显示,今年以来广汽集团、比亚迪、金风科技、顺络电子等制造业企业均有超500家机构调研,歌尔股份、TCL科技有超过400家机构调研,天赐材料、新宙邦、新洋丰等化工企业受到超200家企业调研。另外根据同花顺机构连续增持数据,今年一季度,机构增持持股比例翻番的90家公司中,电子行业有19家,

医药制造行业7家,化工行业4家,机械设备制造有18家。

陈雳表示,未来很多行业将出现结构性分化,行业“普涨”行情预计不会持续,具备估值优势、高增速的细分行业将继续走强。对于投资者,业绩预告一定程度上存在见微知著、以小见大的功能,可通过对产业链部分上市公司业绩情况的了解,大致预判行业整体利润情况,以此来对自身资产配置进行调整。桂浩明也指出,需要看到目前一些公司的“业绩爆发”存在一定周期性波动性,部分上游资源品的价格涨幅较大,但下半年不一定能维持高位。对于一些仅是通过涨价等因素实现业绩快速释放的企业仍需谨慎,重点应关注业绩具备持续性的品种。

新华社记者 李静

云维股份 摘掉“ST”帽子

自6月1日起,ST云维的股票被撤销其他风险警示,转出风险警示板交易。股票简称由“ST云维”变更为“云维股份”。6月1日,摘掉“ST”帽子的云维股份开盘报2.83元,截至9时55分,涨10%,报2.97元;截至收盘,报2.78元,涨2.96%。

2014、2015年度,云维股份经审计的净利润为负,2015年末经审计的净资产为负。根据《上海证券交易所股票上市规则》,该公司股票于2016年5月3日起被实施退市风险警示。2016年8月,公司收到昆明中院下达的《民事裁定书》,裁定受理申请人云南省国有资本运营有限公司对公司的重整申请;2016年11月,昆明中院依法裁定批准《云南云维股份有限公司重整计划(草案)》,终止重整程序,公司进入重整计划执行阶段。

自2017年公司控股股东变更以来,云维股份紧盯市场需求,持续努力积极拓展营销渠道,扩大贸易规模。4年来,云维股份调整优化组织架构、不断加强内部管控力度、持续改进提升内控管理水平,公司贸易业务开展稳健,风险得到有效管控,并实现了连续盈利。

2017年—2020年,公司分别实现营业收入4.89亿元、10.07亿元、13.38亿元和13.75亿元,实现归属于上市公司股东的净利润818.13万元、1300.77万元、1259.86万元和1603.44万元。

云维股份前身云南维尼纶厂,1996年完成股改及名称变更,随后在上交所挂牌上市,是一家集煤电石化、煤气化和煤焦化为一体的综合性煤化工企业。2021年以来,公司紧紧围绕资产注入、贸易经营、高质量发展推进各项工作。截至3月31日,云维股份营业收入4.1079亿元,归属于母公司股东的净利润374.9264万元,较去年同比减少45.3931%,基本每股收益0.003元。对于未来走势,云维股份将继续开展煤焦化产品贸易业务,保持公司正常运营,同时也将通过包括但不限于发行股份购买资产方式,注入符合国家产业发展政策、盈利能力强的优质资产,使云维股份恢复持续经营能力和持续盈利能力,重新成为业绩优良的上市公司。

本报记者 赵丹青

神农集团 跌破发行价

在猪肉价格持续走低的影响下,6月1日,神农集团跌破发行价56.08元/股,收盘价为53.32元/股。

5月28日,神农集团以56.08元/股发行价登陆沪市主板,首日最高涨至74.9元/股。6月1日,是神农集团的第3个交易日,开盘后持续下跌,至收盘跌幅达6.44%。资料显示,神农集团是云南省规模较大的生猪养殖和屠宰加工企业,2018年—2020年分别实现营业收入10.92亿元、17.33亿元、27.24亿元,实现净利润7072.74万元、4.69亿元、11.38亿元。本次上市,神农集团共发行4003万股,发行后总股本约4亿股,募集资金总额约22.45亿元。扣除发行费用后,募集资金将用于投资12个饲料或猪产业链项目,并补充流动资金。

就行业趋势看,证券分析师周泰在研报中指出,近期猪价经历短暂反弹后加速下跌。实际上,在招股书中,神农集团曾提及,从历史数据来看,生猪及猪肉价格受生长周期、存栏量、饲料价格、市场供求等多种因素影响,呈现出较强周期性波动特征,3—4年为一个完整波动周期,自身业务存在生猪及猪肉价格波动风险。若生猪市场价格因周期性波动出现持续大幅下跌,将会对公司经营业绩及盈利能力造成不利影响。

本报记者 赵丹青

外汇存款准备金率上调 有助抑制过度升值

新华社北京6月1日电(中国证券报记者 彭扬)为加强金融机构外汇流动性管理,中国人民银行5月31日宣布,自6月15日起,上调金融机构外汇存款准备金率2个百分点,即外汇存款准备金率由现行的5%提高到7%。

专家表示,此举或冻结约200亿美元外汇流动性,有助于缩小境内本外币利差,促进境内外汇市场平衡。预计外汇市场将趋于理性,人民币汇率走势将逐步回归基本面。

外汇存款准备金率是央行应对人民币汇率升值的手段之一,最近一次调整是在2007年,由4%上调至5%。此后,外汇存款准备金率一直保持不变,直到此次上调。此次外汇存款准备金率调整的背景是,近期外汇资金流入增多,人民币汇率升值明显,在一定程度上偏离基本面。5月31日,人民币对美元汇率中间价报6.3682,较前一交易日上调176个基点,实现“五连升”,创三

年以来新高。在外汇市场上,离岸和在岸人民币对美元汇率盘中双双升破6.36元。

中银证券全球首席经济学家管涛表示,2021年以来,金融机构外汇存款明显增加,外汇流动性宽松。央行将外汇存款准备金率上调2个百分点,可冻结约200亿美元外汇流动性,有助于提高境内外币利率,缩小境内本外币利差,抑制即期和远期结汇,促进境内外汇市场平衡。

“此次政策调整传递出两个信号。”管涛分析,一是央行不会放任人民币汇率过快升值,必要时会果断出手。二是央行不出手则已,出手必是重拳。

管涛说,2020年5月末至今,人民币对美元汇率升值幅度不小,继续升值有可能使人民币币值脱离基本面。新冠肺炎疫情对我国经济的影响尚未完全消失,人民币汇率继续大幅升值可能对出口企业造成影响,越来越多的市场

人士认为当前人民币对美元汇率已出现超调。“近期,由央行和外汇局指导的全国外汇市场自律机制召开会议,会后发布的新闻稿传达明确信号,表明央行有意向炒作人民币汇率升值的投资者发出警告,必要时可能会果断出手、采取有力措施应对。”

管涛指出,以往央行调整人民币存款准备金率一般每次调整0.5个百分点,此次外汇存款准备金率上调幅度为2个百分点,明显超出以往人民币存款准备金率的调整幅度,彰显央行调控决心。他认为,央行此次没有使用外汇风险准备金等过去几年常用的政策工具,说明央行“政策工具箱”中的工具还很多,选择空间很大。如果外汇市场出现明显的投机迹象,央行还会源源不断地推出其他宏观审慎工具。

光大银行金融市场部分分析师周茂华预计,外汇市场将逐步趋于理性,人民币汇率走势将逐步回归基本面。