

595家公司发布半年度业绩预告

超预期个股受资金关注

Wind数据显示,截至6月29日,A股共有595家上市公司发布了2020年半年度业绩预告,151家预喜,预喜率仅为25.37%。其中,略增49家,扭亏18家,续盈16家,预增68家。多数公司受疫情影响,业绩同比出现一定的下滑。值得注意的是,业绩预告超预期的股票普遍受到资金追捧。

□本报记者 董添

仅两成业绩预喜

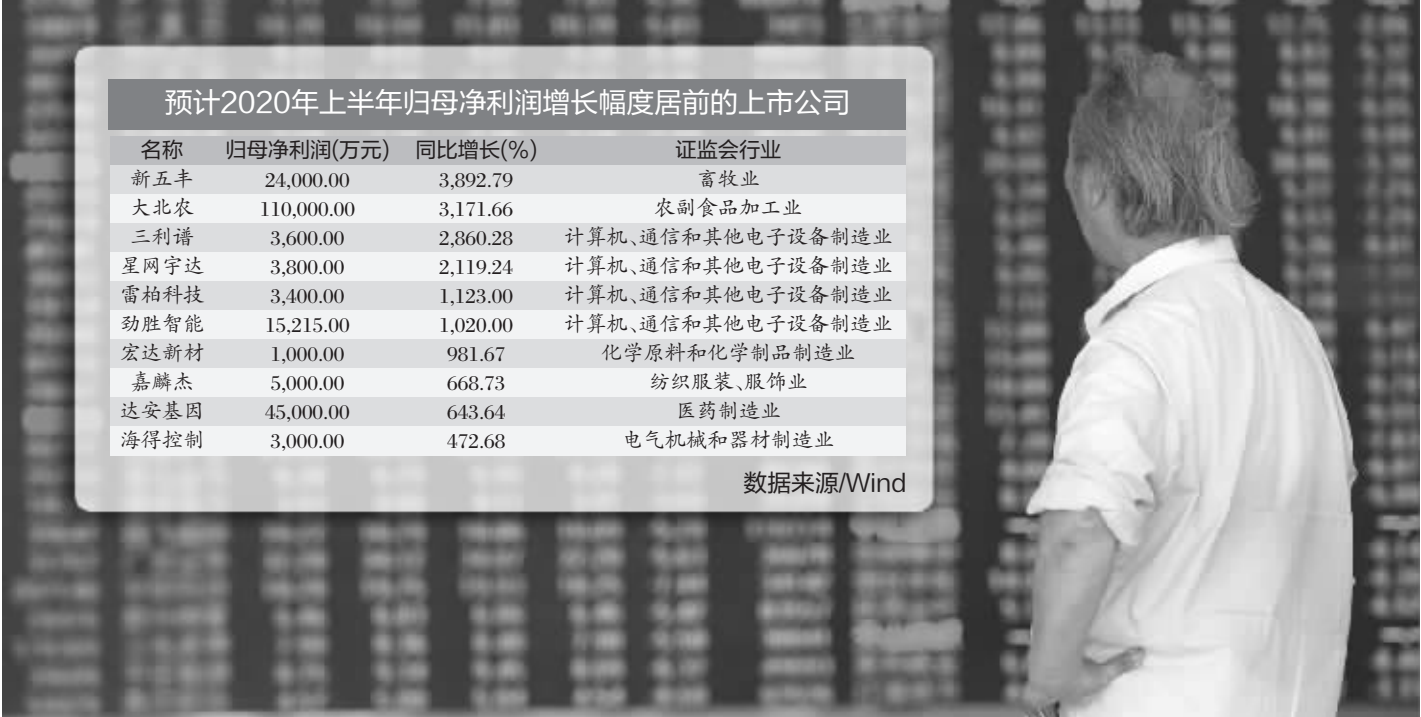
具体来看,预计归属于上市公司股东的净利润数值超过1亿元的有79家,预计超过2亿元的有53家,预计超过3亿元的有34家,深圳能源、立讯精密、新和成、比亚迪、三七互娱、华润三九、大北农7家上市公司预计2020年上半年实现归属于上市公司股东的净利润上限超过10亿元。

