

2020年年报披露节奏加快

95家公司2021年一季度业绩预喜

上市公司年报披露节奏明显加快。Wind数据显示,本周(3月22日至3月28日),336家A股公司将发布2020年年报,累计披露年报数量将达到636份。

从已披露年报的300余家上市公司来看,超过7成实现净利润增长,医疗器械、通信设备、食品加工、化工、煤炭和有色等行业上市公司净利润增幅居前。

截至3月22日晚,98家A股公司披露了2021年一季度业绩预告。其中,95家公司预喜,预喜率达96.94%。

● 本报记者 董添

多家明星公司年报将登场

根据安排,3月22日披露年报的公司有3家,3月23日披露数量达到61家,3月26日达到95家,3月27日达到102家。上市公司年报披露呈加速态势。

钛白粉行业的安纳达、采掘服务行业的海油工程、农产品加工行业的金龙鱼、食品加工行业的三只松鼠、水泥制造行业的海螺水泥、石油开采行业的中国石油等明星公司,将在本周披露2020年年报。

从这些上市公司披露的业绩预告或业绩快报情况看,多数公司表现不俗,净利润规模及增长率均领跑行业内其他上市公司。梳理发现,在上述预计在本周披露2020年年报的上市公司中,有172家公司已披露2020年业绩预告。其中,123家公司预喜,预喜率达到71.51%。

从净利润增长率看,有47家公司预计2020年归属于上市公司股东的净利润同比增长超过100%,天赐材料、傲农生物、振芯科技、鲁银投资、南方轴承5家上市公司预计2020年归属于上市公司股东的净利润增幅超过1000%。

医疗器械等行业业绩亮眼

截至3月22日晚,超过300家A股公司披露了2020年年报。其中,逾7成上市公司实现归母净利润同比增长。从行业来看,医疗器械、通信设备、食品加工、化工、煤炭和有色等行业上市公司净利润增幅居前。

疫情期间,核酸检测等防疫物资需求激增,医疗器械类上市公司业绩表现抢眼,不少上市公司2020年度分红方案豪爽。不过,在业绩及分红方案披露后,因前期涨幅较大,该板块不少上市公司的股价反应平平。

被称为“手套茅”的英科医疗2020年实现营业收入138.37亿元,同比增长564.29%;归属于上市公司股东的净利润为70.07亿元,同比增长3829.56%。公司拟以向全体股东每10股派发现金红利30元(含税)。公司指出,在一次性手套市场需求激

增的形势下,公司依托强大的销售能力、领先的生产技术及工艺、快速扩产能力等竞争优势,实现了业绩突破。同时,进一步提升了核心产品的市场占有率。年报披露后,公司股价次日低开低走。

上市公司业绩是机构关注的主要因素。中信建投研报指出,年报或一季报业绩超预期的个股,或具有中长期成长逻辑、估值相对较低的中型市值标的,具有超额收益。建议重点关注通信行业三个子板块:一是物联网,包括车联网、智能控制器行业与通信模组行业等;二是三大电信运营商;三是碳中和



新华社图片 制图/王春燕

下的海底光电复合缆龙头。

近百家公司一季度业绩预喜

截至3月22日晚,A股共有98家上市公司披露了2021年一季度业绩预告。其中,95

家公司预喜,预喜率高达96.94%。部分上市公司2021年一季度业绩延续了2020年的高增长性。

中伟股份3月22日晚间发布2020年度业绩快报,营业总收入约为74.40亿元,同比增长40.07%;归属于上市公司股东的净利润约为4.20亿元,同比增

长133.65%。对于业绩增长的原因,公司表示,对主要客户LGC、特斯拉和厦门钨业等核心客户销售收入增长,公司规模效应进一步凸显,利润水平大幅提升。同时,公司预计2021年一季度净利润为2.02亿元-2.31亿元,同比增长222.28%-269.28%。报告

