

前三季度业绩稳定增长

# 1669家沪市主板公司合计营收超37万亿元

从衣食住行到能源供应,沪市主板汇集了一大批关系国计民生基础性支柱产业的龙头公司,是实体经济稳健发展的重要力量。今年前三季度,沪市主板公司业绩稳定增长,发展基础持续稳固。

截至10月31日,沪市主板1669家上市公司完成三季报披露。2022年前三季度,沪市主板公司合计实现营业收入37.23万亿元、净利润3.39万亿元、扣非后净利润3.27万亿元,同比分别增长8%、5%和6%。

●本报记者 黄一灵



视觉中国图片 制图/苏振

## 多个行业增长势头强劲

沪市主板公司的经营表现在一定程度上反映了我国经济的整体运行态势。

从上市公司类型来看,国有企业前三季度营业收入、净利润同比分别增长9%、5%,国务院国资委下属央企上市公司增长势头明显,营业收入、净利润增幅分别达14%、15%;民营企业实现营业收入6.26万亿元、净利润0.40万亿元,基本保持稳定。实体类公司前三季度实现营业收入29.98万亿元、净利润1.62万亿元、扣非后净利润1.51万亿元,同比分别增长10%、7%和10%,经营指标优于整体;金融类公司合计实现营业收入7.25万亿元、净利润1.77万亿元,较上年同期基本持平。

从细分行业来看,2022年前三季度,沪市近九成大类行业实现盈利。其中,超三成行业实现营业收入、净利润双增长。具体而言,汽车行业复苏势头明显,第三季度净利润同比、环比分别增长30%、77%。运输设备制造业第三季度净利润同比、环比分别增长27%、13%,带动前三季度同比增速转正。电气机械和器材制造业保持增长势头,前三季度净利

润延续上半年超30%的增速。

从第三季度看,沪市主板公司主要经营指标保持稳定增长,第三季度营业收入、净利润、扣非后净利润同比增幅分别为7%、1%和2%。消费市场方面,沪市主板住宿和餐饮业第三季度盈利3亿元,扭转上半年的亏损态势,推动消费服务业边际修复。另外,以客运为主的交通运输企业第三季度环比改善较为明显。

## 龙头公司引领效应凸显

近年来,沪市主板龙头公司进一步充分发挥集聚效应和外溢效应,带动产业链上下游协同发展。

2022年前三季度,沪市光伏、汽车、半导体等产业链在龙头公司的带动下成绩喜人。以光伏行业为例,2022年前三季度,受海外及国内市场装机需求不断增长影响,上游硅料龙头通威股份获得超3000亿元的大额销售订单,营收、净利润同比分别增长119%、266%;单晶硅龙头隆基绿能营收、净利润同比分别增长55%、45%。在龙头公司的带动下,沪市主板光伏产业链相关公司前三季度整体收入及利润实现高速增长。

汽车行业也是如此。头部车企长城汽车、广汽集团前三季度营收同比分别增长10%和45%,净利润同比分别增长65%和53%,在带动整车行业发展同时,对零部件行业贡献显著。受益于汽车行业发展,福耀玻璃净利润增长50%,均胜电子利润增幅超6倍。

同时,光伏、汽车等行业的外溢效应激活了部分增量市场。其中,半导体相关细分领域呈现产销两旺态势。闻泰科技子公司安世半导体第三季度汽车领域收入占比达50%,车规、工业领域产品竞争力突出,带动半导体业务第三季度收入、净利润分别实现环比8%、16%的增长,同比增幅分别为17%、35%。

沪市主板公司加大创新研发,引领高质量发展。数据显示,沪市主板实体公司前三季度合计研发支出约4634亿元,同比增长15%,其中风电设备、光伏设备行业研发支出增幅达33%。

