



新华通讯社主管主办
中国证券报有限责任公司出版
证券市场信息披露媒体

2021年7月19日 星期一
A叠 / 新闻 32版
B叠 / 信息披露 12版
金牛基金周报 8版
本期52版 总第8129期

中国证券报

CHINA SECURITIES JOURNAL

可信 赖的 投资顾问



更多即时资讯请登录

中证网 www.cs.com.cn

1694家上市公司发布上半年业绩预告 近七成报喜

●本报记者 董添

截至7月18日晚间记者发稿时,Wind数据显示,1694家A股上市公司发布2021年上半年业绩预告,其中1183家预喜,占比为69.83%。多家券商研报显示,上市公司2021年中期业绩整体稳中有进,超预期公司数量较多,高景气板块业绩增长值得期待。

7家公司预计净利超百亿元

剔除扭亏和续亏公司,1694家公司中,预计归属于上市公司股东的净利润同比增幅超过50%的有772家,超过100%的有516家,超过1000%的有58家。业绩快速反

弹叠加上年疫情期间基数较小,不少上市公司预计2021年上半年净利润同比增幅较大。

净利润数值方面,预计2021年上半年实现归属于上市公司股东的净利润超过1亿元的有637家,240家预计超过5亿元,125家预计超过10亿元,19家预计超过50亿元。中远海控、中国建筑、中国人保、万华化学、京东方A、中信证券、牧原股份7家上市公司预计净利润超过100亿元。

中国证券报记者观察到,预计上半年归属于上市公司股东的净利润超100亿元的上市公司,基本都是所在行业细分龙头。报告期内,主营业务规模快速反弹,产能居于高位,是龙头企业盈利能力保持较高水平的主要原因。

周期板块业绩靓丽

受下游需求大幅抬升等因素影响,以化工、钢铁、有色、煤炭为代表的周期类上市公司业绩大幅预增。不少周期类上市公司在疫情期间加大了生产线的投放,新增或升级了关键产能,疫情影响减弱后,相关上市公司快速把握市场快速复苏的机遇,不少周期类上市公司业绩跑赢所在板块业绩平均增长率,出现较多业绩超预期的案例。

此外,食品饮料、医疗医药、计算机、通信和其他电子设备制造类上市公司,普遍在2020年疫情期间受益于“宅经济”等因素影响,业绩基数位居高位。但不少公司2021年以来通过拓展新渠道、降本增效、增加产品创新

度等一系列举措,使得业绩增幅依然较大,超出市场预期。

针对三季度的投资策略,德邦证券策略研报认为,化工行业中,主要看好氨纶、草甘膦企业;石化行业中,看好轻烃裂解、聚酯纤维里的行业龙头;交运行业中,关注物流快递企业的长期成长性;建材行业,看好高景气下的玻璃、玻纤及防水材料龙头;机械行业中,光伏、锂电、自动化设备以及集装箱有望在半年报业绩超预期基础上持续高景气,同时看好油服设备在三季度后持续高景气;传媒互联网方面,看好游戏景气度改善,关注梯队龙头业绩释放;家电行业中,看好生活小家电、按摩器、集成灶细分领域。

德邦证券提示,关注医美、化妆品等半年报业绩高增长的龙头标的,三季度看好旅游餐饮市场环比继续恢复。

转型进入冲刺期 银行理财抢抓“绿色”机遇

●本报记者 欧阳剑环

资管新规过渡期“大限将至”,银行理财产品整改进度如何?银保监会政策研究局一级巡视员叶燕斐日前透露,到2021年一季度末,理财业务存量整改已经过半,2021年底前绝大部分银行将完成整改。对于个别银行存续的少量难处置的资产,按照相关规定纳入个案专项处置。

机构数据显示,截至上半年末,存续理财产品中净值型产品占比为64.73%。专家认为,未来银行理财应抢抓“碳达峰、碳中和”等机遇,积极对接实体经济融资需求,同时注重合规发展。

理财产品队伍壮大

资管新规发布以来,以理财公司为平台强化相关能力建设成为越来越多银行业机构的共识。日前,银保监会同意恒丰银行出资20亿元筹建恒丰理财有限责任公司,意味着理财公司队伍将进一步扩容。

截至目前,六大行以及大部分股份行旗下的理财公司已经开业,区域银行中也有多家城农商行完成布局。同时,合资理财公司正加速设立,继汇华理财、贝莱德建信理财、施罗德交银理财后,高盛工银理财日前成为第四家获批筹建的合资理财公司。此外,招银理财、光大理财也将引入境外投资者。

