

近百家A股公司“预喜”三季度报业绩

◎记者 张问之

本周, A股公司季报披露大幕即将开启, 不少公司已迫不及待提前“报喜”。Choice 数据显示,截至 10 月 8 日晚,沪深北三大交易所已有 104 家上市公司披露三季度业绩预告及主要经营数据等,94 家公司前三季度净利润同比实现增长(含预增、略增、扭亏),占比超过九成,其中 17 家公司预计业绩实现翻倍。

从单季度情况来看,南芯科技、汇通能源、协昌科技等公司第三季度营收环比预增 20%以上,传音控股、上声电子等公司第三季度营收、净利润预计环比齐增长。同时,多家公司净利润增幅预计超过营收增幅,盈利能力进一步提升。

从细分行业来看,电子、电力设备、医药生物、汽车等赛道“绩优生”云集。上海证券报记者发现,上市公司业绩稳步增长,多得益于“内”“外”兼修。一方面,专注主业经营,优化产品结构,积极降本增效,精益生产“练内功”;另一方面,借助各市场复苏态势,多家公司抢抓机遇、开拓新市场,实现营利双增。

需求旺盛、产能提升 业绩提振明显

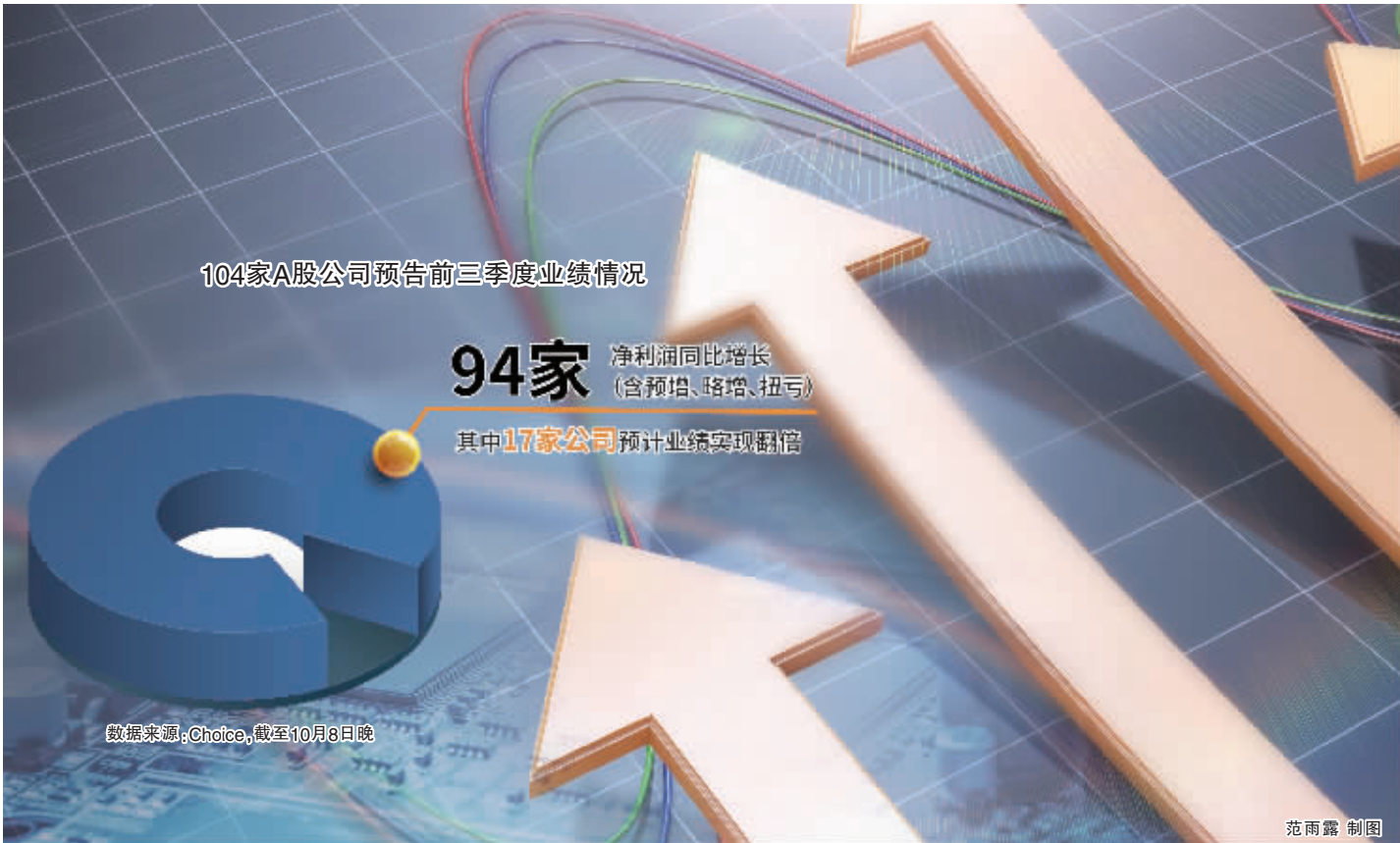
10 月 8 日晚,LED 显示屏头部企业艾比森“报喜”,前三季度签单金额的高速增长带动公司营业收入的高速增长,预盈 2.15 亿元至 2.2 亿元,同比增长 89.18%至 93.58%,其中第三季度预盈 7214.54 万元至 7714.54 万元,同比增长 123.87%至 139.39%。

