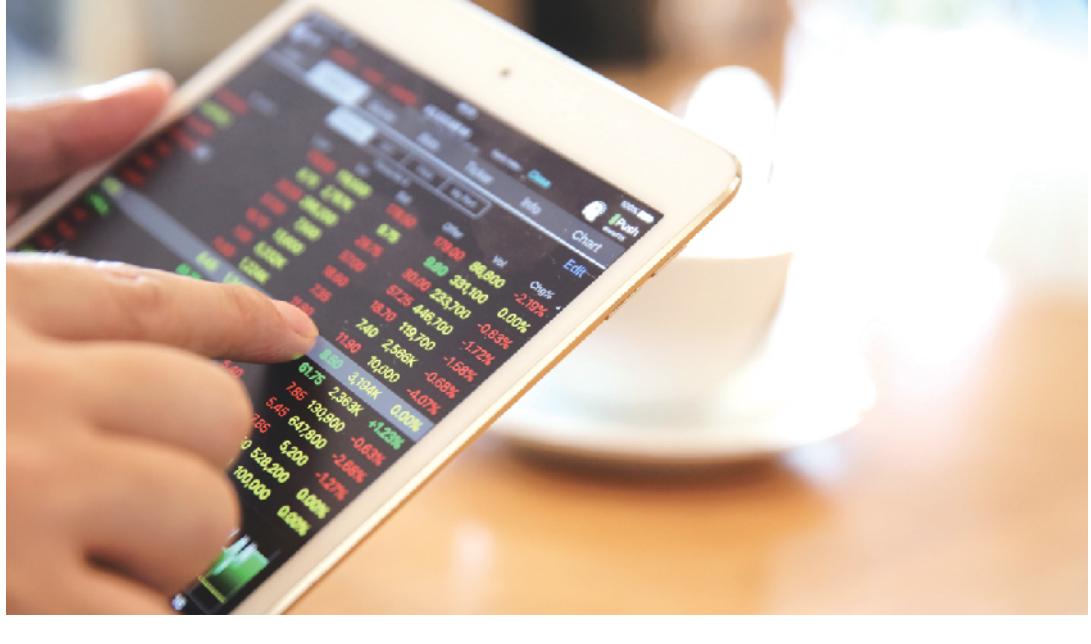


933家A股公司发布2022年业绩快报：近九成实现盈利

19家公司跻身净利润“百亿元俱乐部”



作为上市公司年报的“预演”，业绩快报一直是投资者关注的焦点。

同花顺数据显示，截至2月28日收盘，A股已有933家上市公司披露了2022年度业绩快报。近九成上市公司去年实现盈利，480家上市公司归母净利润同比实现增长。其中，有19家公司归母净利润突破百亿元大关。

北京博星证券投资顾问有限公司研究所所长、首席投资顾问邢星对记者表示：“相较于业绩预告，业绩快报的准确性更高，更贴近年报数据，也更具参考价值。”

831家公司盈利 银行板块“吸金力”强

同花顺数据显示，在已披露业绩快报的933家上市公司中，有831家去年实现盈利，占比近九成。19家上市公司加入归母净利润“百亿元俱乐部”。

银行类个股的“吸金力”强劲，归母净利润最高的前五家上市公司均为银行，招商银行以净赚1380.12亿元位居榜首。值得关注的是，处于光伏产业链上游的硅料龙头大全能源以191.2亿元的归母净利润跻身“百亿元俱乐部”，增幅达234.05%，成为光伏行业高景气度的注脚之一。此外，长江电力、万华化学、海康威视、中芯国际等公司的归母净利润也都在百亿元以上。

川财证券首席经济学家、研究所所长陈雳对记者表示，“当前光伏行业的利润总体仍集中在上游。新能源行业近两年高速发展，上游供给与下游需求出现不匹配，致使原料价格维持高位，也为相关头部企业带来可观的利润。”

几家欢喜几家愁。上述933家上市公司中，也有百余家企业出现归母净利润亏损，亏损原因主要有成本上涨压缩利润空间、市场竞争加剧、计提资产减值损失等。如创业板上市公司迦南科技去年归母净利润由盈转亏，主要由项目回款遭遇困难、研发投入有所增加、计提资产减值损失等因素所致。

超五成净利润及增速为正 多集中在机械设备等行业

同花顺数据显示，有480家上市公司实现归母净利润正增长。上海谊众、普源精电、银河电子、艾力斯、上纬新材5家上市公司的增长幅度位居前五。其中，上海谊众、普源精电扭亏为盈。

从申万一级行业分类来看，上海谊众和艾力斯所属医药生物行业，其余三家分别为机械设备、家用电器、基础化工领域的上市公司。

记者注意到，上述5家上市公司得以实现净利润高增长，主要由良好的业务表现所驱动。

开年新发基金逾千亿份 被动产品迎小阳春

新华社北京3月1日电 截至2月28日，今年前两月新成立基金数量达120只，总发行份额突破1000亿份。其中，2月新成立61只基金，平均发行份额达11.23亿份，为去年9月份以来的新高，显示出基金发行回暖迹象。

