

五大因素驱动 210只个股上半年业绩有望创新高

证券时报记者 匡继雄

上市公司业绩快报和业绩预告作为前瞻性信息,能够为投资者提供及时的业绩变动信号,帮助投资者提前洞察业绩趋势向好的行业和公司,从而在市场中获取超额收益。

210只个股上半年业绩有望创历史新高

据证券时报·数据宝统计,截至7月17日,有1600多个个股已披露上半年业绩预告或快报,在2021年底以前上市且2024年上半年业绩预喜的个股中,以预告净利润下限计算,有210只个股上半年业绩有望创历史新高(简称“创历史新高股”)。

从预告净利润增速下限来看,在去年上半年盈利超1亿元的创历史新高股中,有22股预计2024年上半年净利润同比增幅超100%。

其中,洛阳钼业净利润增幅居首,公司预计2024年上半年实现归母净利润为51.89亿元至57.35亿元,同比增长638%至716%,主要与公司产品铜钴产销量大幅增长、铜价走强、成本优化、技改提升等因素有关。

兴业银锡业绩增幅位居次席,公司预计2024年上半年实现归母净利润8.4亿元至9.05亿元,同比增长533.68%至582.72%,业绩增长与公司主营锡精粉、银精粉等矿产品销售价格上涨,子公司主营矿产品产销量增加等因素有关。

从申万二级行业分布来看,210只创历史新高股中,汽车零部件和电力行业入围个股相对较多,分别有18只和11只。

从汽车零部件个股来看,赛轮轮胎、森麒麟、双环传动、银轮股份、科博达等18股业绩创历史新高。

其中赛轮轮胎净利润居前,公司预计2024年上半年实现净利润21.20亿元至21.80亿元,同比增长102.68%至108.41%,业绩增长与公司全球化战略、科技创新及品牌建设等工作效果持续显现有关。

在电力行业中,国电电力、大唐发电、川投能源、江苏国信、上海电力等11股业绩创历史新高。

其中国电电力净利润居前,公司预计2024年上半年实现归母净利润为64亿元至68亿元,同比增长114.22%至127.61%,业绩增长原因为公司转让股权和投资收益增加。

海通证券表示,电力行业上半年业绩改善可期,三季度投资机会值得重视,特别是火电板块,三季度电价、电量、煤价有望整体好转,值得看好;水电、核电、风光等板块也都有投资机会。



五大因素驱动 业绩创历史新高

数据宝梳理发现,主要有五大原因驱动上述个股业绩创历史新高:

一是行业景气度提升。受益于行业景气度提升,汽车、半导体、消费电子等行业市场需求增加,推动了公司业绩增长。通信设备股新易盛表示,受益于行业景气度持续提升,高速率产品需求快速增长,公司预计销售收入和净利润较上年同期大幅增加。汽车零部件股无锡振华表示,2024年上半年,全球宏观经济温和复苏,汽车行业继续保持高景气度,公司业务订单量稳定增长。

二是产品价格上涨或原材料价格下降。工业金属、电力、化学制药等行业产品价格上涨或原材料价格下降,公司盈利能力增强。工业金属股南山铝业表示,上半年铝锭及氧化铝粉价格大幅上涨,且产品生产所需的大宗原辅材料采购价格下降,带动业绩显著增长。华电能源、大唐发电、皖能电力等电力股均表示燃料价格下降增强了公司盈利能力。化学制药股海普瑞表示,公司在原材料成本下降等因素

的影响下,制剂产品毛利率在剔除中国市场受集采的价格影响后,较去年同期有所提升。

三是产品结构优化与创新。一些公司通过优化产品结构、加大研发力度,推出新产品或改进现有产品,提升市场竞争力,从而提高公司盈利能力。福鞍股份表示,公司持续优化现有产能,调整产品结构,加大研发力度,整铸外缸等产品实现大规模生产。台华新材表示,公司积极推进绿色化、功能化、差别化和个性化产品研发,不断优化产品结构,公司规模和品牌价值效应不断显现。

