

五大因素助力电力股走强 72只个股年内分红超640亿元

证券时报记者 朱昕武

今年以来,电力板块无疑是A股市场最强板块之一,电力指数年内涨幅超14%,最新滚动市盈率为18.4倍。中国广核、川投能源、华能水电和长江电力等电力股的股价屡创历史新高。

近日,中国核电股价创9年来新高。从二级市场的走势来看,在大盘持续回调的情况下,电力股持续受到市场关注。

五大因素助力电力股持续走强

电力行业的上涨,主要受五大因素影响:

一是政策支持,包括《电力市场运行基本规则》的发布,旨在加快建设全国统一电力市场,推动电力市场改革。

二是供需关系。国家能源局日前发布的数据显示,今年上半年,全社会用电量累计46575亿千瓦时,同比增长8.1%,其中城乡居民生活用电量6757亿千瓦时,同比增长9%。中国电力企业联合会发布《2024年上半年全国电力供需形势分析预测报告》,预计2024年全年全社会用电量9.82万亿千瓦时,同比增长6.5%左右。2024年全社会用电量将继续增长,对电力板块形成支撑。

三是智能电网发展。随着国家“双碳”目标的提出,智能电网作为新型电力系统的重要组成部分,其发展受到重视。

四是市场化改革预期。电力市场化改革预期是推动近期大涨的最重要原因之一。东吴证券表示,从红利逻辑进入价格市场化阶段,价格改革不仅仅是一次性弹性,更是促进可预期的“成长”“回报率”和“分红”。

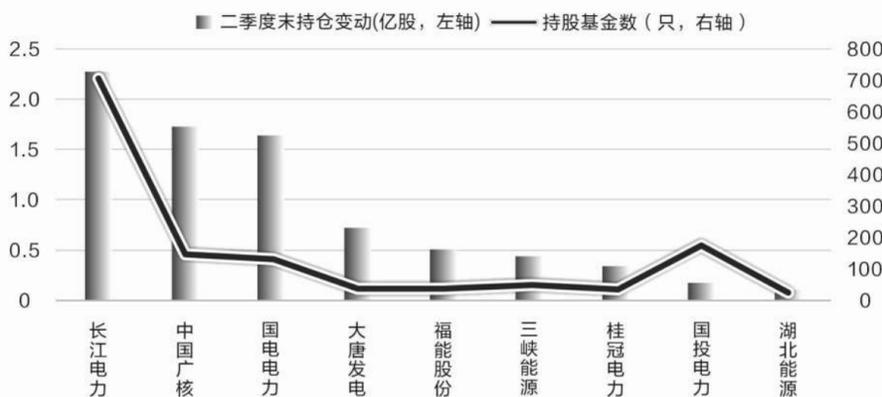
五是业绩预增,受益于用电量持续增长,电力行业上市公司的业绩普遍预增,估值修复预期较高。

公募基金重仓9只电力股

公募基金今年二季报已全部披露完毕。

据证券时报·数据宝统计,公募基金重仓9只电力股。长江电力基金二季度末持仓市值近380亿元,持股环比增加22801.11万股。另外,中国广核、国电电力、大唐发电等电力股基金

公募基金重仓的电力股一览



持有基金数居前的电力股一览



持仓变动均超1000万股。

二季度末,107家基金管理公司管理的706只基金合计持仓13.13亿股长江电力,合计持股5.47%。其中华夏基金、易方达基金、华泰柏瑞基金旗下基金持仓长江电力市值高达86.2亿元、53.56亿元、42.23亿元。

从基金产品来看,华夏基金管理的华夏上证50ETF、华夏沪深300ETF,易方达基金旗下的易方达沪深300ETF、易方达增强回报A以及华泰柏瑞沪深300ETF、嘉实沪深300ETF、东方红启恒三年持有A均持有长江电力市值超10亿元。

另外,中国广核二季度末也获得147只基金的青睐,持仓6.18亿股,持股数量环比增加1.73亿股。今年二季度以来,中国广核股价上涨幅度超30%。

72只电力股年内分红超640亿元

据数据宝统计,截至目前,39只电力股公布了上半年业绩预告,预喜率超七成。国电电力、大唐发电、江苏国信、桂冠电力等6只电力股上半年预计盈利均超10亿元。

从增幅来看,14只电力股预计业绩翻倍,其中三峡水利净利润同比增长下限高达564.55%,成为众多电力股中的黑马。

从最新收盘价来看,宝新能源、林洋能源、广东建工、申能股份、联美控股等20只电力股股息率均超3%。

截至目前,已有72只电力股对2023年利润进行派息,合计分红642亿元。分红金额超10亿元有13只电力

股,其中长江电力分红200.64亿元,居首。

从分红率来看,广西能源、桂冠电力、迪森股份、建投能源、京能电力、联美控股等22只电力股分红率均超50%。为响应新“国九条”及相关政策的号召,国投电力将2023年年度现金分红比例由50%提升至55%。联美控股已于近日派息,合计派发现金红利4.47亿元,分红率为52.02%。

