

# 267家公司业绩翻倍 医疗半导体新能源占大头

证券时报记者 陈丽湘

近期年报预告密集披露,同花顺iFinD数据显示,目前A股已超过1700家上市公司发布业绩预告。其中,1077家预计全年业绩将实现同比增长,占比超过6成。如果不算扭亏个股,预计净利润至少同比增长100%的公司达267家。分行业来看,医疗器械、集成电路、汽车零部件等行业公司占比最高。

## 抗疫概念股成增长先锋

抗疫,成为2020年全年的主题,相关公司也在这一年业绩爆发。圣湘生物、之江生物、达安基因等15家收入涉及抗疫产品的公司实现翻倍增长。其中,圣湘生物预计净利润增幅逾63倍,暂坐A股业绩增长冠军宝座。

圣湘生物是一家以自主创新基因技术为核心,集诊断试剂和仪器的研发、生产、销售,以及第三方医学检验服务于一体的体外诊断整体解决方案提供商。公司预计2020年实现净利润25.56亿元到28.06亿元,同比增加6375%到7008%。上年同期,公司净利润为3947.85万元。

报告期内,公司开发出相应疫情防控产品,同步配备售后及技术支持团队,公司新冠核酸检测试剂、核酸检测仪器、相关耗材等产品销售大增。同时,公司仪器销售及装机增长带动全线试剂的增量销售,2020年公司全年仪器累计发货6122台。

除此之外,抗疫产品业务增长明显,预计业绩增长超过10倍的还有达安基因、东方生物、之江生物等。达安基因预计全年净利润超过20亿元,同比增长逾20倍,该公司近期在互动平台上表示,现有的新冠核酸检测试剂适用于检测变异后的新冠病毒。

东方生物预计2020年净利润为15.56亿元,同比增长接近18倍,公司上半年重点推动新冠检测试剂盒市场化,下半年重点推动新冠抗原快速检测试剂市场化,均取得市场突破。去年12月底,公司成功研发鉴别诊断英国和南非新冠变异毒株检测试剂。

上市不久的之江生物,预计2020年净利润约为9.3亿元,同比增长超过17倍。公司系首批获得新冠病毒核酸检测试剂盒注册证的企业,核酸检测试剂盒销售规模取得了重大突破,同时也带动了分子诊断仪器、核酸提取试剂等其他相关系列产品的增量销售。

业内人士告诉证券时报记者,抗疫产品尤其是检测试剂市场的突然爆发与新冠疫情密切相关,短期内仍需关注疫情的发展情况,目前来看至2021年第一季度疫情仍将反复,核酸检测市场仍将维持高景气。最主要的是,这场突发疫情或将重塑国内的POCT(即时检测)市场格局。疫情加快医疗资源下沉,POCT产品加速成为传统检验医学的补充诊断试剂,整个行业将进入黄金发展期。

# “光伏茅”净利预增近六成 市占率快速提升

证券时报记者 毛可馨

“光伏茅”隆基股份601012预计2020年全年归母净利同比增加55.30%到62.88%,公司股价在去年全年涨幅超277%。光伏行业逐渐走入景气周期,多家光伏公司业绩预告向好。

## 隆基股份业绩预增 此前被抛售近8亿元

1月28日,隆基股份发布业绩预告称,公司预计2020年实现归母净利润为82亿元到86亿元,同比增加55.30%到62.88%;扣非后归母净利润为77.8亿元到81.8亿元,同比增加52.73%到60.58%。每股收益1.47元。

公告称,2020年全球光伏新增装机需求持续增加,其中国内市场需求增长明显。报告期内,受益于单晶产品在度电成本方面体现出更高的性价比,单晶市场占有率快速提升。公司主要产品单晶硅片和组件产销量同比大幅增长,带来了营业收入和利润的稳步增长。

有“光伏茅台”之称的隆基股份是全球最大的单晶硅生产制造商,主要从事单晶硅棒、硅片的研发、生产和销

代码	名称	净利润(万元)	增长幅度(%)
002156.SZ	通富微电	32000~42000	1571.77~2094.20
600584.SH	长电科技	123000	1287.27
603501.SH	韦尔股份	245000~295000	426.17~533.55
603005.SH	晶方科技	37800~39000	249.01~260.09
688608.SH	恒玄科技	19700	192.38
688002.SH	壹创微纳	59045	192.21
300671.SZ	富满电子	10200~10800	176.79~193.08
688536.SH	思瑞浦	17603.42~18833.42	148.00~165.33
688396.SH	华润微	92173.77~96193.87	130.00~140.03
002185.SZ	华天科技	65000~75000	126.64~161.51

