

33家上市公司发布一季度业绩预告 10家净利润或同比增超100%

■本报记者 谢岚
见习记者 梁傲男

《证券日报》记者根据Wind数据整理，截至4月1日，沪深两市共有33家上市公司披露了2024年一季度业绩预告。其中，除一家公司一季度净利润预减外，其他公司均预计增长。

南开大学金融发展研究院院长田利辉对《证券日报》记者表示，在我国经济稳步前行的背景下，高质量发展与市场需求升级同频共振，促使不少公司盈利能力显著增强。

“作为一年的开端，一季度业绩不仅为公司全年发展夯实了基础，也反映出他们在业务管理和成本控制等方面是卓有成效的。”一位不愿具名的行业分析师表示，上市公司实现一季度“开门红”，往往被视为全年表现优异的预兆。

仅一家业绩预减

Wind数据显示，33家上市公司中，有8家公司预计今年一季度净利润破亿元，分别为沪电股份、诺普信、双环传动、盐津铺子、英诺特、佐力药业、大连重工、诺瓦星云。

从预告净利润同比增幅下限来看，16家上市公司预计一季度净利润同比增幅超50%，其中，中创股份、耐普矿机、国光电器、国航远洋、上海沿浦等10家上市公司预计净利润同比增幅下限达100%以上。

据《证券日报》记者梳理，预计一季度净利润同比实现翻倍增长

的公司集中在电子、机器设备、国防军工等行业。其中，中创股份预计净利润增幅最大，达751.31%至2453.92%，归母净利润150万元至450万元。

中创股份表示，公司业绩变化主要由于公司继续推进军工、能源、交通、金融等国民经济重点行业领域信创及新一代信息技术创新市场，公司业务成长性进一步提高。

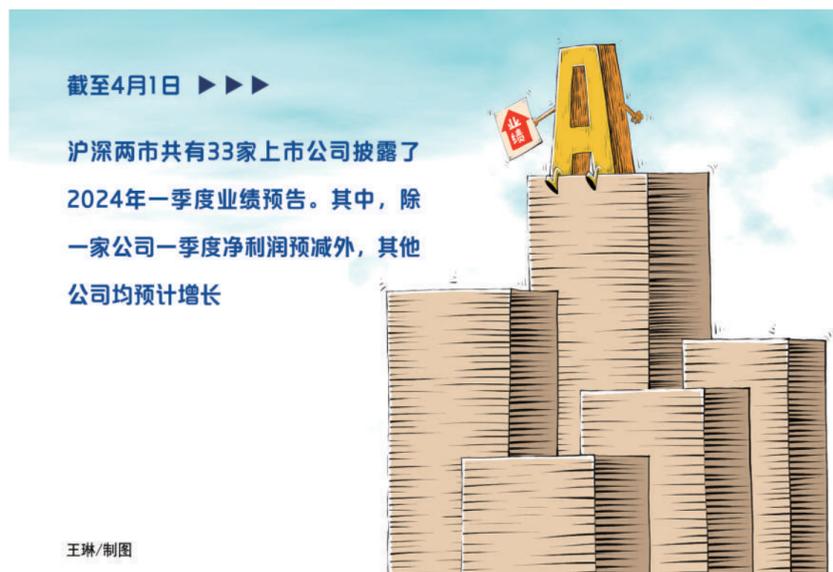
另外，受益于公司同比销量增加且高毛利产品占比增大，国光电器预计今年一季度实现归母净利润2600万元至2980万元，同比增长263.6%至316.74%。“公司持续贯彻各项降本增效措施，提升了公司整体盈利能力。”国光电器表示。

相对于上述，33家公司中仅有凯利泰发布了业绩预减公告。公司预计2024年1月份至3月份实现归属于上市公司股东的净利润800万元至1200万元，同比下降83.98%至89.32%。

