

上调幅度超50% 机构看好54家公司2024年业绩

证券时报记者 匡继雄

三季度披露收官后,投资者的关注点逐渐转向全年的业绩表现。一般来说,券商分析师会在上市公司定期报告披露后调整当年的盈利预测。

54家公司2024年业绩预测获大幅上调

据证券时报·数据宝统计,截至11月7日,671家上市公司在披露三季报后被券商分析师出具盈利预测上调研报(前次预测均为2024年以内的预测),其中54家公司(不包括北交所公司)2024年预测净利润上调幅度均超50%,华图山鼎净利润调整幅度最大,国信证券最新预测公司2024年净利润达1.68亿元,较前次预测上调幅度达55倍(被多家机构同时上调净利润预测的公司只保留调整幅度最大的样本)。

华图山鼎2024年前三季度实现营收21.31亿元,同比增长超47.02倍,归母净利润为1.29亿元,同比扭亏为盈。

国信证券认为,公司前三季度已逐渐承接非学历培训业务,战略转型已经显著增厚公司经营业绩。

从上述54家公司所处申万二级行业来看,半导体行业公司相对较多。

东莞证券指出,在人工智能和国产化双重驱动下,半导体板块第三季度业绩稳步增长,行业复苏态势延续。展望2024年第四季度和2025年,随着行业旺季到来和内资晶圆厂产能扩充,预计半导体行业景气度将持续回升。

从半导体行业公司来看,神工股份、伟测科技、天德钰、艾为电子、捷捷微电、华天科技等9家公司净利润上调幅度超50%。

其中,神工股份净利润上调幅度居首。公司主营业务包含大直径硅材料、硅零部件和半导体大尺寸硅片三大板块,前三季度实现营收2.14亿元,同比增长79.65%;归母净利润为2748.6万元,同比增长166.71%。

中邮证券表示,硅零部件业务已成为神工股份新的业绩增长点。预计未来3—5年,国内硅零部件市场的国产化率将从最初的5%逐步达到50%以上,且该进程有望加速。预计公司2024年净利润为5754万元,较前次上调379.5%。

18家公司均线多头排列

据数据宝统计,净利润调整幅度超50%的公司中,18家公司最新股价的60日均线高于120日均线,且120日均线高于250日均线,呈现“金叉”排列。

分析人士表示,短期、中期和长期均线多头排列反映出投资者信心较

代码	简称	机构最新预测2024年净利润(亿元)	较前次上调幅度(%)	申万二级行业
300492	华图山鼎	1.68	5500.00	工程咨询服务 II
600418	江淮汽车	9.41	677.69	商用车
600419	天润乳业	0.51	464.89	饮料乳品
688196	卓越新能	0.25	400.00	化学制品
601628	中国人寿	1142.55	390.64	保险 II
688233	神工股份	0.58	379.50	半导体
688336	三生国健	7.30	252.66	生物制品
688212	澳华内镜	0.70	250.00	医疗器械
300803	指南针	0.64	236.84	软件开发
600827	百联股份	16.41	202.77	一般零售
600310	广西能源	4.56	145.16	电力

代码	简称	评级机构家数	2024年前三季度净利润(亿元)	总市值(亿元)
601336	新华保险	24	206.80	1460.67
601601	中国太保	24	383.10	3400.86
601628	中国人寿	22	1045.23	11446.54
601211	国泰君安	20	95.23	1782.34
600958	东方证券	19	33.02	934.28
002202	金风科技	18	17.92	440.30
601127	赛力斯	17	40.38	2051.34
688018	乐鑫科技	16	2.51	145.24
600418	江淮汽车	15	6.25	896.54
601319	中国人保	13	363.31	3112.26
002970	锐明技术	10	2.20	85.04
002185	华天科技	9	3.57	421.07
300623	捷捷微电	8	3.33	326.56
002797	第一创业	6	6.41	445.03
688252	天德钰	5	1.92	99.39
300684	中石科技	4	1.32	63.89

强,股价有进一步上涨的潜力。

从市值来看,中石科技、广西能源、锐明技术、天德钰等公司市值均低于100亿元。

中石科技具备热界面材料、热管、均热板、散热模组等多种产品能力,产品广泛应用于消费电子、数字基建、智能交通、清洁能源等高成长行业。公司前三季度实现营收10.96亿元,同比增长14.8%;归母净利润1.32亿元,同比增长143.03%。

东方证券表示,中石科技是少数具备整体可靠性解决方案能力的厂商,产品矩阵和应用领域双维成长可期,预计公司2024年实现净利润1.8亿元,较前次上调51.26%。

从市场表现来看,江淮汽车、赛力斯、生益电子3家公司近5日股价创历史新高。

江淮汽车前三季度实现净利润6.25亿元,同比增长239.86%。招商证

券指出,公司自主业务正在逐步恢复,预计公司2024年净利润为9.41亿元,较前次上调677.69%。

距目标价最高 上涨空间超40%

数据宝进一步统计发现,上述18家公司中,有11家公司获10家以上券商研报覆盖,机构关注度较高。其中,锐明技术、乐鑫科技、中国太保最新股价较机构一致预测目标价上涨空间超10%。

