

# 80家公司一季报 31家净利过亿

进入4月中旬,上市公司一季报披露逐渐密集。Wind数据显示,截至16日傍晚,80家上市公司披露了2023年一季报,行业板块主要涉及生物医药、农林牧渔、计算机、装备制造、传媒等。

整体来看,上述80家上市公司一季度的营业收入同比增速平均值为27.6%,归母净利润同比增速均值为3%,2022年同期这两项数据分别为74.21%、0.95%。对比中位数的话,这80家公司一季度归母净利润同比增速中位数为0.77%,上年同期为-0.94%,今年表现稍好。

目前,热门行业如新能源、TMT的一季报相对较少。未来两周A股将进入一季报的密集披露阶段,各行业景气度修复情况将面临真实验证。3月中下旬TMT交易拥挤,目前资金正从TMT板块溢出,一季报信息将为公募基金4月份调仓换股提供重要参考。

整体来看,80家上市公司中,61家的一季度营业收入同比增速为正,其中28家公司增幅在20%以上,31家净利过亿。罗牛山、广汇能源、同益中3只个股的营收增速翻番,大中矿业营收同比下滑50%,表现垫底。

A股“优等生”向来偏爱“提前交卷”,上述80家公司有31家的首季净利润超过亿元。众兴菌业和新联电子的一季度归母净利润分别同比增长1298.75%、1130.67%。从事食用菌生产的众兴菌业一季度净利润实现1.98亿元,超过2022年全年水平(1.58亿元),公司称报告期内产品销售价格较上年同期增长较多,因此归母净利润实现大幅增长。新联电子首季度实现归母净利润8444.56万元,上年同期为亏损2151.36万元,同比增速超过10倍。

随着国内经济温和复苏,消费板块一季度的恢复情况备受市场关注。14日晚间,过去三年净利润连续亏损的全聚德发布的2023年第一季度报告显示,公司实现营业收入3.20亿元,同比增加49.39%,实现归母净利润917.40万元,同比增加119.40%。全聚德称,首季度随着客流恢复,叠加元旦、春节等传统消费旺季因素,餐饮市场加快复苏,实现营业收入“开门红”,利润扭亏为盈。

但板块内部有所分化,卖烤鸭的赚到了钱,卖面包的桃李面包却连续9个季度“增收不增利”。桃李面包发布的一季度业绩快报显示,公司实现营业收入14.76亿元,同比增长1.66%;实现归母净利润1.39亿元,同比下降12.15%。

券商方面,4月14日晚间,中泰证券发布2023年一季报,成为今年第一家公布季度报告的上市券商,但公司同比大增的归母净利润“水分”不小。

报告期内,中泰证券实现营收35.7亿元,同比增长92.77%;归母净利润11.53亿元,同比增长424%;扣非净利润4.71亿元,同比增长152.67%。一季度,中泰证券的非经常性损益达6.83亿元,主要系公司分步取得万家基金控制权交易中,原股权公允价值进行重估及购买日之前与原持有股权相关的资本公积转入投资收益6.58亿元,这笔投资收益占到了当期利润的57.07%。

截至2023年2月24日,万家基金已完成工商变更登记等必要手续,成为中泰证券的控股子公司,持股比例变更为60%。

本报综合消息

## 沪指收涨1.42%创年内新高

A股三大股指4月17日集体低开。早盘两市同步快速上涨后出现分化,午前更是背离加剧,创指转跌,沪指则在中字头、周期股的带动下创出年内新高。午后沪指继续高歌猛进逼近3400点关口,并带动创指重回升势。

从盘面上看,中字头领衔权重股爆发,中国移动、中国海油再创新高;大金融表现抢眼,煤炭、交运、海运等周期股全天强势;科技股连续回撤,传媒、互联网跌幅较大。

至4月17日收盘,上证综指涨1.42%,报3385.61点;科创50指数涨0.34%,报1140.13点;深证成指涨0.47%,报11855.48点;创业板指涨0.26%,报2434.44点。

