

鲁股看门道

社保、养老基金最新鲁股布局

国瓷材料获加仓 圣泉集团受青睐

◆导报记者 时超 济南报道

随着A股半年报披露大幕拉开,社保基金、养老基金这两大中长线机构的最新布局情况,成为投资者关注焦点。

经济导报记者注意到,目前已经有16家公司披露二季度社保基金、养老基金持股情况。其中,新集能源(601918.SH)、百润股份(002568.SZ)等7家公司获得一定程度的加仓。

鲁股方面,国瓷材料(300285.SZ)、圣泉集团(605589.SH)分别受到养老基金、社保基金的青睐,且获得明显加仓。

“从目前两大机构的持仓变动上看,经营稳定、估值较低的行业龙头股仍是加仓重点,特别是正从低位回升的有色、消费等周期板块尤为明显。”7月31日,长期关注资本市场的青岛投资者崔荣哲对经济导报记者表示,这种在市场低位调整之时挖掘低估值、高质量个股的价值投资逻辑,值得借鉴。

国瓷材料 获养老基金加仓

7月31日,国瓷材料发布2024年中报,公司报告期内营业收入19.53亿元,同比增长5.57%;归母净利润3.3亿元,同比增长3.6%。

在其披露的二季度末十大流通股名单中,基本养老保险基金16022组合持股数量达到1400.07万股,成为公司新进第9大流通股,持仓市值超过2亿元。

经济导报记者注意到,这家注册地位于东营的高新技术企业,主营产品涵盖电子陶瓷介电材料、结构陶瓷材料、建筑陶瓷材料等诸多新材料,广泛应用于电子信息、汽车及工业催化、生物医疗、新能源汽车、半导体、建筑陶瓷、太阳能光伏等领域,其中多数是快速发展的朝阳产业。

从业绩表现看,公司2021年创出上市以来的业绩新高,年内实现归母净利润7.95亿元;2022



国瓷材料、圣泉集团分别受到养老基金、社保基金的青睐,且获得明显加仓

年公司受MLCC(贴片电容)介电粉体市场需求不振、行业周期下行等因素影响,业绩出现下滑,归母净利润同比下降37.49%;2023年公司业绩重回增长表现,归母净利润同比增长14.50%。

整体来看,公司业绩仍处在历史高位,不过,其股价却自2021年开始就进入下跌通道。其中,2021年公司股价下跌5.42%,2022年下跌34.98%,2023年下跌15.83%,2024年以来又下跌了约18%。

在这一情况下,公司估值逐步走低,市盈率降至30倍以内,市净率降至3倍以下。由此,公司投资价值愈发引来机构关注。

华泰证券化工首席分析师庄汀洲表示,今年上半年,该公司传统业务逐步释放业绩,如LED基板已成为全球头部企业合格供应商并开始批量供货,自动驾驶、工业激光、通讯射频微系统等领域表现较好。同时,公司成功开发多个新产品,未来有望陆续推动公司业绩。像公司协同客户开发的高散热、高可靠基础粉和配方粉来适配AI领域高算力等需求,并快速实现端电极铜浆、薄层高容镍浆、车载树脂银浆等产业化;新能源材料板块,公司制氢领域新产品、固态电解质均协同头部客户有序推进验证

及推广。结合上述传统业务和创新业务,公司发展前景值得期待。

经济导报记者发现,7月31日,国瓷材料还披露了机构调研信息,华安基金、中信证券在内的上百家机构通过网络互动方式,了解公司今年上半年业绩情况。在与机构交流中,国瓷材料方面表示,其在蜂窝陶瓷业务、口腔业务、陶瓷轴承球等领域都有积极进展。或许公司业务拓展提振了机构持股信心,二季度末的十大流通股中,富国天惠精选成长混合型证券投资基金、嘉实新兴产业股票型证券投资基金均较一季度有所加仓。

低位“淘金”

