

54家“中字头”公司去年净利同比增11.71% 央企估值持续回升

■本报记者 向炎涛 贺玉娟

4月17日,中国移动盘中市值首次超越贵州茅台,成为当日A股市场一大亮点。当日早盘,中国移动盘中一度大涨近5%,股价摸高103元,创上市以来新高,盘中总市值首次超越贵州茅台,一度成为A股市值最高的公司。

除此之外,当日A股“中字头”上市公司板块大涨3.01%,板块内中铝国际、中工国际涨停,中铁装配、中国海城涨超9%。

同花顺数据显,截至4月17日,今年以来“中字头”板块指数涨幅达21.1%。有分析人士认为,综合板块表现,今年以来“中字头”行情大致沿着“中字头+低估值+数字经济”的路线展开,其中,三大运营商、“中字头”基建股、三桶油等成为带动本轮行情的主力。

18家“中字头”公司去年净利润均超百亿元

在市场看来,“中字头”股票的估值修复,一方面是因为中国特色估值体系的提出,另一方面也缘于具有良好业绩的支撑。

东方财富Choice数据显示,截至4月17日,包括中国石油、中国石化、中国中铁、中国移动在内,已有54家“中字头”上市公司发布了2022年年报,54家公司累计营业收入达18.77万亿元,较2021年的16.85万亿元,同比增长11.15%;累计归母净利润1.24万亿元,较2021年1.11万亿元,同比增长11.71%。

具体来看,上述54家“中字头”上市公司超七成实现归母净利润同比增长,其中净利润同比增幅最高的为中国海油、中铝国际、中远海能3家,均增超一倍。此外,包括中国中冶、中国中车、中煤能源、中国神华等18家“中字头”上市公司去年均实现归母净利润超百亿元。仅中铁装配、中国国航2家公司去年亏损。



王琳/制图

此外,从分红情况来看,目前工商银行2022年度现金分红最高,拟每10股派发人民币3.035元(含税),派息总额约为人民币1081.69亿元。同时,中国移动、中国神华、中国平安等10余家公司2022年度拟现金分红也均超百亿元。

武汉大学金融证券研究所所长董登新接受《证券日报》记者采访时表示,重构央企估值体系,不能仅从短期推高股价角度出发,更重要的是看其是否有稳定的盈利能力,同时也要确保现金分红透明可预期。

“两利四率”调整为“一利五率”

前海开源基金首席经济学家杨

德龙对《证券日报》记者表示,4月17日上证指数表现抢眼,主要是受到“中字头”板块大涨的带动。其中中国移动市值一度超过茅台,一方面是受到数字经济的带动,作为数字经济龙头,中国移动估值提升;另一方面,这也是“中字头”板块业绩优良带来的结果。

杨德龙表示,探索中国特色估值体系,有利于推动低估值蓝筹股,特别是“中字头”股票的估值回升。

中国中冶方面在业绩说明会上对《证券日报》记者表示,国资委将央企今年主要经营指标由原来的“两利四率”调整为“一利五率”,区别是用净资产收益率替换净利润指标,用营业现金比率替换营业收入利润率

指标。

“我们对于‘一利五率’指标非常关注,年初对各项子公司下达指标的时候已经完全按照‘一利五率’的指标来下达,考核指标也已完全按照预期指标完成的进展来进行。原来的营业收入利润率只是反映了企业盈利的情况,ROE则主要反应的是企业权益,资本的投入产出效果和企业为股东创造价值的价值。”中国中冶方面表示,公司一直注重项目营销质量,从原则把控项目盈利水平,另外要加强工程管控,深入开展降本增效和费用管理,提高企业成本费用控制水平。还要加大亏损企业的治理盘算存量,提高净资产收益率水平。

打造研、造、修一体化航空产业链 中航沈飞去年净利同比增长34.55%

■本报记者 王 佳

4月17日晚间,中航沈飞发布了2022年年报,报告期内,公司实现营业收入415.98亿元,同比增长19.93%,实现归属于上市公司股东的净利润23.05亿元,同比增长34.55%。在此基础上,公司拟每10股转4股派现金4元。

中航沈飞方面表示,报告期内,公司实现了航空主业新的快速发展,实现营业收入、利润总额、全员劳动生产率、人均收入“四个大幅提升”年度增长预期目标。其中,公司在去年第四季度实现营收113.19亿元,同比增长23.41%,归属于上市公司股东的净利润5.65亿元,同比增长133.47%,创近三年新高。

