

聚焦前三季度业绩预告

农林牧渔行业三季报预喜率超七成 “丰收年”中掘金确定性机会

编者按:随着10月10日三季报披露拉开帷幕,上市公司的三季报业绩预告正在加速发布。从已披露三季度业绩预告的1345家A股上市公司来看,部分行业在三季度依然保持了较高景气度及业绩增长的确定性。《证券日报》研究部统计发现,截至10月16日收盘,沪深两市共有634家公司三季报业绩预喜,占比47.14%。值得关注的是,农林牧渔、电气设备、电子和国防军工等四大行业,三季报预喜股占行业内披露三季报公司比例居前,均超六成。今日本报特对上述行业及其绩优股进行梳理分析,以资读者。

■本报记者 张颖

随着三季报业绩披露的到来,各方的目光纷纷聚焦于业绩增长股。

近期,农林牧渔行业以其优异的“成绩”,受到市场各方的推崇。

《证券日报》记者根据同花顺统计发现,截至10月16日收盘,在农林牧渔行业中,已有36家公司发布三季报业绩预告,其中,预喜公司达26家,占比达72.22%,位居申万一级行业的首位。

具体来看,在上述26只预喜股中,预计净利润最大变动幅度超100%的个股达17只,其中,天邦股份、正邦科技、牧原股份等3家公司均预计前三季度净利润增幅上限在10倍以上,分别为

24186.68%、11077.85%和1428.57%。紧随其后的是,金新农、新五丰、唐人神、大北农、天康生物、登海种业等农业股,预计前三季度净利润同比增幅均超400%。

对此,接受《证券日报》记者采访的私募排排网未来基金经理夏风光表示,农林牧渔行业的业绩表现好,主要受益于养殖产业链,特别是生猪养殖板块景气度。但是,从市场走势上来看,由于猪周期临近后期,猪价已经开始回落,整个板块的走势不尽如人意。对于周期板块来说,盈利峰值到来前股价可能已经见到高点,这是预期引导的。可是,整个行业的投资机会仍然是比较多的,农产品通胀预期下,种植

行业可以关注,其中,转基因和种业等细分领域值得密切留意。

上述绩优股受投资偏好整体回落影响,近日呈现出分化格局。10月份以来,在上述26只预喜股中,有13只个股跑赢同期上证指数3.68%的涨幅。其中,科前生物、回盛生物、瑞普生物、南宁糖业等4只个股,月内累计涨幅均超10%,分别为24.27%、18.02%、12.32%和10.98%。

“近期农林牧渔行业业绩出色,其中生猪养殖行业最受关注。”榕树投资研究部主管李仕鲜告诉《证券日报》记者,虽然猪企普遍释放利润,但股价并未有大幅上涨,主要原因是周期类行业的投资主

要是股价先行,而利润滞后兑现,市场对于本轮猪企释放利润早已有所预期。本轮猪周期始于2018年6月份,猪价整体涨幅巨大,猪企的股价普遍也有数倍涨幅,在养殖利润高企的背景下,生猪产能必然会快速上升,供应增加,而需求难以维持去年同期水平,这就意味着猪价开始步入下行阶段。后市建议关注生猪养殖的后周期受益品种如饲料、维生素、动物保健等细分行业投资机会。

农业股的良好业绩无疑受到机构的高度关注。统计显示,在26只预喜股中,机构近30日内给予“买入”或“增持”以上评级的公司达13家,占比达五成,其中,佩蒂股份、安

琪酵母、中宠股份、温氏股份、牧原股份等5家公司,均被机构推荐次数在4次及以上。

“确定性高,增速稳健”已然成为业内一致看好农业公司业绩的关键词。近日,申万宏源证券在农林牧渔行业三季报前瞻中表示,2020年是农业行业难得的“丰收年”。生猪养殖产业链业绩持续大幅增长,拉动农业行业整体业绩大幅增长。可以看到,猪、鸡养殖产业链,因价格变化业绩呈“冰火两重天”。后市建议,聚焦优选中长期确定性机会,关注“转基因”、“粮食价格”主题。与此同时,可继续密切关注龙头企业商业模式的优势、主营业务增长的确定性。