期内,新能源汽车产销量呈现爆发式上升,电动汽车销量激增带来动力电池产业的快速发展及对三元前驱体的旺盛需求。公司现有三元前驱体建成产能约11万吨,四氧化三钴已建成产能约2.5万吨,均处于满负荷生产状态。

2020年受疫情影响较大的一些公司2021年一季度实现“逆袭”。其中,汽车、化工、钢铁、有色等行业上市公司表现突出。万联证券研报认为,随着经济继续平稳恢复、消费信心逐渐改善,预计今年上半年汽车行业依然保持稳健复苏,建议关注低估值一线自主乘用车企及相关零部件供应商。

川财证券研报显示,2020年四季度以来,海外需求逐步回暖,全球化工品库存下滑,多类化工品价格持续上行,涨价因素支撑化工板块业绩增长。

期内,新能源汽车产销量呈现爆发式上升,电动汽车销量激增带来动力电池产业的快速发展及对三元前驱体的旺盛需求。公司现有三元前驱体建成产能约11万吨,四氧化三钴已建成产能约2.5万吨,均处于满负荷生产状态。

2020年受疫情影响较大的一些公司2021年一季度实现“逆袭”。其中,汽车、化工、钢铁、有色等行业上市公司表现突出。万联证券研报认为,随着经济继续平稳恢复、消费信心逐渐改善,预计今年上半年汽车行业依然保持稳健复苏,建议关注低估值一线自主乘用车企及相关零部件供应商。

川财证券研报显示,2020年四季度以来,海外需求逐步回暖,全球化工品库存下滑,多类化工品价格持续上行,涨价因素支撑化工板块业绩增长。

13.26亿元-13.75亿元

3月22日晚,立讯精密发布2021年一季度业绩预告,预计归属于上市公司股东的净利润为13.26亿元-13.75亿元,同比增长35%-40%。

立讯精密2020年净利润增长53.44%

● 本报记者 张兴旺

立讯精密表示,公司持续充分发挥自身在垂直整合、智能制造、成本管控等方面的优势,高效推进落实管理层前期制定的发展规划,有效克服外部环境变化带来的不利影响。同时,立讯精密发布了2020年度业绩快报。2020年,立讯精密实现营业总收入918.70亿元,同比增长46.95%;实现归属于上市公司股东的净利润72.33亿元,同比增长53.44%。

立讯精密2020年业绩符合预期。在2020年三季度中,立讯精密预计2020年实现净利润70.71亿元-73.06亿元,同比增长50%-55%。

在2020年度业绩快报中,立讯精密表示,面对错综复杂的外部环境,公司上下高效执行管理层前期制定的发展规划和目标,审慎、灵活应对外部环境变化,各项业务快速发展。

作为苹果耳机代工厂商,受AirPods畅销、联合控股股东收购纬创昆山工厂进入iPhone代工业务等利好影响,立讯精密迎来高光时刻。东财Choice数据显示,2020年,立讯精密股价涨幅达100%。

不过,今年以来立讯精密股价表现低迷。东财Choice显示,立讯精密总市值从1月13日收盘的4361.73亿元跌至3月22日收盘的2478.97亿元,市值蒸发1882.76亿元。

东财Choice数据显示,立讯精密股东户数从2020年12月31日的32.26万户增加至2021年3月10日的44.43万户,今年以来增加12.17万户股东。

立讯精密是苹果AirPods耳机代工厂商。立讯精密股价持续下跌,与控股股东方面减持以及业界不断传出的利空消息等因素有关。

1月4日,天风国际分析师郭明錤发布研报称,在两年连续高速增长后,AirPods出货增速将在2021年放缓。3月15日,郭明錤又发布研报下调AirPods2021年出货量至7500万部-8000万部。而2020年苹果AirPods出货量为9000万部。