“过去五年,国家大力推进国防和军队现代化建设,航空工业集团按照明确的发展战略纵深推进,加速建设航空强国。”中航沈飞方面表示,公司作为航空工业集团骨干企业,也面临着装备体系、产业体系、能力体系等全球提速升级挑战,作为航空武器装备主承制商,面临着高质量、高效益、低成本、可持续的装备发展新要求;作为大型航空军工国企,面临着提升产业定位、集约产业资源、优化产业结构、驱动产业管控等一系列新形势。

年报显示,报告期内,中航沈飞高度聚焦航空主业,进行了多次资产处置。去年2月份,该公司增资线缆公司并放弃优先认缴权(后续不再

并表);同年4月份,该公司以1.57亿元作为收购对价,现金收购吉航公司60%股权,并以现金方式向吉航公司增资2亿元。民生证券认为,中航沈飞收购吉航公司是该公司健全航空防务装备产业链的重要一环,旨在布局飞机维修保障后市场,打造研、造、修一体化航空产业链,综合竞争力有望不断增强。

今年1月份,中航沈飞又公告称,拟参股沈阳飞机设计研究所扬州协同创新研究院有限公司。对此,中航沈飞方面表示,本次交易能够丰富主机厂与科研院所协同创新合作内涵,探索各方利益绑定的创新合作机制,促进公司进一步提升科技创新能力,且可以推动实现

设计研发、生产制造、维修服务资源的系统整合,加快探索建立主机厂所协同创新、紧密关联的航空新产业体系,促进公司“研、造、修”一体化发展,进而持续推进核心关键技术突破,提前布局新兴技术和关键。

同时,记者在采访中发现,多家机构分析认为,我国军机产业将迎来黄金发展期。看懂APP联合创始人付学军对《证券日报》记者表示,随着国防力量的不断强大和现代化,军机产业的需求将会持续增长。“我国军机产业在国际市场上的竞争力也在不断提升,预计未来将有更多的订单和市场份额。其次,随着科技的不断进步,军机产业也将迎来技术革新的机遇。”

亚太股份2022年归母净利润同比增长54.71% 积极推动新能源汽车适配产品项目落地

■本报记者 冯思捷

4月17日晚间,亚太股份发布2022年年度报告,报告期内,公司实现营业收入37.5亿元,同比增长3.29%;实现归母净利润6792.24万元,同比增长54.71%;实现扣非净利润3425.89万元,较上年同期扭亏为盈。

亚太股份相关负责人在接受《证券日报》记者采访时表示:“公司经营情况与汽车行业景气度息息相关。去年,汽车行业延续了增长态势,尤其是新能源汽车的爆发式增长为公司发展注入了新的活力。”

数据显示,亚太股份去年涉及新能源汽车零部件的销售收入为9.21亿元,同比增长58.85%。

研发多款适配新能源产品

在接受投资者调研时,对于新能源汽车业务情况,亚太股份表示:“公司有给传统的整车厂开发的新能源汽车提供产品,在造车新势力方面,公司是零跑汽车、合众汽车等客户的供应商。公司正

在向各大整车厂包括造车新势力企业积极推广公司的新产品和新技术,目前进展都很顺利,公司会尽力争取更多的项目。”

具体来看,亚太股份在新能源汽车轮毂电机及线控底盘系统方面具备了轮毂电机、逆变器调速模块、中央控制器PCU、从单元到整套系统的综合开发能力,成功研发多款驱动、制动集成化轮毂电机产品。

据亚太股份介绍,轮毂电机技术最大的特点就是动力、传动和制动装置都整合到轮毂内,可以省略离合器、变速器、传动轴、差速器、分动器等传动部件。除了结构简单化以外,采用轮毂电机的车辆可以获得更好的空间利用率和传动效率,降低整车重量,大大提高能源利用率。

亚太股份相关负责人告诉记者:“新能源车无论是纯电动还是燃料电池电动车,或是增程电动车,都可以用轮毂电机作为主要驱动力,即便是混合动力车型,也可以用轮毂电机作为起步或者急加速时的助力。因此,轮毂电机驱动技术将是未来新能源车最具前景

的底盘技术之一。”