记者注意到,旺盛的市场需求正推动多个行业快速回暖。以新能源赛道为代表,长源东谷、同力日升、东方电热、川环科技等多家企业抢抓市场机遇,加快项目推进和拓展,业绩提振明显。

“前三季度,受商用车市场复苏影响,公司主要客户销量上升,尤其是天然气发动机市场需求旺盛。同时,公司新拓展项目进展顺利,新能源混合动力发动机缸体、缸盖项目快速上线并实现批量供货。”长源东谷表示,受多重利好因素叠加影响,公司前三季度预盈 1.68 亿元至 2 亿元,同比增长 86.74%至 122.29%。

同力日升表示,得益于公司新能源业务主要项目陆续推进,三季度开始贡献营收和利润,且新能源业务综合毛利较电梯部件业务更高,公司前三季度预盈 1.32 亿元至 1.54 亿元,同比增长 20%至 40%。

在新能源板块持续发力的东方电热,新能源装备业务及新能源汽车用 PTC 电加热器业务销售收入同比实现快速增长,前三季度预盈 5.3 亿元至 5.9 亿元,同比增长 124.43%至 149.84%。积极开拓国内、国际市场的安徽合力,锂电新能源叉车及国际化业务产销规模亦实现快速增长,前三季度预盈 9.94 亿元左右,同比增



长约 45%。

此外,主要从事智能电网、新能源、储能三个板块业务的林洋能源表示,得益于公司新能源板块投资建设的 N 型 TOPCon 高效光伏电池生产基地顺利量产,EPC 项目加快落地推进,储能板块不断完善产业链布局,业务快速增长等,公司前三季度预盈 8.05 亿元至 8.85 亿元,同比增长 9.7%至 20.6%。

旺盛的市场需求带动了机械设备行业的科德数控、汽车行业的上海沿浦、电力设备行业的华明装备,以及商贸零售行业的吉宏股份等公司交出亮眼的三季度业绩预报告。

以华明装备为例,公司延续增长态势,前三季度预盈 4.54 亿元至 4.77 亿元,同比增长 58.15%至 66.16%。其中第三季度预盈 1.67 亿元至 1.9 亿元,同比增长 64.97%至 87.66%。

华明装备称,公司业绩变动的主要原因是核心电力设备业务收入保持持续增长。其中,国内销售同比增长超过 20%,出口同比增长超过 100%。对于出口销售的翻倍增长,华明装备早前在接受调研时介绍,今年海外市场需求非常旺盛,很多下游客户订单排得非常满,海外需求可能会保持长期旺盛状态。

“公司电力设备业务各季度订单环比保持持续增长,为公司全年的收入和业绩增长奠定了重要基础。”华明装备直言。

升级产品、精益生产 盈利能力提升

如果说“产销提升”为上市公司营收增长打下坚实基础,那么公司盈利能力的增强,则更多源自“练内功”,即进一步调整优化产品结构、升级产品,内部降本增效、精益生产等。

记者注意到,前三季度业绩“预喜”公司中,多家公司净利润增幅预计超过营收增幅,盈利能力进一步提升。与此同时,南芯科技、汇通能源、协昌科技、江苏索普、天岳先进、艾利斯、超图软件等多家企业第三季度营收环比预增 20%以上。