业绩加持电气设备板块年内涨61% 机构推荐三大领域

■本报记者 赵子强

进入10月份,随着三季报的逐渐披露,业绩与成长受到市场关注。

《证券日报》记者根据同花顺IFIND数据统计发现,截至10月16日,沪深两市已披露三季报业绩预喜的公司中,电气设备行业预喜股达50只,其中预增36家,略增6家,续盈1家,另有7家公司扭亏,占该行业已披露三季报业绩预告公司(77家)的64.94%,位居申万行业第二位。

在上述50家电气设备公司中,振江股份、*ST东电、顺钠股份等3家公司预计前三季度净利润同比增长超过10倍;*ST海陆、三变科技、新强联、英威腾、*ST科陆等5家公

司预计前三季度净利润同比增长均在3倍以上;还有*ST江特、华明装备、蓝海华腾等20家公司预计前三季度净利润同比增长将超过100%。

“政策引导下的特高压、数字新基建的建设推进,新能源和光伏产业的技术迭代和快速普及是带动今年电气设备行业增长的主要动力。”华辉创富投资总经理袁华明对《证券日报》记者表示。

接受《证券日报》记者采访的沃隆创投基金经理黄界峰表示,受政策支持、平价上网推进及抢装带动,近期国内光伏、风电、特高压等“新基建”装机需求放量增长,预计下半年国内装机建设仍将平稳推进,将带动电气设备行业整体盈利

能力提升。随着装机需求爆发,行业产能利用率持续上升,企业盈利改善,行业估值中枢也将逐步抬升。

接受《证券日报》记者采访的私募排排网资深研究员刘有华认为,消费需求的快速增长带来了行业景气的回升。业绩的成长为板块的市场表现提供了动力,电气设备指数今年以来表现抢眼。《证券日报》记者通过同花顺IFIND统计,电气设备今年以来,截至10月16日累计上涨61.20%,排名申万一级行业第一位。

个股方面,截至10月16日,上述77只个股年内累计涨幅超过100%的有9家,其中,晶澳科技、新强联累计涨幅在两倍以上,分别达到250.45%和1217.87%。

双节长假后上述已披露业绩预告股十分活跃,中能电气、英可瑞和新强联等个股累计涨幅已超过50%,另有包括蓝海华腾、方正电机、泰胜风能等23只个股月内累计涨幅也超过了10%。

袁华明认为,新能源和光伏相关头部企业今年以来业绩表现和长期发展确定性都比较高,未来还可能更有额外的产业政策利好值得期待。

申万宏源则建议,积极配置电气设备的三大领域:新能源发电、新能源汽车和新基建。

第一,新能源发电板块短期与中长期需求持续向好,国内“十四五”装机规划或超预期,板块估值整体处于低位。继续推荐中环股份、

通威股份、隆基股份、晶澳科技、福莱特、福斯特、信义光能、迈为股份、捷佳伟创、山煤国际、东方电缆、日月股份、金雷股份、金风科技、天顺风能、中材科技等。

第二,全球电动化加速,新能源汽车板块打开成长空间,配套产业链加速“出海”,继续推荐宁德时代、璞泰来、格林美、恩捷股份、新宙邦、宏发股份、欣旺达、亿纬锂能、当升科技、三花智控,推荐布局上游资源优质公司(华友钴业、寒锐钴业、天齐锂业)。

第三,新基建下,受益特高压、充电桩、通信信息等多领域发力,电力设备板块估值有望提升,继续推荐平高电气、国电南瑞、许继电气、特变电工、国网通信、涪陵电力等。

99家电子企业逾六成前三季度业绩预喜

■本报记者 吴珊

进入10月份,市场热点切换速度加快,一些前期活跃的品种在近期略步回调,而三季度业绩预喜标的,无疑是市场热点的最佳候选者。

《证券日报》记者根据同花顺数据统计发现,截至10月16日收盘,沪深两市共有99家电子行业上市公司披露三季报业绩预告,其中业绩预喜公司数达到61家,占比61.62%,位居申万一级行业前列。

对此,私募排排网资深研究员刘有华在接受《证券日报》记者采访时表示,电子行业今年的增速非常

快,从最新发布的数据来看,9月份我国进口集成电路数量创下历史新高,说明我们国家目前电子行业的景气度处于历史高位,而且国产替代也在加速,不少上市公司的订单已经超负荷。可以预期到的是未来两年内,该行业的优秀企业未来业绩仍将保持高速增长。