归属于上市公司股东的净利润同比增长率方面,113家上市公司预计上半年归属于上市公司股东的净利润同比增长超过10%,89家预计超过30%,73家预计超过50%,47家预计超过100%。新五丰、大北农、三利谱、星网宇达、劲胜智能5家上市公司预计上半年归属于上市公司股东的净利润同比增幅超过1000%。

部分公司报告期内主营业务增长良好,叠加严控各项费用,使得净利润绝对值及增长幅度均较为突出。

以大北农为例,公司预计上半年归属于上市公司股东的净利润为8亿元至11亿元,同比增长2279.39%至3171.66%。业绩变动的主要原因,一是生猪养殖业务盈利能力有所增强;二是公司继续贯彻提效降费策略,费用同比将下降。

值得注意的是,已披露半年度业绩预告的上市公司中,有385家披露了疫情对公



新华社图片 制图/苏振

司业绩的影响。其中,120家上半年业绩不确定,47家略减,18家略增,4家扭亏,67家首亏,36家续亏,5家续盈,64家预减,23家预增。整体来看,疫情给多数上市公司经营带来较大困扰。

多个行业表现亮眼

从行业来看,以生猪养殖、速食食品为代表的农副食品行业,以防疫物资、病毒检测为代表的生物医药行业,以消费电子为代表的计算机、通信和其他电子设备制造业行业,以及房地产、汽车行业上半年预喜率居前。这些行业的上市公司有的受益于二季度销售的强势反弹,还有的上市公司受益于疫情期间“宅”经济的刺激,业绩出现逆势增长。

农副食品行业方面,新五丰、大北农、海欣食品、克明面业、金字火腿5家上市公司预计上半年归属于上市公司股东的净利润同比增幅超过100%。

以金字火腿为例,公司预计上半年实现归属于上市公司股东的净利润6300万元至8500万元,同比增长60.61%至116.69%。公司表示,预计上半年网上销售收入较上年同期有大幅增长,同时新增进口品牌肉、预制调理肉制品业务收入,因此预计上半年净利润较同比增长。

计算机、通信和其他电子设备制造业行业方面,消费电子行业异军突起。其中,以蓝牙耳机为代表的可穿戴设备细分行业上市

公司表现尤其突出。

以歌尔股份为例,公司预计上半年实现归属于上市公司股东的净利润75953.05万元至78572.12万元,同比增长45%至50%。业绩变动的主要原因是,公司智能无线耳机产品销售收入增长,盈利能力改善。

广发证券研报显示,受益于TWS耳机维持高景气度,歌尔股份二季度TWS耳机出货量快速成长,同时盈利能力同比改善。成品方面,公司是TWS耳机的主力供应商之一,将受益于TWS耳机的出货高成长。此外,公司为国际大客户VR产品提供整机组装服务,有望伴随大客户实现多维成长。可穿戴方面,公司作为watch产品的ODM供应商直接受益。零件方面,公司的扬声器、受话器等业务有望提升公司在成品业务的竞争力。

前海开源基金首席经济学家杨德龙指出,我国经济转型加快推进,消费加科技成为未来主要的投资方向。率先实行注册制的科创板及创业板将获得政策红利,科技板块下半年有望继续表现。

关注业绩超预期个股

值得注意的是,不少业绩大幅增长的上市公司在披露半年报业绩后,股价出现明显的上涨。以歌尔股份为例,公司6月29日晚间发布半年度业绩预告,公司股价次日涨停。

从板块看,业绩超预期的行业受到资

金追捧。以房地产板块为例,6月30日,房企上半年经营收官,销售额及销售面积、拿地数量、融资额等指标陆续出炉。从机构监测的数据看,龙头房企多数完成上半年各项指标。其中,二季度“抢收”动作频繁,“抢收”取得良好成效。7月1日,作为大盘权重之一的地产股集体上涨。

天风证券研报指出,目前房地产板块处于估值底部区间,考虑到当前行业由融资驱动逐步转向运营驱动,运营驱动有望带来经营质量的提升。此外,当前行业数据全面改善、销售端的韧性强于预期。值得注意的是,行业融资成本下行或成为趋势,叠加经营质量的提升,或有望助推企业利润率阶段性触底。

从投资选股角度来看,东北证券研究总监付立春指出,不能一味强调业绩绝对值,还是要看它现在的估值和实际业绩之间的差异,以及主营业务快速反弹的能力。业绩超预期的个股,有望走出独立行情。而前期股价涨幅较高,但是流于概念炒作又没有业绩支撑的上市公司,需要重点关注风险。