“公司持续开拓新兴市场及推进产品升级,总体出货量及销售收入有所增长;同时,受益于产品结构升级及成本优化,毛利率有所提升,相应毛利额增加。”新兴市场智能手机龙头传音控股今年以来盈利表现强劲。

传音控股预计前三季度实现营收 425.59 亿元左右,同比增长 18.12%;归母净利润 38.82 亿元,同比增长 71.91%。其中,第三季度实现营收 175.30 亿元,同比增长 35.64%;归母净利润 17.80 亿元,同比大幅增长 194.44%。

再看汽车声学产品方案供应商上声电子,公司已融入国内外众多知名汽车制造厂商的同步开发体系。今年以来,上声电子不断开拓新市场、稳定老客户,进一步优化产品结构,提升精益生产与现场管理能力,公司车载音响系统产品业务订单量增幅较大,预计前三季度实现营收 15.64 亿元,同比增

长约 30.22%;扣非净利润约 1.06 亿元,同比增长 96.97%。

生物医药行业公司三季度表现也可圈可点。得益于核心产品份额,艾力斯、特宝生物、贵州三力、哈药股份、健之佳、心脉医疗等多家药企三季度预喜。

“公司核心产品甲磺酸伏美替尼片一线治疗适应症纳入国家医保目录后,销售持续放量,营业收入整体有较大幅度的增长。”艾力斯预计前三季度实现营收 13.49 亿元,同比增长 160.52%。同时,得益于公司销售规模的不断扩大,规模化效应逐渐显现,公司前三季度预计实现归母净利润 3.97 亿元,同比增长 636.61%。

心脉医疗表示,公司新品在入院家数及终端植入量方面均实现较快增长;公司业务规模持续扩大,海外销售超预期增长,带动营业收入同比快速增长。前三季度,心脉医疗预盈 3.85 亿元至 4 亿元,同比增长 28%至 33%。

此外,华体科技、露笑科技等公司有望在三季度实现扭亏。其中,露笑科技在保持原有主业稳健发展的同时,积极调整优化产品、业务结构,精密制造端业务持续快速发展,公司前三季度预盈 1.8 亿元至 2.1 亿元,同比增长 403.96%至 454.62%。

目前,沪深北三大交易所上市公司三季报预约披露时间表均已出炉。10 月 11 日,柏楚电子、平煤股份将率先开启沪市三季报披露大幕;10 月 12 日,黄山胶囊将发布深市首份 2023 年三季报;北交所公司民士达将于 10 月 17 日首发三季报。

港股公司掀回购热潮 万亿强积金大举入市

10月3日至6日,港股照常开市,53家公司实施了回购,如腾讯控股、友邦保险、小米集团-W、快手-W、李宁等。其中,腾讯控股、友邦保险在该期间内分别耗资 16.03 亿港元、5.39 亿港元回购自家股份。今年以来,港股市场累计回购金额达到 853.65 亿港元

◎记者 唐燕飞

随着港股市场不断盘整,近期港股公司回购步伐明显提速。

10月3日至6日,港股照常开市,53家公司实施了回购,如腾讯控股、友邦保险、小米集团-W、快手-W、李宁等。其中,腾讯控股、友邦保险在该期间内分别耗资 16.03 亿港元、5.39 亿港元回购自家股份。

截至 10 月 6 日,恒生指数今年以来累计下跌 19.56%。与此同时,今年以来港股市场累计回购金额达到 853.65 亿港元。

截至 10 月 6 日,恒生指数的市盈率、市净率分别为 8.49 倍、0.89 倍,均位于近 10 年的底部区间。市场分析人士表示,港股公司持续积极回购,一定程度上反映出上市公司对于自身估值并不满意,传递出对自身内在价值的自信和持续稳定发展的信心。

港股公司再现回购潮

10 月 6 日晚间,腾讯控股在港交所公告,于 10 月 6 日回购 131 万股,每股作价 302.2 港元至 307.2 港元,共耗资约 4 亿港元。

这是腾讯控股 10 月以来的第 4 次回购股份,也是年内第 92 次回购行动。今年以来,该公司已累计回购 1.01 亿股,合计回购耗资 337.68 亿港元,这一回购总额与去年全年累计回购总额几乎持平。

