

焦点 · 上市公司三季报

逾2300家公司前三季度净利润同比增长 新能源汽车光伏等产业链表现突出



视觉中国图片

三季度车企 盈利能力修复显著

● 本报记者 金一丹

截至10月30日晚,23家整车制造企业披露了2022年三季报。今年前三季度,12家整车制造企业实现盈利。有12家整车制造企业第三季度销售毛利率环比有所提升。

业内人士表示,受原材料价格回落以及调价机制落地等因素影响,第三季度部分整车企业盈利能力提升。四季度,车企将冲击销量,折扣力度会加大,有望推动终端消费需求抬升。

营收稳步增长

受益于促汽车消费政策,叠加供应链短缺问题得到缓解,车企产销两旺。

中国汽车工业协会(简称“中汽协”)数据显示,1-9月,我国汽车产销量分别达到1963.2万辆和1947万辆,同比分别增长7.4%和4.4%,增速较1-8月分别扩大2.6个百分点和2.7个百分点。其中,新能源汽车产销量增速强劲,1-9月,产销量分别达到471.7万辆和456.7万辆,同比分别增长1.2倍和1.1倍。

在旺盛市场需求的带动下,车企营业收入稳步增长。今年前三季度,比亚迪总营收为2676.88亿元,同比增长84.37%;广汽集团总营收为803.67亿元,同比增长44.77%;赛力斯总营收为231.23亿元,同比增长101.96%。

新能源汽车业务推动比亚迪业绩高速增长。今年1-9月,比亚迪新能源汽车累计销量为118万辆,同比增长249.56%,超越特斯拉90.86万辆交付量,居于全球新能源汽车销量榜首,占全国新能源汽车销量的四分之一。

中汽协表示,促消费政策持续发力,9月乘用车市场活力依旧,延续6-8月快速增长势头,同比继续保持较高增速。中汽协预测,2022年我国汽车销量有望达到2700万辆,同比增长约3%;新能源汽车销量有望达到550万辆,同比增长超56%。

渗透率加速提升

中汽协数据显示,今年1-9月,我国汽车制造业利润为3706.8亿元,同比下降1.9%,降幅较1-8月收窄5.4个百分点。

第三季度,车企盈利能力改善显著。东风汽车、赛力斯、比亚迪、长城汽车销售毛利率分别环比提升5.2个百分点、5个百分点、4.57个百分点、2.68个百分点,分别达8.46%、12.72%、18.96%、22.47%。

售价调整、原材料价格回落以及品牌向上战略的推进等因素,助推车企三季度盈利修复。

为减轻原材料价格持续上涨带来的压力,自今年4月份开始,特斯拉、比亚迪、小鹏汽车等车企进行了多轮产品价格上调,涨幅从数千元至3万元不等。“二季度基本完成涨价,部分车企由于成本负担过重停止接单。三季度,成本压力相对减轻,而市场需求依然旺盛。”国内某头部车企相关负责人向中国证券报记者表示。

从电池级碳酸锂价格走势看,今年4月,碳酸锂价格自高点50万元/吨开始下滑,7月初报价为47万元/吨,然后高位运行,涨幅较此前有所放缓。

部分车企对旗下产品结构进行了调整,向利润更加丰厚的中高端市场拓展,提升单车销售利润。5月,比亚迪旗下腾势品牌正式发布首款中大型高端豪华MPV腾势D9,加速向高端市场进军。

中信证券认为,整车研发生产能力以及市场响应能力不断提升,叠加较高的产品性价比以及渠道优势,帮助自主品牌建立“护城河”。华西证券表示,长安、上汽等车企纷纷推出高端智能电动汽车品牌,将从供给端撬动需求,尤其是爆款车型的推出,将带动新能源汽车渗透率加速提升。

冲刺年度销量

展望四季度,华西证券认为,当前政策刺激力度大、延续性强、覆盖面广,预计四季度汽车销量会进一步释放。

根据最新的新能源汽车推广补贴方案,目前生产纯电动新能源乘用车的主机厂可享受0.91万元/辆或1.26万元/辆的购车补贴(视具体续航里程),相当于间接降低了消费者的购车成本。该项补贴政策将在2022年12月31日终止。

中国证券报记者近期走访多家销售门店了解到,各大品牌加大促销力度,冲刺年度销量。

据记者不完全统计,截至今年三季度,有三分之一的车企年度销量完成进度低于50%,仅哪吒汽车、比亚迪、广汽集团销量完成度超过70%。

新能源汽车市场竞争激烈。比亚迪已完成全年销售目标的79%,其中9月份销量突破20万辆。随着开拓步伐加速,海外市场有望成为比亚迪销量新增长点。

海通国际表示,看好比亚迪在欧洲乘用车市场的快速放量,将为其业绩增长带来新的动力,预测比亚迪全年销量将超180万辆。

天风证券表示,近期有超过20款新车型上市,为完成年度目标,车企陆续进入交付冲刺阶段。中金公司预计,2022年全球新能源车销量约943.1万辆,同比增长41.8%。