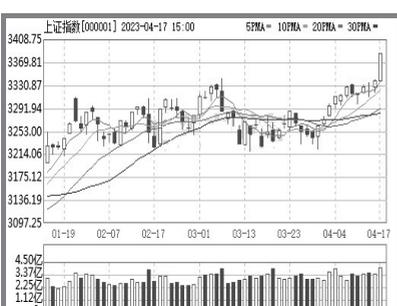
Wind统计显示,两市2753家上涨,2183家下跌,平盘有194家。

两市成交11209亿元,连续10个交易日破万亿元;共有58只股票涨幅在9%以上,26只股票跌幅在9%以上。

Wind数据显示,北向资金尾盘明显回流,全天净买入19.18亿元;沪深股通连续出现大幅分化,沪股通净买入31.68亿元,深股通净卖出12.5亿元。

本报综合消息

## 股市动态



### 本省股票昨日收盘

名称	收盘价	涨跌幅(%)	成交量(手)
西宁特钢	2.97	0.00	41606
青海华鼎	4.19	-1.64	90289
青海春天	9.17	+6.26	193177
金瑞矿业	9.40	+0.21	9893
西部矿业	14.05	+2.78	713315
正平股份	4.18	-0.71	213014
*ST顺利	1.46	-5.20	21009
盐湖股份	22.30	+0.54	224303
天佰德酒	14.50	+0.345	67053

### 沪市昨日排行榜

名称	收盘价	涨幅(%)
卓然股份	36.54	+20.00
铁科轨道	29.00	+19.15
N华耀	30.90	+15.90
峰岩科技	99.30	+12.67
三孚新科	74.98	+11.66
吉林高速	3.16	+10.11

### 深市昨日排行榜

名称	收盘价	涨幅(%)
联动科技	181.16	+19.53
洲明科技	9.11	+15.17
N森泰	33.05	+14.95
万辰生物	34.14	+14.75
田中精机	21.55	+14.32
ST天龙	8.00	+13.79

## 提振信心 上市公司回购增持案例增多

今年以来,上市公司回购增持大潮再起。Wind数据显示,截至4月14日,443家公司已实施回购方案,194家公司股东增持自家股票。

市场预期,基于对未来发展的信心和对公司价值的认可,上市公司回购增持潮将延续。这有助于提振市场信心,更好维护中小股东权益,促进公司长远健康发展。

### 完善长效激励机制

Wind数据显示,截至4月14日,今年实施回购的443家公司中,牧原股份、中联重科、徐工机械等9家公司回购金额超5亿元。其中,最大手笔来自牧原股份。牧原股份4月4日发布公告,截至3月31日,公司以集中竞价方式累计回购公司股份3024.77万股,占公司目前总股本的0.55%,最高成交价为51元/股,最低成交价为47.96元/股,成交总额为15亿元。

稳定的业绩是牧原股份大手笔回购的底气。牧原股份发布的2022年度业绩预告称,预计公司2022年营业收入为1220亿元至1270亿元,同比增长54.65%至60.98%;归母净利润为120亿元至140亿元,同比增长73.82%至102.79%。

从回购计划来看,今年以来,272

家公司发布了董事会预案,实施股权激励或员工持股计划、市值管理、盈利补偿等是回购的主要原因。

川财证券首席经济学家、研究所所长陈雳表示,上市公司通过实施股权激励或员工持股计划、强化市值管理等方式回购股份,向市场释放了积极信号,有助于完善公司长效激励机制,进一步坚定市场对公司长期持有的信心。

### 增持计划密集公布

大手笔回购的同时,不少上市公司实控人或董监高纷纷出手,通过“真金白银”增持自家公司股票,表达了对公司未来发展前景的信心。

194家公司中,24家公司的股东增持参考市值超过亿元,5家公司超10亿元。

值得关注的是,不少公司增持、回购齐上阵。徐工机械3月29日公告,公司控股股东徐工集团拟自3月29日起6个月内增持公司股份,金额为5亿元至10亿元。此前的2月20日,公司公告,拟使用自有资金6亿元至10亿元回购公司股份。

### 优化回购与增持制度

为进一步提升回购、增持的制度包容性和实施便利性,证监会去年10

月拟对《上市公司股份回购规则》《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》部分条款进行修订,并向社会公开征求意见。

“回购新规拟进一步放宽回购条件、实施条件、禁止回购窗口期,有利于提升上市公司实施股份回购的包容性与便利性,激发上市公司进行股份回购的积极性。”中金公司研究部策略分析师、董事总经理李求索表示,增持新规减少了董监高交易公司股票的时间限制,有助于提升董监高增持公司股份的灵活度与便捷性。