天风证券策略团队发布的研报指出,从5月份开始,随着上市公司年报和一季报基本披露完毕,直到7月上旬中报预告开始密集披露之前,市场会进入两个月的业绩空窗期。从中长期看,盈利无疑是主导超额收益的核心;从短期看,少部分时间可能出现背离,但绝大多数时候,超额收益仍然由盈利所决定,哪怕是业绩空窗期。

顶层设计加快工业互联网创新发展

□本报记者 张兴旺

据新华社消息,6月30日下午,中央全面深化改革委员会第十四次会议召开,会议审议通过了《关于深化新一代信息技术与制造业融合发展的指导意见》。华泰证券认为,制造业转型升级为本土高端工业软件的发展和工业互联网新模式的成熟提供了良好土壤,本土厂商发展空间广阔。顶层设计推动工业互联网发展提速,建议关注具有行业整合能力和产业链辐射能力的细分龙头。

加快工业互联网创新发展

会议强调,加快推进新一代信息技术和制造业融合发展,要顺应新一轮科技革命和产业变革趋势,以供给侧结构性改革为主线,以智能制造为主攻方向,加快工业互联网创新发展,加快制造业生产方式和企业形态根本性变革,夯实融合发展的基础支撑,健全法律法规,提升制造业数字化、网络化、智能化

发展水平。

安信证券指出,根据工信部的定义,智能制造是基于新一代信息通信技术与先进制造技术深度融合,贯穿于设计、生产、管理、服务等制造活动的各个环节,具有自感知、自学习、自决策、自执行、自适应等功能新型生产方式。政策持续加码推动智能制造,工业互联网是关键基础设施。

华泰证券认为,工业互联网能在制造业场景下有效融合5G、云计算、边缘计算、物联网等新技术,是沟通新基建各个领域的纽带。工业互联网将平台、软件、数据、算法、设备、信息等要素互联,能够更好地打通各个系统,进而消除信息孤岛,实现产业链协同。

2019年12月,中国信息通信研究院院长刘多表示,工业互联网正成为驱动我国制造业高质量发展的关键动力,工业数字化加快推进,工业数字经济呈现加速增长态势,2013年至2018年工业数字经济渗透率累计增长43%。刘多预计,2019年我国工业互

网产业规模将达8000亿元,继续保持快速增长。

制造业巨头加快数字化

安信证券认为,无论是产业政策支持力度还是企业需求角度,智能制造有望迎来高速发展期。年初以来,无论运营商还是各级政府,均强调加速5G建设,强化ToB垂直应用。近期如格力、海尔、富士康等传统制造业巨头的“工业互联网+智能制造”5G示范性项目密集落地。随着我国5G在今年实现规模商用,工业互联网有望实现快速落地。

6月23日,美的集团表示,公司目前确定的事即是“全面数字化、全面智能化”战略,不论是上游、下游、公司内部,所有的触点都通过数字化来实现,不受时空限制,24小时实时数字化运行,使美的成为数字化企业;智能化则是让美的产品由“硬件”变成“可被软件定义的硬件”,并“以用户为中心”不断加入新的服务和增值内容,使产品形态发生

变化。

工业富联表示,公司将牢牢把握核心优势,在工业互联网领域进行深度探索,对内继续深耕智能制造,推动“实体经济+数字经济”的深度融合,对外积极探索工业互联网新业态,切实推动智能制造转型升级,依托工业大数据、工业人工智能及工业应用实现构建全新工业互联网生态的战略目标。格力电器在年报中称,2019年,通过生产数字化创新,提高生产信息化水平,为智能制造打下坚实的信息化基础;通过精益化、自动化、数字化技术的不断应用,格力电器2019年人均效率提升7.1%。

海尔智家表示,2019年,公司推进COS-MOPlat工业互联网平台建设,构建1(主平台)+7(模块)+N(行业)平台架构体系,实现跨行业、跨领域应用,2019年平台投入2.5亿元。目前平台可为房车、农业等15大行业企业提供软硬一体的综合解决方案,覆盖60个细分行业。

