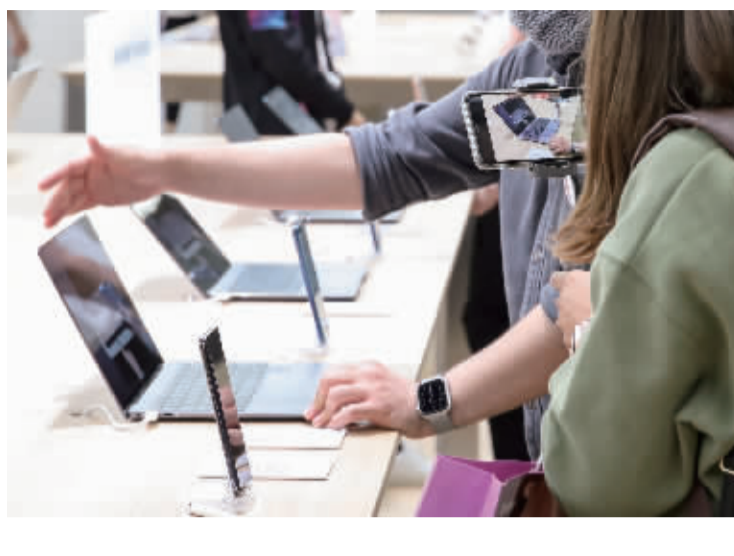


# 业绩表现抢眼 多行业有望迎来开门红

●本报记者 董添



Wind数据显示,截至2020年12月31日晚,674家A股公司披露了2020年业绩预告,299家公司预喜,预喜率达44.36%。专家指出,2021年A股市场将由业绩驱动为主,年报业绩亮眼的公司有望加入“开门红”行情队列。同时,消费领域将多点开花,新消费趋势崛起。高端制造等产业高景气度有望延续。



## 年报行情料展开

Wind数据显示,在上述299家预喜的公司中,略增84家、扭亏74家、续盈16家、预增125家。净利润增长率方面,171家公司预计2020年全年归属于上市公司股东的净利润同比增长幅度超过10%;139家公司预计超过30%;118家公司预计超过50%;82家公司预计超过100%;22家公司预计超过300%。天赐材料、达安基因、海欣食品、星网宇达、好想你、宇环数控、甘化化工、长盈精密、康泰医学、北新建材10家公司预计2020年全年归属于上市公司股东的净利润增幅超过500%。

天赐材料暂列A股净利润“增长王”,预计归母净利润增幅上限超过44倍。公司预计2020年归属于上市公司股东的净利润为6.5亿元至7.5亿元,同比增长3882.84%至4495.59%。对于业绩变动的主要原因,公司表示,日化材料及特种化学品事业部卡波姆等高毛利产品销量及销售占比上升,产品结构优化,毛利率提升明显;锂离子电池材料电解液市场需求增长,销量明显上升,且原材料自产率提高,毛利率提升。

181家公司预计2020年归属于上市公司股东的净利润超过1亿元,84家公司预计2020年全年归属于上市公司股东净利润超过3亿元,53家公司预计2020年全年归属于上市公司股东净利润超过5亿元,24家公司预计2020年全年归属于上市公司股东净利润超过10亿元。

立讯精密预计归母净利润上限超过73亿元,暂列A股“盈利王”。公司预计2020年全年实现归属于上市公司股东净利润70.71亿元至73.06亿元,同比增长50%至55%。对于业绩增长的主要原因,公司表示,消费电子、通信及汽车等各项业务进展顺利。

从行业角度看,计算机通信、化工、电子、医药生物、工程机械5大行业企业扎堆预喜。在政策的扶持下,这些行业高景气度有望持续,发展空间较大。

多家券商指出,2021年A股市场将由业绩驱动为主。随着上市公司2020年业绩预告及年报的披露,业绩亮眼的公司有望加入“开门红”行情队列。

2020年12月31日,上交所披露了沪市上市公司2020年年报预告披露时间表。ST南化、上海家化、宏发股份将于2021年2月3日披露2020年年报。中国平安、吉鑫科技分别于2021年2月4日和2021年2月5日披露。此外,派能科技、伟创电气两家科创板公司2020年年报预告披露时间为2021年6月30日。

## 消费行业多点开花

对于2021年一季度的行情,多位接受中国证券报记者采访的专家表示,看好消费领域白马股上涨的延续性,并认为新消费趋势崛起,消费行业呈现多点开花的局面。

中南财经政法大学数字经济研究院执行院长盘和林表示,景气度高的高端制造业,比如新能源汽车的逻辑是电动车对燃油车的替代,而光伏风电、芯片等新兴产业2021年有望保持高景气度;基建等周期性行业将逐步上行;白酒、手机、可穿戴电子产品等领域将继续保持高景气度。

