

逾2200家公司上半年净利润实现同比增长

新能源汽车、光伏等产业链表现突出

Wind数据显示，截至8月30日19时，4663家A股公司披露了2022年半年报，其中2213家公司实现归属于上市公司股东的净利润同比增长，占比达到47.46%。超6成公司二季度净利润环比改善。新能源汽车、光伏等产业链相关上市公司整体业绩表现亮眼。

●本报记者 董添



539家公司净利润翻倍

净利润规模方面，1747家公司2022年上半年归属于上市公司股东的净利润超过1亿元，占比披露半年报公司数量的37.47%；337家公司超过10亿元，76家超过50亿元，41家超过100亿元。剔除金融行业公司后，中国石油、中国海油、中国移动、中国石化、中国神华、贵州茅台上半年归属于上市公司股东的净利润规模居前。

值得注意的是，不少上半年净利润超百亿元的上市公司，净利润同比增幅较大。中国海油上半年实现营业收入2023.55亿元，同比增长84%；归属于上市公司股东的净利润为718.87亿元，同比增长116%。

净利润增幅方面，1805家公司上半年归属于上市公司股东的净利润同比增长幅度超过10%，880家超过50%，539家超过100%。九安医疗、睿智医药、均家科技等公司净利润同比增幅超过100倍。Wind数据显示，在净利润翻倍的上市公司中，电子、基础化工、电力设备、机械设备、医药生物、有色金属行业的上市公司数量较多。

九安医疗2022年上半年营业收入约为232.67亿元，同比增长3989.07%；归属于上市公司股东的净利润约为152.44亿元，同比增长27728.49%。

多个行业高景气度有望延续

上半年，新能源汽车、光伏等产业链相关上市公司整体业绩表现亮眼。净利润翻倍的上市公司不少属于锂电池产业链。从光伏产业链看，从硅料、硅片、电池片组件、光伏制造设备到系统集成和应用，各个环节的上市公司均受益于行业高景气度。兴

业证券认为，光伏、新能源汽车、特高压、医药医疗和储能等行业景气度高，新兴产业链呈现出“强者恒强”的特性。

随着我国新能源汽车行业快速发展，锂电池产业链公司业绩向好，上游锂矿、锂盐、中游正极材料等环节，相关上市公司均有不俗的业绩表现。

对于锂电池产业未来发展，中信证券预计，下半年锂盐供应紧张趋势难以改变，价格继续上涨的概率较大，锂电池行业高景气度有望延续。川财证券认为，下半年锂电池产业链各环节的盈利能力会出现分化，建议重点关注电池等环节。国内锂电池企业凭借先进的精益制造能力以及优秀的成本控制能力在全球市场具备优势。另外，对于国内电池企业来说，储能领域将是一个大市场。

上半年，煤炭、石油、有色金属等上游行业表现较为突出，头部公司盈利能力提升。生物医药、电子等行业上市公司业绩表现分化明显。基建、地产等领域上市公司业绩表现欠佳。

从电子行业看，以中芯国际为代表的集成电路制造企业，以立讯精密、歌尔股份为代表的消费电子零部件及组装企业，以长电科技为代表的集成电路封测企业，以兆易创新为代表的数字芯片设计企业业绩表现较为亮眼。

超6成公司净利润环比改善

2857家上市公司二季度净利润环比有所改善，占比约为61.27%。

在二季度净利润环比增速居前的上市公司中，不少属于房地产、建筑、建材类公司，其中包括保利发展、中国建筑、中国铁建、冀东水泥等行业头部公司。随着二季度

疫情影响弱化，地产、建筑行业开工率有所恢复，业绩出现好转。此外，以温氏股份、牧原股份、天邦食品为代表的农林牧渔行业上市公司业绩大幅好转。

前海开源基金首席经济学家杨德龙表示，三季度继续看好新能源汽车、光伏、风电、氢能等产业链。允泰资本创始合伙人、首席经济学家付立春表示，“硬科技”高新技术企业有望长期保持增长。此外，新能源、新材料、生物医药类企业具有较强的技术效应。