截至10月30日20时,A股共有4960家上市公司披露了三季报。其中,2363家上市公司2022年前三季度实现归属于上市公司股东的净利润同比增长,占比达到47.64%。63家上市公司净利润超百亿元。从产业角度看,新能源汽车、光伏等产业链上市公司业绩表现亮眼。

● 本报记者 董添

逾60家公司净利润超百亿元

净利润规模方面,Wind数据显示,前三季度归属于上市公司股东的净利润超过1亿元的公司有2325家,超过10亿元的公司有508家,超过100亿元的公司有63家。中国石油、中国海油等7家公司前三季度归属于上市公司股东的净利润超过1000亿元。

净利润增幅方面,1909家上市公司2022年前三季度归属于上市公司股东的净利润同比增幅超过10%,915家前三季度归属于上市公司股东的净利润同比增幅超过50%,538家同比增幅超过100%。

报告期内,不少行业头部公司业绩表现亮眼。

在净利润超过100亿元的63家上市公司中,有50家实现同比增长。

截至目前,A股共有18家上市公司推出了2022年三季报分红方案。吉比特、润泽科技、苏泊尔、锡装股份等公司拟高比例派发现金红利。

吉比特2022前三季度利润分配方案显示,公司拟向全体股东每10股派发现金红利140元(含税),占2022年前三季度合并报表归属于母公司股东净利润的比例为99.45%。值得注意的是,公司在2022年4月7日晚公告2021年年度利润分配方案,拟向全体股东每10股派发现金红利160元(含税)。

新能源汽车等产业链亮眼

从产业角度看,新能源汽车、光伏等产业链上市公司表现亮眼。

从新能源产业链看,“锂矿双雄”天齐锂业、赣锋锂业两家上市公司前三季度业绩均实现大幅增长。赣锋锂业前三季度实现营业收入约276.12亿元,同比增长291.45%;实现归属于上市公司股东的净利润约147.95亿元,同比增长498.31%。公司产品产销量及价格齐升。天齐锂业前三季度实现营业收入约246.46亿元,同比增长536.4%;实现归属于上市公司股东的净利润约159.81亿元,同比增长2916.44%。公司表示,报告期内主要锂产品销量和销售均价均较上年同期增长。

同时,动力电池、充电桩等领域的上市公司三季报业绩均表现不俗。

整车企业方面,比亚迪前三季度实现营业收入

入2676.88亿元,同比增长84.37%;实现归属于上市公司股东的净利润93.11亿元,同比增长281.13%。主要是新能源汽车业务增加所致。

从光伏产业链看,以硅料、硅片为代表的上游企业,以电池片、电池组件为代表的中游企业,以及下游应用环节的光伏企业,均有不俗的业绩表现。

受益于多晶硅产品量价齐升,通威股份、大全能源前三季度业绩均实现大幅增长。通威股份前三季度实现营业收入1020.84亿元,同比增长118.6%;实现归属于上市公司股东的净利润217.3亿元,同比增长265.54%。通威股份高纯晶硅产能规模已达23万吨/年。因为看好硅料产业的发展前景,通威股份规划2024年至2026年高纯晶硅产能规模将达到80万吨至100万吨。

多家公司全年业绩预喜

受益于下游需求提振等因素,煤炭、有色、快递、电子以及生物医药等行业上市公司业绩实现增长。

从快递行业看,顺丰控股前三季度实现营业收入1991.47亿元,同比增长46.58%;归属上市公司股东净利润为44.72亿元,同比增长148.77%。

从电子产业看,以均胜电子、德赛西威为代表的汽车电子公司,以北方华创、江丰电子为代表的半导体公司,以国芯科技、力合微为代表的芯片设计公司,业绩均表现亮眼。

受益于汽车电子行业复苏,均胜电子前三季度实现营业收入357.43亿元,同比增长4.8%;实现归属于上市公司股东的净利润1.31亿元,同比增长625.56%。公司称,随着汽车行业新能源化与智能化的快速推进以及中国市场的强劲恢复,公司2022年第三季度实现营业收入约128亿元,同比增长约23%。其中,汽车电子业务继续保持

高速增长,单季实现营业收入约41亿元,同比增长约30%,毛利率稳中有升,增长至约21.3%。

工业富联前三季度实现营业收入3610.84亿元,同比增长18.25%;实现归属于上市公司股东的净利润117.96亿元,同比增长7.17%。其中,第三季度实现营业收入1358.24亿元,同比增长24.24%;实现归属于上市公司股东的净利润49.24亿元,同比增长15.05%。

截至目前,有12家上市公司发布了2022年业绩预告,8家公司预喜。在预喜的上市公司中,多数属于生物医药、消费电子等行业。

苹果产业链公司立讯精密预计,2022年实现归属于上市公司股东的净利润95.45亿元至98.99亿元,同比增长35%至40%。公司称,持续精进核心技术和制造实力,不断提高运营水平。公司将进一步优化精密智能制造以及数字化智慧平台,深入统筹消费电子、通信、汽车业务发展布局。

