

# 年季报“业绩浪”行情或将开启 三维度淘金绩优成长股

■本报记者 张颖 徐一鸣 姚尧 见习记者 楚丽君

编者按:A股上市公司2021年年报披露如火如荼,部分公司已公布了2022年一季度业绩预告,这无疑成为各方关注的焦点。业内人士一致认为,近期,面对A股市场震荡以及不确定因素,建议寻找业绩确定性方向,在年报一季报中挖掘高增长股的投资机会。为此,本报特从年报季报业绩情况,A股分红派息以及月度经营数据三方面梳理分析绩优成长股的投资机会,以飨读者。

## 28家公司年报和一季报预告净利润双增长

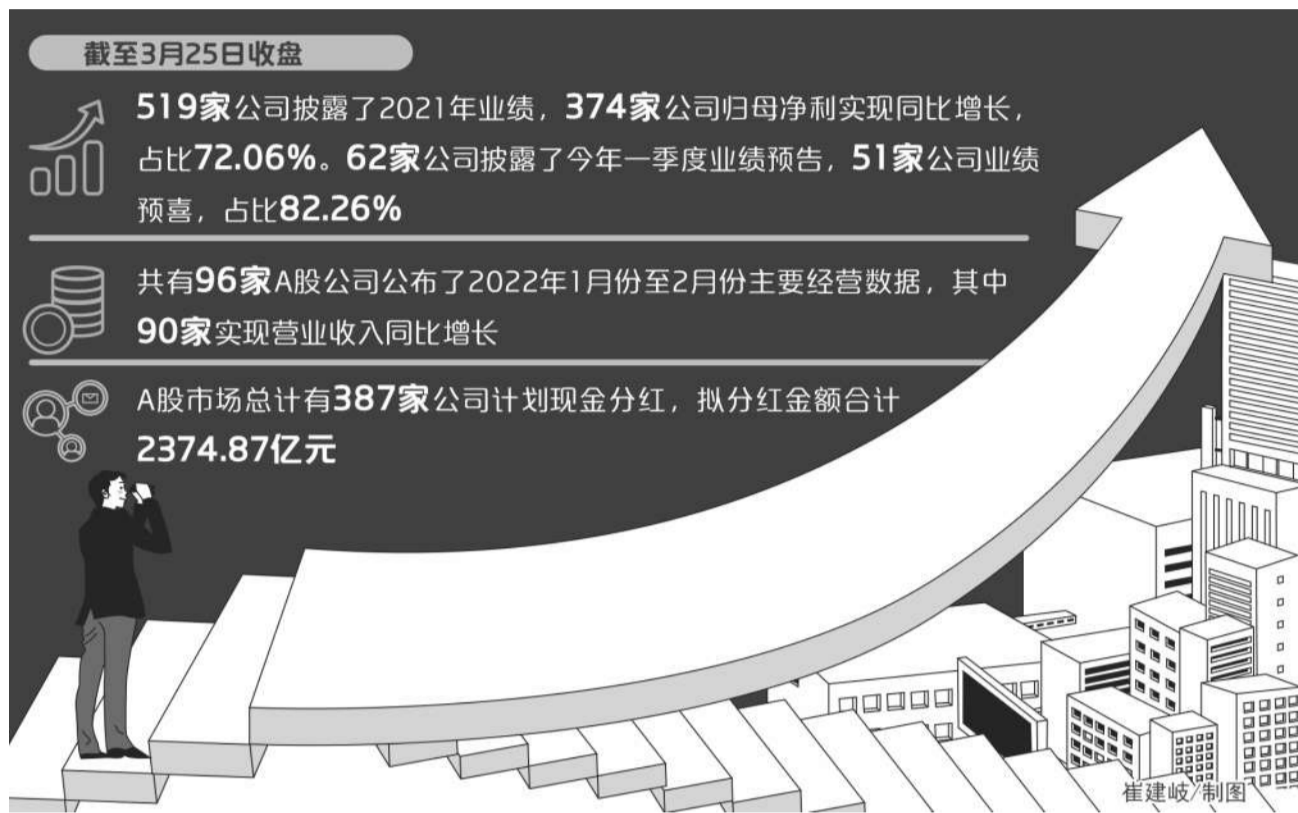
随着上市公司成绩单逐步揭晓。可以看到,从目前业绩披露情况来看,A股上市公司的盈利水平仍呈现稳中向好态势,有部分公司2021年年报以及2022年一季度业绩双增长。