从预计净利润同比最大增幅来看,上述61家三季报预喜公司中,有23家公司预计前三季度净利润同比增长超过100%,包括润电子、华金资本、天华超净、欧菲光等在内的10家公司报告期内净利润同比增幅均在200%以上。维科技术、通富微

电、创世纪、厦门信达、*ST华映、*ST大港、晓程科技等7家公司均预计三季报业绩有望扭亏为盈。

接受《证券日报》记者采访的安爵资本董事长刘岩表示,随着国际政治环境变化,国产替代市场开始展现出来,5G技术周期到来,让市场需求逐步打开;国外疫情严重,导致目前中国成为世界为数不多能稳定生产的供应商,这给电子行业带来新的增长点。从短期来看,消费电子行业三季度就开始进入传统旺季,下半年受益于华为、苹果等发布旗舰机,必然带动消费电子供应链三季度业绩明显改善。

良好的业绩是股价上涨的基

石,上述61家三季报预喜公司中,有48家公司10月份以来股价实现不同程度的上涨,占比78.69%。思瑞浦、芯海科技、三雄极光等18只个股期间累计涨幅均超10%。

不仅如此,基于行业景气度回升、业绩表现优异、下游需求旺盛等多因素,“电子股可能开启一波涨势可观的趋势性行情,乐观情况下估计会延续到明年一季度”,这种观点越来越得到市场认同,未来几个月将是一个值得期待的电子行情的季节。

优美利投资董事长贺金龙在接

受《证券日报》记者采访时表示,目前,电子行业等为多数机构看好的朝阳行业,势必会有快速增长机会,四季度有望超跌反弹,但板块往往具有较高波动性,投资者可选择创新或产品升级(微创新)带来的细分领域需求较强、估值低和业绩优秀的个股低吸待涨。

“四季度电子股应该还会有很好的机会,但是投资者一定要慎重,重点关注中航沈飞、中航飞机、航发动力、中直股份,其次,高端原材料领域建议关注碳纤维复材及钛合金优质赛道,中航高科、光威复材、三角防务、西部超导、火炬电子为细分龙头;最后,航天防务武器建议关注航天电器、鸿远电子、菲利华等。

17家军工公司发布三季报业绩预告 近六成预喜

■本报记者 吴珊
见习记者 任世碧

“军工行业基本面在2020年将会加速增长,并且是具有持续性的,短期可能因为市场情绪而出现过热情况,但是从中长期来看,军工行业业绩增长是可持续的。”接受《证券日报》记者采访的榕树投资研究部主管李仕鲜表示。

《证券日报》记者根据同花顺数据统计发现,截至10月16日收盘,共有17家军工行业上市公司披露了2020年三季报业绩预告,业绩预喜公司达10家,占比板块内已披露

三季报业绩预告公司总数的58.82%,位居申万一级行业前列。

具体来看,北斗星通、广东甘化、爱乐达等3家公司均预计2020年前三季度净利润同比增长超过100%,北摩高科、天和防务、中天火箭、捷强装备等4家公司也均预计2020年前三季度净利润同比增长30%以上,派克新材、安达维尔等2家公司2020年前三季度净利润也均实现同比增长,博云新材预计2020年前三季度业绩扭亏为盈。

李仕鲜认为,“伴随着‘十三五’收官,‘十四五’的开启,军工行业将会变为一个成长性的行业。从军工

细分领域来看,空军‘歼20’为代表的军机产业保持较高景气度;海军将进入双航母时代,海军装备建设迈入新阶段;陆军地面装备也在快速升级,外贸出口也相对旺盛,并且以北斗三号为代表的多个航天重大工程即将启动,中国航天将迎来高光时刻。在此背景下,军工细分领域的龙头企业将出现较高的成长性,整体军工产业链的景气度可期。”

“由于军队建设加快推进带来行业下游旺盛的需求,订单采购任务加快推进,新型装备批产,行业订单有望迎来加速释放,军工行业2020年全年业绩有望加速增长。”

国海证券在最新研报中如此表述。

多重因素共振下,10月份以来,军工板块表现活跃,上述10只三季报预喜股中,股价实现上涨的个股共有9只,占比九成。中天火箭累计涨幅居首,达到77.17%,北斗星通、派克新材等个股期间累计涨幅也均逾10%。