浙江省金融顾问钱向劲在接受《证券日报》记者采访时表示:“汽车零部件作为汽车工业的基础,是支撑汽车工业持续健康发展的重要因素。传统汽车零部件企业在新能源领域的技术创新将对新能源汽车产业的发展产生强大推动力。当下,国内新能源汽车配件产业发展除了电动化、智能化、网联化、共享化的趋势外,也同时面临低碳化、国际化、轻量化、轻量化的进一步要求,国内汽车零部件企业形成核心研发实力后,我国新能源整车企业的综合竞争力也将随之提高。”

线控制动产品产能逐步落地

值得一提的是,亚太股份在智能驾驶方面是国内第一家拥有整套高级驾驶辅助系统(ADAS)自主技术并率先实现量产的企业,产品包括了摄像头、毫米波雷达、线控制动系统、控制系统等。在ADAS中,线控制动则是面向自动驾驶执行端方向的核心产品,也更适用于新能源汽车。

红旗连锁一季度净利增长15.39% 业态和区域品牌等优势凸显

■本报记者 舒娅疆

4月17日晚间,红旗连锁披露2023年一季度报。继去年实现营收、净利润双增长之后,红旗连锁今年第一季度业绩取得“开门红”。今年第一季度,公司实现营业收入25.55亿元,同比增长4.68%,归属于上市公司股东的净利润为1.41亿元,同比增长15.39%,归属于上市公司股东的扣非净利润为1.38亿元,同比增长18.25%。

一季报显示,红旗连锁在报告期内实现含税主营收入28.58亿元,同比增长4.5%,另外,实现增值业务收入6.97亿元。公司表示,今年第一季度,其工作重心主要放在加强内部管理上,比如门店、配送、公司管理及信息化建设等方面。

作为A股便利连锁类上市公司,红旗连锁拥有的门店数量已达到3561家(截至2022年底),依托广泛的门店布局,公司正着力打造5分钟到店、5分钟选购、5分钟回家的“一刻钟便民生活圈”。同时,红旗连锁近年来持续推进线上线下业务融合发展,公司以“红旗云”大数据平台为中心,线下门店为主要依托,线上为经营补充,加大与线上平台的业务合作,并优化“红旗到家”业务,探索直播经营业务,提升线上服务,将互联网技术与顾客需求不断融合,实现了商品从入库到销售的全面数字化管理。

和君咨询合伙人王志宏向《证券日报》记者分析表示,作为便利连锁类上市公司,红旗连锁的门店经营更强调社区化、便利化、离消费者更近,相较于电商而言,其门店的便利程度不可替代,业态优势和在四川的区域

品牌优势,是助力公司近年来持续实现业绩增长的根本原因。

“红旗连锁今年第一季度的净利润增幅大于营业收入增幅,这对于零售行业企业来说是很难得的。这说明公司采用大数据分析和数字化运营的模式取得了良好成效,企业内部的管理效益也在提高。”深圳市思其晟公司CEO伍岱麟说道。

从行业来看,超市类上市公司的业绩整体在逐步向好。记者根据东方财富Choice数据统计发现,截至目前,A股11家超市类上市公司中,已有9家公司披露2022年业绩或业绩预告,其中,红旗连锁、人人乐、创新新材、三江购物等公司业绩纷纷报喜,此外,还有公司2022年归母净利润预计扭亏或减亏。在此背景下,多数分析人士看好行业今年的发展前景。

“我认为国内连锁超市类公司的总体发展前景还是比较乐观的。”看懂APP联合创始人付学军接受《证券日报》记者采访时表示,随着消费升级和城市化进程的加速,消费者对品质、服务和便利性的要求越来越高,这给连锁超市企业提供了巨大的市场机遇。同时,线上线下融合、数字化管理等新趋势也将成为行业的重要发展方向,但是也需注意行业竞争不断加剧带来的风险。

盘古智库高级研究员江瀚认为:“目前,国内连锁超市总体处在转型发展的趋势中,近年来,有不知多少的连锁超市‘倒下’,但同样也出现了发展不错的企业,行业最终将会二八分化。只有真正实现全面数字化,并且对大家的生生活真正有帮助的连锁超市企业,才有可能在市场上长期生存下去。”