四是市场拓展、业务转型和新业务开发。部分公司通过积极开拓新市场、新客户或发展新业务,实现了收入和利润的增长。通用股份表示,公司积极把握“国内国际双循环”发展机遇,依托泰国、柬埔寨“海外双基地”布局优势,加速全球营销网络布局和新业务的开拓,加速优质产能释放,上半年轮胎产销量实现较大增长。大唐发电表示,公司绿色低碳转型取得成效,新能源装机体量不断增大,清洁能源发电量同比增加。

五是内部管理优化。一些公司通过加强成本控制、实施精益生产和提

高运营效率等措施,有效降低了生产成本和管理费用,提升了整体的盈利水平。科达利表示,公司上半年深化降本增效,在成本挖潜、提升运营效率方面持续发力,助力实现利润水平的稳定增长。

8股未来增长潜力十足

据数据宝统计,上述210只个股中,8股获10家及以上机构评级且一致预测今明两年净利润增长率均超40%。

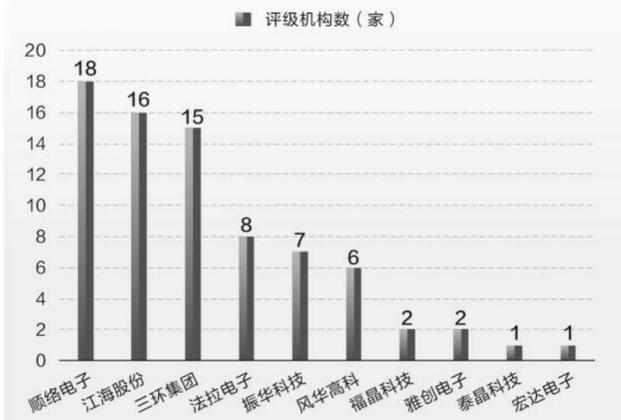
中际旭创机构关注度最高,获36家机构一致预测今明两年的净利润增长率分别为133.72%和40.62%。公司预计上半年实现净利润21.5亿元至25亿元,同比增加250.30%至307.33%,主要与公司高端产品出货比重快速增长、产品结构持续优化等因素有关。

从资金关注度来看,截至7月16日,上述8股中,有6股年内获北上资金净流入,其中中际旭创、通用股份、新易盛年内获北上资金净流入均超1000万股。

通用股份获14家机构一致预测今明两年的净利润增长率分别为208.88%和50.79%。

景气度向上 被动元件企业酝酿涨价

机构关注度居前的被动元件公司



证券时报记者 陈见南

电子行业景气度持续回升,或将带动被动元件行业出现新一轮的涨价潮。

据报道,受益于市场需求回暖、

传统旺季来临和银价今年以来大涨,日本片式电容器(MLCC)大厂村田、TDK等近日酝酿调涨产品报价,涨幅或达20%,为近年来被动元件行业罕见大涨价。

TrendForce 预计二季度 MLCC 出

货量将会递增6.8%,带动整个行业二季度的营收增长。

机构预计,本轮涨价潮涨价幅度或远超此前几轮。目前行业整体库存正常,处于合理水平。其中中国巨电子二季度的库存为1.8个月,三季度稼动率会继续上涨,三环集团在手订单充足,持续招工;MLCC行业基本4年一轮,2021年四季度进入低谷,2025年开始进入上行,目前行业是周期底、业绩底、价格底的状态。

人工智能等领域的热潮也在推动被动元件市场繁荣,被动元件大厂等对AI应用增长的潜力持乐观态度。

日本村田预测,由于今年下半年智能手机和汽车市场将出现复苏,全球主要被动元件制造商已将产能利用率提高到80%至85%。

被动元件巨头国巨则表示,由于第二季度基数较高,因此第三季度不太可能出现大幅度增长,预计下半年表现持平,但产能利用率将略有提高。

业界分析,展望未来,被动元件行业将继续向高电容、高电压、高频率以及模块化集成的小型产品发展,以满足5G、电动汽车和自动驾驶等领域的需求。

行业景气度持续向上,A股被动元件行业公司股票提前异动,风华高科7月以来股价大涨超15%,居首。资料显示,公司从事电子元器件及电子材料研发、生产、销售,主营产品包括片式电阻器和电感器等。

三环集团7月以来大涨近10%,居次席。公司主要从事电子陶瓷类电子元件及其基础材料的研发、生产和销售,主要产品包括通信部件、半导体部件、电子元件材料和燃料电池部件等的生产和研发。