锐明技术获10家机构评级,一致预测目标价上涨空间达47.21%,居首。公司是以人工智能和视觉技术为核心,以商用车的安全、合规和效率提升为核心目标的AIoT智能物联解决方案提供商。

2024年前三季度,锐明技术实现营收约19.18亿元,同比增加55.17%;归母净利润约2.2亿元,同比增加170.8%。

海通证券表示,公司持续投入研发,在商用车辅助驾驶领域的竞争优势持续提升,产品毛利率持续提升;同时,公司加大对海外市场的拓展,海外市场的快速发展将有力带动公司业绩的持续增长。预计公司2024年净利润为2.95亿元,较前次上调75.6%。

从这11家公司的最新业绩表现来看,锐明技术、乐鑫科技、赛力斯等7家公司前三季度净利润创历史同期新高,其中包括中国人寿、中国太保、中国人保、新华保险4家保险行业公司。

中国人寿昨日尾盘涨停。公司前三季度实现净利润1045.23亿元,同比增长173.88%。

天风证券表示,公司金融资产的人账方式中,公允价值变动计入损益型资产占比行业内较高,权益资产上涨带来的利润弹性体现将更为明显。预计公司2024年净利润约为1143亿元,较前次上调390.64%。

智慧交通利好政策频传 产业建设有望提速

证券时报记者 刘俊伶

在第七届中国国际进口博览会上,交通运输部科技司相关负责人透露,近期工作举措包括:编制“人工智能+交通运输”实施意见;研究完善交通运输领域人工智能创新平台建设,推动开展场景攻关;健全有组织科研机制,探索开展自动驾驶等提升行动;加强高质量标准供给,实施标准提升等一系列行动。

随着交通数字化转型的深入推进,车路协同、智能网联汽车、自动驾驶等产业快速发展,推动我国智慧交通建设提速。根据中国智能交通协会,2023年中国智慧交通行业市场规模达到2817亿元,显示出强劲的增长势头。

日前,交通运输部印发《国家级服务业标准化试点(智慧交通专项)实施方案》提到,到2025年,批准设立国家级服务业标准化试点(智慧交通专项)项目50个左右;到2027年,智慧交通标准体系进一步完善,对促进交通运输转型升级、引领创新驱动的支撑作用更加显著。

中信建投证券认为,我国高速公路、城市交通对智能化的需求日益迫切,智慧交通成为交通建设的重要发展方向。未来,自动驾驶技术的发展不再局限于单车智能,而是更强调车路云一体化的协同。需要在道路基础设施智能化的基础上,在车端、路端和云端之间建立一体化协同机制,融合多源多维信息进行协同感知、协同决策和协同控制。

德赛西威聚焦于智能座舱、智能驾驶和网联服务三大业务。公司在接受投资者调研时表示,公司新一代舱驾一体乃至中央计算平台的开发正加速落地,适配L4高级别自动驾驶软硬件系统需求。基于不同算力的多样化智驾域解决方案强力支撑智能驾驶业务持续增长。

汇川技术主要业务包括新能源汽车、轨道交通等。在轨道交通领域,公司凭借对电机驱动与控制技术的深刻理解,已完全自主掌握牵引与控制系统的核心技术,对提高高端智能装备国产化程度、推动行业健康快速发展起到了重要作用。

据证券时报·数据宝统计,A股市场布局智慧交通的概念股有68只。今年以来,19股累计涨幅均超20%,捷捷微电、欧菲光和高新兴涨幅居前,均在60%以上。

捷捷微电在接受机构调研时表示,汽车电子领域是公司未来着重发展的下游应用领域之一,目前可供选择的车规级MOSFET产品有137款左右。

智慧交通概念股备受机构关注。据数据宝统计,9月以来,27只概念股接受机构调研,其中9股的调研家数在100家以上,德赛西威、汇川技术、海康威视关注度居前,调研家数超过300家。

此外,多只智慧交通概念股获得机构资金重仓,根据三季报,汇川技术和海康威视9月末分别获得234只、238只基金重仓,德赛西威亦获117只基金重仓。

德赛西威聚焦于智能座舱、智能驾驶和网联服务三大业务。公司在接受投资者调研时表示,公司新一代舱驾一体乃至中央计算平台的开发正加速落地,适配L4高级别自动驾驶软硬件系统需求。基于不同算力的多样化智驾域解决方案强力支撑智能驾驶业务持续增长。