面板产业高景气度延续 武汉京东方拟自筹37.75亿元扩产

● 本报记者 杨洁

3月22日晚,京东方A公告,控股子公司武汉京东方拟投资建设初期预留的2.5万张玻璃基板/月厂房空间有利条件,拟自筹资金37.75亿元在现有武汉京东方厂房内扩充产能。

月产能扩充至18万张

公告显示,武汉京东方此次扩产具体建设内容为,针对已有第10.5代薄膜晶体管液晶显示面板(TFT-LCD)生产线进行扩产建设,包括生产及辅助生产设施、动力设施、环保设施、安全设施、消防设施。建设完成后,月产能将由15.5万张基板扩产至18万张基板,劳动定员新增945人。预期2022年工艺设备搬入并实现满产。

根据公告,在建厂初期预留了2.5万张基板/月的厂房空间,通过产能扩产,可以将已有厂房空间充分利用,避免空间闲置。同时,扩产项目除了购买新增设备外,还充分考虑了现有设备的产能挖潜,制定了设备产能最大化的一系列方案,提升现有设备的运营效率。基于现有厂房的利用和设备的产能挖潜,本次扩产单位新增产能所需的投资金额远低于新建工厂,项目实施完成将显著提升武汉京东方的盈利能力和竞争优势。

2021年1月,京东方A发布200亿元规模的定增预案,拟投向之一就是对武汉京东方进行增持。京东方A拟购买武汉临空港工投、长柏基金分别持有的武汉京东方14.44%、9.62%的股权,作价合计65亿元,收购完成后,公司将持有武汉京东方47.14%股权。

武汉京东方的收入主要来自第10.5代TFT-LCD产线,2019年9月实现产品点亮,2019年12月底实现量产。2020年,武汉京东方实现营业收入17.75亿元,净利润亏损1.56亿元。

大尺寸面板需求持续增长

增持和扩产的背景是大尺寸液晶面板产业的高景气度。根据研究机构群智咨询预测,受下游品牌备货需求持续旺盛、上游特别是芯片供应短缺导致面板实际供应有限的影响,3月份全球LCD TV面板市场供需维持紧缺,且预计二季度供需关系难有明显改善,面板价格维持上涨趋势,大尺寸面板涨幅有扩大的可能。

京东方A表示,随着5G、物联网、大数据等新技术的发展,未来五年将是4K/8K超高清显示技术发展的黄金时期,技术升级将促进显示消费产品持续向高端中大尺寸转移。

京东方A预计,未来5年中大尺寸面板需求将持续增长,作为10.5代产线经济切割尺寸的65寸和75寸产品的需求将迎来大幅增长。为满足客户的增量需求,进一步抢占中大尺寸面板的增量市场,武汉京东方有必要实施产线扩产项目,扩充对应中大尺寸面板产能,确保竞争优势。



小康股份创始人张兴海:

科技企业与传统车企合作成趋势

● 本报记者 康曦

物联网、大数据、云计算、人工智能等新技术驱动汽车产业全面重构。在这场重大变革中,传统车企主动创新,以适应行业新变化。

小康股份创始人张兴海近日接受中国证券报记者专访时表示,未来新能源汽车行业会有大的发展,传统燃油汽车业务会迎来更高质量发展,科技企业与传统车企合作成为趋势。公司通过跨界合作方式推进创新,与华为、阿里、百度展开合作,推出了行业领先的智能电动汽车。未来,公司将加大力度投入科技创新和产业升级,深入推进企业高质量发展。

建设大数据智能工厂

张兴海表示,近年来重庆汽车产业高质量发展步伐加快,公司聚焦主业,创新发展,已投入上百亿资金,推进从传统汽车向智能电动汽车的转型升级,培育并形成了核心技术,建设了大数据智能工厂,推出了行业领先的智能电动汽车。

小康股份旗下的赛力斯在新能源汽车领域发展迅速,在技术、产品、制造等方面迈出了坚实一步,拥有业内领先的三电核心技术(电机、电控、电池包)和自动驾驶技术等,并在五大工艺车间和充电检测车间大量使用机器人,实现了高度的自动化。通过大数据和人工智能,以实时在线的