“预计后续或有更多大中型银行的理财产品加入合资理财公司设立中,股权结构上可能有更为多样的组合形式。”光大证券银行业首席分析师王一峰表示,后续不排除有更多银行,特别是中小银行采用引入战略投资者等方式,借助外资机构的资本和先进理念,提升理财公司的资本及竞争实力。

主题产品层出不穷

随着资管新规过渡期年底结束,银行理财产品整改进度备受关注。据叶燕斐披露,银行保险机构资管业务按照监管导向有序转型,结构不断优化,净值化转型力度加大,风险持续收敛。截至6月末,同业理财较峰值缩减96%;保本理财较峰值缩减97%,不合规短期产品缩减98%,嵌套投资规模缩减24%。

从产品来看,普益标准数据显示,截至2021年上半年末,全国理财产品存续数量为50566款,其中,净值型产品为32366款,占比为64.73%。

在稳步推进产品净值化转型的同时,银行理财产品积极对接实体经济融资需求,在产品创新上下足工夫。例如,交银理财发行了长三角一体化主题理财产品,通过股债联动全面支持长三角一体化融合发展;华夏理财推出了ESG“高质量发展”主题系列产品,推动绿色金融发展。

普益标准研究员苟海川表示,随着国家政策的引导和各类产业的发展,实体经济对金融服务的需求显著增加,各类主题理财产品也应运而生,各机构争相推出的各类主题理财产品有效地引导客户将资金更多投向绿色可持续发展等领域,精准服务实体经济,助推中国经济高质量发展。

中信证券固收首席分析师明明表示,银行和理财公司可结合当前市场热点设计响应政策的主题产品,例如积极配合绿色低碳经济转型,创新发行ESG等理财产品。低碳经济下一些产业发展将受到严格限制,但同时另外一些产业亦需要大量的资金支持,(下转A02版)

政策有望加码 下半年吸收外资将延续良好态势

●本报记者 倪铭娅

今年以来,我国吸收外资延续积极态势。商务部日前发布的数据显示,1月至6月全国实际使用外资6079.4亿元,同比增长28.7%,较2019年同期增长27.1%。业内人士认为,下半年吸收外资将延续良好态势。为应对外部环境的不确定性,以及国际产业链供应链可能面临的调整,稳定外资基本盘有望推出系列政策“组合拳”。

吸引力增强

今年以来,我国吸收外资实现较快增长,特别是新设立外商投资企业数量大幅增加。根据商务部统计,今年前5个月,全国新设立外商投资企业18497家,同比增长48.6%,较2019年同期增长12.4%,平均每天新设立外商投资企业120多家。

“这充分说明外国投资者对中国营商环境的认可、对在华长期投资的信心。”商务部新闻发言人高峰日前表示。

此前,中国欧盟商会的调查显示,60%的企业表示将扩大在华业务规模。

对外资的“引力”从何而来?中国现代国际关系研究院研究员陈凤英表示,外资纷纷来华,说明他们看好中国经济。“一方面,世界经济复苏是大背景,自去年下半年以来跨国并购等经济活动已在恢复中;另一方面,中国抗击疫情和复工复产的积极成效发挥巨大作用,二者形成的独特优势让外商在关键时刻可以顺利投资、生产,有稳定的市场,形成稳定的预期。另外,中国坚定不移推进改革开放,营商环境持续改善,对外商的吸引力不断增强。”

在商务部研究院国际市场研究所副所长白明看来,我国吸收外资持续向好,源于我国有强大完整的产业链供应链,以及为稳定外资基本盘推出的一系列政策举措。这些政策举措的推出,既稳定了市场预期,又提升了外商投资信心。在全球疫情防控背景下,外资企业对中国市场和继续在中国经营的信心不断增强。

积极应对不确定性挑战

展望下半年,全球疫情的长尾冲击和未来的不确定性,成为我国吸收外资面临的主要外部挑战。

“新的不确定性增加是下半年我国吸收外资面临的最大挑战。”白明表示,一方面,随着欧美等发达国家疫情逐步得到控制,其在高端领域吸收外资的能力逐步恢复并增强。如果这些领域恢复速度较快,将影响我国在高端领域的引资。另一方面,东南亚国家疫情控制情况将对外资迁移产生影响。如果东南亚国家在短

时间内能够控制住疫情,那么此前被迫停工停产的一些在建外资项目将逐渐恢复,在我国对应的一些项目也将逐渐从中国迁回东南亚,从而导致我国外商投资项目逐渐减少。

“不确定”亦成为下阶段全球吸收外资的主要影响因素。联合国贸易和发展会议近日发布的《2021年世界投资报告》称,全球外国直接投资的前景高度不确定,将取决于经济复苏速度和疫情卷土重来的可能性等因素。报告预计,全球外国直接投资流量将在2021年触底,增幅约为10%至15%,但这一水平“比2019年水平仍然低约25%”。

