

# 33家公司率先预告前三季度业绩 近九成报喜

Wind数据显示,截至9月2日晚,共有33家A股上市公司披露前三季度业绩预告,29家预喜,预喜率达87.88%。其中,略增8家、扭亏2家、续盈2家、预增17家。已披露业绩预告的上市公司整体保持了较高的业绩增长,以造纸、水泥、基建为代表的周期行业有望迎来季节性旺季。

● 本报记者 董添



## 25家公司 预计净利增幅超10%

净利润增长率方面,已披露前三季度业绩预告的33家上市公司中,有25家上市公司预计前三季度实现归属于上市公司股东的净利润增幅超过10%。其中,延安必康以超过45倍的归母净利润增幅上限,暂列A股前三季度业绩预告“增长王”。

延安必康预计前三季度实现归属于上市公司股东的净利润约5.5亿元至6亿元,同比增长4207.51%至4599.1%。业绩变动的主要原因是,公司下属子公司江苏九九久科技有限公司新能源产品受市场需求的影响,产能释放,同时市场价格上涨等原因,致使利润比去年同期上升;新材料板块受产能释放等原因,利润也较上年同期有所上升。江苏新沂经济开发区管理委员会应补贴公司下属子公司徐州嘉安健康产业有限公司1.13亿元,补贴资金分批拨付。徐州嘉安健康产业有限公司于2021年第一季度收到补贴9231万元,对利润产生较大影响,致使利润比去年同期上升。

净利润额方面,上述33家上市公司中,预计前三季度归属于上市公司股东的净利

润超过1亿元的有22家,分众传媒、歌尔股份、中泰化学、三七互娱、天赐材料5家上市公司预计前三季度实现归属于上市公司股东的净利润超过10亿元。分众传媒以预计超过45亿元的归母净利润上限,暂列A股前三季度业绩预告“盈利王”。

分众传媒预计前三季度实现归属于上市公司股东的净利润约43.8亿元至45.3亿元,同比增长98.89%至105.7%。业绩变动的主要原因是,2020年受疫情影响,国内广告市场整体呈前低后高的走势。2021年以来,行业运行及公司经营节奏已基本恢复正常。在基数效应影响下,2021年1-9月经营业绩较去年同期有较大幅度增长;2021年第三季度,疫情影响了部分行业的广告需求,但消费品行业仍保持较快增长,因此整体需求呈现平稳态势。

## 高景气态势延续

已发布业绩预告的33家上市公司中,不少行业延续前期高景气态势。

中国证券报记者梳理发现,上述预喜的29家上市公司中,化学原料和化学制品制造业有4家,计算机、通信和其他电子设备制造业有6家,医药制造业有4家。

部分预喜的上市公司前三季度延续上半年的业绩增长,但由于2020年第三季度业绩走出疫情影响,基数较大,导致第三季度增速相比上半年略有放缓。这在明星行业、明星成长股中表现尤其突出。

歌尔股份预计前三季度实现归属于上市公司股东的净利润约32.14亿元至34.61亿元,同比增长59.38%至71.64%。公司表示,相比去年同期,主要是因为公司VR虚拟现实等产品销售收入增长,盈利能力改善。其中,第三季度预计实现归属于上市公司股东的净利润约14.83亿元至17.3亿元,同比增长20%至40%。

值得注意的是,部分上市公司提到,随着境外疫情稳定,境外订单出现了明显增长。

利亚德预计前三季度实现归属于上市公司股东的净利润4.9亿元至5.7亿元,同比增长55.3%至80.66%。预计前三季度共实现营业收入55亿元至63亿元,同比增长22.58%至40.41%。预计非经常性损益对净利润的影响金额约为2800万元。