代码	名称	净利润(万元)	增长幅度(%)
002553.SZ	南方轴承	38000~48000	800~1037
603335.SH	迪生力	5721~6175	530~580
002708.SZ	光洋股份	5000~6000	333.66~420.39
002213.SZ	大为股份	650~950	306.12~493.56
002101.SZ	广东鸿图	10545.69~15805.37	282.31~472.98
600178.SH	东安动力	3358~4458	217~321
600148.SH	长春一东	5430~5631	170~180
603758.SH	秦安股份	31000~34000	162.78~188.21
002906.SZ	华阳集团	16000~19000	114.79~155.06
300611.SZ	美力科技	3800~4500	110.18~148.9

华安证券研究报告指出,从全球市场角度看,POCT产品由于其即时便捷的特性广受追捧,全球市场超千亿;中国POCT市场起步较晚,但近年来行业增速始终保持在10%~20%,远远高于全球6%~7%的增速。后疫情时代,POCT仍大有可为,核酸检测加速推动基层放量,家用POCT市场成下一片蓝海。

近期由于春节期间返乡人员需持核酸检测报告,相关板块广受关注。分析认为,这项政策的实行,为核酸检测产品的生产厂商提供了百亿级新增市场,对于检测服务提供商来说新增市场将达千亿级。

深圳一家上市公司董秘告诉记者,新冠疫情带来的短期内抗疫产品需求暴涨的现象将在2021年稳定下来,但是突发疫情促使国内加大卫生防疫救治能力建设,从而加速开启医疗新基建浪潮,未来几年国内的医疗器械市场将加速扩容。

## 集成电路业绩爆发

业绩预计翻倍增长的公司数量排行第二的是集成电路行业。受益于经济内循环和集成电路国产化浪潮,集成电路行业内不少公司去年客户订单明显增加,行业内维持产销两旺的高景气行情。截至目前,已有12家集成电路公司预计2020年业绩实现翻倍增长。

通富微电预增逾15倍领涨行业。公司预计2020年归属于母公司股东的净利润为3.2亿元~4.2亿元,同比增长1571.77%~2094.20%。公司表示,国内客户订单明显增加;国际大客户利用制程优势持续扩大市场占有率,订单需

求增长强劲;海外大客户通信产品需求旺盛,订单饱满;特别是第四季度,公司产能供不应求,产销两旺。

预增逾10倍的半导体封装龙头还有长电科技。公司预计2020年实现净利润12.3亿元左右,同比增长接近13倍。报告期内,来自于国际和国内的重点客户订单需求强劲,公司营收同比大幅提升。

此外,行业内2020年业绩大幅预增的还有韦尔股份、晶方科技、华润微、华天科技、卓胜微、思瑞浦、富满电子等。

目前芯片行业缺货的现象仍然存在,上游产能紧张,下游订单饱满,芯片涨价趋势或将持续到2021年年中。尽管大基金一期在陆续减持半导体龙头,但多家券商分析师仍认为行业高景气不改,近一周内包括粤开证券、国金证券、东北证券、天风证券等多家券商分析师,给予了业内企业买入评级,看好封装龙头及上游设备商。

值得注意的是,业绩劲增的通富微电、长电科技、华天科技等半导体龙头仍看好后市发展,先后进行定增融资,筹划扩产。这三家企业计划的融资总额已超过100亿元。

## 新能源车零部件持续满产

涉及新能源车概念且预估业绩翻倍的公司已达28家,上游汽车零部件、动力电池厂商率先爆发。

据高工产研锂电研究所数据,2020年中国磷酸铁锂正极材料出货量大幅增长,全年出货12.4万吨,同比增长41%,市场规模约45亿元。据悉,新能源汽车市场自2020年第四季度出现高速增长以来,头部电池企业