川财证券首席经济学家、研究所所长陈雳认为，整体来看，促消费政策实施效果良好，消费券撬动消费比例较高，进一步挖掘了消费需求，有效带动区域消费市场较快复苏。预计未来消费券投放力度将继续加大，下半年消费市场有望呈现平稳回升态势。

截至目前，27家A股公司披露了2022年三季度业绩预告，19家预喜，预喜比例达到70.37%。其中，锂盐、消费电子、休闲食品等领域相关公司表现突出。

雅化集团预计，2022年前三季度归属于上市公司股东的净利润为34.62亿元至36.62亿元，同比增长447.53%至479.16%。其中，第三季度归属于上市公司股东的净利润为12亿元至14亿元，同比增长297.05%至363.22%。报告期内，新能源市场需求旺盛，锂盐产品价格维持在较高水平。公司抓住市场机遇，加大锂盐产品的生产与销售，使得经营利润大幅度提升。雅化集团表示，全球新能源汽车渗透率持续提升，锂盐产品产销两旺，价格持续攀升，锂行业进入快速发展阶段。下游企业对锂盐产品的需求不断增加，而上游锂资源短期增量有限，下半年锂资源总体仍处于偏紧状态，锂盐价格预计将维持高位运行。

利率稳定等。

上半年，国内环保塑料助剂龙头佳先股份实现营业收入2.91亿元，同比增长48.36%；归母净利润为3650.78万元，同比增长78.95%。值得一提的是，近日公司凭借在技术创新、工艺先进、专业化水平等方面的优势入选第四批国家级专精特新“小巨人”企业名单。

随着产品市场份额快速提升，恒进感应上半年营业收入同比增长45.05%至



视觉中国图片 制图/杨红

细分赛道火热 “小而美” 激活新市场

●本报记者 高佳晨

上半年，众多“小而美”领域上市公司交出漂亮的成绩单，预制菜、培育钻石等细分行业相关概念股被持续看好。业内人士表示，随着消费者的认可度不断提高，众多“小而美”产业规模有望持续扩大，实现稳健增长。

预制菜产业业绩向好

预制菜方便了“懒人”，让商家乐开了花。走红多时的预制菜相关概念股业绩亮眼。特别是一些入局较早的上市公司，今年上半年业绩延续大涨态势。

8月24日晚，国联水产披露2022年半年报。公司上半年实现营收24.15亿元，同比增长15.03%；归母净利润为3284.88万元，同比增长222.01%。其中，预制菜业务实现营收5.61亿元，同比增长36.17%。

国联水产董秘梁永振告诉中国证券报记者，今年上半年公司围绕预制菜开展全渠道销售，深耕餐饮渠道和分销渠道。公司制定了预制菜发展规划，到2025年预制菜产品营收要突破25亿元，年复合增长率在30%以上。

“速冻食品第一股”安井食品披露，今年上半年，公司实现营业收入52.75亿元，同比增长35.47%；实现归母净利润4.53亿元，同比增长30.35%。其中，菜肴制品实现营收13.9亿元，同比大增185.33%。

“今年上半年，公司在预制菜B端市场降本增效，同时紧抓C端消费场景演变等因素推动下市场快速发展的机遇，确立了火锅料、面食制品、预制菜肴三大品类‘三路并进，全渠发力’的经营战略，按照‘自产+并购+OEM’的策略，继续深化预制菜领域布局。”安井食品董秘梁晨告诉中国证券报记者，公司在着手布局第一家专业化预制菜工厂，集产、销、研为一体，设计产能为10万吨，全部达产后预计产值超20亿元。

上半年，得利斯实现归母净利润4875.25万元，同比增长122.25%。公司披露了预制菜产品相关数据。上半年，该品类实现营收3.05亿元，同比增长44.86%。公司表示，山东本部新增10万吨预制菜产能，陕西基地5万吨预制菜产能预计将于2022年年底投产，预计到2022年年底公司预制菜总产能将达到20万吨。