近期，指数增强基金、ETF批量发行，不少一线销售人员更是表示ETF“好卖”。公募抢占行业细分赛道的趋势愈演愈烈，稀有金属、绿色电力、长江保护等主题应运而生，独具特色的细分行业ETF异军突起。

新成立基金120只

截至2月28日15时，Wind数据显示，今年以来新成立基金120只，总发行份额达1092.11亿份。

从具体类型看，前两月新成立股票型基金21只，发行份额达174.50亿份；混合型基金44只，发行份额达242.96亿份；债券型基金35只，发行份额达620.55亿份；QDII基金2只，发行份额达7.06亿份；REITs基金1只，发行份额达5亿份；FOF基金17只，发行份额达420.3亿份。

整体来看，债券型基金成为新成立基金的主力军，前两月新成立的债券型基金的发行份额占比达56.82%。前两月共10只基金的发行份额达到20亿份，这10只基金均为债券型基金。

受到春节假期影响，从总量上来看，近两月的发行份额并不突出，但从基金的平均发行份额指标中，仍能看到基金发行市场回暖迹象。

Wind数据显示，2月新成立61只基金，平均发行份额达11.23亿份，为去年9月份以来的新高，较1月份6.90亿份的平均发行份额显著提高。

积极布局被动产品

被动产品的发行成为今年公募基金争相布局的焦点。2月以来，指数增强基金、ETF批量发行。

Wind数据显示，权益类基金中，截至2月28日记者发稿时，今年以来共有12只ETF成立，总发行份额达129.22亿份。还有浦银安盛中证光伏产业联接、招商中证消费电子主题联接、博时中证全指电力公用事业联接等联接基金成立。此外，还有



申万菱信中证1000指数增强、鹏华国证2000指数增强、易米中证科创创业50指数增强、华泰紫金中证500指数增强等指数增强基金成立。

当前还有招商中证疫苗与生物技术ETF、南方中证主要消费ETF、华夏中证绿色电力ETF、汇添富纳斯达克100ETF、国联安国证ESG300ETF等8只ETF正在发行。天弘中证工业有色金属主题、中航华商中证长江保护主题联接等被动产品也在发行。

值得关注的是，市场回暖，ETF率先迎来“小阳春”行情。截至2月28日，2月以来新成立的权益基金中，多只ETF发行份额居前，均为细分行业主题ETF和指数增强ETF。其中，工银瑞信中证稀有金属主题ETF发行总份额18.35亿份，嘉实中证疫苗与生物技术ETF总份额为18.25亿份，国泰中证1000增强策略ETF、万家中证工业有色金属主题ETF、易方达中证500增强策略ETF等均超过10亿份。

此前，某主题ETF发行时，就有一线销售人士感叹：“太火爆了，不到一天额度就卖完了。”除了行业主题ETF，指数增强ETF同样火爆。例如，2月6日开始募集的国泰中证1000增强策略ETF，当日即提前结束募集。

抢滩细分领域ETF

由于行业ETF能够通过指数的自身迭代更新，及时把握市场风格变化和行业变迁，不少投资者选

择借道ETF投资细分赛道。尤其是在近两年结构性的市场行情下，抢占细分行业主题赛道成为共识。

今年以来发行的ETF中，细分行业主题ETF占据重要位置。在12只新成立的ETF中，仅有国泰中证1000增强策略ETF、易方达中证500增强策略ETF、博时中证500增强策略ETF这3只为宽基指数ETF，其余均为细分行业ETF。

行业主题的布局更是日益精细，极致细分趋势愈演愈烈。今年已有稀有金属ETF、有色金属ETF、疫苗与生物技术ETF、运输ETF等细分产品成立。正在发行的被动产品中，更是包含绿色电力、长江保护等主题。

基金公司纷纷抢滩细分赛道，新发产品数量、行业细分度和上市时速纷纷提升。业内人士认为，这主要有两方面原因：一方面，首发产品往往拥有更高市场认可度，一旦拥有口碑之后，就会形成竞争壁垒，抢占先发优势非常重要。另一方面，ETF产品规模扩大后，更有利吸引机构投资者参与，为公司其它产品助力。因此，基金公司往往会提前布局赛道，为结构化行情做准备。

北京某量化基金经理表示：“参考海外市场发展经验，中国资本市场即将步入贝塔时代。中国资产管理行业发展至今，无论市场政策、投资者结构还是交易环境都在快速成熟，市场波动率大幅下降，股票之间的个性差异逐步减弱，越来越难以获取阿尔法收益。通过指数投资获取贝塔收益是非常好的选择。此外，市场风格轮动加速，适合用工具型产品获取波段收益。”

之，这些公司不仅实现了盈利，并且净利润还较上年增长。

从申万一级行业分类来看，上述公司主要分布在机械设备(75家)、电子(69家)、医药生物(66家)、电力设备(50家)、计算机(32家)等行业，占比分别约为16%、15%、14%、11%、7%。

