



新华社图片

逾160家公司三季度报业绩预喜

化工和轻工制造业业绩呈现好转态势

□本报记者 于蒙豪

沪深两市454家上市公司披露了三季报业绩预告,其中161家企业预喜,预喜率为35.46%。

核酸检测试剂、口罩、防护手套等产品需求旺盛,带动多家公司业绩上升。其中,圣湘生物前三季扣非净利预增近135倍;多家ST企业受疫情影响,业绩续亏。

对比相关上市公司半年报可以发现,化工和轻工制造行业三季度业绩呈现好转趋势。

医药行业景气度高

在三季报业绩预喜的161家企业中,医药生物、化工、电子行业企业较多,分别为22家、19家、18家。从披露企业在20家以上的行业看,电子、电气设备和医药生物行业预喜率较高,分别为58%、55%和51%。

多家A股公司积极参与抗疫,业务实现增长。圣湘生物预计,今年1月-9月可实现扣除非经常性损益后的归母净利润17.29亿元,与上年同期相比增长13457.15%。对于业绩增长的原因,公司直言新冠肺炎疫情在全球范围暴发,公司核酸检测试剂等相关产品市场需求量短期大幅增加。超过百倍的业绩增速自然受到投资者青睐。8月28日,圣湘生物登陆科创板,股价大涨129.91%,公司总市值为464亿元。

达安基因同样受益于核酸检测试剂需求量大幅增加,公司预计前三季净利为11亿元-14亿元,同比增长1272.06%-1646.26%。主营防护手套等产品的蓝帆医疗则预计前三季净利为18亿元-21亿元,同比增长380%-460%。

在电子行业中,苹果产业链企业表现亮眼。立讯精密预计前三季净利为40.43亿元-46.2亿元,同比增长40%-60%。歌尔股份预计前三季净利为16.74亿元-18.71亿元,同比增长70%-90%。对于业绩预增的原因,歌尔股份称,公司精密零部件、智能无线耳机及虚拟现实等相关产品销售收入增长,盈利能力改善。

化工轻工行业业绩改善

粤开证券指出,从三季报业绩预告披露企业在20家以上的行业预喜率和半年报业绩增速对比看,化工和轻工制造业三季度业绩呈现好转趋势,这两个行业半年报业绩均为负增长,而前三季度预喜率目前均超过40%,预计与第三季度行业需求回暖有关,行业景气度呈现上升趋势。

化工行业46家公司披露了三季报业绩预告,19家公司预喜,预喜达41%。荣盛石化是行业好转的典型。公司预计前三季净利为55亿元-60亿元,同比增长197.94%-225.03%。公司称,控股子公司浙石化“4000万吨炼化一体化项目”一期工程投入运行后,各装置生产进展顺利,开工负荷稳步提升,效益释放明显。

恒逸石化预计前三季净利为30亿元-34亿元,同比增长35.52%-53.59%。公司坦言,炼化业务持续复苏回暖,文莱炼化项目地处东南亚,成品油需求旺盛,化工品满足自身下游工厂需求,且项目工艺技术等优势明显,预计三季度单季度盈利环比继续改善。

轻工制造行业的预喜率达到40%。岳阳林纸指出,报告期纸产品主要原材料价格较上年同期下降,预计净利润为1.4亿元。博汇纸业未给出具体数字,但预测净利将同比大幅度提升,主要原因是多个项目陆续建成投产。

多家ST公司保壳压力大

多家ST公司预计三季报续亏。*ST勤上预计前三季亏损1500万元-3000万元。公司称,新冠肺炎疫情对公司教育培训业务及半导体照明业务均带来不利影响,根据政府统一安排,疫情防控期间龙文教育线下网点全部停课,对线下网点的招生工作带来不利影响,可能导致预收款、营业收入同比下降,且存在相关退费的风险。