春雪食品在半年报中表示，公司转型升级战略持续扎实推进，调味品（预制菜）销售保持稳定增长，连续三年营收占比在50%以上，今年上半年达到61%。上半年，春雪食品实现营业收入11.23亿元，同比增长13.55%；实现归母净利润4269.78万元，同比增长12.57%。

随着预制菜产品在C端市场的接受度不断提升，各大电商、生鲜超市预制菜销量大涨。同时，预制菜可以有效降低餐厅运营成本，成为餐饮企业降本增效的利器。

根据兴业证券研报，疫情前预制菜行业已显示出较高的景气度，2019年行业增速已超过40%，过去3年的年复合增长率为33.2%，呈高速发展态势。预制菜属于速冻食品领域的新赛道，当前渗透率较低，后续提升空间大。艾媒咨询数据显示，2022年中国预制菜市场规模将达到4196亿元，同比增长21.3%，2026年中国预制菜市场规模有望达到10720亿元。

业内人士表示，消费者对预制菜品质的要求不断提升，催生新技术在预制菜行业的应用，并构成预制菜行业的竞争壁垒。技术升级与创新是预制菜品质提升的重要突破口，食品加工新技术、新装备成为预制菜产业的新赛道。

培育钻石崭露头角

培育钻石成为细分领域里的“靓仔”。培育钻石与天然钻石的物理、化学、光学性质保持一致，但价格仅为天然钻石的三分之一，且肉眼难以分辨两者的差异。近年来，培育钻石在国内消费市场人气飙升。

目前，培育钻石生产方法主要有高温高压法（HTHP）和化学气相沉积法（CVD）两种。公开数据显示，2021年我国培育钻石市场渗透率为6.7%，低于美国市场的12.3%和全球市场的8.0%。随着居民收入水平提升以及悦己消费观念的深入，国内培育钻石市场蓬勃发展。这也体现在相关概念股上半年业绩上。

上半年，力量钻石实现营业收入4.48亿元，同比增长105.14%；实现归母净利润2.39亿元，同比增长121.39%。其中，培育钻石产品实现营收2.22亿元，占比49.6%。根据半年报，培育钻石产品营收占比提升，且高级大颗粒产品销售占比提高，带动整体毛利率大幅上涨。公司毛利率、净利率均处于行业领先水平。

中兵红箭培育钻石业务快速增长。上半年，中兵红箭实现营收32.03亿元，同比增长11.19%；实现归母净利润7.02亿元，同比增长114.61%。其中，6.8亿元净利润由子公司中南钻石贡献。

国机精工上半年实现营业收入19.81亿元，同比增长18.75%；归母净利润为1.36亿元，同比增长8.06%。浙商证券表示，受益培育钻石行业高景气度，锻造六面顶压机供不应求。同时，公司培育钻石募投项目将追加投资2亿元，有望成为新的增长点。

四方达上半年实现营收2.62亿元，同比增长32.66%；实现归母净利润8930.72万元，同比增长82.93%。中信建投在研报中表示，公司培育钻石生长工艺处于行业领先水平，产能在快速建设中，100台MPCVD金刚石产线建设工作基本完成，预计2022年年底设备数量将达300—400台。

同时，传统珠宝品牌开始试水培育钻石业务。2021年8月，豫园股份推出培育钻石品牌“LUSANT露璨”；今年上半年，曼卡龙宣布成立培育钻石子品牌“慕璨OWN-SHINE”。另外，潮宏基牵手力量钻石合作推出培育钻石品牌，中国黄金拟布局培育钻石领域。

培育钻石行业景气度不断提升。机构预计，到2025年中国培育钻石首饰消费额将达到15亿美元，2022年—2025年复合增长率为26.91%，2025年我国培育钻石消费渗透率有望提升至17%。