## 投资者获得感持续提升

业绩增长的同时,沪市主板公司通过增持、回购等方式提振投资者信心。

2022年前三季度,沪市主板公司新增回

购计划139家次,拟回购金额上限合计逾565亿元,合计257家次公司实施股份回购,已回购金额达546亿元,其中前期存量回购计划实施金额285亿元。海尔智家、中国石化、恒力石化等公司拟斥资超10亿元回购股份。其中,海尔智家预计回购上限达30亿元;伯特利、大名城、万通发展等公司多次披露回购计划,增强市场信心。

增持方面,沪市主板公司前三季度新增重要股东增持计划101家次,拟增持金额上限合计达226亿元,较去年同期增长8%。董事、监事及高级管理人员成为股份增持主力军,占比高达69%。

目前,沪市主板公司业绩说明会已逐步常态化,成为上市公司与投资者越来越重要的沟通渠道,成为提高投资者获得感的重要方式。

今年以来,沪市主板1600余家公司召开了年报业绩说明会,1100余家公司召开半年报业绩说明会。进入三季报披露季以来,沪市主板近200家公司召开或披露即将召开三季报业绩说明会,其中招商银行、中国人寿、宝钢股份、中国交建等公司已召开,上证50、上证180等大盘蓝筹权重股公司预计将全部召开业绩说明会。

## 技术创新驱动企业发展

# 创业板高端制造业增势良好

●本报记者 黄灵灵

前三季度,创业板公司积极投资扩产,盈利能力持续回升,龙头公司表现亮眼,高端制造业增势良好。

数据显示,2022年前三季度,创业板公司营业收入合计为2.42万亿元,同比增长约20%;净利润合计超过2000亿元,平均每家企业实现净利润约1.70亿元,同比增长近10%。分季度来看,创业板公司在经历一季度净利润同比下滑14.02%后,二、三季度持续反弹,净利润分别同比增长10.45%、29.61%,环比分别增长45.39%、4.99%,呈现企稳回升态势。

## 盈利能力持续增强

从前三季度情况来看,创业板公司受疫情影响趋弱。与2019年同期相比,创业板公司今年前三季度营业收入复合增长率达17.71%,净利润复合增长率达14.88%。其中,第一、二、三季度净利润较2019年同期的复合增长率分别为13.34%、18.07%、13.39%,企业盈利能力已有较大程度修复。

龙头公司增势强劲。从市值排名前100的龙头公司看,前三季度平均每家企业实现营业收入106.39亿元,同比增长44.48%;净利润为11.82亿元,同比增长38.55%,表现亮眼。龙头公司业绩保持稳定或较高速度的增长对板块的稳定、健康发展起着关键引领作用。

值得注意的是,创业板387家注册制下新上市公司整体运营效率明显优于板块平均水平。新上市公司总资产周转率、存货周转率、应收账款周转率分别为0.58次、3.54次和4.48次,高于板块整体水平的0.44次、2.66次和3.24次。

## 投资研发拉动业绩增长

创业板前三季度营收规模快速增长,盈利能力持续回升,与投资稳步增长密切相关。

前三季度,创业板公司长期资产投资合计达2619.15亿元,同比增长16.88%。其中,电力设备、有色金属、国防军工、机械设备行业公司前三季度长期资产投入增幅分别达56.47%、41.54%、41.23%、38.20%,上市公司

## 新能源等行业北交所公司 前三季业绩亮眼

●本报记者 吴科任

截至10月31日,121家北交所上市公司均披露了三季报,前三季度合计实现营业收入732.07亿元,同比增长33.34%;合计实现归母净利润69.26亿元,同比增长19.41%。整体看,新能源、新材料、生物医药等赛道的北交所公司业绩表现突出。

## 逾五成公司收入增长

在上述121家公司中,67家公司前三季度实现营业收入增长,占比55%。其中,贝特瑞、惠丰钻石、吉林碳谷三家公司前三季度营业收入同比增幅均超过100%;通易航天、连城数控等八家公司营收增幅介于50%-100%之间。