与国瓷材料同属新材料制造领域的另一只鲁股圣泉集团,则获得社保基金的青睐。

圣泉集团目前虽未披露中报,但是在7月25日发布的“关于回购股份事项前十大股东及前十大无限售条件股东持股情况”中显示,截至7月23日,社保基金111组合和社保基金107组合分别为公司第1大、第8大流通股。与一季度末的持股情况相比,社保基金111组合持股数量未变,社保基金107组合则增加了42.66万股。

这家以化学新材料和生物质新材料、新能源相关产品生产研发为主的企业,在2023年创出了上市以来盈利水平的新高,但是股价却处在上市以来的低位,今年更是一度跌至15.48元/股的历史新低。

该公司较低的估值水平和稳定的盈利能力,以及所处行业的乐观前景,获得机构青睐。山西证券分析师冀泳洁表示,圣泉集团所处的合成生物制造行业,具备减排、降本、平台性三大优势,是新质生产力核心赛道,预测2024年全球合成生物学市场规模或达到189亿美元,2025年全球经济影响将达到1000亿美元。

“当前合成生物产业仍处于生命周期早期,产品型公司更易成长,因此选品能力对短期财务业绩产生关键性影响,而长期来看,平台化能力决定研发延伸和拓品空间。”冀泳洁认为,圣泉集团、华恒生物等该行业的上市公司值得关注。

有投资者对经济导报记者表示,虽然A股中报刚刚开始,但是从已经披露的股东情况看,社保基金对于股价调整至低位的成长股颇为关注。

Wind资讯统计显示,二季度获得社保基金加成的A股上市公司,多处景气度回升的有

色、消费板块。如西部矿业(002568.SZ)二季度末的十大流通股中有社保基金115组合和社保基金420组合,且两个组合均较一季度有所加仓;从事“香精+预调鸡尾酒”双主营业务的百润股份,二季度末的十大流通股中有社保基金503组合、基本养老保险基金16032组合,其中,社保基金503组合较一季度持仓增加了100万股。

对此,崔荣哲认为,社保基金的布局策略,显现出了A股市场正处于底部“淘金”阶段,随着宏观经济稳定回升,低估值、高质量个股或许会率先启动,展现投资价值。

不少机构人士也看好A股未来表现,并认可价值投资逻辑。

瑞银证券中国股票策略分析师孟磊认为,A股市场的战略重要性日益凸显。从历史数据来看,A股市场的融资额一直大于股东回报,但随着“国九条”等政策支持,A股市场正逐步从以融资为主导转向投融资平衡,更加关注投资者的利益。“股票市场的上涨,将直接推动财富效应,促进居民财富的增长。”

“今年一季度A股盈利底部已现,随着名义经济增长的复苏,下半年盈利有望温和回升。”孟磊认为,A股估值有望在下半年温和回升。

控股股东及一致行动人拟转让股份

索通发展上半年 预计扭亏为盈

◆导报记者 于婉凝 济南报道

7月29日晚间,索通发展(603612.SH)发布公告称,公司控股股东郎光辉及其一致行动人玄元私募基金投资管理(广东)有限公司-玄元科新182号私募证券投资基金(下称“玄元科新182号”)拟通过协议转让方式,将其合计持有的公司2710万股无限售流通股(占公司总股本的5.0107%)以11.24元/股的价格转让给宁波宁聚资产管理中心(有限合伙)-宁聚映山红3号私募证券投资基金(下称“宁聚映山红3号”),转让价款为3.05亿元。

经济导报记者注意到,在行业状况明显改善、公司新增产能逐步释放的情况下,索通发展今年上半年产销量同比提升,经营层面预计实现同比扭亏为盈。

转让股份降低股票质押风险

具体来看,郎光辉转让股份数量为2460.54万股,股份来源全部为2021年获取的公司非公开发行股份;玄元科新182号转让股份数量为249.46万股,股份来源为通过大宗交易方式获取的公司股份。

