

# 机构8月密集调研科技类公司

□本报记者 杨洁

据Wind数据统计,8月以来,共有302家A股上市公司被机构密集调研434次,行业分布上多集中在电子元件、设备制造、生物科技、软件信息服务等科技行业,尤其是电子信息行业。在被调研的上市公司中,最被机构关注的上市公司当属汇川技术和沪电股份,汇川技术在一个月时间里被调研3次,沪电股份更是被机构调研了7次。

## 电子信息行业受关注

中国证券报记者梳理发现,8月份歌尔股份、沪电股份、顺络电子、东山精密、欧菲科技等电子元件领域共计20家上市公司接受了机构调研。

其中,半年报业绩超预期市场预期的印制电路板(PCB)龙头制造商沪电股份备受关注。公司在8月31日公布的投资者调研记录表中表示,受益于高速通讯和计算在虚拟数字货币,云端计算和人工智能等新兴领域的应用日趋广泛,公司在高速通讯和计算领域的市场份额和营业额得以持续增长,预期下半年公司在高速通讯和计算领域的市场份额仍将会得到持续增长;同时,公司汽车板业务在上半年依然保持了良好

的增长态势,已进入某美系新能源汽车客户供应商体系,并已实现稳定供货。公司将逐步达到全球汽车板市场前五名的中长期战略目标。

上半年,沪电股份实现营业收入24.6亿元,同比增长14.8%,实现归母净利润1.97亿元,同比大幅增长90.9%。展望前三季度,公司预计将实现归母净利润3.3亿元至3.9亿元,同比增长104%至141%。东吴证券认为,公司无论是中报还是季报均大幅超出市场预期,公司通讯板和汽车板规模国内领先,有望充分受益5G、云计算和汽车电子的快速发展。

汇川技术、埃斯顿、大族激光、工业富联等六十余家电子、工业及通信领域的设备公司、制造服务公司也密集接受了包括多家外资机构在内的调研。

汇川技术在接受机构调研时介绍了毛利率下降1.04%的原因,以及上游IGBT等原材料涨价的影响。通用自动化是公司目前收入规模最大、增速较好的业务板块,上半年实现收入11.81亿元,同比增长29%。新能源汽车和工业机器人的营收增速较快,新能源汽车业务上半年实现收入2.85亿元,同比增长96%。工业机器人上半年实现收入6000多万元,同比增长超过160%。

通信设备领域信维通信则主要回应了

机构投资者对于公司5G业务布局的情况,公司表示,目前主要布局在移动终端(消费类电子产品)、局端(基站)和物联网(特别是车联网)的5G技术应用和产品实现,随着5G时代到来,将积极实现5G相关产品商用。

圣邦股份、全志科技、通富微电、晶盛机电等半导体产品和设备公司,广联达、超图软件、科大讯飞、启明星辰等软件服务类公司,贝瑞基因、博雅生物、华大基因、科伦药业等生物医药类公司,也是机构重点调研关注的对象。

## 137家被调研公司三季度业绩预喜

在被机构调研的302家上市公司中,153家上市公司披露三季度业绩预告,其中137家上市公司业绩预喜,16家上市公司预亏,28家预计有望实现净利润增长翻倍。

受生猪价格一路下跌影响,正邦科上半年净利润亏损1.91亿元,同比减少169.48%。公司预计1-9月净利润亏损5000万元-2.2亿元,上年同期净利润为4.08亿元。公司在机构调研时表示,暂未受到“非洲猪瘟”疫情影响,各项生产经营均正常开展。

全志科技预计,1-9月有望实现最高近

25倍的净利润同比增幅。公司在半年报中表示,下半年由于公司布局的产品线陆续出货,预计1-9月公司的营业收入将实现增长,从而带动净利润增长至1.2亿元-1.45亿元,同比增幅在20.5倍-24.99倍。同时,公司通过加强对费用的管控和人员结构的优化,预计1-9月管理费用比去年同期下降约15%左右。

全志科技的产品主要包括,智能终端应用处理器芯片,智能电源管理芯片,以及存储类芯片,受益于智能化需求大幅度增长以及公司管理费用下降,公司上半年经营情况大幅改善。上半年,公司营业收入6.66亿元,较上年同期增长48.44%;归属于上市公司股东的净利润7545.22万元,较上年同期增长4365.17%。

