

A股业绩超预期50强出炉 三大原因引发业绩爆棚

证券时报记者 吴琦

受益于产品涨价、行业高景气、公司业务跑赢行业等因素,业绩超预期成为个股持续上涨的动力之一。证券时报·数据宝依据券商业绩点评研报,且剔除今年上市新股,统计出前三季度或第三季度业绩超预期股合计219只,并结合机构预测个股净利润增速指标,发布“业绩超预期50强”。这些公司主要集中在电子、化工、医药生物、汽车等行业。

业绩超预期公司 股价表现不俗

业绩超预期个股中不乏市值超千亿的大块头公司,如歌尔股份今年前三季度营业收入同比增长43.9%,净利润同比增长104.71%,净利润增速大幅高于营收增长且超过此前的业绩预告区间上限;并公布今年全年业绩预告,预计全年同比增长115%~125%。业绩超预期的大市值公司还有智飞生物、东方财富和紫金矿业等。

从延续性看,振德医疗、比音勒芬、瑞普生物、东富龙、小熊电器和新易盛等12股被券商机构认为业绩持续超预期。从超预期的程度来看,包括贵州轮胎、美亚柏科、科华恒盛、通富微电、山东威达等13家公司被机构认为业绩大超预期。

超预期的业绩带来上市公司股价的同步上涨。数据显示,上述219家业绩超预期公司年内股价平均涨幅72.41%,而同期沪指涨幅仅5.72%。58家公司年内股价累计涨幅翻倍,其中以医药生物行业公司居多,如医疗护理龙头振德医疗、疫苗龙头智飞生物、中国生物医疗低温存储龙头海尔生物。

除医药生物行业外,电气设备行业中业绩超预期的如阳光电源、晶澳科技和科华恒盛;机械设备的如科沃斯、东富龙、巨星科技、山东威达和恒立液压等。

伴随业绩超预期增长,上述公司股价也纷纷站上历史高位,数据宝统计显示,有超过一半公司收盘价于今年刷新历史最高价,阳光电源、科沃斯、中公教育、法拉电子和汤臣倍健等23股收盘价在上周继续创新高。

业绩超预期原因梳理

数据宝梳理上述公司业绩超预期原因发现,主要与行业高景气、产品涨价和公司业务跑赢行业等因素有关。

业绩超预期受益于行业景气的公司居多,如受益于眼科刚需与高景气度的爱尔眼科,受益于以挖机为代表的工程机械行业高增长的恒立液压。

因为产品涨价业绩超预期的多以化工、资源类公司居多,如紫金矿业、

湖南海利和兴发集团。

紫金矿业前三季度主要产品矿产金、矿产铜销售均价分别较去年同期上涨24.87%、0.26%,公司铜板块的量价齐升,是公司报告期内业绩强劲增长的主要原因。湖南海利是国内最大的氨基甲酸酯类农药原药企业,公司六大主要产品的价格近四年均持续上涨,第三季度产品价格上涨超预期,带来公司业绩超预期。

业务好于行业平均水平,也能给公司业绩带来超预期增长。如巨星科技第三季度实现归母净利润4.63亿元,同比增长63.3%,超出市场预期。主要原因系美国市场需求上升,部分竞争对手由于疫情原因无法正常经营,而行业内中小型公司陆续出现停工和清算的情况,公司主营业务订单量则环比持续增长。新华保险第三季度保费收入好于行业平均且投资收益超出预期,而被认为业绩略超预期。

