

# 41只年内创新高股抗跌 四大特质突出

证券时报记者 陈见南

6月25日,各主要指数刷新阶段低点,但部分绩优股表现亮眼,宁沪高速当日股价再度创出历史新高。

## 年内创新高个股 41只更抗跌

宁沪高速昨日低开高走,截至收盘,该股涨1.04%,报12.65元/股,股价创出历史新高,也是当日唯一一只股价创出历史新高的个股。

往前看,宁沪高速股价已经连续多年上涨,2022年上涨1.25%,去年上涨超31%,今年内涨幅超过23%,最新总市值超过570亿元。

创新高同时具备较好抗跌能力的个股,往往凸显了其优质特性,这类股票长期趋势值得关注。

据证券时报·数据宝统计,剔除近1年上市的次新股,今年以来股价创历史新高且最新价较高点回调不到10%的个股,共有41只。

从行业分布来看,这类股票多为高股息的公用事业、交通运输和银行等行业,其中包括长江电力和华能水电等公用事业股;宁沪高速和粤高速A等交通运输股;中国银行、建设银行和农业银行等银行股。

## 四大特质突出

这些创新高的抗跌股大市值特征明显,中国移动、农业银行、建设银行等5股市值超万亿元,中国神华、长江电力、工业富联等7股市值

超千亿元。仅鸿日达、百傲化学、科林电气、蓝天燃气等5股市值不足百亿元。

除大市值特征较为明显外,这类股票往往高股息,去年底股息率2%以上的个股超九成,比如从2024年起,中国移动3年内以现金方式分配的利润逐步提升至当年股东应占利润的75%以上;中国神华2022年至2024年每年分红率60%以上,其中2022年及2023年分红率分别为72.77%和75.2%。

上述股票更受机构关注,有多达27只个股评级机构数在10家以上,中国移动、沪电股份、中国海油等13股评级机构数在20家以上。

此外,41只个股盈利能力更强,这些个股去年加权扣非净资产收益率中位数达到13.43%,远超A股平均水平。

## 2只个股10年涨超10倍

从累计涨幅来看,最强王者是沪电股份,过去10年累计涨幅接近13倍,达到1283%。该股股价大涨主要受益于AI产业。

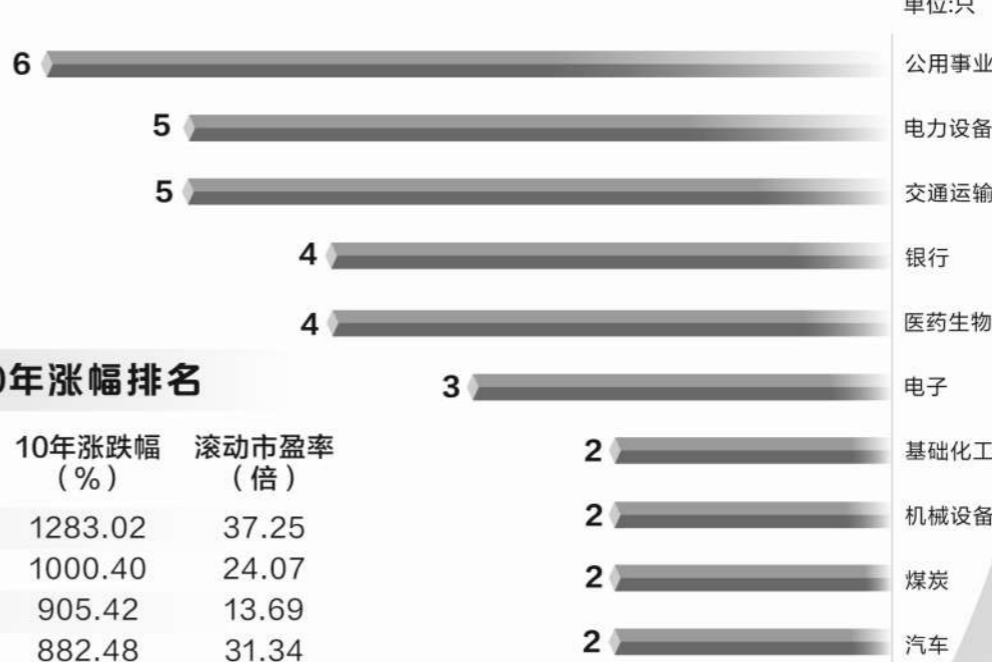
沪电股份在近期的调研中称,随着AI的应用场景逐渐落地,图像、语音、机器视觉和游戏等领域的数据将呈现爆发式增长,新兴人工智能应用的巨大计算和存储需求或将成为未来5年电子市场中主要的增长动力,并为能够提供高性能PCB解决方案的企业带来可期的市场机遇。

三星医疗10年累计涨幅也超

过10倍。陕西煤业、思源电气、巨化股份、九典制药、伟星股份、长江电力、中国神华等个股累计涨幅超过5倍。

在经历了较长时间的上涨后,部分个股估值仍然较低,建设银行、农业银行、中国银行、交通银行和深高速等个股最新市盈率均不足10倍。

## 年内创新高抗跌股主要行业分布



## 年内创新高抗跌股10年涨幅排名

代码	简称	评级机构数 (家)	10年涨跌幅 (%)	滚动的市盈率 (倍)
002463	沪电股份	27	1283.02	37.25
601567	三星医疗	17	1000.40	24.07
601225	陕西煤业	20	905.42	13.69
002028	思源电气	21	882.48	31.34
600160	巨化股份	26	646.87	58.15
300705	九典制药	13	611.19	30.33
002003	伟星股份	26	606.15	25.64
600900	长江电力	23	576.81	25.41
601088	中国神华	26	500.85	15.32
000429	粤高速A	4	449.15	13.16
600236	桂冠电力	5	395.28	42.90
600350	山东高速	8	393.59	12.73
002270	华明装备	19	378.62	35.42
600886	国投电力	18	355.07	18.72
600548	深高速	5	354.53	9.73
600285	羚锐制药	11	351.83	22.13
600066	宇通客车	19	327.31	24.65
600025	华能水电	15	309.42	24.11
600674	川投能源	15	308.01	19.60
603360	百傲化学	2	298.88	16.14