对于仿制药企业科伦药业,机构主要关心其新药销售的进展以及创新研发的布局。公司表示,于7-8月开展获批新药的准入工作,9月份以后产生销售放量,预计全年销售费用增长可能超过50%,全年研发投入在9.5亿-10亿之间。公司预计,1-9月实现净利润10.05亿-11.21亿,同比增长160%至190%。公司中报业绩也十分亮眼,上半年实现营业收入77.92亿元,同比增长57.68%;实现净利润7.74亿元,同比增长202.17%。

# 水泥钢铁行业三季度维持高景气度

□本报记者 杨洁

根据Wind统计,已披露三季度业绩预告的约1100家上市公司中,158家材料行业上市公司三季度净利润预喜。其中,钢铁、水泥上市公司三季度业绩预告均呈现高景气态势。

## 三季度继续高增长

统计显示,A股和港股42家钢铁行业上市公司2018年上半年合计实现归母净利润较去年同期增长123%,有36家上市公司实现归母净利润同比增长,占比86%。业绩实现增长主要受益于钢价提升和原材料价格增幅较小带来的毛利利润提升。

受基建等需求回升以及供应端环保限产加剧等因素影响,多家券商研报预测下半年钢价仍有望高位运行,钢铁行业的高景气

行情有望持续。截至9月2日,有6家钢铁上市公司公布三季度业绩预告,全部为正增长。

具体来看,常宝股份、沙钢股份、久立特材3家上市公司三季度净利润有望实现同比翻番,三钢闽光、永兴特钢、金洲管道3家公司均预计三季报业绩同比增长30%及以上。

沙钢股份预计今年前三季度净利润将增长至7.58亿元至9.43亿元,同比增长幅度约105%-155%。沙钢股份表示,业绩增长主要由于公司钢材价格同比上涨,营收及产品的销售毛利增加。

三钢闽光在2018年上半年顺利完成三安钢铁的并表,实现增厚业绩。三钢闽光2018年上半年实现营业收入176.0亿元,同比增长28.6%;实现归母净利润32.3亿元,同比增长136.1%。公司预计2018年第三季度经营情况依然较乐观,钢材价格将维持在高位波动,公司营业收入和毛利率将增加,预

计2018年1-9月归属于上市公司股东的净利润比上年同期上升32.07%-82%,在42.85亿元和59.05亿元之间。

另有福建水泥、塔牌集团等4家水泥上市公司显示前三季度净利润预计同比正增长。其中,福建水泥在2018年上半年大幅扭亏的基础上,继续保持扭亏为盈态势,预计净利润增长幅度在4.68倍-5.3倍,净利润水平在2.95亿元-3.45亿元。

## 供给有望进一步压缩

业内人士指出,2018年下半年基建投资或向上修复。与此同时,环保限产或将进一步趋严。近日,财政部、生态环境部等四部门发布第二批中央财政支持北方地区冬季清洁取暖试点城市名单公示,新增河北、山西、山东、河南、陕西等地23个城市。8月28日,河北省政府公开《河北省打赢蓝天保卫

战三年行动方案》,提出2020年全省钢铁产能控制在2亿吨以内,2018年-2020年钢铁去产能计划为4000万吨,接近河北省总产能的20%。

招商证券认为,在需求预期逐步向上修复,环保限产趋严情况下,钢铁、水泥等周期性产品市场供需或将进一步趋紧,预计短期价格将稳中有升。

多家上市公司在中报中披露环保力度加强对公司带来的影响,如福建水泥表示,近两年能源(煤、电、油)占水泥成本的比重持续攀升,至2017年公司水泥的能源成本占比由2015年的45%升至53%。一旦煤炭价格由于政策变动或市场供求关系等因素影响出现较大幅度上涨,公司生产成本将会面临上行压力;此外,环保治理力度持续加大将成为常态,企业不断加大环保投入亦是趋势,将进一步提高企业生产成本。

# 机动车企和产品准入许可预计年内发布

□本报记者 崔小粟

9月1日,工信部装备工业司副司长瞿国春在2018中国汽车产业发展泰达国际论坛上透露,《道路机动车辆生产企业及产品准入许可管理办法》(简称《办法》)预计年内发布,目前备受关注的汽车企业与企业之间的代工,以及企业的委托加工等事宜正在加紧研究落实之中。同时,《办法》将允许集团内部代工生产,开展产品自我检验试点等优惠工作。