针对业绩变动的主要原因,利亚德指出,国内显示市场需求持续旺盛,截至8月15日,境内智能显示新签订单较上年同期增长70%,并超过2019年同期订单规模,创历史新高。此外,境外随着疫情稳定,自4月下旬开始,订单步入稳定区间。截至8月15日,境外智能显示新签订单较上年同期增长33%,近期订单增长提速;NP公司订单较上年同期增长66%。

## 多行业迎季节性旺季

目前,披露前三季度业绩预告的上市公司数量有限,覆盖的行业也较少。但从季节性周期角度看,随着三季度来临,以造纸、水泥、基建为代表的周期行业有望迎来季节性旺季。

以包装纸为代表的品种出现旺季涨价迹象。华福证券研报显示,随着旺季逐步临近,成本端支撑强劲,后续或仍维持上涨态势。

水泥行业方面,雨季逐渐结束后,各地迎来基建、地产开工潮,对水泥等建材的需求有所提升,水泥行业进入季节性旺季,利好相关上市公司。

招商证券研报显示,近期水泥、玻璃等建筑材料领域景气度继续提升。8月以来,申万建筑材料指数增长9.56%,在申万一级行业中涨幅较为靠前。其中,玻璃指数8月以来增长10.27%,水泥指数增长14.17%。

## 产能紧张受关注 机构扎堆调研芯片公司

● 本报记者 吴科任

随着上市公司半年报披露结束,机构调研热度攀升。中国证券报记者注意到,日前,兆易创新、汇顶科技、国民技术、芯原股份、思瑞浦等芯片设计公司接待了多家机构投资者调研,上游晶圆产能保障情况、台积电涨价影响和代理商有无囤货炒货行为成为市场关注的话题。日前,包括国家大基金在内的重要股东披露了多份减持计划,使得芯片板块公司股价承压。

## 稳定产能至关重要

当前,晶圆厂的话语权大幅提高,虽然是乙方角色,但更像甲方。对于芯片设计公司来说,获得稳定的产能支持至关重要,因为与收入直接挂钩。

兆易创新表示,公司在供应链布局采取多元化的策略,与多个晶圆厂保持全面密切的合作关系。公司产能按照计划逐步增长,今年三季度环比二季度产品供货量将有所上升。在产能增长上,今年下半年到明年,公司都持续保持乐观。

芯原股份表示,行业内晶圆厂产能紧张的确会对公司造成一定影响,但公司已经进行积极应对,通过与多家晶圆厂商保持良好的合作关系,提前采购并且预定产能,希望尽可能降低因产能带来的风险,保证满足客户正常芯片生产的需求。

思瑞浦表示,一方面,较好的毛利率状况为公司在供应端争取更多的产能支持提供了帮助。未来,我们将继续聚焦中高端产品的研发和服务,争取更多优质客户的认可,进而更多地反哺供应链。另一方面,公司也在积极拓展新的供应商以保障供应链安全。目前,公司已与中芯国际、华虹及通富微电等新的供应商达成了合作。

晶丰明源表示,除保持原产能外,公司新增的晶圆供应商也开始贡献新的产能。为更好地锁定长期产能,公司采取向部分供应商预付货款的方式进行结算。

整体来看,芯片设计公司为了“抢”到更多的产能,既要保证原有产能不被挤掉,还要争取新的产能。

## 灵活调整产品价格

台积电日前传出全面涨价的消息,引发连锁反应,已有台积电的客户为保持盈利能力,计划同步提高产品销售价格。

分析人士指出,在其他晶圆代工厂报价频繁上涨之后,台积电不涨价有助于提升下游客户的成本优势,进而使得客户的产品较同业更具竞争力。随着台积电涨价,可能会削弱客户的成本优势。如果台积电的客户无法把成本压力全部转移到终端客户,公司的毛利率可能会受到冲击。

汇顶科技表示,公司与供应商有着相当良好的长期合作关系,总体来讲,涨价对毛利率的影响可控。公司现在产品线越来越多,每个产品线所在的细分领域和生命周期不同,价格也会有所波动,随着产品越来越多元化,公司对毛利率控制会有信心。