业内人士普遍认为,尽管当前A股市场呈现震荡走势,但是长期仍保持稳健的发展势头。市场超额收益主要取决于业绩基本面的催化,业绩的披露或为投资者打出风向牌。

据同花顺数据显示,截至3月25日收盘,A股共有519家公司披露了2021年年度报告,其中,374家公司归母净利润实现同比增长,占比72.06%。另外,有62家公司披露了今年一季度业绩预告,51家公司业绩预喜,占比82.26%。同时,共有28家公司年报和一季报预告净利润同比呈现双增长。

3月份以来,A股持续震荡,在上述28只双增长股中,19只个股有不同程度回调,占比67.86%。对此,前海开源基金首席经济学家杨德龙认为,近期绩优股下跌并非基本面出现问题,而是受到外部因素所影响。好公司的下跌为价值投资者提供了配置机会。尤其是现在,进入业绩披露期,一些绩优公司更值得投资者关注。

从上述28家公司来看,部分公司被打上业绩“增长王”标签。天际股份、多氟多、新安股份、金博股份、安纳达、云海金属等6家公司去年归母净利润以及今年一季度预增净利润增幅均为翻倍。此外,康冠科技、华秦科技、金微股



份等3家公司去年归母净利润以及今年一季度预增净利润均呈现同比增长25%以上。

业绩成长持续性是投资者敢于长时间持有的信心所在。据记者统计发现,机构对相关龙头公司业绩进行了预测。长城证券表示,金博股份在光伏碳

碳热场领域在规模、成本及技术研发实力方面已具备了绝对优势,市场占有率有望进一步提升。预计2022年至2024年归母净利润分别为6.70亿元、9.67亿元、12.23亿元,同比增长分别为33.7%、44.3%、26.5%。维持“买入”评级。

首创证券表示,云海金属作为镁行

业龙头,随着自身产能的扩张以及下游需求的增长,业绩将不断释放。预计公司2022年至2024年营业收入分别达到146.35亿元、165.38亿元以及220.32亿元,归母净利润分别为9.16亿元、9.31亿元和20.36亿元,维持“买入”评级。

## 387家公司拟现金分红总额2374.87亿元 84家拟每股派现金额均不低于0.5元

3月下旬,随着A股上市公司加速披露2021年年报,分红季也将来临,那些能够派发“红包”的公司成为投资者关注的焦点。同花顺数据显示,截至3月25日收盘,A股市场总计有387家公司计划现金分红,拟分红金额合计2374.87亿元。

### 近五成公司拟分红金额均超1亿元

梳理发现,上述387家公司中有182家拟分红金额均超1亿元,占比近五成。其中,招商银行、兴业银行、中国平安、中国人寿、中国电信、中信银行等6家公司拟分红金额均超100亿元。

从分红方案来看,上述公司拟每股派现金额从9元至0.01元不等,其中,义翘神州拟每10股转9股派100元(含税),晶丰明源拟每10股派40元(含税),万华

化学拟每10股派25元(含税),此外,星辉环材、奕瑞科技、华峰测控、爱美客等公司拟每股派息金额均超2元。

对此,巨泽投资董事长马澄在接受《证券日报》记者采访时表示,现金分红是很多长期资金看重的收益来源,随着A股现金分红机制逐步完善,A股连续四年实现现金分红总规模稳定破万亿元。现金分红能够向投资者传递信心与活力,为稳定市场情绪起到重要作用,这背后反映的是多家上市公司稳定的经营现状和良好的财务状况,和上市公司高管回购公司股份一样,现金分红也是市场企稳回升的“定心丸”。