## 大力推动智能汽车发展

国家发改委产业协调司司长年勇表示,智能化已成为全球汽车产业未来发展的战略方向,在这种形势下,我国需要从战略高度,对智能汽车发展进行全面系统的战略谋划,主动适应全球新一轮变革潮流、积极谋划智能汽车的顶层设计。他表示,发改委将积极推动智能汽车创新发展战略尽快出台实施。

瞿国春认为,我国智能网联汽车发展持续加速推进,部分L2级车型实现量产,L4级车型正在研发测试,并有望在2020

年左右少量进入市场。他表示,智能网联汽车具有明显的跨界和跨越发展的特征,目前我国在产业发展方面仍存在协同推进不力,法律法规和技术标准相对滞后,基础核心技术缺失等问题,亟须国家层面加强统筹协调,协调推进各项工作。下一步,工信部将充分发挥部门协调机制的作用,加强统筹协调,大力推动智能网联汽车发展。

科技部高新技术发展及产业化司副司长续超前称,“十三五”后期和“十四五”期间,要对自动驾驶与智能汽车的关键核心技术进行深入研究,开展自主无人车辆、智能技术、多移动群体智能协同控制、无人车辆支撑平台等重大项目攻关,并基于示范应用进行验证,实现技术落地。此外,我国还将聚焦车用氢燃料电池关键核心技术以及制氢、储氢、加氢等核心技术的研发,继续强化先进动力电池技术和下一代电子器件技术。

目前,我国新能源汽车产业已经从培育期到成长期,产业溢出效应明显。据有关机构统计,2017年新能源汽车全产业链已投资超过7000亿元,占整个汽车产业新增

投资额的50%以上。

财政部经济建设司副司长宋秋玲表示,下一步中央财政将按照国务院统一的动态调整机制,联合有关部门作进一步研究完善;将坚持扶优扶强的政策导向,继续提高补贴技术门槛,集中精力、财力支持优势企业,促进优质企业的产品做大做强;将重分发挥市场机制的作用,参照美国、德国等国家推广新能源汽车的经验,完善相关补贴政策措施。

## 汽车产业进入产业链整体比拼

关于中国电动汽车技术路线的发展,中国科学院院士、清华大学教授欧阳明高认为,应该率先以纯电动汽车为突破口,做到纯电动汽车基础平台产业化。同时,大力推进电池产业的基础发展。在此基础上,推进混合动力和燃料电池的发展与国际接轨。

北京汽车集团有限公司党委书记、董事长徐和谊认为,汽车产业已经不再是制造行业的单线条拓展,而是涵盖制造互联网、化工、通讯材料等领域的多维度进化。传统制造企业在平台开发整车制

造方面的经验,互联网企业对用户需要提供精准服务的基因,化工通讯材料等企业 在电动化、智能化、轻量化方面的优势,将共同决定汽车产业变革的未来。在此趋势下,汽车产业链将与互联网产业链、化工产业链、信息产业链等发生深度融合和链锁聚合,形成史无前例的全新产业格局。现在车企间的较量不再局限于个体实力的竞争,而将变成产业链整体比拼。

广州汽车集团股份有限公司总经理冯兴亚认为,行业正在迎来数字化的转型契机。数字化已经深度渗入汽车产业的研发、生产制造、供应链管理等,产品销售和服务各个环节。用户将通过数字化的体验,继续参与产业的各个关键节点。在汽车行业加速数据化的进程中,数字化对整体业务的贡献将逐渐加大。数字化将深度影响到汽车产业的整个价值链。

长安汽车总裁朱华荣也表示,随着汽车产业的加速开放,竞争越来越加剧,但竞争是产业回归理性的正确之道。为了生存和发展,车企间、车企跨界企业之间竞合关系更加明显。

# 8月钢铁PMI环比下降1.4% 钢价后市有望高位运行

□本报记者 钟志敏

据中物联钢铁物流专业委员会最新发布的指数报告,8月份国内钢铁行业PMI(采购经理指数)为53.4%,环比下降1.4个百分点。PMI显示,当前钢铁行业生产有所趋缓,原材料价格上升,但接单情况良好,出口情况好转,产成品销售较为顺畅,企业效益较好。预期后市钢材市场运行态势良好,钢材价格在高位仍有一定支撑。

