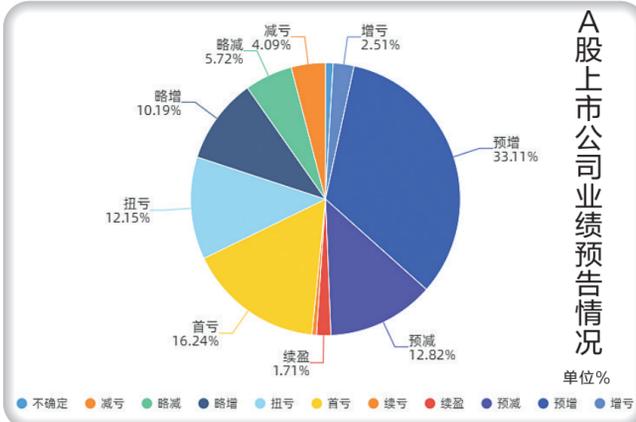
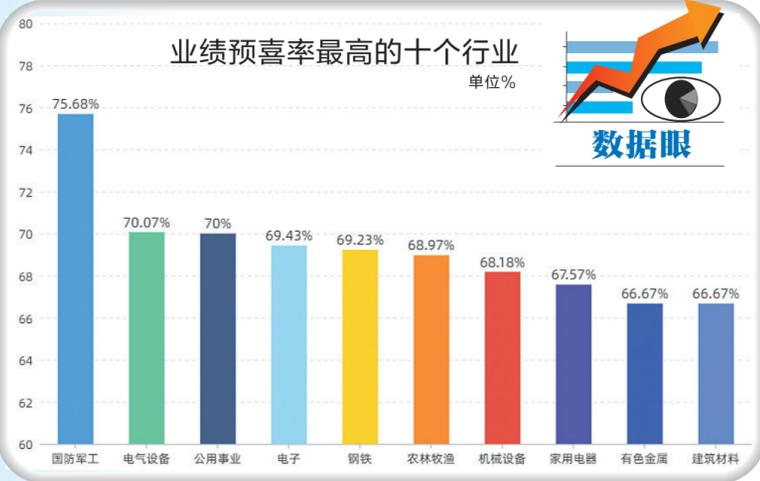


年报业绩预告透露哪些亮点？

六成公司业绩预喜,越来越多行业开启利润修复

业绩预喜率最高的十个行业



数据来源:同花顺iFind

新年第一个月结束,A股市场逾2395家上市公司披露2020年报预告,占上市公司总数的约57.40%。羊城晚报记者梳理发现,截至1月31日截稿时,在两千多家发布业绩预告的上市公司中,业绩预增、续盈、略增、扭亏、减亏的企业共有1467家,即业绩预喜的企业数量共占总数的约61.25%,而预减、首亏、略减、续亏、增亏的企业共有906家,占总数的约37.83%。此外,还有22家企业业绩预告不确定。

A 预计年报业绩将整体改善

据招商证券研报统计,截至1月30日上午,主板、创业板、中小板、科创板发布业绩预告/快报/报告披露比例分别为51.9%、68.7%、64.4%和51.6%。从业绩预告类型来看,目前已经披露预告的上市公司相比三季度预告向好率再次明显提升。

该研报分析,根据一致可比口径测算,全部A股和非金融A股2020年报净利润累计同比增速测算值为26.4%和54.0%,预计A股2020年报盈利将延续中报以来持续修复的态势。去年四季度末以来,A股去年一致盈利预期增速出现持续较大幅度上调,这与越来越多的行业开启利润修复有较大的关系。

羊城晚报记者据同花顺iFind数据库统计发现,从已经发布业绩预告的上市公司情况看,国防军工、电气设备、公用事业、电子、钢铁、农林牧渔、机械设备、家用电器等行业的业绩预喜率比较高,机械设备、化工、医药生物、电子、电气设备、计算机、汽车行业业绩预喜的企业数量较多。

国防军工、电气设备、公用事业三个行业的业绩预喜率都超过70%,37家披露业绩预告的国防军工上市公司中,28家业绩预喜,预喜率超过75%。比如,北斗龙头振芯科技披露其2020年业绩预告,预计实现净利润7500万元-9000万元,净利润增幅预计超过15倍。电气设备行业发布业绩预告的147家企业中,103家业绩预喜,公用事业行业发布业绩预告的80家企业中,56家业绩预喜,预喜率都超过七成。而从数量上看,机械设备、化工、医药生物、电子、电气设备分别贡献了165、150、140、134、103家业绩预喜的上市公司,上述排在前五的行业贡献了约76%的预喜企业。