近期,个别上市公司出现“忽悠式”回购、增持的情况,部分公司因未在承诺期内完成回购、增持股份计划受到有关部门关注或遭到起诉索赔。

上海久诚律师事务所律师许峰提醒,近年来,因回购、增持“放鸽子”被出具行政监管措施或自律监管措施的上市公司不在少数。董监高买卖上市公司股票仍要遵守证券法、公司法等相关法律法规关于禁止内幕交易、短线交易的相关规定,特别是股份减持方面还需要遵守转让比例限制、信息披露义务。董监高应加强学习,避免违规。

本报综合消息

## 30年期国债期货即将上市

30年期国债期货首批上市合约于2023年6月(TL2306)、2023年9月(TL2309)和2023年12月(TL2312)。各合约挂盘基准价由交易所在合约上市交易前一交易日公布。

《通知》明确的30年期国债期货相关交易制度、费用的要点包括:30年期国债期货各合约的交易保证金为合约价值的3.5%,自交割月份之前的两个交易日结算时起。对2年期国债期货、5年期国债期货、10年期国债期货和30年期国债期货的跨品种双向持仓,按照交易保证金单边较大收取交易保证金。上市当日各合约的涨跌停板幅度为挂盘基准价的±7%;30年期国债期货合约的手续费标准暂定为每手3元,平今仓交易免收手续费,交割手续费标准为每手5元,交割手续费于2023年12月31日止减半收取。交易所有权根据市场运行情况对手续费标准进行调整;30年期国债期货各合约限价指令每次最大下单数量为50手,市价指令每次最大下单数量为30手;做市商所有月份30年期国债期货合约单边持仓限额为6000手,某一合约在交割月份之前的一个交易日起,单边持仓限额为1200手。

### 合约采用实物交割方式

另据《30年期国债期货合约交易细则》,30年期国债期货合约的合约标的为面值为100万元人民币、票面利率为3%的名义超长期国债;合约的可交割国债为发行期限不高于30年、合约到期月份首日剩余期限不低于25年的

记账式付息国债;合约采用实物交割方式。

总体而言,30年期国债期货合约条款与2018年12月起开展的30年期国债期货仿真交易合约规则基本一致,但在交易保证金比例以及每日价格最大波动限制两个方面作出了优化。

此前,中金所已上市的国债期货品种包括10年期国债期货、5年期国债期货、2年期国债期货。

对于此次上市30年期国债期货的意义,国泰君安固收团队日前发布研报称,目前超长期国债套期保值主要依靠10年期国债期货完成,30年期国债期货的推出将更好地满足超长期国债套期保值需求。由于超长期国债期货的缺失,目前投资者主要使用10年期国债期货对30年期国债进行套期保值,这一过程中由于受到久期不匹配与价格相关度不足影响,投资者往往面临基差风险与交割风险,无法实现较好的套期保值效果。30年期国债期货的推出可以在一定程度上填补超长期套期保值工具的空白,更全面满足投资者的风险管理需求。

就30年期国债期货的市场前景,国泰君安固收团队预计,30年期国债期货上市后或将较快迎来成交量的上行,随后回归至均衡水平;预计30年期国债期货日均交易量将在推出后1年左右达到2.4万手,随后逐步回落并稳定在0.91万手。这种活跃度可能介于2年期国债期货和5年期国债期货之间。

本报综合消息

名称	收盘价	涨幅(%)	名称	收盘价	跌幅(%)	名称	收盘价	成交额(万)
卓然股份	36.54	+20.00	和达科技	18.75	-20.01	三六零	16.17	781634
铁科轨道	29.00	+19.15	山大地纬	17.45	-11.87	中芯国际	63.00	581476
N华耀	30.90	+15.90	天下秀	8.34	-10.03	贵州茅台	1753.00	530340
峰岩科技	99.30	+12.67	博汇科技	48.87	-10.00	中科曙光	43.55	505255
三孚新科	74.98	+11.66	海量数据	25.39	-9.99	中国平安	47.48	481378
吉林高速	3.16	+10.11	返利科技	13.16	-9.99	中国中铁	8.70	461159