因2019年年报被出具无法表示意见,众泰汽车成为*ST众泰。*ST众泰预计前三季净利亏损12亿元-16亿元。公司称,受资金短缺叠加新冠肺炎疫情的影响,且汽车行业整体景气度不高,公司下属各基地基本处于停产状态。公司汽车产销大幅下降,销售收入大幅下降。若公司2020年度财务报告仍被出具否定意见或者无法表示意见的审计报告,公司股票将被暂停上市。

连续两年巨亏的*ST飞马业绩仍未有改观。公司预计前三季亏损8.96亿元-10.29亿元。公司称,今年上半年受新冠肺炎疫情影响,公司及上下游企业复工复产延迟,各项业务开展受到一定影响;同时,公司流动性日趋紧张,涉及诉讼/仲裁多起,并被申请重整等。公司环保新能源业务、综合物流和IT电子等综合供应链业务保持正常运营。公司资源能源供应链业务的生产经营受到较大制约,部分业务开展、拓展受阻,公司流动性紧张导致财务费用大幅增加。

1911家公司上半年研发费用同比增长

□本报记者 杨洁

Wind数据显示,截至8月30日记者发稿时,3441家公司披露上半年研发费用投入情况,合计投入3340.74亿元,平均单家公司为9708.64万元。研发费用投入同比增长的公司1911家中,增幅在10%以上的公司1440家。

部分公司研发投入强度大

Wind数据显示,在上半年研发费用同比增长的1911家公司中,1440家公司研发费用同比增长超过10%;同比增长超过30%的公司有772家,同比增幅在50%以上的公司466家,超过100%的公司215家。

从研发费用规模看,上半年研发费用超过1亿元的公司共有566家,超过3亿元的公司169家,超过10亿元的公司45家。其中,中国建筑以接近90亿元的研发费用居前,中国石油、中国铁建、中兴通讯、中国中铁、上汽集团、中国交建、中国中车、中国石化、中国电建紧随其后。

从研发费用的营收占比看,上半年研发费用占当期营收超过3%的公司有2068家,超过5%的公司1162家,超过10%的公司425家。生物医药、芯片、软件等行业公司的研发费用营收占比普遍较高,神州细胞、康希诺、百奥泰、寒武纪、国盾量子、君实生物、亿华通等公司的研发费用均高于其当期营收。

上半年研发费用在10亿元以上,且研发费用营收占比在3%以上的公司有30家。按申万一级行业分类,电子领域最多,有6家公司,分别是京东方A、海康威视、立讯精密、中芯国际、TCL科技、大华股份。

以京东方A为例,公司上半年投入研发费用32.44亿元,同比增长10.93%,占当期营业收入比重为5.33%。根据国家知识产权局近日公布的知识产权数据,2020年上半年,国内(不含港澳台)发明专利授权量排名前三的企业依次为华为、OPPO和京东方A。2020年上半年,京东方A新增专利申请4876件。其中,OLED、传感、人工智能、大数据等重要领域专利申请超过2400件;新增专利授权超过3100件。其中,海外专利授权量超过1300件;累计自主专利申请超过6万件,累计授权专利超过3万

□本报记者 张兴旺

Wind数据显示,截至8月30日晚,三季度以来,538家公司被机构调研,这些公司主要分布在电子、生物医药、信息软件、半导体、食品等行业。海康威视、德赛西威、立讯精密、贝达药业等细分领域龙头吸引了较多机构。科创板公司备受关注,47家科创板公司被机构密集调研。

多个行业受青睐

按照Wind行业分类,在上述被机构调研的538家公司中,来自电子元件、电子设备和仪器、电子制造服务、消费电子行业的企业共有56家,来自信息科技咨询与其它服务、通信设备、应用软件、系统软件、数据处理与外包服务行业的企业共有51家,来自中药、西药、药品零售、生物科技、生命科学工具和服务行业的企业共有44家,来自农产品、食品加工与肉类、啤酒、食品零售行业的企业共有31家,来自半导体设备、半导体产品行业的企业共有23家。

