

首批一季报预告出炉 半数以上公司业绩高增

青岛财经日报/首页新闻 2024年一季度尚未结束,多家A股上市公司已迫不及待提前“报喜”。据统计,截至3月24日,除去上市不足一周的次新股,A股市场已有18家上市公司发布2024年一季度业绩预告,10股预计向好。

本周进入3月最后一个交易周,市场将如何演绎呢?

中创股份预估净利增幅达1602.62%

以预告区间中值统计,中创股份、国光电器、航亚科技3股净利润同比翻倍;川环科技、莱特光电、花园生物、松原股份、诺瓦星云和威海广泰净利润增速超过50%;国航远洋实现扭亏,高增长股合计占比达到55.56%。

其中,中创股份净利润增幅居首,高达1602.62%;国光电器、航亚科技净利润增幅紧随其后,依次为290.17%、132.19%。此外,中药概念的佐力药业和片仔癀均取得了不错的业绩增幅。

国光电器主营电声及电子产品的研、产、销。近期在AI赋能下,公司加码智能音箱、车载、VR/AR领域。公司预计一季度实现营收11.97亿元至13.04亿元,同比增长10.15%至20%;实现净利润2600万元至2980万元,同比增长263.6%至316.74%。

公司表示,业绩增长主要系报告期内销量同比增加,且高毛利产品占比增加,提高了公司毛利率所致。此外,公司预计非经常性损益影响约1830.76万元,主要为政府补助收益。

顺利扭亏的国航远洋主要经营干散货运输业务,为上交所上市公司。公司预计一季度实现净利润1800万元至2300万元,业绩增长主要系开年以来,行业逐步企稳复苏,公司管理团队抓住市场机会,采取

降本增效等措施,顺利实现了2024年“开门红”。

根据Clarksons预测,2024年全球干散货运费的增长率仅为1.9%。而干散货运费受全球宏观经济、地区局势、极端气候等突发事件影响愈加明显,2024年巴拿马运河干旱、地区局势紧张等因素对干散货航运市场运价有一定的支撑作用。

从净利润规模来看,双环传动、佐力药业、大连重工、诺瓦星云一季度净利润破亿,依次为2.2亿元、1.42亿元、1.39亿元、1.35亿元。

双环传动表示,报告期内,公司“研发先行、研产一体”的发展战略相继获得包括丰田、某欧洲知名豪华品牌车企在内的优质新能源汽车电驱驱动齿轮和小总成项目,新能源汽车齿轮业务获得持续增长。此外,公司在智能家居和汽车领域的业务份额得到持续提升,进一步助力业绩稳步增长。

前海开源基金认为,在业绩披露期,市场的投资风格偏向业绩增长好的上市公司。不过,还需通过和过往业绩相比,区分上市公司业绩是大幅增长还是低于预期,要在优质的上市公司中选择业绩高增长的投资标的。

“绩优生”获市场追捧

记者注意到,一季报业绩预喜的公司近期明显得到市场资金的青睐。

3月20日,大连重工开盘一字板涨停,创近7个月以来新高。公司3月19日晚披露的一季度业绩预告显示,预计一季度营业收入在31.50亿元以上,同比增长20%以上;实现归母净利润1.32亿元至1.45亿元,同比增长15.61%至27%。大连重工表示,智能焦炉机械产品及船用曲轴产品利润同比增长明显,带动公司整体毛利上升。

受益于一季报翻倍预增,航亚科技近期市场表

现亮眼。在披露一季报业绩预喜后的8个交易日,公司股价累计涨幅近24%。具体来看,航亚科技预计2024年一季度实现营业收入1.45亿元至1.6亿元,同比增长28.02%至41.27%;净利润2500万元至3300万元,同比增长100.16%至164.21%。

国内音响电声行业龙头国光电器预计一季度归母净利润为2600万元至2980万元,同比增长263.60%至316.74%。公司称,报告期内产品销量同比增加,且高毛利产品占比增加,提高了公司毛利率。同时,公司持续贯彻各项降本增效措施,提升了整体盈利能力。