本次权益变动前,郎光辉及其一致行动人合计持有公司股份1.78亿股,占公司总股本的32.8360%,宁聚映山红3号未持有公司股份;本次权益变动后,郎光辉及其一致行动人合计持有公司股份1.40亿股,占公司总股本的25.7954%,宁聚映山红3号持有公司股份2710万股,占公司总股本的5.0107%。

对于此次协议转让的原因,索通发展在简式权益变动报告书中提到,“郎光辉为降低股票质押风险,同时基于个人资金需求,与一致行动人玄元科新182号以协议转让方式减持所持索通发展股份。”

就此次转让的目的,经济导报记者7月30日致电索通发展,工作人员表示,“主要是为了降低股票质押的风险,质押情况每次变动公司也都会发布相关的公告。”

索通发展方面强调,“此次权益变动不会导致公司控股股东及实际控制人发生变化,不会对公司治理结构及持续经营产生重大影响。”

积极推进项目进度

公开资料显示,索通发展成立于2003年8月,2017年7月在上交所主板上市,公司主营业务为预焙阳极、锂电池负极材料、薄膜电容器的研发、生产及销售。

财务数据方面,2021年至2023年,索通发展营业收入分别为94.58亿元、194.01亿元、153.11亿元,同比分别变动61.65%、105.12%、-21.08%;归母净利润分别为6.20亿元、9.05亿元、-7.23亿元,同比分别变动189.64%、45.99%、-179.84%。

据悉,索通发展预焙阳极国内产品定价为成本加成模式,且产品生产周期与定价周期错配导致产品成本滞后于产品价格。2023年,公司产品成本与价格均处于连续下行区间,是导致其盈利能力下滑的主要原因。

进入2024年,预焙阳极所处原铝产业链景气度持续提升,原铝产量持续向好,石油焦与预焙阳极价格止跌企稳,行业状况具备边际改善条件。索通发展近日发布的2024年半年度业绩预告显示,今年上半年,公司预计同比扭亏为盈,归母净利润2600万元至3500万元。

据公告,今年上半年,索通发展与下游优质客户合资的新增产能逐步释放,产销量同比提升;同时,公司持续优化生产工艺,加强库存管理、提高存货周转率,不断增强产品成本竞争力,实现了预告期业绩扭亏为盈。

对于公司预焙阳极项目的建设情况,索通发展有关人士表示,“2024年公司将继续推进在建、筹建项目进度。公司山东创新二期34万吨预焙阳极项目已建成投产;陇西索通30万吨铝用炭材料项目、山东创新二期30万吨煨后焦项目争取2024年第三季度投产;湖北索通100万吨煨后焦项目正在抓紧建设中;广西吉利百矿年产60万吨预焙阳极项目、海外与EGA合资建设项目正在稳步推进中。”

济宁开发区王因供销社原公章、原法人章(法人:齐鲁)、原财务专用章遗失,声明作废。

移动医疗装备实现突破 空港装备海外订单大增

威海广泰国内国际市场“双开花”

◆导报记者 杨佳琪 济南报道

7月28日,威海广泰(002111.SZ)发布公告称,近日,公司收到全资子公司威海广泰医疗科技有限公司(下称“广泰医疗科技”)与吉林大学中日联谊医院(下称“联谊医院”)签订的2份销售合同,合计销售金额5451.97万元,占公司2023年经审计营业收入的2.27%。