热门行业受到机构青睐。以苹果产业链为例,Wind数据显示,三季度以来,机构密集调研14家苹果概念股公司。其中,10家公司获得超过40家以上机构调研,5家公司获得100家以上机构调研。歌尔股份、领益智造、立讯精密、工业富联、东山精密分别获得293家、267家、190家、177家、108家机构调研。

立讯精密和歌尔股份是苹果AirPods耳机代工厂商。立讯精密预计今年前三季度实现净利润40.43亿元至46.20亿元,同比增长40%至60%。歌尔股份预计今年前三季度实现净利润16.74亿元至18.71亿元,同比增长70%至90%。浙商证券认为,AirPods代工龙头立讯精密、歌尔股份目前扩产顺利,良率及稼动率稳步提升,预计2020年下半年至2021年将持续受益于AirPods行业高景气度。

中信建投证券指出,持续看好苹果5G新机的销售情况以及在中国区份额的提升,看好苹果产业链龙头公司。中银证券预计,随着新款iPhone的上市,以旧换新计划的推行,下半年iPhone有望取得较好的销售表现。另外,

3340.74亿元

3441家公司披露上半年研发费用投入情况,合计投入3340.74亿元

技术标准方面,京东方A主持制修订外部技术标准33项。

集成电路领域公司持续加大研发投入。龙头中芯国际上半年研发费用达22.78亿元,占当期营收比重为17.31%。中芯国际表示,公司先进工艺研发业务进展顺利,先进工艺第一代技术量产顺利,与国内及国际客户继续开展新的试产项目;先进工艺第二代平台稳步推进,目前处于客户产品验证阶段。

上半年,韦尔股份半导体设计业务研发投入金额为9.87亿元,占半导体设计业务销售收入比例达14.33%。公司持续加大在CMOS图像传感器芯片领域的研发投入。截至2020年6月底,公司已拥有专利4397项。其中,发明专利4030项。

推动业绩增长

持续高强度研发投入,助力不少公司取得亮眼业绩。受益于国内5G建设快速发展以及长期围绕5G的坚定投入,中兴通讯上半年实现营业收入472亿元,同比增长5.8%;归属于上市公司普通股股东的净利润18.6亿元,同比增长26.3%。面对新冠肺炎疫情等复杂因素的挑战,中兴通讯持续增强5G研发投入,2020年上半年研发投入达66.4亿元,占营业收入比例14.1%。

核心技术专利方面,中兴通讯介绍,公司位列全球专利布局第一阵营,是全球5G技术研究、标准制定主要贡献者和参与者。截至2020年6月30日,公司拥有约7.6万件全球专利申请,持有有效授权专利超过3.6万件。其中,芯片专利申请4100余件,5G战略全球专利布局超过5000件。

顺丰控股2020年上半年取得超预期业绩,实现营收

机构密集调研538家公司

Mac和iPad需求强劲趋势有望延续,苹果产业链相关公司有望受益。

关注细分领域龙头

Wind数据显示,三季度以来,100家公司获得超过50家以上机构调研,44家公司获得超过100家以上机构调研。

中国证券报记者注意到,机构密切关注细分领域龙头公司。海康威视是安防行业龙头公司,上半年海康威视实现营业收入242.71亿元,同比增长1.45%;实现归属于上市公司股东的净利润46.24亿元,同比增长9.66%。Wind数据显示,三季度以来,532家机构调研了海康威视,并吸引了睿远基金总经理、投资界老将陈光明参与调研。

德赛西威是汽车电子领域头部公司。上半年,德赛西威实现营业收入25.96亿元,同比增长14.32%;实现归属于上市公司股东的净利润2.30亿元,同比增长124.55%。Wind数据显示,三季度以来,454家机构调研了德赛西威。