### 84家拟较高分红股凸显四大特征

值得关注的是,上述388只个股中

有84只拟每股派现金额均在0.5元以上,这些个股主要呈现以下四大特征:

一是近九成公司去年净利润实现同比增长。上述84家公司中有74家公司去年净利润实现同比增长,占比超九成,其中有26家公司去年净利润实现同比翻倍;江苏索普、晶丰明源、兴发集团、大全能源、新安股份等6家公司去年净利润同比增长均超3倍,业绩表现出色。

二是超六成公司近三年连续分红。分红的连续性也展现出上市公司持续的盈利能力,同花顺数据显示,84家公司中有56家公司近三年连续分红,占比超六成。

三是主要聚集在三大行业。从行业分布来看,这些公司主要集中在医药生物、电子、基础化工等三大行业,分别有17家、16家、11家。

四是部分个股获得融资客青睐。3月份以来,上述84只个股中有30只获得融资客加仓,合计加仓额21.95亿元,其中,复星医药、兴业银行、同花顺、舍得酒业、大全能源、万华化学等6只个股期间融资净买入额均超1亿元。

对此,马澄表示,从上述特征来看,能够常年稳定分红的上市公司基本都具备规模大、盈利高的特点,且行业也处于较好的景气度周期阶段。

接受《证券日报》记者采访的融智投资基金经理胡泊表示,高分红股不失为一个比较好的投资选择。虽然整体的回报比较可观而且确定性高,但需要长期持有并承受短期股价波动的风险,不适宜追求短期收益的投资者。

冬拓投资基金经理王春秀对记者表示,高分红股票由于其业绩稳健性,通常能够跑赢指数,是不错的防守选择。

## 近百家公司披露月度经营数据 亮眼业绩提振市场信心

近期A股反复震荡,市场避险情绪有所上升。面对市场波动,众多优质股开始披露月度经营数据,打消投资者顾虑,提振市场信心。据不完全统计,截至3月25日,共有96家A股上市公司公布了2022年1月份至2月份主要经营数据,主要业绩指标十分亮眼。

### 营收净利双增长的公司占比75%

同花顺数据显示,在前述96家A股上市公司中,共有90家实现营业收入同比增长,其中,中矿资源(417.70%)、龙蟠科技(346.28%)、天赐材料(260%)、澜起科技(211%)、周大生(203.11%)、当升科技(202.21%)等6家公司营业收入同比增长率均超过200%。

再看净利润同比增幅,上述96家公司中,共有72家公司净利润同比增长,其中,洲明科技(2348%)、天壕环境(1766.74%)和中矿资源(1170.12%)3家公司的净利润同比增长率超过1000%;包括老白干酒、通威股份、永兴材料、龙蟠科技、和邦生物等在内的16家公司的净利润同比增长幅度超过200%。

实现营收和净利润双增长通常意味着公司业绩十分优异。在上述96家公司中,共有72家公司1月份至2月份营业收入和净利润均实现同比增长,占比达75%。其中,天壕环境、中矿资源、通威股份、永兴材料、龙蟠科技等39家公司营业收入和净利润均实现同比增长超30%以上,显示出较强的成长性。

进一步梳理发现,在披露了今年前两个月经营数据的公司中,不乏贵州茅台、中国中免、药明康德、伊利股份、中国核电和山东黄金等行业龙头的身影。3月16日晚间,中国核电公布了今年前两个月主要经营数据。公告显示,2022年1月份至2月份,公司实现营业总收入约109亿元,同比增长27%;实现归属于上市公司股东的净利润约16亿元,同比增长50%。3月17日晚间,山东黄金也发布了主要经营数据。公告显示,1月份至2月份,公司营业总收入同比增长19%;实现归属于上市公司股东的净利润同比增长66%。