部分公司股票获得机构资金青睐。其中,风华高科7月以来机构资金净流入超1.2亿元,泰晶科技机构资金净流入超2964万元,顺络电子机构资金净流入超2118万元。顺络电子近期股价创出阶段新高。公司主要产品包括叠层片式电感器和绕线片式电感器等电子元件。

机构看好上述3家公司业绩持续高增长,一致预测今年、明年及2026年净利润增速均超20%。其中,风华高科机构一致预测3年净利润增速分别达到131.48%、41.63%和28.56%,顺络电子3年净利润增速分别为38.52%、25.64%和23.44%。

铁路投资额创新高 基础设施建设迎来高峰期

证券时报记者 梁谦刚

据中国国家铁路集团有限公司消息,上半年,全国铁路完成固定资产投资3373亿元,同比增长10.6%,创历史新高。

根据国家铁路局发布的2024年1月至6月份全国铁路主要指标完成情况计算得出,今年1—6月全国铁路固定资产投资额分别为423亿元、229亿元、596亿元、601亿元、436亿元、1088亿元。

基础设施建设 迎来高峰期

国铁集团有关部门负责人介绍,今年以来,铁路部门聚焦服务国家重大战略和区域经济社会发展,充分发挥铁路投资产业链长、辐射面广、拉动效应强的作用,优质高效推进铁路工程建设,现代化铁路基础设施体系加快构建,我国铁路网整体功能和效益进一步提升。

中国信息协会常务理事、国研新经济研究院创始院长朱克力表示,随着下半年资金和项目审批逐步落实,且气候等条件更适宜大规模施工后,基础设施建设将迎来高峰期,预计下半年投资规模将至少与上半年持平或略有增长,全年投资规模有望超过铁路路网规划的在“十四五”期间(2021年—2025年)铁路投资每年约7000亿元的预期目标。

行业龙头获资金青睐

据证券时报·数据宝统计,截至7月17日收盘,今年以来铁路基建概念股整体上涨的股票不多,合计不到20只。涨幅最高的是金盾股份,今年以来累计上涨61.23%,其产品已成功应用于郑万高铁等多个高铁项目。

行业龙头相对抗跌,其中中国中车、京沪高铁、中国交建、中国中铁等累计涨幅超10%。

以中国中车为例,该股今年以来累计涨幅44.49%。公司是全球规模领先、品种齐全、技术一流的轨道交通装备供应商,自成立以来每年均实施现金分红,2015年度迄今累计派现金红利超过300亿元(含税);年均现金分红比例超过40%,高于A股市场平均水平。

铁路基建概念股今年涨幅排名

代码	简称	1月以来涨跌幅(%)
300411	金盾股份	61.23
601766	中国中车	44.49
688009	中国通号	39.50
601333	广深铁路	35.14
002533	金杯电工	20.69
601816	京沪高铁	17.67
601800	中国交建	13.35
601677	明泰铝业	12.70
600820	隧道股份	11.11
601186	中国铁建	11.04
603508	思维列控	10.85
601390	中国中铁	10.04
600458	时代新材	4.83
000887	中鼎股份	3.37
300001	特锐德	3.36
601006	大秦铁路	1.23
002296	辉煌科技	0.87

上半年业绩预喜的铁路基建概念股一览

代码	简称	滚动的市盈率(倍)	上半年净利润(亿元)	2024年上半年净利润同比(%)
003001	中岩大地	64.38	0.17	194.72
002282	博深股份	19.54	0.89	113.99
300446	航天智造	18.28	3.50	108.10
600787	中储股份	10.54	3.61	90.00
300001	特锐德	41.01	1.79	90.00
002296	辉煌科技	14.50	1.03	70.00
872541	铁大科技	20.47	0.15	43.00
002011	盾安环境	14.14	4.44	35.00
000887	中鼎股份	13.46	6.90	29.89
601677	明泰铝业	11.60	10.00	25.00
002472	双环传动	21.22	4.50	22.08

注:业绩数据选取预告净利润下限或公告数值计算

(本版专题数据由证券时报中心数据库提供 图虫创意/供图 周靖宇/制图)