粤开证券研报分析,从业绩改善的角度来看,与三季度相比,休闲服务、交通运输、纺织服装、机械设备较第三季度的业绩改善情况较为明显,变化幅度在50个百分点之上,农林牧渔、电气设备、电子行业业绩有所下滑。

B 医药生物贡献较多「增长王」

在已经披露业绩预告的两千余家上市公司中,不少公司的营收和净利润增幅都十分亮眼。数据显示,宁波东力、圣湘生物、恒通股份、晶华新材、江苏索普、天赐材料、英科医疗、欣龙控股、ST永泰、天邦股份等30余家上市公司的预计净利润实现同比增长10倍以上,银禧科技、陕西黑猫、硕世生物、华友钴业、南方轴承等62只个股在预告中实现了净利润增幅超过500%。此外,还有587家企业在预告中预计净利润将实现翻倍。

根据预告净利润同比增长最低值计算,排在业绩预告增速榜第一位的是宁波东力,其预告称归属于上市公司股东的净利润为14.59亿元,比上年同期增长6574.29%,是去年同期2186万元的近67倍。宁波东力表示业绩预增的原因主要为受非经常性损益的影响,其中司法机关追回股票和现金产生净利润13.59亿元。

排在第二位的是圣湘生物,其预计2020年年度实现归属于上市公司股东的净利润25.56亿元到28.06亿元,同比增加6375%到7008%。预告显示,圣湘生物新冠核酸检测试剂、核酸检测仪器、相关耗材等产品销售大幅度增长。同时,公司仪器销售及装机增长进一步带动公司全线试剂的增量销售,去年公司全年仪器累计发货6122台,对公司2020年年度业绩产生了积极影响。

像圣湘生物这样预计大幅增长的医药生物类上市公司不在少数,记者梳理发现,预告净利润增幅前20的上市公司中,有7家都来自医药生物行业,贡献了最多「增长王」。比如,手套行业的英科医疗预计去年实现归属于上市公司股东的净利润68亿元-73亿元,比上年同期增长3713.45%-3993.85%。公告称,报告期内受新型冠状病毒疫情影响,全球一次性防护用品需求激增,英科医疗一次性防护手套产品售价有较大幅度增长,使得公司报告期内销售收入和毛利率均大幅提升。新冠疫情带动下检测试剂需求量大增,相关上市公司业绩也出现爆发。达安基因预计2020年归属于上市公司股东的净利润20-22亿元,同比增长2069.63%-2286.59%。

此外,统计数据还显示,约有309家上市公司在2020年报预告中提示了商誉或商誉减值风险,主要集中在传媒、医药、计算机等存量商誉规模较大的行业,这些行业商誉占净资产的比例均在10%以上。此外,2020年报中仍有一定数量的公司对赌协议到期。A股存量商誉在经历了2018年和2019年的出清之后,目前A股商誉减值压力已经出现明显弱化,且商誉减值对于盈利的冲击较为可控。

“钾肥之王”有望恢复上市

羊城晚报讯 近日,*ST盐湖发布业绩预告,预计2020年净利润为20.5亿元至22.5亿元,实现扭亏为盈。上年公司亏损超过458亿元。此前,公司因2017年至2019年三个会计年度经审计净利润连续为负值,于2020年5月22日起暂停上市。

业内人士表示,经过破产重整和业务剥离,*ST盐湖重新聚焦钾肥和碳酸锂两大主业而焕发生机,有望恢复上市。

2019年9月,公司进入重整程序后,通过实施出资人权益调整,最大限度保障了债权人的合法权益,化解了公司债务危机,全面优化了公司的资产负债结构。

*ST盐湖将旗下亏损资产盐湖钾业、海纳化工以及化工分公司,以30亿元转让给具有国资背景的青海汇信资产管理有限公司。2020年1月,*ST盐湖通过债转股重整计划,预计转股债权金额约337亿元。4月20日,青海省西宁市中级人民法院裁定《盐湖股份重整计划》执行完毕。公司表示,随着司法重整完成,剥离了亏损资产,经营步入正轨,盈利能力恢复,财务状况大幅改善。

经历破产重整后,*ST盐湖重新聚焦化肥及锂业两大主业,经营平稳。截至2020年9月30日,归属于母公司所有者权益达到38亿元,为恢复上市扫清障碍。(钟正)

节前有望止跌回稳回升

金谷观察 进入2月份,还有8个交易日,A股市场将迎来春节长假,2月11日到2月17日休市,2月18日重新开市。每年这个时候大家都会关心一个问题:持股过节好还是持币过节好?过去一周,A股周线收阴,沪指周跌幅为3.43%,深市跌幅最大的创业板指数达到6.83%。这是去年10月以来周跌幅最大的一周,更是向上突破3400点连续5周上升以来第一次出现显著回调,难免让人心中惴惴不安。