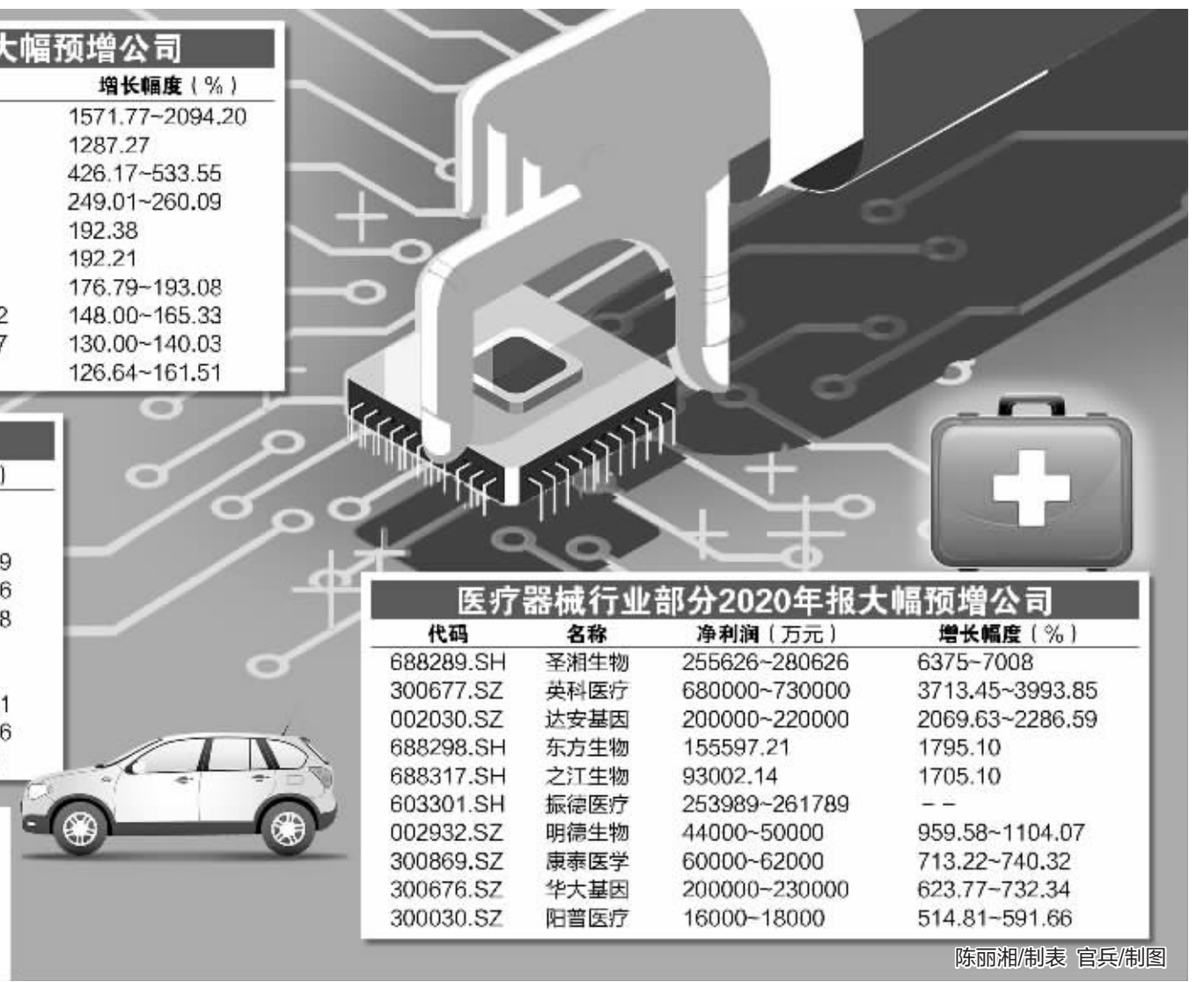
业绩表现优异受益于光伏行业回暖的带动。1月19日,国家能源局发布的统计数据称,2020年全国新增光伏发电装机量48.20GW,超出了此前的市场预期。去年前三季度,全国新增光伏发电装机量仅为18.7GW,而第四季度装机量远超前三季度装机总和,显示出抢装的巨大驱动力。

以光伏玻璃镀膜制减反射膜生产企业亚玛顿为例,公司预计去年实现归母净利润为1.30亿元至1.40亿元,同比最高增加244%,实现扭亏为盈。公司表示,业绩暴增的原因在于超薄光伏玻璃市场需求量大幅增加,太阳能光伏玻璃等产品销量较2019年同期有较大幅度增长。

方正证券称,以2030年碳达峰(或提前)为目标倒推,预计“十四五”风光年均装机有望达1.0亿~1.2亿千瓦。光伏装机中枢向上,行业中长期成长空间打开,持续看好光伏板块。

## 光伏行业整体业绩向好

从整个行业来看,光伏公司去年业绩整体向好。根据Wind数据统计,在目前已经披露2020年业绩预告的26家光伏公司中,有24家都实现了净利润正增长;以同比增长上限计算,其中超过一半的公司净利润翻倍。



代码	名称	净利润(万元)	增长幅度(%)
688289.SH	圣湘生物	255626~280626	6375~7008
300677.SZ	英科医疗	680000~730000	3713.45~3993.85
002030.SZ	达安基因	200000~220000	2069.63~2286.59
688298.SH	东方生物	155597.21	1795.10
688317.SH	之江生物	93002.14	1705.10
603301.SH	振德医疗	253989~261789	--
002932.SZ	明德生物	44000~50000	959.58~1104.07
300869.SZ	康泰医学	60000~62000	713.22~740.32
300676.SZ	华大基因	200000~230000	623.77~732.34
300030.SZ	阳普医疗	16000~18000	514.81~591.66