巨丰投顾高级投资顾问于晓明对《证券日报》记者表示，从披露信息来看，上市公司一季度业绩预告喜主要得益于产品销量增加、毛利提升、行业景气度向上、新业务发展以及政策支持等因素。此外，这些公司在行业中拥有较强竞争力，特别是产品销量的增加和毛利率的提升，直接反映了市场对公司产品的需求和公司成本控制的能力。

高附加值行业盈利强

从申万一级行业来看，上述一季度业绩预告的公司涉及15个行



王琳/制图

业，主要集中于医药生物、汽车、电子三大高景气度行业，涉及公司数量分别为6家、4家和3家。

分行业来看，英诺特、花园生物、佐力药业、金城医药、片仔癀、圣诺生物等6家医药生物行业公司预计一季度净利润同比增幅下限均超20%；国光电器、沪电股份、莱特光电等3家电子行业上市公司预计净利润同比增幅下限分别为263.60%、129.66%、73.31%；上海沿浦、川环科技、松原股份、双环传动等4家汽车行业上市公司预计净利润同比增幅下限分别为176.96%、80.29%、60.11%和22.75%。

“医药生物行业受益于人口老龄化、健康意识提升以及政策支持等因素，市场需求持续增长；汽车行业则受到新能源汽车快速发展、智能化转型等趋势的推动；电子行业因为技术创新和消费升级的驱动，需求稳步增长。”于晓明对记者表示，这一现象反映了当前经济结构调整的成果，即从传统的重工业、房地产行业向高科技、高附加值的医药生物、汽车、电子等行业转型。

华创证券研报显示，每逢年报、一季报披露季，市场关注往往将回归公司基本面，而全年盈利预期也会是影响公司股价的重要因素之一。

据《证券日报》记者梳理，上述2024年一季度业绩预告的上市公司，其股价也普遍表现较好。以年内股价走势来看，33家公司中有13家公司股价累计涨幅已超过10%。

星图金融研究院高级研究员付一夫对《证券日报》记者表示：“绩优公司容易受到更多市场资金的青睐，股价表现往往较好。对于投资者而言，业绩预告可以作为投资决策的重要参考，但也需要结合业绩增长的可持续性和估值匹配度等进行分析。”

新华联公布重整后首份年报： 2023年实现扭亏为盈 资产负债表明明显改善

■本报记者 王丽新
见习记者 陈 潇

新华联文化旅游发展股份有限公司(以下简称“新华联”)发布了重整成功后的首份年报。新华联3月30日发布的2023年年报显示，公司彻底扭转连续3年亏损的尴尬局面，2023年实现归属于上市公司股东的净利润达3.52亿元。

新华联相关负责人向《证券日报》记者表示，重整成功化解了公司债务危机，有息负债大幅下降，大大减轻了未来的财务负担。此外，公司资产和业务结构也得到优化，保留了长沙铜官窑古镇等优质文旅资产以及相关具有较强盈利能力的地产业务，为公司的持续健康发展奠定了基础。

资产和负债指标改善

2023年，房地产市场深度调整，新华联凭借早期转型文旅的优势率先完成重整，稳固了上市公司主体地位。同时，通过引入重整投

资人，给公司注入了现金流，为公司未来发展赋能。

从负债端看，新华联截至2023年末的负债合计仅为87.94亿元，较2022年末减少近300亿元，降幅近80%；其中有息负债仅20亿元左右，同比下降近90%。

持续的化债也带来了公司资产负债率的改善，截至2023年末，新华联资产负债率为59.51%，降幅达38.35%。归属于上市公司股东的权益较2022年增长超61.19亿元，达到53.77亿元。

这也意味着经历风雨洗礼后，新华联资产和负债指标迎来较大改善。财务质量的好转，助力公司回到良性发展的轨道上。

“新华联净资产大幅增加，这无疑为公司抵御未来风险提供了强大后盾。”南开大学金融发展研究院院长田利辉告诉《证券日报》记者，公司将更多自有资金抵偿风险和应对不确定性。