股市涨跌平常事,有涨就会有跌,关键是这个下跌什么时候止跌?不是说现在是指数牛市吗?有句老话叫“千金难买牛回头”,如果真是“牛回头”,那么,什么时间止跌、止跌之后上升就是非常有趣的事情。本栏判断,本轮下调止跌应该就在这周内,指数牛市没有被逆转,本轮调整还是牛市中的调整,持有的股票过节依然值得,本周大概率将见到节前的低点。

过去一周的下调主因有两个,一个是外围市场下跌的冲击,上周三是节点,美股短期的快速下跌是高位缺口式下行,周跌幅高达3.27%,A股和外围市场节奏基本趋同,而美股的下跌和美股

散户千翻华尔街做空机构的“传奇”事件有关,这类事件应属于短期性质;另一个是对流动性收缩的预期,属于事件性扰动,后续要看事件的进一步演变情况,有春节节日因素,相信短期内不会太猛,会有宏观上的把控,央行行长易纲的表态是“中国的货币政策将继续支持经济,中国不会过早退出支持政策”,上周五下午针对“ALF利率上调”的传言央行也迅速辟谣(上周A股日成交连续低于万亿元,市场流动性的确有影响)。

好消息是大盘的调整目前仍在多头轨道之内,上周沪指调整低位3446点,正是10周均线位置,这是最近12周的低位防线,短期看,3480点附近将是多空平衡点(倘若3450-3480点一带受不住,则风险将加大)。预期节前大盘将在3450点之上企稳,并展开春节行情,春节前后有机会重回3600点之上。年报披露对大盘的调整也有压力,好在有强制和有条件强制的公司,在1月底基本完成预告,估计短期大的冲击告一段落,有助于春节行情。年报因素将持续影响春季行情,加上当下结构性分化严重,在具体品种的甄选上,应注意走势方向,主方向不对宁愿放弃。(金谷明)

两融透析

资金流出节前横盘振荡 赚钱效应减少,开仓力度下降

上周大盘冲高回落,振荡幅度加大。主要原因体现三大方面:第一是快速的业绩增长是否能匹配过高的市盈率,如上周一的宁德时代、比亚迪、亿纬锂能、爱尔眼科、阳光电源等市盈率都在100倍以上;第二,货币政策是否急转弯,国债回购市场利率是否会一直在5%以上,流动性是否真实收紧;第三,新发行的公募基金是继续入市配置A股还是大举南下配置港股为主。A股市场的抱团基金重仓股如果没有新发基金的驰援,是否能延续目前的趋势强化局面。

经历上周的振荡,自去年12月11日行情启动点以来的上涨家数减少至857家,占沪深A股总数4156家的21%。换言之,过去一个多月来近八成的股票是处于下跌状态,部分弱势股在上周的震荡中处于加速下跌状态。高低切换,越跌股大面积反弹目前看还只是假设。投资者目前先保持龙头思维,结合结构性上涨的市场格局,继续挖掘业绩增长,基金加仓、估值不太高的细分行业龙头。

目前离春节假期还有8个交易日,在经历大幅振荡后,市场将处于休养生息阶段,进一步下跌空间有限,细分行业龙头的下跌将吸引资金流入,大盘将进入横盘阶段。随着长假到来,避险心态也将上升,融资盘流入将不再反减,情绪化因素下降,围绕业绩增长的理性投资将更受市场重视。

上周的平均维保为273%,较前周的均值279%明显回落,上周五下降至269%。在负债减少1.3%的情况下,维保下降4%,显示融资盘的净资产下降明显,但仍安全线上,但融资盘流入将明显减弱。

上周融资买入额为4666亿元,日均值为933亿元,较前周的日均值减少9.6%。融资买入额占两市成交之比为10%,与上周基本相同,融资买入与融

景顺长城成长龙头 正式发行

伴随着中国经济转型加速,资本市场呈现出明显的结构性行情,以医药、消费、科技为代表的成长股表现优秀。2020年创业板指数大幅上涨64.96%。面对成长股未来趋势,在权益投资领域具有领先优势的景顺长城基金于2月1日正式发行一只专注成长股投资的新基金——景顺长城成长龙头一年持有期混合。

值得关注的是,该基金拟任基金经理杨文,在业内素有“科基舵手”“成长股猎手”之称,善于通过前瞻性布局,分享成长股的“成长”收益。(杨广)