细分领域“优秀选手”表现出色

一批北交所公司“中考答卷”得分高

●本报记者 吴科任

截至8月30日18时，104家北交所上市公司半年报业绩出炉，整体经营保持稳健。104家公司合计实现营业收入434.98亿元，同比增长32.95%；合计实现归母净利润41.89亿元，同比增长19.35%。

北交所公司回报投资者意识不断增强，积极通过现金分红与股东分享公司快速发展的经营成果。据中国证券报记者统计，11家北交所公司披露了2022年半年度权益分派预案。

93家公司实现盈利

北交所服务于创新型中小企业，从中历练出了一批体量较大且成长性突出的上市公司。

贝特瑞上半年实现营业收入102.01亿元，同比增长142.47%，居北交所公司收入榜首位。颖泰生物、海泰新能两家公司紧随其后，分别实现营业收入42.78亿元、29.02亿元，分别同比增长31.48%、82.70%。同力股份以25.31亿元的营业收入排名第四。

另外，长虹能源、德众汽车、球冠电缆、连城数控、吉林碳谷五家公司的营业收入介于10亿元至20亿元。其中，长虹能源、连城数控、吉林碳谷三家公司的营业收入同比增速分别为29.35%、49.48%和144.03%。而在营业收入介于3亿元至10亿元的12家公司中，有4家公司的营业收入增速超过30%。

盈利方面，贝特瑞上半年实现归母净利润9.18亿元，同比增长25.67%。颖泰生物上半年归母净利润为6.97亿元，同比增长

241.92%。吉林碳谷、同力股份分别盈利3.35亿元、2.22亿元。

在上述104家公司中，93家公司上半年实现盈利。其中，47家公司盈利超过2000万元，占比45%；32家公司盈利增速超过20%，占比31%。北交所盈利“增速王”头衔归属科润智控，其上半年实现盈利1439.89万元，同比增长8427.09%。

毛利率是衡量企业盈利能力的重要指标之一。在上述104家公司中，80家公司上半年毛利率出现下滑，占比77%。其中，7家公司降幅超过10个百分点。行业景气度下行、产品降价、低毛利产品销售占比提升、原材料成本上涨等因素导致这些公司毛利率走低。

疫情发生以来，市场对企业现金流的关注度上升。在上述104家公司中，63家公司上半年经营活动产生的现金流量净额为正，占比61%。其中，由负转正的公司为12家。

热门赛道业绩亮眼

上半年，北交所一批细分赛道“优秀选手”业绩表现不负众望。

“北交所培育钻石第一股”惠丰钻石上半年实现营业收入1.88亿元，同比增长93.84%；归母净利润为3864.19万元，同比增长52.65%。终端应用市场需求旺盛，公司金刚石微粉及破碎料产品销售量均实现大幅增长。

谈及上半年盈利增长超过两倍的原因，国内碳纤维原丝龙头吉林碳谷称，产品碳纤维原丝获得市场广泛认同，需求旺盛；主要产品综合产能有序释放，售价同比上涨；在大丝束产品占比提升的情况下，保持综合毛

部分北交所上市公司上半年营业收入情况

证券简称	营业收入(万元)	营收增速	所属行业
吉林碳谷	108787.29	144.03%	化学纤维
贝特瑞	1020072.39	142.47%	电池
惠丰钻石	18777.49	93.84%	通用设备
海泰新能	290248.54	82.70%	光伏设备及元器件制造
同享科技	67831.08	75.59%	光伏设备
骏创科技	23135.77	66.18%	汽车零部件
诺思兰德	3628.31	58.99%	生物制品
通易航天	8115.11	50.39%	航空装备
连城数控	121906.35	49.48%	光伏设备
邦德股份	16931.54	48.64%	汽车零部件
佳先股份	29125.46	48.36%	化学原料
科达自控	13271.66	47.40%	专用设备
恒进感应	6132.99	45.05%	通用设备
龙竹科技	20382.72	43.35%	家居用品
科润智控	34696.62	40.63%	电网设备

数据来源/东方财富Choice