在北京联合大学旅游学院在线旅游研究中心主任杨彦峰看来，重整成功后新华联债务问题得到

持续化解，有助于公司轻装上阵，聚焦文旅主业的发展。而随着文旅行业的进一步复苏，优质文旅资产包括景区、酒店、旅行社等升级带来的预期，也有望给新华联带来一定增长空间。

扩大文旅业务规模

在国研新经济研究院创始院长朱克力看来，新华联重整的完成，对于其未来发展具有里程碑式的意义，但更重要的是，还需要在业绩方面持续努力以赢得市场的长期认可。

2023年，伴随着文旅行业的持续回暖，《证券日报》记者获悉，新华联旗下景区入园游客同比增长70%，长沙铜官窑景区运营收入同比增长72%，旗下酒店实现经营收入同比增长67%，旅行社湖南海外旅游实现经营收入同比增长111%。

文旅业绩的增长也体现在财务报表当中。数据显示，新华联来自文旅行业的营业收入在2023年迎来大幅增长，公司文旅综合收入

同比增长89.61%，占营业收入的比重增加至38.47%，文旅主业地位进一步夯实。

在新华联相关负责人看来，随着大部分地产项目的出表和剩余地产项目的销售结转，以及公司文旅景区客流的不增长，公司的文旅收入占比将很快超过50%，上市公司所属行业也将呈现鲜明的文旅特征。目前文旅行业上市公司平均市盈率约33倍，远高于头部房企市盈率水平，以文旅为主业的新华联，未来有望在综合旅游行业中获得更高水平的估值。

对于2024年，新华联相关负责人告诉《证券日报》记者，一方面会按照重整计划，大力发展文旅主业，确保长沙铜官窑景区的客流和收入双增目标；同时，还会加快相关优质地产项目的销售去化和利润结转，保证基本盘的稳定，实现年初制定的经营目标。此外，公司将继续在文旅产业链进行扩张，包括管理输出、低成本并购、科技赋能、乡村旅游等，进一步扩大文旅业务规模。

华菱线缆拟募资12.15亿元投向新能源电缆及高端装备领域

■本报记者 肖伟

3月31日晚间，华菱线缆发布公告，公司已于3月29日收到深圳证券交易所通知，交易所对其报送的向特定对象发行股票的申请文件进行了核对，认为申请文件齐备，决定予以受理。

《证券日报》记者采访了解到，华菱线缆本次向特定对象发行股份总数不超过1.60亿股(含本数)，拟募资12.15亿元，主要投向新能源电缆及高端装备领域。上述项目顺利投产，有望为公司带来新的利润增长点。

开辟高端和特种电缆市场

华菱线缆2023年年报显示，虽然公司去年销售收入同比具有一定增长，但综合毛利率同比有所下滑，应收账款也有所增加。对此，

华菱线缆财务总监、董事会秘书李牡丹向《证券日报》记者表示：“国内中低端电缆市场竞争激烈，中低端电缆的技术门槛低，产能持续过剩，所以价格战一直存在。这也导致企业毛利率普遍较低，业绩更容易伴随原材料价格起伏而波动。而相对于国内，欧美日韩等发达经济体在高端电缆及特种电缆市场中牢牢占据一席之地，产品毛利率更高，销售规模呈现稳定增长。因此，华菱线缆计划将本次定增募集资金投向新能源电缆及高端装备领域，决意要跳出‘红海’游向‘蓝海’，开辟高端电缆及特种电缆市场。”

公告显示，华菱线缆拟将本次定增募集资金分别投向新能源及电力用电缆生产建设项目、高端装备用高柔性特种电缆生产建设项目、高端装备器件用综合线束及组件生产建设项目、数字化升级及综