腾讯控股在 2022 年度财报中披露,2022 年腾讯累计回购约 1.07 亿股,累计耗资超 338 亿港元。

一位港股市场人士表示:“腾讯每年盈利金额不断增大,腾讯持续分红和回购会成为支撑股价的长期推动力。公司 2022 年进行了历史上最大规模的股票回购和大额的分红,今后这种积极回购和分红的策略很可能还会继续。”

上述人士还表示,目前腾讯的总股本已降至 95.28 亿股,与 2019 年 5 月总股本接近。“按照惯例,美股和港股的回购后要注购,从而缩小总股本,这就可以在利润不变的情况下提升每股收益。随着时间的推移,腾讯剩余股东手中股票的价值会增加。”

腾讯控股只是近日港股回购大军中的一员,10 月 3 日至 10 月 6 日,港股开市期间,共有 53 家公司实施了回购,其中腾讯控股、友邦保险均是连续四个交易日入市回购自家股份,分别耗资 16.03 亿港元、5.39 亿港元;小米集团-W 三度入市回购,快手-W、李宁等也进行了回购操作。

回溯港股公司回购行动发现,港股历史上第五次回购潮已来临。

数据统计显示,港股前四轮回购潮分别为 2008 年、2011 年、2016 年、2018 年至 2019 年。本轮回购潮开始于 2021 年,2021 年以来,港股公司回购总额已达 2384.73 亿港元。其中,去年港股总回购额为 1049.18 亿港元,2021 年总回购额为 481.9 亿港元。不过,许多港股公司的最新股价低于公司的回购均价。

按 10 月 6 日收盘价计算,今年回购金额排前十的港股公司中,仅有汇丰控股、渣打集团、小米集团-W 三家公司的今年以来回购均价低于当日股价,其他公司如腾讯控股、长城汽车、长实集团等,回购均价均高于当日股价。

“从历史经验看,港股回购激增时,恒生指数均处于估值底部区域,并接近向上拐点。”海通证券认为,历次回购潮之后港股往往企稳回升,中长期看,回购潮结束后的恒生指数和恒生科技指数均有不错的表现。

万亿强积金释放抄底信号

除了回购资金外,在港股市场调整之际,抄底资金纷纷涌入。南向资金加速进场,今年以来已净买入 2614.62 亿港元。近期,一些在港交所上市的港股 ETF 受到了资金追捧。

以华夏恒指 ESG ETF 为例,其 10 月 3 日获得大额资金净申购。在市场大跌的情况下,最新净值规模由 9 月 29 日的 7.6 亿港元飙升至 74.4 亿港元,资金净流入接近 67 亿港元。截至 10 月 6 日收盘,该 ETF 最新资产规模为 70.18 亿港元。

“这是港股市场近 10 年来最大规模的机构投资者认购。”有知情人士透露,此次申购华夏恒指 ESG ETF 的资金来自 MPF(指香港强制性公积金),管理人以加拿大宏利金融集团。

香港积金局于 7 月 30 日发布的 2022—2023 年报显示,截至今年 3 月底,强积金总资产为 11100 亿港元。

业内人士认为,MPF 的大手笔入市释放了强烈的抄底信号。“超过 1.1 万亿港元规模的强积金,是香港金融市场的重要力量。强积金抄底港股,对于增强市场信心具有重要作用。从资本市场层面看,ESG 是企业能否具备长期投资价值标准之一。践行 ESG 战略的企业更能获得中长期资金的青睐。”香港华夏证券行政总裁王荣昆表示。

明星机构“秋播”忙 A股公司话“丰景”

◎何昕怡 柴刘斌

国庆节假期前夕,机构调研步履不停,为节后“秋播”寻找优质标的和投资机会。上海证券报记者关注到,9 月 18 日至 9 月 28 日,逾 500 家上市公司接待机构投资者调研,17 家公司获 50 家以上机构青睐。

从行业分布来看,电子、机械设备和医药生物等行业获机构投资者关注度较高,且不乏外资机构的调研身影。从调研内容来看,上市公司四季度及未来经营发展的最新规划和项目动态,是机构追踪的热点。

四大行业成调研热土

Choice 数据显示,国庆节到来的前两周,机构投资者对超过 500 家上市公司进行了调研,了解上市公司四季度最新动向,为“秋播”做好准备。

整体来看,电子、机械设备、医药生物、计算机等四大行业获机构广为关注,9 月 18 日至 28 日分别有 75 家、73 家、49 家和 43 家公司被调研。从调研频次来看,两周内接待机构频次超过 3 次的公司有 34 家,浙数文化、华明装备、索辰科技和顶点软件等接待机构频次达到 5 次。