## 生产趋缓 库存上升

统计数据显示,8月,由于高温多雨天气、环保限产政策以及原材料价格大幅上涨,钢厂生产增速有所趋缓,部分订单延后生产。8月生产品指数为50%,环比下降6.7个百分点。

同时,钢厂备货意愿较强,为接下来的生产奠定了基础。8月原材料采购量指数为56.6%,环比上升6.6个百分点;原材料进口指数为54.5%,环比回升2.3个百分点;原材料库存指数为52.1%,环比下降2.0个百分点,处于扩展区间。

另外,8月新订单指数为58.1%,环比回落0.6个百分点。从监测的沪市终端线螺采购数据来看,8月沪市线螺终端日均采购量下降18.35%,降幅明显。

8月,由于市场需求保持扩张,生产增速放缓,市场供给偏紧,因此库存产品加速流入市场。8月生产品库存指数为40.2%,环比大幅回落6.7个百分点,连续5个月处于收缩区间。

钢厂库存方面,据中钢协统计,8月上旬末,重点企业钢材库存为1194.16万吨,环比上升50.56万吨,升幅4.42%。8月中下旬,随着需求加速扩张,钢厂库存加速消耗。

社会库存方面,由于当前钢材价格处于较高水平,加上市场对后市持乐观情绪,因此贸易商倾向于增加库存。据中钢协统计,2018年8月,全国20个城市5大类品种钢材社会库存合计较上月略有回升。8月库存总量942万吨,环比增加16万吨,上升1.7%;其中钢材市场库存总量860万吨,环比增加17万吨,上升2.1%,港口库存82万吨,环比减少2万吨,下降2.2%。

钢企成本压力增加。8月原材料购进价格指数为61.7%,环比回升5.5个百分点,处于较高水平。截止到8月29日,唐山地区普碳方坯出厂价格为4070元/吨,较上月末上涨270元/吨;江苏地区废钢价格为2290元/吨,较上月末上涨70元/吨;山西地区二级焦炭价格为2390元/吨,较上月末上涨540元/吨;唐山地区65-66品位干基铁粉价格为755元/吨,较上月末上涨80元/吨。

## 钢价后市仍有支撑

8月份,国内钢材价格震荡上行。根据卓钢链数据显示,8月1日,上海螺纹钢指数为4278元/吨,到8月28日,上海螺纹钢指数升至4485元/吨,8月21日上海螺纹钢指数4526元/吨是今年以来的最高水平。

指数报告指出,8月国内钢材价格稳步上行,主要原因如下:一是环保限产政策执行加强,直接影响了钢厂生产,进而影响到市场供给;二是市场预期将迎来旺季,对后市较为乐观;三是当前实施的财政政策和货币政策,加大了对实业的支持,有利于刺激用钢单位的需求。

## ST长生未按期披露半年报 3日起停牌

ST长生9月2日晚发布公告称,公司由于狂犬疫苗事件被调查,导致公司半年报编制工作陷入停顿,无法在法定期限内披露2018年半年度报告,公司股票9月3日起被实施停牌。若持续不能披露半年报,公司存在暂停上市或退市风险。

公告称,若公司在停牌后两个月内,仍无法披露2018年半年度报告,则公司股票将自2018年11月5日起复牌,同时将被实施退市风险警示;若公司被实行退市风险警示后两个月内仍未能披露2018年半年度报告,深交所将可能暂停公司股票上市交易。若公司股票被暂停上市后,在两个月内仍未能披露2018年半年度报告,深交所将可能决定终止公司股票上市交易。

公告还提示,由于被没收公司所有违法所得并处最高罚款巨额罚款可能会导致公司存在暂停上市或退市风险。(杨洁)

## \*ST信通控股股东 将分期偿还约4.77亿元借款

\*ST信通9月2日晚发布公告,公司收到控股股东亿阳集团回复函,亿阳集团在过往的经营中,确实存在通过五洲博通从上市公司借用资金的情况。亿阳集团会尽快筹措资金,附加上收益分期偿还公司对五洲博通的应收款约4.77亿元。同时,用经过第三方评估机构评估的价值18亿元以上的美国干细胞项目作为上述还款的担保保证,确保上市公司和中小股东免受损失。亿阳集团将与上市公司就还款计划及提供担保等事项具体细节进一步确认,并签署必要协议。(杨洁)