私募排排网未来基金经理夏风光对《证券日报》记者表示:“军工订单稳定增长,保障了军工上市公司的一些细分行业,包括航空、航天、发动机,芯片电子等景气度比较高。外围事件性驱动也使军工的关注度比

较高,后市仍然有阶段性的机会。建议关注大飞机产业链、航空航天、一体化产业链、信息科技包括芯片电子等子板块龙头机会。”

申万宏源证券行业策略分析师韩强进一步表示,坚定看好军工行业中长期投资价值,首先,坚定看好航空及导弹等重点领域业绩释放,建议重点关注中航沈飞、中航飞机、航发动力、中直股份,其次,高端原材料领域建议关注碳纤维复材及钛合金优质赛道,中航高科、光威复材、三角防务、西部超导、火炬电子为细分龙头;最后,航天防务武器建议关注航天电器、鸿远电子、菲利华等。

山东辖区首份三季报出炉 恒通股份净利增长近63倍

■本报记者 赵彬 王 倩

10月15日,山东辖区2020年首份三季报出炉。恒通股份前三季度净赚6606.6万元,在山东辖区上市公司中率先“交卷”的同时,也以62.9倍的净利润增幅跻身山东辖区三季报“增长王”。

10月16日,沃华医药发布了三季报。公司抓住慢性病医保药品“长处方”的政策机遇,前三季度净利润同比增长171.17%。

《证券日报》记者梳理发现,除恒通股份和沃华医药外,山东辖区还有14家公司预告前三季度净利润同比增长有望超过100%。

14家公司有望超过100%

资料显示,前三季度净利润增长近63倍的恒通股份,是国内LNG贸易物流行业的领先企业,公司LNG贸易和运力规模居行业前列。

“今年前三季度,公司主要利润增长点来自LNG方面。”公司董事会秘书朱奇告诉《证券日报》记者,今年的物流运费较往年偏高,利润点也高;同时,由于上游LNG运费价格一直处于较低水平,采购成本降低,下游客户的需求在稳步增长。普货运输方面,客户一直较为稳定,业务量及利润稳步增长。

“恒通股份凭借庞大的业务规模,可以从上游获得更有竞争力的价格,同时还向下游延伸布局了LNG加气站,这有助于提升公司的盈利能力。”熟悉恒通股份的LNG行业人士对《证券日报》记者说。

卓创资讯分析师国建对《证券日报》表示,受煤改气等因素影响,今年LNG需求非常旺盛,造成运力紧张,物流运费有一定幅度上涨,也有助于增厚公司利润。同时,去年利润较低,也是今年高比例增长的重要基础。

根据东方财富choice数据,截至10月16日,山东已有77家A股上市公司披露了三季报业绩预告,业绩快报,其中57家企业实现盈利(不包含3家预告为“不确定”公司),16家净利润有望翻倍。除恒通股份和沃华医药已披露三季报外,道恩股份、宝莫股份、蓝帆医疗、龙大肉食、金雷股份等14家业绩翻倍股三季报“在路上”。

《证券日报》记者从道恩股份了解到,今年以来,受疫情影响,公司防疫物资熔喷料销量大幅增加。凭借在熔喷料领域的技术积累和良好口碑,公司锁定了很多优质客户和订单,三季度整体销量保持延续。同时,公司储备了可降解塑料技术,形成了系列产品储备,部分产品已完成产业化。公司预计前三季度归母净利润为7.62亿元至8.04亿元,同比增长500.12%至533.29%。

蓝帆医疗预计,公司前三季度净赚18亿元至21亿元,同比增长380%至460%。

受益于风电行业景气度,金雷股份预计,今年前三季度实现净利润3.33亿元至3.51亿元,同比增长138%至150.69%。另一家风电零部件企业双一科技则预计前三季度实现净利润2.55亿元至2.80亿元,同比增长110%至130%。

化工等多行业明显回暖

通过梳理比对山东辖区业绩预告、快报,《证券日报》记者发现,多行业出现明显回暖迹象。

作为化工大省,山东辖区35家化工类企业(申万行业指数划分)中有18家公司披露业绩快报,其中15家公司今年前三季度实现盈利,道恩股份、鲁北化工、齐翔腾达、光威复材等9家公司同比实现不同程度的增长。齐翔腾达预计,今年前三季度实现盈利7.33亿元至8.38亿元,同比增长40%至60%。