# 景气上行 机构加仓PCB板块

证券时报记者 匡继雄

截至6月25日,印刷电路板(PCB)概念指数已经连续5个月上涨,逸豪新材、生益电子、协和电子等成份股自2月低点以来最高均涨超200%。

## PCB需求量增加

PCB是电子产品的关键电子互连件,包括单面板、双面板和多层板等多种产品。

华创证券表示,PCB需求量随着AI应用的快速落地而大幅增加,产品规格随AI、交换机芯片升级迭代从而带动价值量提升。AI服务器、高速交换机用的PCB层数、特殊工艺等要求均比较复杂,行业壁垒高筑,全球仅少数头部数通板厂商能够承接相关订单,相关订单或有外溢。

据Prismark预测,2023年至2028年全球PCB产值复合增长率约为5.4%,2028年全球PCB产值将超900亿美元。

业内人士表示,随着人工智能、5G通信、汽车电子等领域的快速发展,高性能PCB的需求不断增长,特别是HDI PCB,其在提供更复杂电路布局 and 更高集成度方面的优势使其成为市场增长的关键驱动力。

## 一季度业绩亮眼

据光大证券统计,PCB行业一季度营收与净利润同比均实现双位数增长,其中营收同比增长14%,归母净利润同比增长39%。

从PCB主要细分板块来看,覆铜板公司一季度归母净利润同比增长53%;硬板公司一季度归母净利润同比增长73%。

从覆铜板公司来看,生益科技市值居前,一季度实现营收44.23亿元,同比增长17.77%;归母净利润3.92亿元,同比增长58.25%。公司主要生产覆铜板、覆盖膜等多种高端电子材料。

中信建投证券表示,生益科技经营一季度已出现拐点,在下游终端需求逐渐复苏背景下,公司高速覆铜板产品有望进入海外算力核心供应链,封装基板用覆铜板加速向AP、CPU和AI类产品导入,持续看好公司未来成长。

从硬板公司来看,沪电股份市值居前,一季度实现营收25.84亿元,同比增长38.34%;归母净利润5.15亿元,同比增长157.03%。

沪电股份PCB产品以通信设备、数据中心基础设施、汽车电子为核心应用领域,辅以工业设备、半导体芯片测试等应用领域。

长江证券表示,随着部分海外云厂商预计加大2024年资本开支,高端AI服务器的需求仍维持强劲增长,公司有望继续保持高速增长,进入新一轮成长空间。

## 4股获机构大手笔净买入

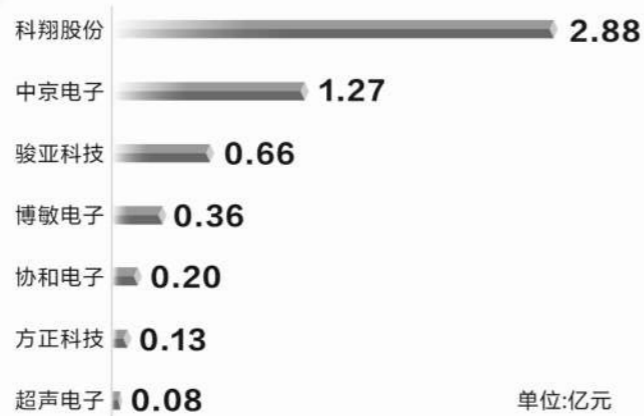
据证券时报·数据宝统计,在PCB行业中,沪电股份、鹏鼎控股、深南电路等7股均获10家以上机构评级,其中胜宏科技、兴森科技、生益科技3股机构一致预测今年净利润增速均超50%。

截至6月25日,在市值小于200亿元的PCB产业链个股中,科翔股份、中京电子、骏亚科技、博敏电子4股6月以来均获机构大手笔净买入超3000万元。

科翔股份6月以来获机构净买入2.88亿元,居首。公司PCB产品包括双层板、多层板、HDI板、厚铜板、高速板等。公司及子公司4月至5月的订单呈现回升趋势,产能利用率有所提高。

中京电子6月以来获机构净买入1.27亿元,位居次席。公司主要产品包括刚性电路板和柔性电路板等。中京电子管理层在2月6日至5月6日期间以集中竞价方式增持公司股份57.06万股。

## 6月以来获机构净买入额 居前PCB行业个股



## 机构扎堆关注PCB行业个股

代码	简称	评级机构数量 (家)	机构一致预测今年净利润增长率 (%)	最新市值 (亿元)
002463	沪电股份	27	48.20	680.64
002938	鹏鼎控股	23	16.01	862.50
002916	深南电路	18	24.37	537.24
002384	东山精密	16	19.15	319.23
002436	兴森科技	16	68.71	165.41
300476	胜宏科技	14	72.88	257.51
600183	生益科技	12	50.46	470.07

数据是个宝 炒股少烦恼

中国股市数据第一新媒体



数据宝 shujubao2015