## 永安行三股东 拟减持不超2.9%股份

永安行9月2日晚发布公告,因个人资金需求,公司股东及高管陶安平、索军、黄得云计划6个月内,通过竞价交易和大宗交易的方式减持不超过其所持有公司股份的20%,估算合计减持数量将不超过公司总股本的2.90%。减持前,陶安平持股5.13%、索军持股4.53%、黄得云持股4.83%,所持股份主要为永安行IPO前取得。(杨洁)

## 开元和安51%股权 拟5.98亿元挂牌出售

中国证券报记者日前从北京产权交易所获悉,北京开元和安投资管理有限公司(简称“开元和安”)51%股权拟挂牌出售。挂牌前,首创置业股份有限公司持有开元和安100%股权,本次挂牌价格为59815.83万元。

开元和安成立于2010年12月17日,注册资本500万元。经营范围包括投资管理、资产管理。截至今年7月31日,开元和安资产总计218485.53万元,所有者权益为2442.32万元。

公告显示,开元和安于2017年12月26日与北京龙湖天街商业管理有限公司签署了《委托管理合同》,由北京龙湖天街商业管理公司对开元和安进行经营管理。开元和安于2018年1月2日与首创置业股份有限公司签署了《借款协议》,公司向首创置业股份有限公司借款共计232828万元。(于蒙蒙)

## 德邦股份 拟推2.2亿元员工持股计划

德邦股份9月2日晚披露第一期员工持股计划草案,公司计划通过员工持股计划筹集资金不超过2.2亿元,成立后委托资产管理机构设立资产管理计划进行受托管理,通过二级市场购买公司股票。

草案称,完成购买公司股票后,公司全部有效的员工持股计划所持有的公司股票总数累计不得超过公司股本总额的10%,单个员工所持持股计划份额所对应的股票总数累计不得超过公司股本总额的1%。参加本持股计划的对象总人数共计不超过2300人,初始设立时持有人总人数为173人(不含预留份额)。该员工持股计划存续期为不超过60个月。(杨洁)

## 中船重工 斥资5至20亿元增持中国动力

中国动力日前发布公告称,中船重工集团作为公司的控股股东,计划自8月31日起6个月内通过上交所集中竞价交易系统方式继续增持公司股份,本次增持金额为5-20亿元。中船重工8月31日通过上交所增持公司约387.52万股,占公司总股本0.22%。此外,中船重工一致行动人中船投资已完成8月8日披露的增持计划,合计增持公司股份1387.12万股,增持比例0.8%,增持金额2.50亿元。

中船重工相关人士对中国证券报记者表示,“作为产业经营者,我们能更好地感知产业趋势,把动力产业板块品质做优做好。国家倡导的军民融合深度发展战略为中船重工拓宽了巨大发展空间,已在动力产业等一些业务领域开花结果,本次增持就是我们军民融合产业的信心表现。”

中国动力是中船重工军民用高端动力装备上市平台。8月29日,中国动力披露了2018年中期业绩,实现营业收入119.68亿元,同比增长2.81%,归母净利润为6.17亿元,同比增长10.04%。新接订单129.46亿元,6月底手持订单达157.58亿元。

中船重工相关人士表示,受益于当前“军民融合”、“海洋强国”等国家战略,中国动力作为国内专业化动力装备龙头企业必将有长足发展,中船重工对中国动力未来发展和业绩持续稳定增长充满信心。

中国动力有关人士表示,公司积极推动“以军为本、军民融合、海陆并进”的战略布局。其中,公司2018年上半年军品业务收入继续稳步增长,是其业绩稳定增长的持久动力。民品方面,除了民船动力,公司深耕民品非船业务。随着燃气轮机产品在海工平台和西气东输管线上实现应用,燃气叶片销售近年长增长有利于燃气轮机上下游产业链进行整合投资,中国动力燃气轮机板块业绩有望进入高速增长期。

此外,中国动力持续推进内部资源整合。公司上半年完成以风帆公司为主的化学动力板块优化重组整合。在完成低速柴油机业务整合之后,今年6月,中国动力收购中船重工下属的陕柴重工和重齿公司,在中高速柴油机和齿轮传动领域积极运作,整合外部产能,减少同业竞争,增强协同效应。(欧阳春香)