陈丽湘/制图 官兵/制图

## 供需错配缓解 LNG“高台跳水”

证券时报记者 赵黎昀

随着春节临近下游需求减弱,市场供需错配情况缓解,2020年末一飞冲天的液化天然气(LNG)价格,近期走势开始迅速下滑。

## LNG价格跳水

进入2021年,LNG价格在短时延续上涨后,1月下旬迎来拐点,市场归于理性,高价持续下滑。“生意社分析师傅贺介绍,1月22日,多地液化天然气价格走跌,价格普遍在4500元/吨附近。此后,在1月27日,国内液化天然气市场行情又出现整体上涨,幅度约3%,陕西、山西、宁夏等多地液价积极调涨,山西地区上行幅度较大,上涨400元/吨。

傅贺称,近日气温较之前升高,同时有部分地区受公共卫生事件反复影响而停工停产,需求面支撑力开始下滑,加之前期液价居高不下,下游抵触心理强烈,厂家出货有一定压力,市场整体成交氛围开始转淡,高价回落。上周液化天然气价格大幅下行,价格普遍集中在4500元/吨附近,市场恢复理性。本周液价虽然止跌上涨,但涨幅较前期明显放缓,普遍在50~200元/吨区间波动。

卓创分析师李训栋也表示,上周全国LNG周均价为5669.37元/吨,环比下跌19.59%。

据金联创数据监测,1月23日起华北三大LNG接收站(国家管网天津、中石化天津、河北曹妃甸)槽批批量出现“断崖式”下滑。1月26日,华北三大LNG接收站日槽批总量持续下滑至310车左右,相比1月22日的760车,下滑450车,跌幅高达60%左右。

## 供需错配缓解

近期华北三大LNG接收站日槽批总量持续下滑主要有三个原因,一是从1月23日起受雾霾天气影响,华北地区多地市将重污染天气橙色预警升级为红色预警,区内大部分钢厂、水泥厂等工业终端放假停工,此外学校也集中放假导致城燃需求减量明显。二是目前管道气较2020年12月份及2021年1月中旬明显充足,城燃LNG补库需求已消失殆尽。三是1月23日起,河北及山东区内的液厂价格跌至4300~4500元/吨,山西及内蒙古地区更是跌至3800~4000元/吨,而三大接收站站价格仍高达4990~5000元/吨,500~700元/吨的价差让下游用户难以承受,因此周边液厂低价资源对LNG接收站出货量造成一定冲击。”金联创分析师张滨认为。

傅贺也称,虽然由于前期价格下跌幅度过快,利润骤减,液厂积极挺价,但临近春节,下游用户提前放假,采购积极性下降,需求面或将减弱,后市液价持续上行动力不足。

近期全国LNG均价有所回落。供应方面,上周气温回升,管道气需求减少,工厂气源量有所恢复,LNG供应稳中上行;需求方面,北方因疫情影响,部分下游企业提前停工,需求量减少,LNG价格有所回落。”李训栋认为,当下国内天然气供需状况有所缓解,LNG价格稳中下行。

李训栋表示,目前国内大部分地区下游液价呈下跌走势,一是受国内资源供应增加影响,二是考虑春节假期和疫情因素影响,部分下游企业陆续放假,工商业用气量有所减少,另外,近期亚洲LNG现货到岸价也是下滑明显,多因素影响下,市场接货价整体弱势走势。

## 短期LNG或继续承压

2020年LNG价格走势前低后高,第四季度强势上涨,12月份更是达到了巅峰,波动剧烈。

生意社监测数据显示,2020年初,国内液化天然气主流均价3743元/吨,年末(12月11日)国内液化天然气主流均价5366元/吨,较年初报价上涨1623元,年内涨幅43.37%。2020年国内液化天然气报价最低点出现在9月初,最低价格为2350元。

如今,LNG价格临节回落,是否还有价格回暖的可能?

目前来看,华北三大LNG接收站罐存在中位水平,个别处于低位水平,短期内暂无库存压力。但年关将至,下游需求将呈不断下滑的态势,预计到2月上旬华北三大LNG接收站挂牌价格将出现下跌的可能。”张滨认为。

傅贺也称,临近月末,气温下降,北方地区再迎雨雪天气,城燃需求有所回升,液厂出货压力不大,积极挺价,短期内液价仍有上行预期,但年关将至,下游用户陆续停工放假,采购积极性下降,需求面或将减弱,后市液价持续上行动力不足。

李训栋也表示,供应端看,工厂方面气源供应量增加,开工负荷提升,加之工厂近期液位有所提升,国内气源供应量较为充足;需求端看,城市燃气方面,随着管道气供应量增加,以及气温继续回升,LNG城燃调峰需求持续减少;工业及车用方面,受到公共卫生事件防控影响,多地区下游终端用户有提前停工预期,工业用户采购量下滑,车用需求也持续回落。综合整体供需情况来看,预计短期内LNG市场价格或将承压下行。