经济导报记者注意到,在移动医疗装备市场拓展方面取得积极进展的同时,威海广泰医疗空港装备国际市场订单持续爆发增长,带动今年上半年业绩实现较快增长。

移动医疗装备产品销售 实现重大突破

据披露,广泰医疗科技要在6个月内向联谊医院交付移动CT车、X光车、制氧车、手术车、方舱等55台/套移动医疗装备,合计金额5451.97万元。

联谊医院位于吉林省长春市,开办资金31448万元,前身为白求恩医科大学第三临床学院,是教育部直属全国重点综合性大学——吉林大学所属的、国

家卫生健康委员会属(管)的集医疗、教学、科研、预防、保健、康复为一体的大型现代化综合性三甲甲等医院。

威海广泰表示,若合同顺利实施,将增加公司本年度经营业绩,对公司经营成果影响的最终结果以会计师事务所出具的年度审计报告为准。

公开资料显示,威海广泰深耕空港装备领域30余年,从单一空港业务向空港装备、空港维修保障、应急救援保障装备、无人机装备、移动医疗装备等多业务领域拓展,逐步成长为一家高端保障装备供应商,公司客户涵盖航空公司、机场、消防队等。

今年以来,威海广泰在移动医疗装备市场拓展方面取得积极进展。6月,其向珍爱生命基金会交付了一批11台移动手术车,用于“一带一路”倡议下的医疗慈善事业,首次实现了批量医疗产品的出口。

势,在国家紧急医学救援基地建设取得了领跑的位置,为后续的市场拓展及持续突破起到了重要作用。

对于公司应急救援装备、移动医疗装备是否已经有出海合同的问题,威海广泰在接受投资者调研时回复称,公司移动医疗装备产品已形成销售,消防救援装备产品正在积极推进海外销售。

上半年新取得订单 同比增长122%

除移动医疗装备市场得到拓展外,威海广泰近期空港装备国际市场订单持续爆发增长。

2024年7月1日至本公告披露日,威海广泰已取得空港装备国际订单合计1.38亿元(其中取得Swissport订单0.51亿元),创公司单月取得国际订单最高水平,这说明公司产品正在被更多的国际客户认可。

此前,威海广泰在2024年半年度业绩预告中也表示,今年上半年,威海广泰进一步取得海外客户特别是顶级客户的认可。虽然由于船期紧张带来部分不利影响,国际业务收入和订单仍然继

续保持大幅增长。

2024年上半年,威海广泰新取得国际订单5.1亿元,同比增长142%;新取得国内订单5.5亿元,同比增长105%;空港装备业务(不含特殊产品)合计新取得订单10.6亿元,同比增长122%,创历史同期最好水平。订单增长的主要原因是国内新建、改扩建机场持续放量,海外核心顶级客户的订单大量增加。

在空港装备业务收入大幅增长的带动下,威海广泰今年上半年业绩实现较快增长。

数据显示,2024年上半年,该公司预计归母净利润为1亿元,同比增长72.43%至106.91%;扣非净利润为0.88亿元至1.08亿元,同比增长93.49%至137.47%。

“公司年初预计今年国内空港装备市场需求大约15亿元至16亿元,从上半年的情况看,市场需求超出了公司预期。公司在国内市场的占有率比较稳定,长期保持在50%左右。”威海广泰董秘罗丰介绍,如果继续保持这个比例,国内需求的增加会直接带来收入的比例增长。

“随着威海广泰订单总量不

断增加,公司开始进行智能化改造和专门生产线建设。”罗丰透露,目前主要正在进行智能化改造的平台车生产线,产能持续提升,目标是在现有的厂房内通过对生产线的优化,产能提高100%以上。另外还有一条生产线计划进行智能化改造,预计从下半年持续至明年。

同时,随着公司羊亭基地的二期新建厂房和临港基地2025年即将投产,部分应急救援装备占用的空港装备的产能会释放出来。结合生产线及车间两方面的优化,空港装备产能将在明年有明显的提升。

华鑫证券在研报中表示,预测威海广泰2024年到2026年收入分别为30.33亿元、37.07亿元、44.89亿元。威海广泰作为全球唯一一家具备为一座机场配套所有地面保障设备能力的企业,加大市场拓展力度,加强与三大航空公司和四大机场的销售推广,市场占有率稳步上升。同时,公司紧跟国家应急救援市场需求,新研发大载重长航时多旋翼无人机已经完成多项测试,将加快海外市场拓展。华鑫证券为此给予“买入”投资评级。