邢星表示，上述公司所属行业大多是高景气赛道。一方面受政策导向影响，比如计算机、电子、电力设备等，另一方面，与市场环境有关，比如医药生物等。而机械设备领域则主要受益于投资意愿改善及低基数因素影响，上市公司经营质量迎来边际改善。

记者注意到，计算机、医药生物、电子、机械设备等行业也集中了较多归母净利润亏损的企业。有89家上市公司去年归母净利润亏损且归母净利润增速为负，这其中超五成属于计算机和医药生物行业。

对此，邢星表示，如人工智能、创新药等均属于科技创新范畴，这些行业的共同属性就是前期投入大，且对业绩的影响存在一定的滞后性，因此往往在相关产品正式投入市场之前，对上市公司的影响是负向的，但这并不能完全否定此类上市公司的价值。尤其是对于“卡脖子”类相关项目的技术研发，更应该大力支持。

据《证券日报》

值得注意的是，银河电子由于上年出售资产产生投资损失，进而造成可比基数较低，因此出现营收同比下降但归母净利润却大幅增加的情况。根据业绩快报，银河电子2022年度的营收同比下降

80%至13.11亿元，扣非后的归母净利润同比增幅为62.52%。

有467家上市公司在2022年度实现归母净利润及归母净利润增幅双双为正，占比超五成。换言

北交所上市公司去年合计营收增逾两成



从北交所上市公司已披露的2022年业绩快报看，盈利面超过九成。

企业名录，占北交所上市公司总数的40%。其中，部分公司已发展成为行业细分领域的“隐形冠军”，为推动产业结构转型升级、增强经济活力与韧性发挥了重要作用。

比如，首家以液冷服务器和液冷数据中心解决方案为核心技术的曙光数创，2022年实现营业收入51.8亿元，同比增长270%，净利润为1.17亿元，同比增长24.72%；射频同轴电缆组件供应商富士达主导制定了IEC国际标准，2022年营业收入同比增长34.02%、净利润同比增长40.10%；橡胶软管供应商利通科技加大超高压系列产品研发，推出超耐磨酸化压裂软管等高附加值产品，2022年营业收入同比增长130.5%、净利润同比增长175.92%；金刚石微粉产品供应商惠丰钻石加大对培育钻石的研发力度，进一步延伸产品链条，2022年营业收入同比增长96.71%，净利润同比增长31.35%。

北交所统计数据显示，175家上市公司累计公开发行募集资金348.69亿元，平均每家融资2亿元。上市后，已有同享科技、盖世食品等9家公司启动再融资，共计(拟)募集资金超过80亿元，有效解决了中小企业发展中的资金缺口。

从募集资金使用上看，北交所上市公司近八成募集资金投向绿色低碳、数字经济、高端装备制造、新材料等创新领域。

新华社北京3月1日电

作为创新型中小企业聚集地，目前北交所共有70家上市公司入选国家级专精特新“小巨人”

看好市场向前景 超四成私募3月欲增仓

面对近期震荡的市场，私募整体谨慎乐观的态度明显体现在仓位变化上。

截至2月底，股票主观多头策略型私募基金的平均仓位为79%，较1月底小幅下降2个百分点。从仓位分布来看，仓位在五成及以上的私募基金占比仍高达97%，仓位在八成以上(不含满仓)区间的私募占比为68%，与1月底持平。五成仓位以下的私募占比为3%，环比小幅上涨2%。

沪上一位私募研究员坦言，去年11月至今年1月，在市场反弹过程中私募业绩逐步修复，部分机构存在止盈需求，进行了小幅减仓。与此同时，2月属于业绩真空期，上市公司基本面以及宏观数据情况尚未得到验证，很多标的经过前期反弹后性价比产生变化，部分私募会结合调研情况进行调仓换股，也导致了整体仓位小幅下调。

值得一提的是，尽管短期仓位小幅下降，私募的加仓意愿依旧较强。私募排排网调查数据显示，目前44%接受调查的基金经理3月打算增仓，32%的基金经理打算维持仓位不变，仅有24%的基金经理打算减仓。

源乐晟资产在接受采访时表示，国内经济修复的过程虽然难以一蹴而就，但经济修复的趋势较为确定，市场短期的震荡盘整或许正是投资布局的良机。目前市场并未对上市公司盈利给予充分预期，沪深300的股息率也处于2010年以来的较高水平，因此从经济基本面的维度，公司对于后续市场相对乐观。

泰旸资产也坦言，从全年维度看，中国经济复苏确定性较高，以消费为代表的内需行业将持续涌现投资机会，但后续在投资层面上要仔细甄别上市公司恢复的持续性，避免将低基数效应及报复性回补误判为高成长。

另外，经济复苏也会给周期类资产带来投资机会，但需要综合考量此类资产在供需情况、价格周期以及盈利改善空间上的变化，并谨慎把握买点和交易节奏。

综合