湖南企业踊跃参加广交会 参展企业“含智量”凸显

■本报记者 肖 伟

4月15日,第133届广交会拉开序幕。本次广交会上,有超过370家湖南企业踊跃参加。其中,除了在湖南省传统的纺织、箱包、陶瓷、湘绣、茶叶、食品等优势领域有众多企业参展外,另有医疗器械、工业自动化、新能源、消费电子、循环经济等高科技领域企业积极参展。专家表示,从本次广交会上,随着湖南“智造”战略逐步落地,预计湖南省出口制造业的“含智量”将稳步提升。

传统优势领域企业积极参会

在本次广交会上,湖南省参展企业线上展位近400个,线下展位达到800多个,是湖南省历次参展以来参展面积最大的一届展会。

湖南企业踊跃参加广交会,纺织服装、箱包鞋帽、湘绣精品、茶叶、日用陶瓷、休闲食品等是参展数量位居前列的湖南产品。仅湖南醴陵就有65家陶瓷企业参会,带来各色日用陶瓷器具,仅华联瓷业一家就在线上展示了超过2000件产品。

华联瓷业工作人员介绍,“4月22日是中东地区的开斋节,对餐具需求有一定增长。今年我们提前设计了符合当地风俗的日用陶瓷,相信能获得海外消费者的青睐。”

劲仔食品董秘丰文姬在接受《证券日报》记者采访时表示,“今年我公司线上线下均安排了参展,已将罐装食品、豆类制品挂网展示,将在第三期同时参与线下展会,目前所有展品均已抵达现场,工作人员已在与外商进行商谈。今年罐头类、速食类制品得到外商青睐,我们也在积极推动大包装休闲零食出海,将为外商带来更多选择。”

先进制造企业逐步崭露头角

在传统优势领域推陈出新的同时,医疗器械、工业自动化、新能源、消费电子产品等科技含量较高的领域中,亦有多家湖南企业携来重磅产品,向外商展示湖南“智造”的魅力。

记者在广交会官网数据库以“湖南”为关键字检索,共有相关展品158个,其中,有消费电子类产品158个,消费电子产品156个、工程机械类产品141个、汽车配件124个、新

能源产品45个、医疗器械13个、工业自动化及智能设备8个。在参展湖南企业中,有多家企业拥有高新技术企业、专精特新企业等称号或拥有国家企业技术中心。此外,更有不少从事新能源、循环经济、工业机器人、国产替代汽车零部件、便携式互动体验系统的科技企业本次为首次参展。

高斯贝尔是湖南从事家居智能产品设计及研发的上市企业,今年广交会上该企业带来了多达45款家居智能产品,覆盖摄像头、内窥镜、无线婴儿监视器、远程无线护理、高清视频门铃等。该公司工作人员向记者介绍,“我公司主打家居智能一体化解决方案,有较高的性价比,深受海外客商青睐,今年我们还开通了VR展位,可供海外客商提前体验公司的产品和服务。”

湖南佰润是首次参加广交会的湖南新能源企业,在线上展示了智能光伏发电系统、光伏并网逆变器、光伏储能逆变器、光储一体机、家用储能电池、电动汽车充电桩等产品,其中涉及光伏类产品达11个,涉及光伏储能、逆变器类产品多达33个。

此外,主打循环经济且拥有多种绿色制造化工品的恒光股份、主打工业机器人及自动化成套装备的腾远智能、主打汽车导向臂且针对国产替代产品的湖南易通、主打便携式互动体验系统的冠超智能均为首次参加广交会。

湖南大学经济与贸易学院副院长曹二保教授对上述情况进行分析表示,“湖南企业已多次参加广交会,该省企业立足于劳动力成本优势,发展了劳动力密集型产业,增强了与海外市场的联络,带动地方群众就业创汇,在纺织服装、鞋帽箱包等方面取得积极效果。近年来,湖南省大力推动先进制造业发展,喊出‘湖南智造’的战略口号,不仅鼓励企业在传统优势领域积极引入先进制造技术,更在多个高科技、高附加值领域培育了一批有创新力的中小微企业。本次广交会就是这些湖南企业展示成果、交出答卷、以实力广交朋友的一个窗口。从广交会湖南参展企业的统计数据来看,制造业高端化、智能化、绿色化将是湖南省未来出口增量的新方向。若将参展企业中的高科技企业比例、参展产品中的高科技产品比例作为衡量湖南制造业的‘含智量’,预计随着时间推移,将呈现越来越高的趋势。”