值得关注的是,疫情背景下,我国完整的产业链供应链是吸引外资的主要因素之一。“随着国外疫情变化,未来国际产业链供应链有可能面临调整。”陈凤英表示,但中国对外资的吸引力仍在。

稳外资举措有望加码

为应对内外部挑战,下半年稳外资举措有望加码。

白明表示,应把落实外资重大项目作为稳外资的重要工作抓手,开展全流程对接服务,加快和推进外资重大项目落地。同时,继续缩短外商投资准入负面清单,落实外商投资法及实施条例,加大开发区、自贸区、自贸港等平台对外资产业集聚和吸引力度,继续改善我国营商环境,稳定外商在华投资预期和信心。

“下半年我国吸收外资将延续良好态势。”商务部研究院产业研究所所长崔卫杰表示,要延续这种态势,稳外资需在继续落实好上半年举措基础上,继续加大引资力度,并引导外资投向实体经济。

商务部部长助理任鸿斌日前表示,下一步,商务部将进一步缩减全国和自贸试验区版外资准入负面清单。推动服务业扩大开放综合示范试点,总结形成新一批试点经验做法。修订完善国家级经开区综合发展水平考核评价办法,制定自贸试验区和全国版跨境服务贸易负面清单。赋予自贸试验区更大改革自主权,稳步推进海南自由贸易港建设。稳定外贸外资产业链供应链。落实《鼓励外商投资产业目录》,引导外资更多投向高端制造业等领域。加强产业链招商,对重点企业、重点外资项目开展个性化服务,稳住产业链骨干。

视觉中国图片

数据来源/商务部
制图/韩景丰



展望下半年,全球疫情的长尾冲击和未来的不确定性,成为我国吸收外资面临的主要外部挑战。

“新的不确定性增加是下半年我国吸收外资面临的最大挑战。”白明表示,一方面,随着欧美等发达国家疫情逐步得到控制,其在高端领域吸收外资的能力逐步恢复并增强。如果这些领域恢复速度较快,将影响我国在高端领域的引资。另一方面,东南亚国家疫情控制情况将对外资迁移产生影响。如果东南亚国家在短

上海保立佳化工股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市今日网上申购

申购简称:保立佳 申购代码:301037

申购价格:14.82元/股

网上初始发行数量:641.95万股

网上单一证券账户最大申购数量:6,000股

网上申购时间:2021年7月19日(T日)

保荐机构(主承销商):

国泰君安证券股份有限公司

《公开发行公告》、《招股说明书摘要公告》详见7月18日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》

上海华依科技集团股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市今日网上申购

申购简称:华依申购 申购代码:787071

申购价格:13.73元/股

网上初始发行数量:484.4000万股

单一证券账户最大申购数量:4,500股

网上申购时间:2021年7月19日(9:30-11:30,13:00-15:00)

保荐机构(主承销商):

申万宏源证券承销保荐有限公司

《公开发行公告》、《招股说明书摘要公告》详见7月18日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》

读客文化股份有限公司首次公开发行股票今日在深圳证券交易所创业板隆重上市

股票简称:读客文化 股票代码:301025

发行价格:1.55元/股

发行数量:4,001万股

保荐机构(主承销商):

中信建投证券股份有限公司

《公开发行公告》、《招股说明书摘要公告》详见7月18日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》

厦门厦钨新能源材料股份有限公司首次公开发行62,893,067股

股票简称:厦钨新能

股票代码:6888778

发行方式:本次发行采用向战略投资者定向配售、网下向符合条件的投资者询价配售与网上向持有上海市非限售A股股份和非限售存托凭证市值的社会公众投资者定价发行相结合的方式进行。

初步询价日期:2021年7月22日

网上路演日期:2021年7月26日

网上/网下申购日期:2021年7月27日

保荐机构(主承销商):

中信证券股份有限公司

《公开发行公告》、《招股说明书摘要公告》详见7月18日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》

山东潍坊润丰化工股份有限公司首次公开发行A股今日申购

申购简称:润丰股份

申购代码:301035

申购价格:22.04元/股
单一证券账户最大申购量:19,500股
网上申购时间:2021年7月19日(9:30-15:00)
网上申购时间:2021年7月19日(9:15-11:30,13:00-15:00)

保荐机构(主承销商):

渤海证券股份有限公司

《公开发行公告》、《招股说明书摘要公告》详见7月18日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》