兆易创新表示,公司对单个供应商情况发表评论。晶圆厂的涨价很大程度上反映的是集成电路产品旺盛的市场需求带来的供不应求。公司综合考虑成本、市场供需等因素制定产品销售政策。

国民技术表示,上游晶圆代工厂涨价对公司成本有一定的影响,公司会视未来成本变动及市场需求等情况评估,对价格进行动态调整。

一家国内头部封测厂的高管在接受中国证券报记者采访时坦言:“大家都在涨价,至于怎么涨,跟客户、封装的产品都有关系,我们会根据成本、需求的变化做出调整。”

## 囤货炒货行为受关注

去年12月以来,全球上演“缺芯潮”,当产业链公司和有关部门设法缓解芯片短缺时,一些芯片经销商却囤货居奇、哄抬物价。

一位资深业内人士向中国证券报记者证实,“缺货时炒货是有的,部分畅销型号有价无市。”

芯片领域的上市公司有无此类行为被投资者重点关注。国民技术表示,公司对代理商有严格的管控制度,严禁炒货行为,目前暂未发现。代理商向公司报备终端客户,并根据自身经营情况和客户采购预测,向公司下单。公司销售的芯片产品均可溯源。

晶丰明源表示,公司通过设立产品型号及客户优先级、调整客户结算方式、严禁经销商炒货等方式调整产品结构,保证产品交付。

一家市值千亿级的芯片设计公司的高管此前告诉中国证券报记者:“在我们的经销商端没有看到囤货现象。”

值得注意的是,针对汽车芯片市场哄抬炒作、价格高企等突出问题,市场监管总局8月初发布消息称,市场监管总局根据价格监测和举报线索,对涉嫌哄抬价格的汽车芯片经销企业立案调查。下一步,市场监管总局将持续关注芯片等重要商品市场价格秩序,进一步加大监管执法力度,严厉查处囤积居奇、哄抬价格、串通涨价等违法行为。

## “ESG上市公司在行动”

# 中国建筑:提高ESG信息披露精准性有效性

● 本报记者 曾秀丽

中国建筑有关负责人日前表示,中国建筑始终重视环境、社会与治理工作,自上市后连续12年发布可持续发展报告,公司将提高ESG信息披露精准性、有效性,加强体系建设,推动公司不断深入贯彻落实新发展理念、提高可持续发展能力,为创建世界一流企业打下坚实基础。

中国建筑有关负责人介绍,公司通过建立健全公司治理基本制度,扎实推进生态环境保护与资源能源节约工作,构建品牌引领型社会责任管理模式、加强与主流指数公司沟通交流四方举措提升可持续发展能力。公司治理方面,持续推进以公司章程为中心

的基本制度建设,逐步建立起内容合规、体系完备的公司治理制度,致力推动解决关联交易、对外担保、投资决策等重点事项的合规管理;持续优化公司各治理主体的职责权限和决策流程;重视发挥独立董事的专业性和独立性;推进风控合规全覆盖;建立健全依法治企第一责任人制度,提升国际化经营的法律保障能力。推进生态环境保护方面,公司将生态环保深度融入公司发展战略,健全生态环保管理体系,强化节能环保新技术的推广应用,推动全行业绿色转型升级,积极参与外部环境治理及生态修复。履行社会责任方面,公司推出“建证幸福”责任品牌,为提升央企社会责任管理能力提供可借鉴经验。此外,加强与主流指数公司沟通交流,

公司专门与MSCI、富时罗素、社会价值投资联盟等主流指数机构进行深入沟通过程,学习借鉴优秀实践经验,推介公司可持续发展、环境保护、社会责任、经营管理等方面取得的成绩。