前海开源基金首席经济学家杨德龙表示,好的公司股价不断上涨,差的公司不断被边缘化。白酒作为颇具中国特色的消费品,既有品牌价值,又有较高的投资回报率。白酒产业的毛利率、净利率、净资产回报率均表现抢眼。酱油、乳业、休闲食品以及酵母等食品饮料板块没有白酒和医药板块弹性大,但属于业绩稳定的消费行业。消费已成为推动我国经济回升的重要引擎,随着人们生活水平的提高,高端消费品的需求会进一步增加。

公司简称	归母净利润上限 (万元)	同比增长上限 (%)	证监会行业
天赐材料	75,000.00	4,495.59	化学原料和化学制品制造业
达安基因	220,000.00	2,286.59	医药制造业
海欣食品	9,500.00	1,288.91	农副食品加工业
星网宇达	14,500.00	1,105.73	计算机、通信和其他电子设备制造业
好想你	222,993.00	1,057.67	农副食品加工业
宇环数控	4,200.00	961.45	通用设备制造业
甘化化工	85,000.00	765.00	专用设备制造业
长盈精密	65,000.00	675.44	计算机、通信和其他电子设备制造业
康泰医学	54,742.00	641.95	专用设备制造业

数据来源/Wind



## 把握科技和消费两大投资主线

●本报记者 董添

2021年春季行情的大幕即将拉开,从延续性角度看,科技和消费领域仍是未来一段时间的投资主线。

科技领域方面,2021年是“十四五”规划的开局之年,战略性新兴产业“十四五”规划有望在这一年公布,科技领域将迎来政策浪潮。新的一年,科技创新领域有望获得更大的政策支持。

刚刚过去的2020年,5G建设明显提速,相关产业链上市公司走出了一轮牛市行情。2021年,5G建设有望保持投资大年态势。5G建设进一步深化,使得工业互联网、云游戏、智能驾驶、高清视频等子板块有望进入加速发展期。工业和信息化部部长肖亚庆指出,2021年将有序推进5G网络建设及应用,加快主要城市5G覆盖,推进

共建共享,新建5G基站60万个以上。

智能驾驶、自动驾驶渗透率加速提升,车联网建设提速,使得智能网联汽车渗透率明显提升,相关上市公司有望出现投资机会。

消费板块方面,2020年,消费白马股是贯穿全年的投资机会,既有白酒、酱油、休闲食品、酵母等传统领域的大白马股走出独立行情,也有免税零售、消费电子、智能穿戴等新兴板块横空出世。既有“宅经济”刺激下的速食类产品上市公司业绩大增,也有新品类产品在蓝海市场掀起资本风暴。

2021年,机构普遍预计,在健康意识提升、家庭结构小型化、消费群体变化的背景下,新消费趋势依然会层出不穷。消费类上市公司将迎来较为确定的投资机会。

## 元旦档为电影市场注入活力

●本报记者 于蒙蒙

数据显示,2020年中国电影票房突破200亿元大关。国内电影市场自7月重启后恢复迅速,并一举超过北美市场问鼎全球第一大票仓。2021年元旦档将给电影市场注入活力,《送你一朵小红花》《温暖的抱抱》等六部影片自2020年12月31日起陆续两次上调,自2020年9月25日起提升至75%。根据猫眼专业版影院复工看板数据,截至2020年12月25日,全国复工影院达到10592家,复工率恢复至93.35%。

## 提振行业信心

2020年电影市场受疫情冲击严重,自2020年1月23日起停摆将近半年。2020年7月20日全国影院复工以来,观影限制政策逐渐放宽,单场上座率限制历经两次上调,自2020年9月25日起提升至75%。根据猫眼专业版影院复工看板数据,截至2020年12月25日,全国复工影院达到10592家,复工率恢复至93.35%。

票房方面,相比2019年全年票房641亿元而言下滑幅度较大,不过七夕档、国庆档等重点档期表现仍较为亮眼。根据灯塔专业版数据,2020年七夕档和国庆档全国票房分别达5.27亿元、37.05亿元,总观影人次分别达1420万人、9324万人,有效提振行业信心。

影片层面,国内票房前十位的电影总票房达117.66亿元,仅为2019年前十位总票房的41%;《八佰》《我和我的家乡》《姜子牙》《金刚川》4部影片票房均超过10亿元,较2019年的17部减少13部。《八佰》取得31亿元的票房,带动后续其他大片的定档。