汇川技术主要业务包括新能源汽车、轨道交通等。在轨道交通领域,公司凭借对电机驱动与控制技术的深刻理解,已完全自主掌握牵引与控制系统的核心技术,对提高高端智能装备国产化程度、推动行业健康快速发展起到了重要作用。

今年以来智慧交通股涨幅排行

代码	简称	2024年以来涨跌幅(%)	总市值(亿元)	市盈率(倍)
300623	捷捷微电	166.00	326.56	79.80
002456	欧菲光	80.94	521.90	123.27
300098	高新兴	64.29	115.91	-
002970	锐明技术	60.21	85.04	35.30
002869	金溢科技	57.30	56.97	105.65
002594	比亚迪	54.29	8303.76	25.89
002253	川大智胜	47.41	47.56	-
873806	云星宇	46.81	53.77	72.03
600601	方正科技	44.29	173.90	76.85
000938	紫光股份	40.82	774.80	36.14
000901	航天科技	40.24	104.32	-
300353	东土科技	36.05	80.98	30.49
300044	赛为智能	31.84	58.51	-
300552	万集科技	30.03	82.03	-
603018	华设集团	28.91	64.62	11.15
002232	启明信息	28.66	89.02	-
300590	移为通信	26.39	68.81	37.71
002405	四维图新	24.04	262.08	-
600718	东软集团	22.82	134.57	147.05
600885	宏发股份	19.08	337.93	21.20
300546	雄帝科技	17.88	34.49	-
300183	东软载波	16.37	80.54	101.83

机构扎堆调研的智慧交通股

公司简称	调研机构家数
德赛西威	372
汇川技术	343
海康威视	306
锐明技术	265
华阳集团	226
中科通达	191
大华股份	129
数字政通	125
捷捷微电	120
千方科技	80

(本版专题数据由证券时报中心数据库提供 陈锦兴制图)

供需趋稳 煤炭行业有望触底反弹

11月以来主力资金加仓天数居前的煤炭公司一览

单位:天



证券时报记者 郭洁

11月7日,煤炭股持续走高,宝泰隆、郑州煤电午后涨停,云煤能源、安源煤业、华阳股份均涨超5%。

消息面上,中国海关总署公布进出口数据显示,10月大宗商品进口量

多数上涨,大豆、天然气、煤及褐煤涨幅居前。其中,铁矿石、煤炭进口量保持高位,煤炭进口量连续第四个月保持在4500万吨以上,为冬季的需求高峰做准备。

国泰君安表示,2024年在整个需求下行压力加大的背景下,煤炭价格

显示出了超预期的价格韧性,体现出供求的稳定性。展望2025年,动力煤价格的整体波动区间可能会进一步收窄,维持红利的投资思路;而焦煤端,2024年行业的最底部已被验证,2025年下游钢铁需求在政策拉动下有望复苏,焦煤或成为煤焦钢产业链中最具弹性的品种。

山西证券研报表示,展望后期,稳经济政策四季度发力叠加供暖需求,预计工业用电及非电用煤需求仍有增长空间。

今年第三季度动力煤价格略有波动,焦煤季度长协价在9月出现下调。在煤价弱稳的背景下,煤炭公司业绩呈现分化,部分权重公司业绩超预期。

据证券时报·数据宝统计,从业绩来看,郑州煤电前三季度净利润扭亏,诚志股份、电投能源、昊华能源前三季度净利润同比均实现较大幅度的增长。

近半数煤炭公司的业绩在第三季度显著改善,较二季度呈现较大幅度的增长,其中郑州煤电、辽宁能源、金能科技、美锦能源的第三季度净利润环比扭亏,华阳股份、物产环能、山煤国际的第

三季度净利润环比增幅超30%。

从毛利率来看,今年前三季度,大多数煤企的毛利率有所下降。龙头企业成本控制能力凸显,7家公司的毛利率同比提升超1个百分点,包括电投能源、冀中能源、新集能源、兖矿能源等。

从资金流向来看,11月以来,半数煤炭公司获主力资金加仓,其中淮北矿业、郑州煤电、平煤股份、山西焦煤主力资金净流入较高。

11家煤炭公司获主力资金连续4天及以上加仓;其中淮北矿业主力资金流入天数达5天。

国盛证券认为,龙头煤企业绩环比增长超市场预期,上市公司产销量明显修复,可见上市公司减产压力已缓解,考虑到煤炭企业上市公司已逐渐降本增效进而平滑煤价波动,预期在煤价基本触底、上市公司仍有吨煤成本优化空间的趋势下,前三季度业绩有望触底。

中信证券认为,四季度中后期,在季节性因素以及政策预期下,预计煤价或以稳为主,叠加政策因素或推动红利风格进一步演绎,板块短期或进入新一轮反弹。