深市主板公司前三季度成绩单出炉 1505家上市企业实现总营收近12万亿元

● 本报记者 黄灵灵

2022年前三季度,深市主板上市公司整体经营业绩保持韧性增长,制造业“压舱石”功能持续凸显,龙头企业与“小而美”公司实现高质量发展,积极服务制造强国、航天强国、网络强国、数字中国、“双碳”等重大战略,板块资产质量稳步提升。

整体来看,深市主板经营业绩稳中向好。截至目前,深市主板1505家公司披露2022年三季度业绩,实现营业总收入11.89万亿元,同比增长4.45%。其中,1177家公司实现盈利,占比接近八成,624家公司盈利增长,393家公司净利润同比增速超过30%。

业绩稳中向好

深市主板前三季度营收保持韧性增长。从季度情况看,深市主板公司三季度实现营业总收入合计4.13万亿元,实现净利润合计2087.65亿元,有629家公司净利润环比增长。

制造业“压舱石”作用显著。深市主板制造业公司共计987家,占比65.58%。2022年前三季度,深市主板制造业公司实现营业总收入7.71万亿元,同比增长6.77%;实现净利润合计5199.93亿元,其中,490家公司实现盈利增长,210家公司净利润增幅超过50%。

从细分行业来看,有色金属、电力设备、医药生物、通信4个细分行业业绩增长势头良好,前三季度平均净利润同比增幅均超过30%。农林牧渔、社会服务、纺织服装等行业复苏势头强劲,纺织服装第三季度净利润环比增长接近20%。

深市主板企业通过多年深耕主业、加快转型和融合发展,涌现出美的集团、比亚迪、京东方A等一批蓝筹企业。截至目前,主板市值超千亿元公司31家,合计实现营业收入2.75万亿元,同比增长27.01%,合计实现净利润2912.94亿元,同比增长18.63%,在高基数基础上延续增长态势。

此外,深市主板中也不乏在自身赛道保持独到优势、技术领先、成长性显著的细分行业领军企业。深市主板市值低于200亿元的1292家公司中,有371家公司前三季度业绩增速超过20%,295家公司增速超过30%。

重要领域成绩靓丽

制造业由大变强的关键在于推动制造业向高端化迈进。深市主板公司先进制造业企业383家,占比25.44%,2022年前三季度实现营业总收入合计3.58万亿元,同比增长13.86%,实现净利润合计3013.76亿元,同比增长14.22%。383家公司前三季度研发投入合计1759.57亿元,同比增长

20.25%,在航空航天、电力装备、高档数控机床等领域不断实现创新突破。

深市主板数字经济产业公司共280家,集中于电子、计算机、通信、国防军工等行业,成为推动网络强国、数字中国建设的重要力量。其中,215家公司前三季度实现盈利,125家实现盈利增长,56家公司净利润增幅超过50%。280家公司研发投入同比增长14.69%。

为实现“双碳”目标贡献力量。深市主板共169家绿色低碳产业公司,涉及新能源、新能源汽车、节能环保等产业,前三季度实现净利润合计1885.38亿元,同比增长65.93%,远高于主板整体水平。

全球锂矿资源类领军企业天齐锂业、赣锋锂业前三季度分别实现净利润159.81亿元、147.95亿元,分别同比增长29倍、5倍。国内最大的新能源汽车制造商比亚迪前三季度实现收入2676.88亿元,同比增长84.37%,实现净利润93.11亿元,同比增长281.13%,前三季度累计销售新能源汽车118.01万辆,同比增长249.56%,位居全球新能源汽车销量首位。

直接融资助推企业成长

今年以来,深市主板公司通过多种工具拓展直接融资渠道,131家公司合计融资1772.53亿元。主板公司通过多种融资方式不断支持服务科技创新、产业升级,助推业绩快速增长。

数据显示,近三年实施再融资的上市公司中,有116家今年前三季度净利润增速超过30%,54家增速超过100%。顺丰控股近三年合计融资超过250亿元,不断提升设备自动化与智能化,公司前三季度实现收入近2000亿元,同比增长超46%,实现净利润44.72亿元,同比增长近150%。

并购重组提高公司质量。今年以来,深市主板完成25单重大资产重组,同比增加4单,涉及金额1286.53亿元。机械设备、基础化工、医药生物、公用事业等行业上市公司重组占比超5成,重组较为活跃。近三年实施重组的上市公司中,有32家今年前三季度净利润增速超过30%,21家增速超过100%。

国企改革成效显著,民营企业健康发展。深市主板国有上市公司共466家,前三季度实现营业收入合计5.09万亿元,实现净利润合计2803.97亿元,其中82家净利润增幅超过50%。875家民营企业主要集中于医药生物、基础化工、机械设备、电子、电力设备等实体领域。深市主板民营企业前三季度实现营业收入合计4.94万亿元,实现净利润合计2558.04亿元,其中168家净利润增幅超过50%。