半导体细分赛道最为火爆。被调研的 40 家半导体公司中,超过九成成为科创板上市公司,半数为集成电路细分行业。国芯科技、东芯股份和聚辰股份接受机构调研数量均高于 40 家。从调研内容来看,上市公司最新技术产品、研发情况、业务拓展、未来规划均被频频追问。

从受关注程度来看,耐普矿机是 9 月 18 日至 28 日期间最受机构青睐的公司,累计接待 106 家机构集中调研。

机构投资者目光聚焦于耐普矿机今年第三季度的业绩情况。耐普矿机透露,前三季度,公司积极开拓国内外市场,合同签订额获得较大增长,累计达到 10.39 亿元,同比增长 101.75%,若剔除 EPC 类型业务,报告期内合

- 9月18日至28日,逾500家上市公司接待机构投资者调研,17家公司获50家以上机构青睐
- 电子、机械设备、医药生物、计算机等四大行业获机构广为关注,分别有75家、73家、49家和43家公司被调研
- 从调研频次来看,接待机构频次超过3次的公司有34家,浙数文化、华明装备、索辰科技和顶点软件等接待机构频次达到5次

同签订额为 8.35 亿元,同比增长 62.14%。

记者注意到,针对华为产业链上下游公司的调研持续活跃,光弘科技、福日电子、思杰木等公司均被问及与华为相关业务的合作进展。

福日电子表示,华为系公司全资子公司中诺通讯的重要客户,中诺通讯主要为其提供智能手机、全屋智能中控屏等智能终端产品的 ODM 服务。

光弘科技介绍称:“公司是荣耀手机最主要的智能制造供应商之一,为客户提供包括智能手机在内的各类电子产品的制造服务。”

一批新项目即将投产

进入 10 月,上市公司三季报披露大幕即将开启,机构投资者迫不及待向上市公司了解三季度经营业绩情况,以及四季度及明年的新产品、新项目、新计划落地情况。

耐普矿机表示,公司将于今年四季度及明年迎来多个项目落地。“在 EPC 项目方面,主要是亚美尼亚项目和今年 1 月签订的额尔登特项目,亚美尼亚项目已在三季度确认一部分,预计在四季度可以确认完成;额尔登特项目在四季度可以确认一部分。”公司称。

此外,耐普矿机 9 月 25 日与俄罗斯客户签订《泵和旋流器组供货合同》,为客户提供渣浆泵和水力旋流器等设备,将于明年分批次发货,合同总金额为 9426.64 万元。

台华新材透露:“公司‘绿色多功能锦纶新材料一体化项目’一期从 2022 年初开建,

今年 4 月试生产。目前,项目正按照计划推进,预计 2024 年上半年产能全部释放后,将为公司未来发展打开新的增长空间。”

消费行业相关公司也受到机构投资者密切关注。罗莱生活表示:“公司智慧产业园项目整体建设工作正按计划推进并将于 2024 年迎来首批投产。未来 3 至 5 年将分批次建设智能工厂、智慧物流基地、研发中心等,主要以智能生产、机器替代人工、数字化管理、快速反应为主方向。”

另外,不少公司“透底”了未来战略规划。作为国内最早量产硅基负极材料的企业之一,贝特瑞表示,今年三季度负极材料环比整体排产回暖。下半年,公司持续围绕原料采购、核心工序、技术革新等方面贯彻落实降本提效理念,逐步提升产品毛利率水平,未来将实现负极材料出货规模的持续增长。

同时,基于海外市场的低渗透率及广阔的增长空间,国内新能源产业链正加速向海外市场扩展。“公司目前正全力推进印尼年产 8 万吨新能源锂电池负极材料一体化项目建设。”贝特瑞表示。

生物医药公司的新药研发进展也备受投资者关注。百诚医药透露了在研创新药的最新进展:“公司目前已建立起创新药技术研发平台,截至今年上半年,在研创新项目共达 10 项,其中 BIOS-0618 已完成 I 期临床试验数据统计,适应症为神经病理性疼痛,预计下半年,针对相应适应症的探索临床试验将正式启动。”