对于这份亮眼的业绩预告,市场给予了积极反馈。在业绩预告公布后的第一个交易日,即3月6日,国光电器盘中触及涨停,最终收盘涨幅8%。

在“报喜”一季度业绩后,不少上市公司迅速获得机构投资者的密集调研。

国航远洋在接受机构调研时表示,每年的1至2月是航运市场的传统淡季,但2024年以来,外贸航运市场运价保持强劲上涨,公司对2024年航运市场表示乐观,将根据市场情况,投入更多运力在运价更有优势的航线上。业绩方面,国航远洋预计今年一季度同比扭亏为盈,实现净利润1800万元至2300万元。

A股修复行情有望延续

本周进入3月最后一个交易周,大部分券商认为,虽然短期海外强美元等因素对A股的风险偏好与流动性预期可能带来影响,市场不排除短期波动,但A股修复行情仍有望延续,目前仍要以积极心态找机会。

中信证券认为,展望后市,经济数据、政策应对以及海外流动性三大右侧信号将在二季度陆续得到检验,预计市场生态的三大变化将推动A股呈现

整体上移、杠铃占优和小票修复三大特征。配置上,红利加新质生产力主题构成的杠铃结构仍将贯穿整个春季行情。因此,建议投资者继续坚持杠铃策略,红利资产做底仓,未来需更聚焦盈利和现金流稳定;新质生产力主题做进攻,在活跃资金仓位系统性抬升前仍可积极参与。

中金公司认为,2月初以来,A股市场在稳增长政策发力、资本市场改革预期背景下展开反弹,近期指数围绕关键点位震荡一段时间后,投资者正在关注新的“上行催化”。展望后市,短期消息面边际变化放大投资者的情绪波动,受美元指数走高等外部因素影响,人民币汇率波动也有所加大。往后看,虽然不排除短期波动,但A股修复行情仍有望延续。行业配置方面,近期有科技进步预期驱动及新质生产力相关政策催化下的TMT领域仍有望有相对表现,互联网、计算机、电子板块有望继续活跃;设备更新相关板块可能有阶段性机会;高股息公司投资者需注意配置节奏。

华泰证券认为,3月美联储指引偏鸽,但美联储与欧央行货币政策剪刀差、油价等因素支撑美元强势,人民币汇率或承压,海外流动性和全球流动性分配拐点仍待观察。展望后市,市场进入反弹歇脚期,经济预期改善、增量资金进场或是后续走向的关键。市场交易处于“春分时刻”,收获季节之前,布局上,短期看两大主题,中期看风格切换,长期看深度价值。配置上,投资者需重视胜率,继续推荐类沪深300组合,建议以沪深300中的低位业绩品种做组合配置,关注年报业绩确定性三大线索——外需拉动、供给约束、产业周期,以及一季报业绩有望超预期的部分上游资源品(石化/煤炭等)、消费(汽车/家电/农业等)和TMT(通信等)行业,主题关注新质生产力、设备更新与改造两大线索中近期催化密集、拥挤度较低的方向。

社保基金持仓 偏爱这些行业

社保基金作为A股市场的重要机构投资者之一,其投资决策和持仓变化对市场走势具有指导意义。随着2023年度报告的陆续发布,社保基金最新持仓浮出水面。

社保基金现身39股前十大流通股东

据统计,截至3月24日,共39股2023年末前十大流通股东名单中出现社保基金的身影,合计持仓市值141.27亿元。

持仓市值最高的3只股票分别是中兴通讯、常熟银行、中科创达,持仓市值分别为17.77亿元、17亿元、11.09亿元。

行业分布来看,社保基金在2023年的投资组合覆盖了传媒、国防军工、美容护理、建筑材料、医药生物等多个行业。这一多元化的投资策略旨在分散风险,同时把握不同行业的增长机会。特别是在医药生物、国防军工两个行业中,社保基金的持仓股数量较多,反映出其对这些行业未来发展的信心。

在一些公司中,社保基金保持了较高的持仓比例。据统计,2023年年末社保基金持仓占流通股比例3%以上的有4只,分别是常熟银行、华特达因、中科创达、普源精电。

拉长周期来看,社保基金连续多个报告期持仓1只股票,显示出其对价值投资的坚持,也表明其对于这些公司的长期价值和潜力给予肯定。据统计,11只股票获社保基金连续持有10个报告期以上。持仓周期居前的是中科创达、中国巨石,均连续28个报告期获社保基金持仓。