贡献力量。

三帝科技成立于2013年,总部位于北京,专注于3D打印设备、相关智能软件、相关材料及工艺和3D打印康复医疗应用的研发、生产和销售,及分布式制造服务。公司旗下知名品牌包括隆源成型、环球精博、七号科技等。公司注重3D打印自主研发和产业化规模应用,目前已创建了云制造服务平台,并在国内建立了十几个3D打印服务智造中心,拥有上千家设备及打印加工服务用户,遍布汽车、航天航空、康复医疗、文化创意、实训教育等领域。

三帝科技完成B轮融资

中金资本领投

中金资本将调动优质资源支持公司发展,协助公司进一步完善产品组合,拓展行业上下游布局,助力公司成为3D打印领域领先的平台级企业。”

博盟投资董事长黄艾盟介绍,三帝科技在增材制造、康复医疗应用及云智造平台的全产业链战略布局等方面创新成果显著。南宁高新工业基金将进一步助力三帝科技推动研发进展,实现技术突破。同时,助力企业充分结合广西产业的优势和特色,用资本促进创新链、产业链发展,培育发展新动能,为广西做强现代先进制造业

新冠病毒检测采集有望增厚相关公司业绩

□本报记者 傅苏颖

近期,为进一步提升新冠病毒检测能力,有序引导降低偏高的检测费用,支持实现“应检尽检、愿检尽检”,多地新冠病毒检验试剂盒价格下调。与此同时,多地也陆续开展了相关检测试剂盒集采。

业内人士预计,未来检测试剂盒价格有望进一步下降,集采政策有望提升上市公司的市占率。考虑到北京疫情的反弹和全球疫情的持续发展,对于检测的需求仍然保持紧张态势,相关检测公司还将持续贡献增量业绩,建议从新冠检测试剂盒、第三方医学实验室ICL、医疗新基建叠加公卫政策下ICU等建设领域关注相关公司。

价格下调

日前,国家医疗保障局办公室发布《关于配合做好进一步提升新冠病毒检测能力有关工作的通知》,鼓励省级和统筹地区医保部门积极探索开展新冠病毒检测试剂集中采购,选择产品质量较高、生产能力较强、供应稳定、诚信较好的企业,通过竞争促进价格回归合理水平。要在综合考虑疫情防控工作需要、本地区医保基金支付能力等因素的基础上,按程序将针对新冠病毒开展的核酸、抗体检测项目和相关耗材纳入省级医保诊疗项目目录,并同步确定支付条件。

近期,多地检测试剂价格下调。据上海市新冠肺炎疫情防控工作领导小组办公室介绍,从2020年6月30日起,本市将新冠病毒核酸检测项目价格调整为每人次120元(含试剂盒等耗材),将新冠病毒抗体检测项目价格调整为每项40元(含试剂盒等耗材)。同时,将新冠病毒检测项目纳入本市医保诊疗项目目录,对本市参保人员在定点医疗机构进行检测的,按照本市基本医疗保险的规定予以支付。

6月28日,北京市医疗保障局副局长杜鑫介绍,北京市医保局会同卫生、财政等部门调整了核酸检测项目价格,从6月25日起全市公立医疗机构核酸检测价格由180元/次降至120元/次,该价格为最高政府指导价,医疗机构不得上浮,但可根据自身情况下浮调整,下浮幅度不限。除此之外,江苏、天津等地也下调了核酸检测指导价。

检测试剂盒价格的下调,离不开多地实施的带量采购。日前,北京市医药集中采购信息网发布《关于公示京津冀新型冠状病毒相关检测试剂联合采购挂网成交结果的通知》,复星医药旗下复星长征自主研发的新型冠状病毒(2019-nCoV)核酸检测试剂盒中标,获纳入此次集采成交品种列表。除复星长征中标外,包括达安基因、迈克生物等多家上市公司的试剂盒也中标。

此前,包括湖北省、黑龙江省、福建省等多个省市也已陆续针对新冠病毒核酸检测试剂盒、新冠抗体检测试剂盒开展了带量采购,价格已经有所下调。业内人士预计,未来价格有望进一步下降。

需求紧俏

6月11日,北京市新增新冠肺炎确诊病例。同时,国内重新出现病例聚集现象,引起各方关注。核酸检测需求迅速增加,个人预约核酸检测出现“一号难求”的情况。尽管目前新增确诊已有所回落,但是检测需求仍然紧俏。