视觉中国图片

## 工信部提出 钢铁工业高质量发展目标

●本报记者 张军

2020年12月31日,工业和信息化部对《关于推动钢铁工业高质量发展的指导意见(征求意见稿)》公开征求意见,主要目标是力争到2025年,钢铁工业基本形成产业布局合理、技术装备先进、质量品牌突出、智能化水平高、全球竞争力强、绿色低碳可持续发展格局。

目标内容包括:装备水平大幅提升,先进水焦炉产能占比达到70%以上,先进炼铁、炼钢产能占比均达到80%以上。智能制造水平显著增强,关键工序数控化率达到80%左右,生产设备数字化率达到55%,打造50个以上智能工厂。

行业研发投入强度达到1.5%,每年突破3-5种关键短板钢铁材料,钢铁短板材料比重下降到1%以下,实现关键钢铁材料的自主保障。氢冶金、非高炉炼铁、洁净钢冶炼、无头轧制等前沿技术取得突破进展。

推动产业链、供应链多元化,铁、锰、铬等矿石资源保障能力显著增强。其中,铁金属国内自给率提高到45%以上,国内年产废钢资源量达到3亿吨,打造1-2个具有全球影响力和市场竞争力的海外权益铁矿,海外权益铁矿占进口矿比重超过20%。

打造若干家世界超大型钢铁企业集团以及专业化一流企业,力争前5位钢铁企业产业集中度达到40%,前10位钢铁企业产业集中度达到60%;电炉钢产量占粗钢总产量比例提升至15%以上,力争达到20%;废钢比达到30%。

# 80%

先进炼铁、炼钢产能占比均达到80%以上,智能制造水平显著增强,关键工序数控化率达到80%左右。

行业超低排放改造完成率80%以上,重点区域内企业全部完成超低排放改造,污染物排放总量降低20%以上,能源消耗总量和强度均降低5%以上,水资源消耗强度降低10%以上,水的重复利用率达到98%以上。

产量达到供需动态平衡,行业平均劳动生产率1200吨钢/人·年,新建普钢企业达到2000吨钢/人·年。行业利润率达到制造业平均水平。



视觉中国图片

## 豫园股份45.3亿元揽下ST舍得控股权

●本报记者 康曦 何昱璞

天洋控股持有的ST舍得(舍得酒业)控股股东沱牌舍得集团70%的股权归属终于尘埃落定。ST舍得2020年12月31日晚间公告称,根据遂宁市聚鑫拍卖有限公司出具的《拍卖成交确认书》,最终沱牌舍得集团70%股权的受让人为豫园股份,成交金额为45.3亿元。

拍卖前,遂宁市聚鑫拍卖有限公司依法发布拍卖公告,先后有省内外20余家单位咨询、查阅资料,最终省内外3家单位报名。本次舍得集团70%股权拍卖起拍价39.9亿元,经过27轮

竞拍,竞买人豫园股份最终以45.3亿元竞得。

资料显示,豫园股份是一家集黄金珠宝、餐饮、医药、百货、食品、旅游、房地产等产业为一体的综合性商业集团,实控人为上海复星高科技(集团)有限公司、郭广昌。

郭广昌执掌的复星系此前以股权投资著称,但近年来开始加码产业运营,2020年更是在白酒布局方面发力,并在2020年5月受让西北老字号酒企金徽酒股权。

2020年5月27日,金徽酒发布公告称,公司控股股东甘肃亚特投资集团有限公司与复星系旗下的豫园股份签

署《股份转让协议》,拟以12.07元/股的价格、总价18.37亿元协议转让其持有的公司股份的29.99%。交易完成后,亚特集团的持股比例降至21.57%。金徽酒的控股股东由亚特集团变更为豫园股份,实控人由李明变更为复星系创始人郭广昌。

在入主金徽酒4个月后,豫园股份全资子公司海南豫珠宣布拟要约收购金徽酒除豫园股份已持有股份外的4058.08万股已上市无限售条件流通股(占金徽酒总股本比例8%),要约价格为17.62元/股。本次收购完成后,豫园股份持股比例升至38%。

事实上,复星系掌门人郭广昌对酒

业持续在布局。持续加码投资的同时,复星系逐渐将重心转移至白酒赛道。2020年12月17日,港股青岛啤酒公告显示,复星系已完成减持3100万股股份,占其总股本约2.27%。本次权益变动后,复星系持有公司股份比例将由12.84%降至10.57%。

粗略统计,复星系2020年在白酒领域已砸下约70.82亿元。业内人士表示,复星系在A股市场频频布局白酒资产,后续整合工作值得关注。无论是金徽酒还是舍得酒业,都有望借助复星的全线性渠道及资金实力提升自身发展速度。同时,复星系的进入有利于舍得酒业解决前期历史遗留问题。