中科创达2023年年末获得2只社保基金组合持仓,合计持仓市值为11.09亿元。中国巨石也获得2只社保基金持仓,2023年年末合计持仓市值5.89亿元。

持仓周期较长的还有常熟银行、中信特钢、火炬电子、中航光电、柏楚电子、上海家化等。

社保基金持仓股整体市盈率较低

市场表现方面,社保基金持股的A股公司2024年以来呈现出不同程度的波动。数据宝统计,截至3月22日收盘,社保基金持仓股今年以来平均涨幅1.38%,小幅跑输同期上证指数。3股累涨幅超20%,分别是新集能源、中信海直、西部矿业。

新集能源累计涨幅55.6%,排在第一。该公司2023年实现净利润21.09亿元,同比增长1.57%。2023年年末社保基金新进前十大流通股东,澳门金融管理局、科威特政府投资局也为新进状态。

跌幅最大的是中科创达,今年以来累计跌幅28.18%。其次是创维数字、普源精电等。

估值水平来看,社保基金持仓股整体市盈率较低。数据宝统计,截至3月23日收盘,逾六成股票滚动市盈率为30倍以下。常熟银行、山东海化、新疆众和、平煤股份4股滚动市盈率不足10倍。

资金面上来看,今年以来按照区间成交均价计算,北上资金增持超1亿元的有7只,分别是招商蛇口、顺络电子、南山铝业、平煤股份、中航重机、华特达因、创维数字。同一区间内,融资净买入超1亿元的也有7只,分别是中兴通讯、中科创达、中信海直、西部矿业、中材科技、中航重机、平煤股份。

据《证券时报》梁刚刚/文

今年来A股定增收益走高 部分已翻倍

Wind统计显示,按发行日期统计,今年以来发行定增的A股上市公司股价普遍涨幅较大,铭普光磁、宣亚国际、首都在线等最新股价较发行价格涨幅居前,铭普光磁涨幅近100%。

近期,A股持续性反弹,许多个股的最新收盘价格已较发行价格大幅上涨。

最典型的就万辰集团,3月21日,该股最新定增股份上市,此前发行价格为11.30元/股,截至3月21日收盘,股价达到32.10元/股,涨幅为184.07%。

Wind统计显示,按照发行日期统计,今年以

来,共有21家A股上市公司定增股发行,从发行日期对应的发行价格到3月21日,该区间的涨跌幅为负的仅剩4家,曲美家居、海螺新材的区间下跌幅度超过10%,其他两家则不足1%。

也就是说,今年以来发行定增的个股当中,绝大多数的投资人账面回报为正,且有的收益不菲,除了前述万辰集团外,铭普光磁自发行以来涨幅已经达到93.60%,宣亚国际、首都在线等涨幅也在30%左右。

这与一个月前,定增股大多呈现账面亏损的状态形成鲜明反差。不仅如此,从今年以来的

上市公司定增实际募资的金额来看,普遍能够完成预计目标,而在此前,实际募集金额不及预计目标超过的比比皆是,缩量现象在当前已较少出现。

值得注意的是,除了部分沪深交易所股票外,北交所上市的企业当中,也有公司在今年发行定增并已获上市,例如诺思兰德在1月5日发行了定增,并于1月25日上市,相较于14.33元/股的发行价格,最新收盘价为17.74元/股,已涨近24%。

供稿:《每日经济新闻》任飞/文

金价屡创新高 黄金投资是否已“高不可攀”?

数百年来,黄金一直是备受追捧的大宗商品之一,在资产配置中持续占有一席之地。今年3月份,黄金价格屡创新高,上涨动能充沛,国际黄金现货价格一举突破2200美元/盎司关口,也引起了市场参与者和投资者的高度关注。

那么,黄金价格受哪些因素影响?“高不可攀”的黄金还适合投资吗?记者就上述问题采访了业内专家解读。

本轮金价涨幅已超30%

先从金价走势看,以黄金现货价格为例,Wind数据显示,3月21日,伦敦金现盘中最高触及2222.91美元/盎司,再次创下历史新高。在冲高后金价有所回落,3月22日伦敦金现收报2165.04美元/盎司,但仍处于历史高位。

拉长时间从本轮金价涨势的起点看,从2022年11月1日至2024年3月22日,伦敦金累计上涨32.55%,2023年全年涨幅达到13.16%,今年以来涨幅约达5%,上涨势头充足。