复星长征副总经理杨志军表示,“最初几天,北京的确诊病例数突增,每天在30到40之间徘徊,多个街道陆续升级为中高风险区,新发地工作人员、密接者和附近小区群众的核酸检测需求陡然提升,医院和第三方机构的检测量突然间进入饱和状态。”

杨志军介绍,复星长征自主研发的新型冠状病毒(2019-nCoV)核酸检测试剂盒,已取得中国国家药品监督管理局颁发的医疗器械注册证,并获得欧盟CE认证和美国食品药品监督管理局(FDA)紧急使用授权(EUA)。该诊断试剂针对新型冠状病毒ORF1ab、N、E三个基因靶标的定性检测,可于2小时内完成96个样本的全部检测,大幅降低检测人员手工操作时间,检测效率高。

迪安诊断相关负责人表示,自6月中旬以来的半个月里,迪安诊断陆续调配了40台核酸提取仪、48台PCR仪、9台生物安全柜,以及200余台配有迪安智能化信息录入系统的设备,让北京迪安实验室的核酸检测产能迅速翻倍,同时让所服务的采样点80%覆盖自动信息录入系统,大大提升信息录入效率与准确度,为“日采日清”创造了条件。目前,迪安北京实验室日检测产能最高达6万测试数,基本实现当日样本当日检测。

根据国家药监局数据统计,截至目前,我国新型冠状病毒核酸/抗体检测的获批产品共有43个。除复星医药之外,还包括达安基因、万孚生物以及硕世生物等多家上市公司。

日前,达安基因在互动平台上表示,公司将启动充足的产能提供新型冠状病毒核酸检测产品,全力保障市场供给。公司核酸检测试剂盒已提供给包括北京在内的全国多省市和地区。

龙头受益

新冠检测试剂性能对于疫情防控至关重要,因此对于新冠检测试剂的集采在价格因素之外产品性能与厂商产能均是重要考量因素。目前,能同时保证产品性能和产能的厂商以龙头上市公司为主,因此集采政策也有望提升上市公司的市占率。

天风证券表示,北京疫情的反弹加全球疫情的持续发展,对于检测的需求仍然保持紧张态势,相关检测公司还将持续贡献增量业绩,建议从新冠检测试剂盒、第三方医学实验室ICL、医疗新基建叠加公卫政策下ICU等建设领域关注相关公司。

华创证券认为,核酸检测对于早期发现感染者、实施精准防控具有重要意义。核酸检测人群的进一步覆盖和核酸检测的常态化将推动试剂需求持续增长,从而带动相关企业全年业绩增长。华大基因、万孚生物、迈克生物、金域医学、凯普生物等在新冠检测试剂盒带量采购中入选的企业,以及产能较丰富的龙头企业有望受益。

上海证券认为,各级医疗机构检测实验室的建设将有望进一步推动相关设备市场扩容,对相关企业业绩造成积极影响,建议关注具备检测实验室建设能力的企业及第三方检测实验室,包括达安基因、金域医学等。

东兴证券建议重点关注四类企业:从试剂到检测全产业链服务的平台企业;核酸实验室检测服务企业;原料药产业链升级相关企业;新冠疫苗研发企业。

□本报记者 杨洁

7月1日,中国证券报记者了解到,深耕于3D打印(增材制造)领域的高科技企业三帝科技完成数千万元人民币的B轮融资,由国家队中金资本领投,南宁高新工业基金、西紫资本跟投;融资所得将用于公司扩展3D打印规模化应用,3D打印康复医疗相关项目的医疗器械资质获取、提升3D打印云制造服务交付速度等方面。

对于本次融资,三帝科技创始人、董事长宗贵升博士告诉记者:“三帝科技聚焦的产

业优势非常明显,我们注重于做增材制造设备及其规模应用,公司也是3D打印赋能传统康复医疗企业的领先企业。团队在3D打印领域申报了220多项专利,其中发明专利90多项,行业经验丰富,发展模式清晰稳健,这是我们独有的优势。”

中金资本联席总裁单俊葆表示:“3D打印领域具有广阔的发展前景,三帝科技拥有核心技术,通过自主研发构建了适应市场需求的完整的产品体系。公司核心管理团队深耕该领域20多年,与国内许多用户建立了良好的合作关系。通过本轮投资,