机构预测近2年 净利润高增长股

在上述219家业绩超预期公司中,

数据宝根据超过5家机构给出评级且2020年度、2021年度机构一致预测净利润增速均超过30%,统计出“业绩超预期50强”。

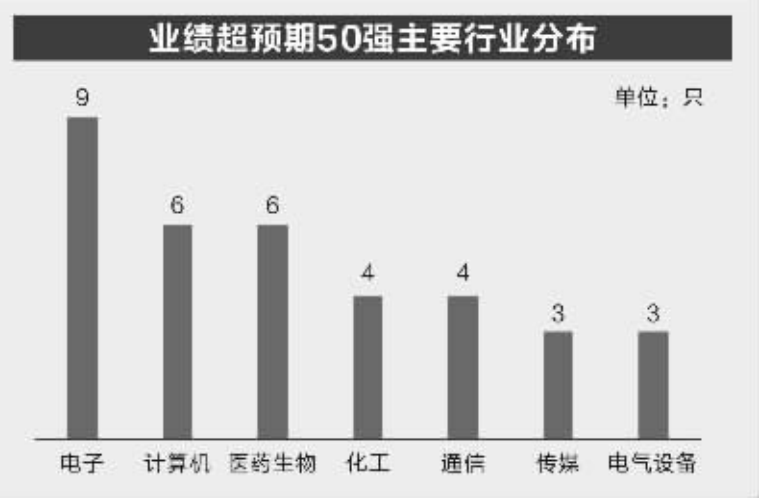
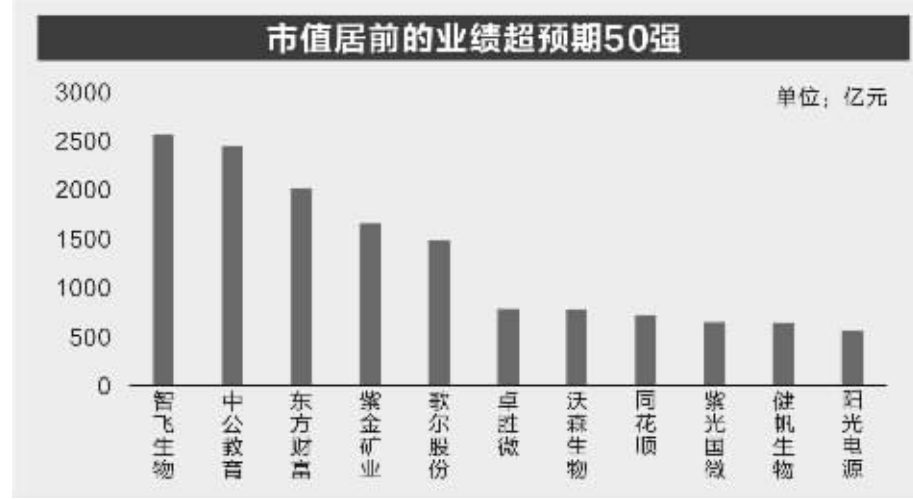
机构一致预测净利润增幅最高的是通富微电,预测今年净利润增速达2068%、2021年净利润增速达62%。公司今年前三季度营收同比增长22.55%,归母净利润同比增长1057.95%,业绩增长的主因是国内客户订单明显增加,国际大客户AMD公司利用制程优势进一步扩大市占率,订单需求增长强劲。

寒锐钴业、沃森生物、长盈精密和御家汇等一致预测净利润增幅均在3倍以上。长远看,寒锐钴业、赤峰黄金、御家汇、通富微电和九州药业等2021年一致预测净利润增幅均在50%以上。

寒锐钴业、大族激光、兴发集团和华阳国际的年内股价表现较差,年内涨跌幅分别为22.78%、-1.01%、-10.49%和-22.56%。东珠生态、明阳智能、飞亚达、伊之密、紫金矿业和兴发集团的估值相对不高,最新滚动市盈率均不足32倍。

业绩超预期50强

排名	简称	市值(亿元)	2020年机构一致预测净利润增速(%)	行业
1	通富微电	287.39	2068.40	电子
2	寒锐钴业	192.69	1858.03	有色金属
3	沃森生物	768.33	565.72	医药生物
4	长盈精密	217.55	559.13	电子
5	御家汇	76.62	301.30	化工
6	赤峰黄金	295.18	276.51	有色金属
7	雅化集团	123.50	260.46	化工
8	科沃斯	352.58	235.12	机械设备
9	亚士创能	102.46	177.31	化工
10	睿创微纳	372.47	169.04	电子
11	佩蒂股份	65.60	153.00	农林牧渔
12	东方财富	2013.75	124.36	非银金融
13	歌尔股份	1471.98	115.87	电子
14	紫光国微	651.24	112.90	电子
15	新易盛	196.93	109.42	通信
16	大族激光	428.96	96.76	电子
17	明阳智能	227.35	95.32	电气设备
18	会畅通讯	76.58	89.31	通信
19	卓胜微	780.75	86.18	电子
20	中宠股份	105.10	74.12	农林牧渔



养老金社保基金共同持仓51股 22股持仓超亿元

证券时报记者 梁谦刚

三季度披露报告一段落,机构投资者们的调仓路径也日渐清晰。在众多机构投资者中,养老金是市场上稳定而长期的机构投资者,资金量大,投资期限长,对稳定市场和增加市场流动性有很大的正向作用。养老金整体风格是偏长期的价值投资,消费、医药以及银行保险等权重股是持仓的主要特征。

养老金重仓股 汇集众多一线机构

根据A股公司前十大流通股股东数据,截至三季度末,养老金共持仓106股,合计持仓市值173.7亿元。证券时报·数据宝根据养老金数据,发布“养老金重仓50强”,其中持仓市值排名前五位是人福医药、太阳纸业、银轮股份、日月股份、胜宏科技。

人福医药获养老金持仓10.32亿元排在首位,三季度末,除养老金外,公司前十大流通股股东中还聚集了北上资金、社保基金、证金公司、汇金公司、QFII等多路知名投资者。