广州万隆证券咨询顾问有限

公司首席研究员吴宏宏对《证券日报》记者说:“一方面行业龙头公司产业链布局较为成熟,能稳定地应对由缺货或涨价对公司成本带来的影响;另一方面,在‘双碳’目标背景下,各个企业均在积极淘汰落后产能,促进提升行业集中度,龙头企业必然受益。”

### 主要集中在电子等三行业

从行业分布角度看,上述96家企业分布在22个申万一级行业,且主要集中在电子、电力设备、基础化工等三行业,涉及公司数量均为11家;另外,医药生物(9家)、食品饮料(7家)、汽车(6家)、有色金属(6家)等在内的四大行业公司数量也位居前列。

华辉创富投资总经理袁华明对《证券日报》记者说:“在全球大宗商品价格上涨的背景下,电子、电力设备、基础化工、有色金属等几大行业持续处于景气周期,国内稳增长政策也有助于延长这些行业的景气周期。食品饮料行业会率先受益于国内经济的企稳回升;在汽车行业,新能源汽车仍然保持了快速增长势头,相应企业业绩持续改善。”

吴宏宏说:“电力设备行业在政策驱动下,风电、光伏等行业的装机量持续高速增长;电子行业从去年起,半导体、芯片处于‘缺货’状态,各大厂商扩产,带动了相关领域业绩增长;化工行业落后产能逐步出清,化工企业产能受限,导致化工产品涨价,带动公司业绩改善。”

统计显示,本周以来(3月21日-3月25日),在上述96只个股中,有44只个股股价表现跑赢上证指数(期间累计跌幅1.19%),占比45.83%。其中,山东黄金(13.66%)和爱玛科技(10.86%)期间累计涨幅居前,均超过10%,表现抢眼。

对此,金鼎资产董事长龙瀛告诉《证券日报》记者:“在部分行业龙头股公布了相关经营数据后,被错杀的股票估值已具有一定吸引力。从技术面看,部分股票的股价在震荡后已有企稳迹象,有资金已在逢低介入吸筹,对A股企稳回升具有积极作用。”

本版主编 姜楠 责编 孙华 制作 张玉萍  
E-mail:zmqz@zqrb.net 电话 010-83251785

## 华锋股份全资子公司理工华创圆满完成冬奥新能源车服务保障任务

3月18日,华锋股份全资子公司北京理工华创电动车技术有限公司(以下简称:理工华创)收到北京2022年冬奥会和冬残奥会组织委员会的感谢信,信内高度赞扬理工华创全力支持冬奥新能源汽车的技术开发和交通服务保障工作,为实现交通运行安全有序发挥了重要作用。理工华创用实际行动践行了“简约、安全、精彩”的办赛要求,为北京冬奥会和冬残奥会各项交通运输保障任务的圆满完成作出了积极贡献!

理工华创为北京冬奥会及冬残奥会燃料电池客车提供了包括智能整车控制系统、大功率高性能集成控制系

统和双电机无动力中断电驱动与传动系统在内的全气候、高性能商用车电控及驱动系统核心部件。服务保障团队主要负责北京、延庆、张家口赛区车辆运行保障工作。

从2008年到2022年,从奥运电动汽车技术方案到冬奥全气候新能源汽车电控及驱动技术,理工华创用自身先进的技术优势和一流的服务保障,护航奥运会新能源汽车安全有序运行,也在这座双奥之城留下了我们的足迹。

延庆赛区国家高山滑雪中心道路情况复杂、温度低,恶劣天气频发。理工华创团队延庆保障小组克服生理不

适和心理困难,每天凌晨到达赛区指定位置,对车辆进行例行出车检查,并保证车辆出现突发故障能第一时间进行处理。当日活动结束后,根据团队总体安排对返回停保中心车辆统一进行例行收车检查。