招商基金去年赚逾411亿元

公募基金去年全年的赚钱能力浮出水面。根据基金中报、三季报、四季报统计显示,去年四季度公募基金盈

利超过8000亿元,全年累计盈利2万亿元,创历史新高

招商基金旗下基金去年为投资者获得超过411亿元净利润,其中59只基金盈利金额上亿元,6只基金盈利超过10亿元。

在未来的价值投资旅程中,招商基金仍将秉持“长期投资、价值投资、责任投资”的理念,力争为投资者创造长期稳健较好的投资回报。(杨广)

工银瑞信沪港深精选三市掘金

今年以来,港股迎来“高光时刻”,吸金效应显著。据Wind数据显示,截至1月26日,南向资金净买入额已超2600亿港元。1月26日港股出现下跌,对此平安证券策略点评,港股“牛”远未结束,而是刚刚启动,当前仍处于资金南下补仓位的第一阶段。

工银瑞信沪港深精选基金经理孔令兵指出,随着全球经济复苏,疫情影响减弱,2021年全球风险偏好将迎来显著修复,新一轮补库周期逐步开启。在内外环境持续改善的背景下,港股目前已进入盈利上行周期。

内地资金长期增加港股配置是大势所趋,在南下资金对港股越来越了解后,有望逐渐改变港股投资者结构,推动估值修复。

工银沪港深精选基金产品定位清晰,重点精选沪深两市与港股通标的下港股优质公司,根据最新季报,工银沪港深精选四季度末港股投资价值占基金资产净值高达81.02%,港股投资占比位列前10%。据银河证券统计,截至1月22日,工银沪港深精选A近一年净值增长率为44.18%,过去两年净值增长率为57.49%。该基金去年在香港恒生指数跌3.4%的背景下回报率高达24.11%。

为致力于帮助投资者把握港股机遇,孔令兵表示,未来依然坚持长期价值投资理念,按照“基本面优秀,商业模式好、管理素质高、竞争力不断增强、护城河不断加深”的总体思路,聚焦行业景气度向上的优质公司,以及采取积极有效的风险控制措施,力争获取超越业绩比较基准的最大化收益。行业配置方面,重点关注互联网龙头、光伏玻璃、新能源汽车、消费电子、原材料、汽车行业、物业管理、航空租赁、创新医药龙头等。(杨广)

湾区所向,工行所及

——广州工行成功落地FT业务

文/黄婷

2月1日,中国工商银行广州分行(以下简称“广州工行”)FT业务重磅来袭,震撼上线。首发当日,广州工行辖内34家一级支行均开通了FT业务功能,成功落地30笔开户业务,并实现了FT项下存款、贷、汇、兑业务的全覆盖。

FT业务是自由贸易(Free Trade)账户业务的简称,是指银行依托自贸区分账核算单元开立本外币一体化账户,为境外及自贸区内外客户提供的一揽子跨境金融服务。FT账户独立于现有传统账户体系,是大湾区及自贸区推动投融资汇兑便利,促进金融市场创新的一项重要制度安排。“湾区所向,工行所及”,广州工行在人民银行广州分行的指导下,于近日顺利通过中国人民银行系统现场验收,获准开展FT账户业务。2月1日,该业务正式落地上线。

截至目前,广州工行已成功开立FTE账户14户,开立FTN账户16户,覆盖了活期存款、定期存款、汇款、贷款、结售汇等项业务,首发客户包括广州航运交易所、国生堂集团等大型优质企业,涵盖高新制造、生物科技、家居装饰、电子、医疗、能源、国际贸易等多个行业。其中,广州航运交易所有限公司负责人表示:“广州工行上线FT业务,让我充分感受到湾区创新带来的利好,非常感谢工行提供的优质服务。我行作为华南地区最大的船舶交易平台,主要在工行办理跨境船舶交易项下外汇收支等业务。FT业务是自由便利,是指银行依托自贸区分账核算单元开立本外币一体化账户,为境外及自贸区内外客户提供的一揽子跨境金融服务。FT账户独立于现有传统账户体系,是大湾区及自贸区推动投融资汇兑便利,促进金融市场创新的一项重要制度安排。”

据了解,广州工行FT业务具有独特的创新优势,在金融领域影响深远、意义重大。接下来,该行将充分利用FT账户打造金融改革创新先行先试的“试验田”,围绕《粤港澳大湾区发展规划纲要》及《关于金融支持粤港澳大湾区建设的意见》,充分发挥渠道、科技、人才优势,进一步服务实体经济,推动自贸区更高水平对外开放,为粤港澳大湾区的经济发展做出更大的贡献。