“金价受到的影响因素众多,包括全球经济状况、货币政策、国际地缘政治风险、通胀预期以及市场供需等。”国研新经济研究院创始院长朱克力表示。

在中信证券首席经济学家明明看来,近期黄金的亮眼走势是多因素造成的。两个利多因素,即“由对美联储降息预期导致的实际利率下行”和“全球央行对黄金的需求旺盛”,仍然是近期黄金价格快速上行的重要原因,但仍需考虑额外因素才可以解释如此高的上行速度。国际地缘局势的紧张是近期黄金快速抬升的最重要原因。

其中,从全球央行对黄金的需求看,世界黄金协会发布的报告显示,2023年全球央行购金需求为其有记录以来的第二高,仅略低于2022年创下的历史纪录。进入2024年后,这种势头仍在延续。今年1月份,全球官方黄金储备增加了39吨,是去年12月份17吨净购量(经修订)的两倍以上,也是全球央行连续第8个月实现净购金。与此同时,自2022年11月份我国央行开启本轮黄金储备增持以来,也已实现连续16个月增加。

据世界黄金协会微信公众号3月22日发布的消息,世界黄金协会中国区CEO王立新近日在接受媒体采访时表示,对欧美央行货币政策转向的预判及其裹挟的金融波动、技术面加持、中印在实体黄金消费市场的强势表现,以及地缘政治紧张局势升温等五大因素共同推动金价创出历史新高。



他同时提到,世界黄金协会每两年对各国央行的储备管理者进行的调查显示,多数央行的储备管理者都认为储备多元化的趋势将继续,并将增加黄金储备,其中包括发展中经济体和发达经济体。

需关注全球央行购金动作

虽然当前黄金价格“涨势如虹”,市场认为的利多因素较多,但历史上金价也并非只涨不跌。2011年,黄金价格亦曾达到彼时的历史高点,但在2011年到2015年期间,其经历了较大幅度的下跌。Wind数据显示,伦敦金价格在2011年9月1日至2015年12月31日期间下跌幅度达到41.88%,最大回撤达到45.53%,年化收益率亦为-11.95%。此轮暴跌持续时间较长,直到2020年,金价才完全收复失地。

那么,从当前时间点看,黄金还是值得配置的资产吗?

“从资产配置的角度来看,适当规模的黄金投资是非常有必要的。”朱克力分析称,黄金作为一种典型的避险资产,具有与其他资产类别低相关性的特点,这意味着在市场波动较大时,黄金往往能够提供稳定的回报,降低投资组合的整体风险。此外,黄金还具有对抗通胀的天然属性,长期来看能够保值增值。因此,将黄金纳入投资组合中,不仅可以提高组合的多元化程度,还能够增强组合的风险调整后收益。

萨摩耶云科技集团首席经济学家郑磊表示,

从经济角度看,黄金价格上行是在一定通胀且经济较强的背景下发生的,目前美国经济虽然短期似乎具有这种特征,但并不具有确定性,黄金价格难以保证单边上涨。但是,黄金作为大类资产配置的一个品种,始终都是投资组合中的配置资产,适当进行黄金投资是可以的,但是追涨的做法不值得提倡。

中国企业资本联盟副理事长柏文喜表示,黄金还可以与其他资产类别(如股票、债券等)相辅相成,形成多元化的投资组合,降低整体投资风险。然而,投资黄金也需要考虑其价格波动性,因此需要进行风险管理。

“需要注意的是,金价走势长期来看虽是上涨趋势,但短期来看具有很大的不确定性,投资者在参与黄金投资时,应根据自身的风险承受能力、投资目标和市场情况做好风险管理。”东华大学客座教授潘俊提醒。

那么,对于黄金价格未来走势,接下来要重点关注什么?明明认为,需要密切关注全球央行的购金动作,其中最重要的指标是我国央行3月份持仓变化。由于统计数据的时滞性,无法跟踪在黄金开启高速上涨的两周之内全球央行有什么样的购金行为。全球央行在未来数年中继续增持黄金的动力是十分充足的,这也是支持全年看好黄金的最重要原因。在我国央行继续增持黄金的2024年2月份,黄金价格是相对平静的,因此并不能对短期判断作出有效贡献。黄金价格高涨之后,3月份我国央行是否会继续增持黄金,是对后市观察判断的重要指标。

据《证券日报》韩昱/文