中国建筑有关负责人表示,公司建立健全社会责任报告披露机制,强化ESG信息披露力度,多角度多途径呈现公司ESG工作。一方面,开展国内外权威社会责任标准研究、跨文化融合研究,对标国际知名投资建设企业社会责任信息披露现状,持续建立健全社会责任信息披露机制。制定了《中国建筑社会责任指标管理手册》,确保全系统信息披露“有法可依”。同时,将其升级为《中国企业社会责任报告编写指南》之建筑业

指南和房地产业指南,为中国乃至全球投资建设企业社会责任信息披露提供借鉴。构建“四位一体”的社会责任信息披露体系,即参加社会责任论坛、开辟社会责任专栏,在权威媒介发表文章、编发可持续发展报告等,有效增强了企业运营透明度和社会沟通能力。另一方面,为强化ESG信息披露力度,公司通过年度报告完善细化有关内容披露,涉及扶贫工作、环境保护、公司治理等,多方面展现公司ESG建设成果。同时,公司持续丰富自愿性披露内容,包括发布投资者保护工作报告等,多角度多途径呈现公司ESG工作。

【“ESG上市公司在行动”专栏由中国证券报和中国上市公司协会联合推出】

# 政策利好叠加需求增加 硅料价格料维持高位

● 本报记者 刘杨

9月2日,光伏板块强势拉升。截至收盘,上机数控、金晶科技、晶科科技、爱康科技、林洋能源等悉数涨停。受政策和需求的双重利好影响,今年以来,硅料价格一路走高,从年初的8万元/吨上涨到20万元/吨,年内涨幅超过150%,全产业链各环节均涨价。

分析人士指出,硅料建设周期长,叠加年底光伏装机旺季来临,短期硅料价格或继续高位震荡。

## 供不应求

进入9月,硅料供应紧张的局面仍难以缓解。中国有色金属工业学会硅业分会(简称“硅业分会”)发布的最新价格数据显示,单晶复投料成交均价上涨至21.1万元/吨,周环比涨幅为0.91%;单晶致密料价格区间在20.4万元/吨至21.3万元/吨,成交均价上涨至20.90万元/吨,周

环比涨幅为1.06%。硅料价格继续攀升主要是由于两家硅片企业开工率迅速恢复以及硅片扩产产能的持续释放,大幅增加了硅料需求。“硅料供应(产量和库存)在较短时间消化殆尽,市场继续向供不应求方向转变,因此硅料价格延续上涨走势。”

截至目前,国内12家多晶硅企业暂无企业检修。硅业分会预计,9月国内多晶硅产量或再创新高,预计在4.3万吨至4.4万吨。下游订单充足将刺激各硅片企业为保自身高开工率继续加大采购需求,因此短期内多晶硅市场状态将逐步从供需紧平衡向供不应求过渡,进一步支撑硅料价格延续涨势。

值得一提的是,截至8月,国内硅料的需求量已远远超出去年全年。北极星太阳能光伏网的统计数据显示,今年前8个月,硅料单签署量约145.8万吨,较2020年全年签署量85.53万吨增长70.71%,其中属于国内硅料厂的签署量达131.055万吨。

## 行业向好

业内人士称,光伏股近来持续走高,或与近期行业政策面的持续推进有关。

9月1日,河南发布600亿元光伏屋顶发电计划,是推动板块爆发的一大因素。据悉,河南省共有66个县(市、区)开展屋顶光伏整县开发试点建设。全部建成后,可有效开发屋顶面积2.4亿平方米,建设光伏发电约1500万千瓦,直接投资约600亿元,年发电量可达150亿千瓦时,每年可减少煤炭消费450万吨,通过电费优惠推动工商业企业降低电费支出约6亿元,通过屋顶租金实现群众增收约12亿元。

此外,山西、甘肃、河北、浙江、湖北等地也相继公布整县分布式光伏试点县名单。德邦证券认为,由于整县推进分布式光伏工作由政府统筹指导,预计需求较为刚性,且在备案、建设、并网方面予以支持,随着试点工作逐步推广,有望带动分布式光