8月27日,德赛西威表示,公司智能驾驶产品、智能座舱新产品在多家核心客户的众多车型中配套供货,公司L3级别自动驾驶域控制器产品——IPU03正式量产,配套供货小鹏汽车P7车型,并积极向更多客户推广。中金公司指出,汽车智能化、电子化带来广阔空间;德赛西威为国内座舱电子、智能驾驶领域先行企业,有望持续受益。

中科创达表示,公司是全球领先的智能操作系统产品和技术提供商。上半年,中科创达实现营业收入10.50亿元,同比增长42.78%;实现归属于上市公司股东的净利润1.74亿元,同比增长97.80%。Wind数据显示,三季度以来,290家机构调研了中科创达。中信建投证券认为,下游需求高景气,中科创达作为5G时代智能网联软件龙头长期高增长可期。

贝达药业半年报显示,公司自主研发的国家1.1类新

711.29亿元,同比增长42.05%,实现归属于上市公司股东净利润37.62亿元,同比增长21.35%。公司长期在数字化、智能化、自动化等技术方面进行投入,效能不断提升。上半年顺丰控股研发投入13.11亿元,同比增长8.46%。截至2020年6月30日,顺丰控股已获得及申报中的专利共有2634项,上半年发明专利申请量占专利申请总量的49%,专利持有量在国内快递行业排名第一。

深耕智能穿戴的歌尔股份上半年研发费用达9.73亿元,相比去年同期的6.67亿元增长约46%。公司上半年实现净利润7.8亿元,同比增长49.05%。公司精密零部件、智能无线耳机及虚拟现实等相关产品销售收入实现增长,公司预计前三季度业绩增速在70%至90%。其中,三季度单季净利润为8.9亿元-10.9亿元,超出市场预期。

彰显“科创”成色

科创板企业研发投入力度普遍不小,彰显“科创”成色。2020年上半年,165家科创板公司合计投入119.38亿元研发费用,占当期营收比重的中位数是10.02%,远高于A股市场的该指标水平。今年上半年研发费用营收占比在20%以上的科创板公司达43家。而在A股已披露半年报公司中研发费用营收占比在20%以上公司共133家,科创板占了三分之一左右。

不少仍未盈利的科创板公司研发投入力度大,奇安信、天智航、泽璟制药、康希诺等公司研发费用营收占比均在50%以上。以康希诺为例,上半年公司研发费用为1.08亿元,同比增长近90%,为当期营收的近27倍。公司表示,未来3年计划投入9亿至12亿元。

AI芯片企业寒武纪上半年营业收入为8720.34万元,净利润亏损2.02亿元,上年同期亏损3080万元。公司称,亏损扩大主要系公司进一步增加研发投入所致。上半年,寒武纪研发费用为2.77亿元,同比增长109.6%,占营收比重达318.1%。

金山办公上半年研发费用为3.06亿元,同比增长9.71%,营收占比为33.47%。半年报显示,公司自主研发的WPS Office Linux版已经全面支持国产整机平台和国产操作系统,在多项重大示范工程项目中完成系统适配和应用推广。

扎堆调研科创板企业

Wind数据显示,三季度以来,122家机构调研了虹软科技。方正证券指出,虹软科技营收符合预期,继续坚持技术创新为核心驱动力。智能驾驶业务发展顺利,收入占比大幅提升。上半年智能驾驶业务实现营收0.35亿元,相较于2019年全年的0.16亿元已实现倍增。

澜起科技是一家集成电路设计公司,致力于为云计算和人工智能领域提供以芯片为基础的解决方案。上半年,澜起科技实现营业收入10.90亿元,同比增长23.93%;实现归属于上市公司股东的净利润6.02亿元,同比增长33.43%。

Wind数据显示,三季度以来,澜起科技获得108家机构调研。安信证券认为,澜起科技长期深耕内存接口芯片产品,目前已经做到全球龙头,技术实力强劲。公司战略布局清晰,定位云计算赛道和数据中心场景,看好公司的长期成长。