从持仓比例来看,养老金持仓市值占流通股比例最高的前五位是博瑞医药、皮阿诺、银轮股份、福昕软件、海利得。博瑞医药获养老金持仓比例最高,达到7.35%,同时养老金是公司第一大流通股股东。

养老金在三季度期间有哪些动向呢?数据显示,养老金持仓股变化并不十分明显,由此也可看出养老金不轻易挪仓位的特点。

具体来看,安洁科技、日月股份、中孚信息、燕塘乳业、大亚圣象等股获养老金加仓比例较高,其中安洁科技、日月股份加仓比例超过1%。

值得一提的是,部分股票获养老金持续看好,持仓周期超过5个季度,如银轮股份、蓝焰控股、九阳股份、元隆雅图、常熟银行等。银轮股份获养老金持仓周期最长,达到12个季度,该公司身兼新能源车、特斯拉及量子科技多重题材,年内涨幅46.08%。

社保基金偏好 细分行业龙头

同样以稳健著称的社保基金投

资风格略有不同,其持仓市值居前股绝大部分为细分行业龙头,且市值普遍超过300亿元。数据宝统计显示,A股前十大流通股股东中,出现社保基金身影的共472只,合计持仓3605亿元。

数据宝根据社保基金持仓数据,发布“社保基金重仓50强”,其中持仓市值前五位是农业银行、工商银行、中国人保、交通银行、长春高新,除长春高新为医药股外,其余4只均为金融股。

社保基金持仓中国人保占流通股的比例居首,达到65.48%。除中国人保外,社保基金持仓占流通股比例在10%以上的股票还有杰普特、致远互联、云图控股、科博达等。

从持仓周期来看,多达百股获社保基金持仓2年以上。社保基金持仓周期排在前五的是华东医药、同仁堂、华侨城A、中南传媒、华鲁恒升,其中华东医药连续48个季度获社保基金持仓,该股2007年至今

连续13年保持净资产收益率在20%以上。

养老金和社保基金 共同持仓51股

由于投资风格的相似性,部分获社保基金重仓股同时也是养老金的关注对象。数据显示,共有51股获社保基金、养老金同时持仓,其中3股获两者三季度期间同时加仓,分别是红旗连锁、老凤祥、健康元。

从业绩数据来看,有22股获两者持仓均超亿元且前三季度净利润同比增长10%以上,这22股A股市值介于100亿元~450亿元。养老金和社保基金联手重仓股年内平均涨幅为53.64%,远远跑赢同期沪指。新宝股份、菲利华、星宇股份、壹网壹创、林洋能源等股票累计涨幅居前,其中新宝股份涨幅171.63%遥遥领先。新宝股份今年前三季度公司实现盈利9.1亿元,盈利金额大幅超过去年全年。

养老金社保基金重仓股一览

排名	简称	三季度净利润同比(%)	年内涨跌幅(%)	行业
1	新宝股份	75.38	171.63	家用电器
2	菲利华	16.61	87.69	有色金属
3	星宇股份	33.05	72.49	汽车
4	壹网壹创	70.33	72.00	传媒
5	林洋能源	33.48	62.98	电气设备
6	吉比特	18.62	59.41	传媒
7	仙琚制药	23.26	56.55	医药生物
8	新洋丰	23.90	56.40	化工
9	高能环境	31.70	50.33	公用事业
10	健康元	19.11	47.04	医药生物
11	威孚高科	29.16	41.95	汽车
12	利尔化学	77.80	40.84	化工
13	胜宏科技	18.26	28.79	电子
14	伟明环保	21.76	25.27	公用事业
15	新媒股份	64.27	20.56	传媒
16	家家悦	10.63	19.43	商业贸易
17	建发股份	54.18	-1.47	交通运输

养老金持仓居前股			
排名	代码	简称	三季度末养老金持仓(亿元)
1	600079	人福医药	10.32
2	002078	太阳纸业	5.46
3	002126	银轮股份	4.84
4	603218	日月股份	4.75
5	300476	胜宏科技	4.28
6	603444	吉比特	4.26
7	600886	国投电力	3.90
8	600132	重庆啤酒	3.71
9	000910	大亚圣象	3.62
10	600380	健康元	3.58

社保基金持仓居前股			
排名	代码	简称	三季度末社保基金持仓(亿元)
1	601288	农业银行	745.61
2	601398	工商银行	606.72
3	601319	中国人保	248.31
4	601328	交通银行	140.97
5	000661	长春高新	60.63
6	000895	双汇发展	36.14
7	600426	华鲁恒升	35.26
8	600309	万华化学	35.04
9	601899	紫金矿业	25.74
10	600872	中炬高新	25.01