合能力提升建设项目及补充流动资金。

目标市场景气度高

对于拟投资项目，华菱线缆总经理熊硕向《证券日报》记者介绍：“募投项目经过了周密论证。从需求端来看，光伏发电、先进储能、风力发电、智慧矿山、海洋工程等项目目标市场的景气度高；从供给端来看，我们对应产品在上述市场中已有重点客户和技术储备；从未来看，随着上述领域的市场景气度不断攀升，其对电缆产品的柔软性、耐扭转性、耐磨损性、耐腐蚀性、集光信号、数据监控以及气体或液体输送等综合性性能都将有更高要求。而公司尚有部分产品是共线生产，募投项目达产后可实现专线生产，打开向上生长的空间。”

2023年年报显示，截至去年底，华菱线缆拥有已授权的有效专利共314项，其中发明专利40项。在电力电缆领域和新能源电缆领域，华菱线缆得到了国家电网、南方电网、国家能源集团等龙头客户的认可。在高端装备用高柔性特种电缆领域，华菱线缆拥有风电电缆、光电复合电缆、海洋脐带缆等高毛利产品，并已用于风力发电、智慧矿山、海洋工程等领域。

公告显示，华菱线缆预计上述募投项目将在5年后达产，达产后产生的年销售收入将达到23.92亿元。其中，新能源及电力用电缆生产建设项目达产后有望实现14.54亿元的年销售收入；高端装备用高柔性特种电缆生产建设项目有望实现4.83亿元的年销售收入；高端装备器件用综合线束及组件生产建设项目有望实现4.55亿元的年

销售收入。

华菱线缆控股股东湘钢集团、最终控股股东湖南钢铁集团对本次募投计划给予了较大支持。其中，湘钢集团拟认购股票数量不低于本次实际发行数量的12.35%，不低于本次实际发行数量的55.68%；湖南钢铁集团拟认购股票数量不低于本次实际发行数量的0.62%，不低于本次实际发行数量的3.12%。在此基础上，湘钢集团、湖南钢铁集团认购的本次发行的股份自发行结束之日起三十六个月内不得转让。

腾江投资首席分析师毛腾江对《证券日报》记者表示：“除了目标市场景气度提升外，在大规模设备更新和消费品以旧换新工作展开后，下游市场对高端电缆及特种电缆需求将有所增长，届时拥有丰富客户资源和研发优势的电缆企业有望脱颖而出。”

华为折叠屏手机正向“三折”演进 产业链再迎发展机遇

■本报记者 贾丽

国家知识产权局日前公布了华为一项名为“折叠屏设备”的专利。而根据最新公开信息，华为确实正加速开发全新“三折屏手机”，并且已经开始大批备货，预计最快于今年第二季度面世。

4月1日，华为内部人士向《证券日报》记者确认：“对这一专利技术，(华为)早在几年前就开始研发布局，2022年相关专利就有了新进展。”但对于该款手机产量面世时间，该华为内部人士称还需视进展而定。

在主流智能终端厂商带动下，折叠屏规模快速增长。作为折叠屏技术及形态演进的方向之一，三折屏终端也吸引了多家产业链上市公司布局。业内普遍认为，随着三折屏终端进入规模化量产阶段，产业链显示模组、铰链等相关设备有望放量。“目前国内柔性OLED面板厂及头部终端品牌都在进行三折屏产品的预研和开发，预计三折屏产品将在2024年上市。”群智咨询(Sigmaintell)副总经理兼首席分析师陈军在接受《证券日报》记者采访时表示。

三折屏手机有望规模量产

华为正在推进对三折屏机型的研发。结合上述专利摘要显示，这项申请提供的折叠屏设备，包括第三壳体、铰链和柔性屏等。

“据我们调研，华为研发的三折屏手机目前进展顺利，数月前已开始测试超薄柔性玻璃盖板(UTG)等项目的成熟度。”迈睿资产管理有限公司首席执行官王浩宇对《证券日报》记者表示。

作为折叠屏手机下一代技术方向，三折屏正吸引多家企业“跑步”入场。不仅是华为，此前三星也曾展出了两款三折显示方案。与三星采取的U型铰链技术有所不同，华为一直进行水滴型铰链的配套研发，而这一技术让折痕更轻，在三折屏终端上也更有发挥空间。