鲁西化工,虽然今年前三季度预计盈利同比下滑45.48%-48.89%,但公司预计三季度可实现归母净利润为2.3亿元至2.6亿元,同比大增14.68%至142.68%。公司方面在接受《证券日报》记者采访时表示,今年1月份-4月份受新冠肺炎疫情及市场影响,公司主要产销量和销售价格同比下降幅度较大,但自5月份起,公司经营业绩逐步好转,三季度更是增速明显。石大胜华方面也表示,随着锂电池溶剂进入需求旺季,电解液行业需求持续增长,加上全球新能源车终端销量数据持续向好等因素,公司第三季度业绩实现了大幅增长。

目前,山东辖区内,7家食品饮料行业的上市公司中,已有4家披露业绩预告,其中双塔食品、得利斯、龙大肉食前三季度都有望实现翻倍增长。医药生物行业,18家相关公司中有7家披露了业绩预告,半数以上预计业绩实现增长。即便是预计业绩亏损的东阿阿胶,第三季度业绩也实现扭亏为盈,回归良性发展。公司方面对《证券日报》记者表示,数字化转型策略的成功实践,以及去库存进入尾声,为公司提振业绩带来助力。

本版主编 沈明贵 徐建民 制作 曹秉琛
E-mail:zmlzx@zqrb.net 电话 010-83251785

行业寒冬之下 达飞逆势而上!

眼下,网贷行业的清退已经到了末期,几千家平台正在或已经走向覆灭的道路。但在行业的寒冬之下,多数身处其中的平台依然正在寻找出路。据悉,为了打破现状,近日达飞平台在北京总部连续多日召开新业务探讨会议。10月16日,在确定新的发展方向之后,达飞平台创始人高云红第一时间抵达秦皇岛召开新业务启动会议,向秦皇岛一线达飞员工阐述了未来的发展方向,并对当下一线面临的困难进行交流探讨。

达飞平台相关负责人表示,公司多年来一直坚持的不变就是不断在变,无论处于什么现状都要如此。但万变不离其宗,达飞目前一切的核心是围绕保

障兑付展开,并表达坚决维护全体出借人利益的决心。

兑付期间,达飞平台一直都在全国大力开通法诉渠道,全面围绕回款工作进行。如今启动新业务,意味着平台将“回钱”与“挣钱”同时发力。对于出借人而言,平台积极地去开源更有利于兑付,毕竟眼下回款难是整个网贷行业的现状,不能一条道走到黑。

据悉,为了配合这次新业务的启动,达飞在全国范围重新整合一线团队,并实行区域自治,自负盈亏,不增加运营成本。放眼互联网金融行业,达飞是为数不多还保留一线团队,并借此发力的平台。全国一线团队的重组,除了推动新业务进行开源之外,达飞也将对

全国各地100多亿的债权进行分区精细化管理,相当于在法诉、催收之外又增加一股新的回款力量。

据达飞方面表示,本次达飞新启动的业务,依然立足于金融领域,并与消费金融企业达成合作。依托一线团队起家的达飞,这次是否可以以最高法规定的15.4%的利率之下,依然可以把一线团队打造成企业核心竞争力,找到持续发展下去的道路,让我们拭目以待。

困境之下,拼的就是自救的实力。尽管达飞如同大多数网贷平台一样,面临着回款艰难,兑付缓慢的现状,但可以看到达飞针对内部队伍、出借人、借款人等多方面都在不断采取新的调整

与行动。在一个行业覆灭的潮流当中,上千家平台都伸手指望被救,但希望是渺小的。只有主动去打破现状,才有逆势而上的机会。对于出借人而言,平台如果敢于折腾,这就是在传递一个积极的信号。

如今网贷的清退已经到了末期,但是行业的寒冬却没有过去,上千万出借人的兑付问题依然没有得到很好的解决。在这样艰难的困境下,大多数平台可能已经是焦头烂额,而达飞却在此时选择再出发,这对于出借人无疑是一剂强心针,对于借款人则会形成强有力的约束。播下种子虽然不会立马看到结果,但至少,从此有了希望。

(CIS)