小康股份旗下小康SERES两江智能工厂冲压车间。

响应方式快速精准地进行规模化定制生产,保证了产品品质,可实现“柔性化、透明化、自动化、互联化、智能化”造车。

张兴海表示,新能源汽车产销量占汽车行业总体产销量比例依然较低。随着环保要求及双积分政策趋严,发展新能源汽车成为必然趋势。

近日,小康股份与华为举行了合作备忘录签订仪式。双方将借助各自优势资源,包括技术积累、渠道网络和行业经验等,深入推动新能源汽车领域合作,共同打造高性能、智能化移动出行解决方案。

双轮驱动高质量发展

在张兴海看来,未来新能源汽车一定会有大的发展,而传统燃油汽车会迎来更高质量的发展。

“传统燃油汽车业务是公司发展的重点业务之一。我们发展新能源汽车,并不是放弃传统燃油汽车,而是要强根固本,不断提升传统燃油汽车的品质和品牌能力,做

到双轮驱动。”张兴海说。

《新能源汽车产业发展规划(2021-2035年)》指出,到2025年新能源汽车新车销售量达到汽车新车销售总量的20%左右。在张兴海看来,这意味着仍有80%的市场份额属于传统燃油汽车。

张兴海看好增程式电动汽车的发展前景,并指出我国要在2030年前实现碳达峰,2060年前实现碳中和,这是一个循序渐进的过程。在此背景下,增程式电动汽车是较好的选择,一方面解决了电动车的里程焦虑,另一方面比燃油车能耗低,兼顾了行业发展的平衡。

在增程式电动汽车领域,公司将EV(电动)+ICE(汽油机)结合,创新研发出了EVR(增程式)新能源汽车,培育并形成了领先的电驱动三电技术和差异化的增程技术。公司与华为合作打造了“驼峰”智能增程系统,推出了兼具4秒级百公里加速能力和1000+公里续航的增程式电动车。

张兴海表示,在新能源汽车领域,公司将聚焦增程式,抢占具有特色的增程式

新能源汽车市场。

汽车产业面临变革

小康股份与华为在三电、智能座舱、智能驾驶等方面进行全方位技术合作。张兴海指出:“科技型企业与传统车企合作成为趋势。当前,以物联网、大数据、云计算、人工智能等为代表技术的新一轮科技革命正在驱动汽车产业发生前所未有的重构,这是一场深度和广度空前的重大变革。”

从技术维度看,张兴海表示,低碳化、电动化、智能化和网联化成为发展方向,汽车作为诸多高新科技集成创新与应用的载体作用更加凸显。从产品维度看,以硬件为主的机械产品正在向以软件为主的智能产品快速演进;从产业维度看,汽车产业边界正在不断扩展且渐趋模糊,跨界成为常态、融合成为必然。未来,智能汽车作为灵活的移动工具、关键的互联枢纽、重要的智能终端和绿色的储能供能装置,将与智能交通、智慧城市以及智慧能源系统融为一体,成为未来智慧出行服务生态中不可替代的主角之一。

当前,汽车与能源、交通、信息通信等领域加速融合,电动化、网联化、智能化的新能源汽车融合新能源、新材料和互联网、大数据、人工智能等多种变革性技术,汽车将从单纯交通工具向移动智能终端、储能单元和数字空间转变。在此背景下,汽车产业与信息通信技术产业的跨界深度交融成为必然。

张兴海认为,本土汽车企业转型升级追求高质量发展,只能依赖科技创新,通过科技创新形成自己的核心竞争力。同时,汇聚领先技术及人才资源进行自主研发,而汽车的智能化、网联化能力则通过与领先互联网企业的跨界融合协同创新获得。

面对行业的巨大变革,张兴海称,小康股份将抢抓机遇,以更大力度投入科技创新和产业升级,深入推进企业高质量发展。