对于三折屏终端的技术及量产难点，陈军表示，轻薄、续航、多任务适配，是折叠屏产品软件开发的关键。三折屏产品的开发是一个巨大的综合性工程，其对屏幕和铰链两大关键器件都有更高的技术要求。

在王浩宇看来，三折屏终端中，高频率折叠下屏幕和铰链的寿命以及屏幕折叠后的厚度、电池续航、软件适配等问题，都需要相关企业进一步联合攻关。屏幕、铰链、转轴等是折叠屏产业链中最关键，也是成本最高的零组件，在折叠屏手机成本中约占七成。公开资料显示，为了满足零部件供应，华为扩大了对“轴承双雄”兆利和富世达的备料订单。此外，华为三折屏手机屏幕面板或由京东方提供。

“三折屏产品提高了企业的研发能力门槛，反过来，对业内龙头供应商的技术储备和产能资源也提出了更高要求。”陈军认为。

三折屏手机作为智能手机的又一创新形态备受市场期待。而随着折叠屏手机价格不断下探，IDC数据显示，过去四年，国内折叠屏手机出货量同比增速均超100%，而2024年预计同比增幅为53.2%。

“三折屏手机的接受度将不断上升，如果按渗透率40%至60%计算，全年销量有望达到280万部至420万部。”王浩宇表示。

上市公司推动产业链升级

在铰链、屏幕等折叠屏手机关键技术上，产业链上市公司已提前开展自研。目前，国产折叠屏手机在铰链上主要由精研科技、东睦股份等厂商进行量产供应。此外，安洁科技近日表示，该公司为华为智能手机配件供应商。

此外，在面板行业上市公司中，京东方称，公司已经自主研发整机结构的三折OLED整机终端，通过增加一次折叠操作，实现从手机到平板的切换。在屏体形态方面，维信诺曾对外展出过12.3英寸的柔性AMOLED三折屏终端，在折叠屏手机成本中约占内折及外折技术，可以满足设计、娱乐等多重需求。

维信诺相关负责人对《证券日报》记者表示，目前公司已量产供货品牌客户的多款多形态折叠产品，包括内折、外折、三折等，部分产品使用了LTPO(低温多晶氧化物)、COE(无偏光片技术)等屏幕高端技术。

国内其他面板厂商深天马A、TCL华星等也看好三折屏终端的前景。深天马A表示，公司开发了内折、外折、Z形三折等多种形态折叠屏。

产业链主流厂商的纷纷布局，推动多种折叠屏手机进入高速增长期，也打开更多产业空间。山西证券认为，随着折叠屏手机的出货量及渗透率快速提升，与折叠屏手机屏幕相关的组装、检测、生产制造等环节设备有望随之放量。

“三折屏手机落地进程加速，反映了折叠屏市场正加速向高端化、大尺寸发展。近几年，还将有更多的手机和产业链厂商加入三折屏手机的市场竞争中，推动产业链提质升级。”王浩宇如是说。

金凯生科披露上市后首份年报 2023年营收、净利双增长

■本报记者 李勇

4月1日晚间，金凯生科披露上市后的首份年报，数据显示，公司2023年实现营业收入7.67亿元，同比增长7%；实现归属于上市公司股东的净利润1.74亿元，同比增长7.51%。

年报中，金凯生科表示，公司2023年度医药CDMO服务取得较好增长，全年医药CDMO服务实现收入4.39亿元，同比增长24.03%，医药CDMO业务在公司整体收入结构中的占比进一步提升，达57.27%。

新热点财富创始人李鹏岩在接受《证券日报》记者采访时表示，我国上游化工产业链齐全，产能充足，受益于全球CDMO产业转移影响，我国CDMO行业空间广阔，呈现出快速发展的趋势。

此外，金凯生科拟每10股派发现金红利8元(含税)，以资本公积金向全体股东每10股转增4股。