张家口赛区,温度最低可达零下30度。理工华创服务保障人员每天清晨对赛区运行的280余台搭载理工华创整车控制器、集成控制器、高压线束的氢燃料电池客车进行例行出车检查,等到车辆返回冬奥村北停车场后进行例行收车检查,时刻准备着第一时间处理行车中出现的故障。在理工华创团队保障期间,车辆实现零故障、零路障。

北京赛区,城市交通复杂,理工华创团队凌晨3点抵达停车场。除了例行检查251台混合动力车辆及75台氢燃料电池车,还要随车前进,保障搭载理工华创产品,负责开、闭幕式以及北京城区赛事观众接送工作的氢燃料电池车平稳安全运行。冬奥会两个月期间,接驳观众途中实现0故障。

虽然保障工作很辛苦,但理工华



车辆集成控制器日常检查

创团队每个人的脸上始终洋溢着笑容,“服务冬奥是我们每个人的骄傲。”

正是因为有了理工华创冬奥保障团队每位成员的同心协力,我们才实现了北京冬奥会零故障的目标。就像北京冬奥组委在感谢信中所说“各单位、各部门团结协作、勇于担当、奋发有为”,华创人“顾全大局、克服困难、甘于奉献”,经受住各种考验,顺利完成了本次冬奥会售后保障任务。

从2008年到2022年,理工华创这场冬奥的‘冰雪之缘’,我们与有荣焉! (CIS)

## 方大特钢:大力实施科技创新战略

日前获悉,今年1-2月份,方大特钢研发的一种自动批量除渣装置、一种可翻转的柔性焊接平台、一种铁路机车车钩检修吊具等6个装置,获得国家专利授权。

作为国内弹簧扁钢精品生产基地,方大特钢高度重视员工创新活动,着力推进“劳模创新工作室”“技能大师工作室”“专业技术人员之家”建设,为员工搭建技术交流、学习培训、技术攻关、创新试验的场所和平台;广泛开展小改小革、合理化建议、“创新、创效、创佳绩”明星班组竞赛等活动,营造全员创新的良好氛围。

方大特钢表示,企业将积极实施科技创新战略,努力提升技术创新和研发能力,以对标“赛马”和管理创新为突破,提升市场竞争力。据了解,方大特钢坚持推进“普特结合、弹扁升级”的战略,坚持普特结合的产品路线,将建设创新研究院和开展高附加值产品调研分析,瞄准汽车板簧轻量化及空气悬架导向臂发展趋势,组织开展高性能、高质量和用户特殊需求弹扁开发试制;根据弹扁市场变化情

况,开发其它行业用扁钢,包括货叉、链条、刀具等;推动中高端悬挂弹簧钢、中高端高强紧固件用钢等产品开发技术集成研究,逐步储备和打通高端高质量特殊钢产品工艺技术;继续组织开展高强度钢筋的开发试制和工艺试验。

方大特钢技术中心相关负责人介绍,根据弹扁市场变化情况,企业开发其它行业用扁钢,包括货叉、链条、刀具等;推动中高端悬挂弹簧钢、中高端高强紧固件用钢等产品技术集成研究,逐步储备和打通高端高质量特殊钢产品工艺技术。同时,继续组织开展高强度钢筋的开发试制和工艺试验。

去年,公司针对弹扁材料特性、检测方法、板簧工艺等方面组织开展了22项试验研究工作。开发试制的货叉扁钢已实现批量供货,生产的国内高强度级别的EF1900YT弹扁,通过道路验证并批量供货,并且围绕国家节能减排、可持续发展的政策导向,开发出HRB600高强钢筋和研发屈服强度≥600MPa的热轧带肋钢筋。 (罗霞) (CIS)



理工华创研发的无动力中断双电机变速驱动系统及六合一集成控制器