在上述分红率超50%且估值低于20倍的电力股中,国投电力、浙能电力和联美控股等11只个股获3家及以上机构一致看好。中国银河证券认为,电力板块整体业绩确定性高,分红能力强,未来也将持续受益央国企改革,持续看好电力板块的长期投资价值。

海外机构调研股业绩良好 人工智能概念近期受关注

证券时报记者 刘俊伶

据证券时报·数据宝统计,近10个交易日(7月12日至7月25日),海外机构对63家上市公司进行调研。

从参与调研的海外机构家数来看,澜起科技、卫星化学、奥普特最受海外机构关注,分别有33家、28家、27家,其中澜起科技和奥普特均属于人工智能概念股。

澜起科技在接受机构调研时透露了公司AI服务器相关的产品情况。公司表示,在当前主流的AI服务器里,公司可提供的产品包括内存接口芯片、内存模组配套芯片等,无论是产品种类,还是产品价值量,均有大幅提升。

卫星化学今年以来已4次接待机构调研。卫星化学表示,下半年公司各装置将保持满负荷稳定运行,二季度检修的影响已经消除。同时按照行业经验,三季度和四季度是化工行业传统旺季,公司对全年产品价格、价差有信心,全年整体预计会好于去年。

奥普特在机构调研时表示,公司经过多年的专业化经营,在3C电子、锂电等行业积累了大量的数据,有助于公司迅速对模型进行调校和优化,提高模型输出结果的准确率

和响应速度,在机器视觉的深度学习技术领域抢占发展的高地。

据数据宝统计,从业绩上来看,海外机构调研股上半年业绩普遍增长,在已公布业绩预告或业绩快报的28只个股中,以净利润预计增幅下限来看,22只个股预计净利润实现增长,3只个股预计扭亏为盈,报喜比例近九成。

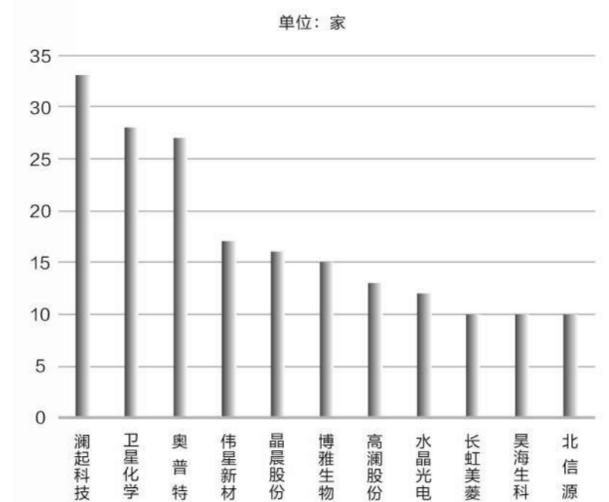
2只电力股生益电子、澜起科技上半年预计净利润同比增长均超600%以上,排名居前。公司业绩增长主要受益于上半年全球半导体产业复苏,电子产业盈利明显增长。

生益电子业绩预告显示,上半年实现归母净利润9350万元至11000万元,同比增长876.88%至1049.27%。

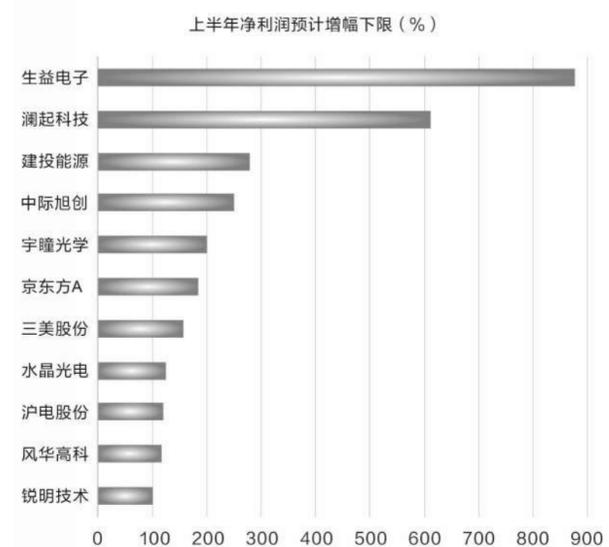
公司在接受机构调研时表示,AI服务器所采用的PCB技术更为先进和复杂,经过前期的筹备及不断的提升与优化,公司在这一领域取得了良好的成绩。

据数据宝统计,海外机构调研股近期集体回调,近10个交易日平均下跌6.14%。部分个股估值已处于低位,如中材国际、长虹美菱、卫星化学等5只股最新滚动市盈率已处于年内最低点,关注度居前的低估值个股还有苏州银行、伟星新材等。

近期海外机构调研数量居前的个股一览



业绩居前的海外机构调研股一览



上半年国内游戏市场收入增长 基金重仓9只游戏股

二季度末基金持仓数居前的游戏股一览

代码	简称	总市值(亿元)	持股基金数(只)	基金持股比例(%)
002517	恺英网络	187.91	53	11.86
300002	神州泰岳	153.55	45	7.84
300418	昆仑万维	350.36	40	4.41
002555	三七互娱	274.79	20	4.77
603444	吉比特	114.19	19	4.69
002602	世纪华通	227.30	18	4.28
002558	巨人网络	170.32	16	3.11
300315	掌趣科技	108.14	15	4.40
002605	姚记科技	69.70	10	1.11

证券时报记者 郭洁

近日,中国游戏工委发布数据显示,今年1—6月,国内游戏市场实际销售收入为1472.67亿元,同比增长2.08%。游戏用户规模近6.74亿人,同比增长0.88%,再创历史新高。

从国内细分市场来看,移动游戏占国内游戏市场实际销售收入的73.01%,略有下滑,但仍居主导地位;客户端游戏占比持续升高,为

22.93%;网页游戏市场则继续萎缩,占比为1.59%。

今年1—6月,自主研发游戏上半年海外市场实销收入85.54亿美元,同比增长4.24%,主要原因是部分新上线产品出现爆款,带来明显增量。

机构看好游戏板块投资机会

国家新闻出版署公布本月共有

105款游戏获得版号,其中休闲游戏40款。版号发放数量及频率较去年明显提高,提振游戏行业市场信心。

今年以来,国产版号每月稳定发放一次,年内共计发放733款,去年全年共计发放978款。数据显示,2024年前7个月,休闲游戏版号数量占比从去年的18%跃升至38%,显示出休闲游戏市场的快速增长。

浙商证券认为,游戏板块目前进入较好左侧布局时点,主要原因有:一是2024年整体市场规模开年表现较为优异;二是板块估值处于历史低位;三是新技术、新产品线的催化。

银河证券指出,随着版号恢复常态化持续得到验证,新品陆续上线,目前游戏行业供给端趋于稳定状态,行业整体迎来向上周期。

7只个股海外营收占比超五成

在数字化时代,游戏产业已成为全球娱乐市场的重要组成部分,游戏出海也成为越来越多中国游戏企业的战略选择。目前游戏出海的竞争压力大,市场整体呈现大厂分蛋糕的局面。

据证券时报·数据宝统计,以2023

年年报数据来看,A股游戏股的海外业务收入合计295.52亿元,7股海外营收占营业收入比例超五成。

世纪华通海外收入位居第一,达61.15亿元,占营业收入比为46.03%;三七互娱境外收入位居第二,为58.07亿元,占营收的35.1%。

从海外业务收入较2022年同比变化幅度来看,恺英网络、顺网科技、冰川网络、世纪华通2023年海外收入均同比增长超50%。

基金扎堆持仓9只个股

根据基金二季报披露的重仓股数据来看,二季度末,恺英网络、神州泰岳、昆仑万维、三七互娱等9只个股均获10只及以上基金持仓,其中吉比特、世纪华通的基金持股比例较一季度末增长,分别增长2.73个百分点和0.9个百分点。

游戏概念股中,目前有10股发布上半年业绩预告,游族网络预测净利润为400万元至600万元,同比扭亏。报告期内,公司多款自研及代理游戏在全球各区域陆续上线。

宝通科技上半年业绩预计净利润为1.71亿元至2.07亿元,同比增长为40%至70%。