贝特瑞前三季度实现营业收入175.68亿元,同比增长156.43%;归母净利润为13.58亿元,同比增长24.52%;扣非净利润为12.60亿元,同比增长52.44%。公司表示,新能源汽车需求增长带动锂离子电池及材料行业快速发展,公司产品产销量增长。从第三季度看,贝特瑞收入环比上升但利润环比下降。

惠丰钻石前三季度实现营业收入3.18亿元,同比增长110.04%;归母净利润为5878.93万元,同比增长54.75%。其中,第三季度实现营业收入1.3亿元,同比增长138.80%;归母净利润为2014.74万元,同比增长58.94%。对于业绩增长的原因,公司表示,市场景气度持续向好,公司产品销量和销售价格稳步上升。

吉林碳谷前三季度实现营业收入15.19亿元,同比增长110.01%;归母净利润为4.84亿元,同比增长170.10%。公司表示,产品在工业和民用市场应用领域得到拓宽,主要产品碳纤维原丝销量增加,售价同比上涨。

# 732.07亿元

121家北交所上市公司前三季度合计实现营业收入732.07亿元,同比增长33.34%;合计实现归母净利润69.26亿元,同比增长19.41%。

## 三公司盈利增速超两倍

55家北交所上市公司前三季度实现盈利增长,占比45%。其中,骏创科技、中航泰达、颖泰生物三家公司前三季度归母净利润分别为4463.57万元、3584.36万元和92012.67万元,分别同比增长222.17%、221.46%和208.76%。

骏创科技以汽车零部件的研发、生产、销售为核心业务,主要产品涵盖汽车塑料零部件、模具、汽车金属零部件等。前三季度,新能源汽车销量同比大幅增长,公司配套于新能源汽车客户的汽车塑料零部件营业收入同比增加1.53亿元;随着市场的逐步拓展,汽车金属零部件的客户数量逐步增长,该业务营业收入同比增加1462.08万元。

对于前三季度盈利增长的原因,颖泰生物表示,公司产品销售规模扩大,盈利能力显著提高,加之联合企业盈利水平提高,投资收益相应增加。

受益于行业高景气度,部分公司产品销量增加,同时价格上涨。海泰新能前三季度实现营业收入48.73亿元,同比增长64.87%;归母净利润为0.71亿元,同比增长69.71%。

另外,硅烷科技前三季度实现营业收入7.40亿元,同比增长38.81%;归母净利润为1.47亿元,同比增长108.14%。

国源科技、志晟信息等九家北交所公司由盈转亏。股网网联和诺思兰德两家公司续亏。

## 部分公司拟现金分红

部分北交所公司披露了权益分派预案。中纺标、驱动力、凯添燃气、朱老六四家上市公司拟每10股派发现金红利分别为3.13元(含税,下同)、0.8元、0.5元及1.5元,拟合计派发现金红利分别为2850万元、1275.02万元、1172.5万元及1532.25万元。在上述四家公司中,仅中纺标前三季度经营活动产生的现金流量净额出现下滑。

驱动力前三季度营业收入同比增长8.68%至1.07亿元,归母净利润同比下降52.47%至1457.52万元,主要原因是公司新产品毛利率低于原造血系列产品的毛利率。不过,公司同期经营活动产生的现金流量净额同比增长7762.57%至3651.71万元。

多家北交所上市公司持续加强研发投入。上述121家北交所公司前三季度研发费用合计31.97亿元,同比增长33.04%。其中,88家公司研发费用保持增长,占比73%。

从规模看,前三季度研发费用超过1亿元的北交所公司有四家,分别是贝特瑞、颖泰生物、连城数控及长虹能源,研发费用分别为8.88亿元、1.66亿元、1.39亿元及1.36亿元。

另外,持续亏损的诺思兰德前三季度研发费用同比增长41.56%至4276.81万元。

## “硬科技”公司活力韧性兼具

# 科创板先导产业示范效应显著

●本报记者 黄一灵

截至10月31日,除多地上市红筹企业中芯国际、百济神州和诺诚健华外,科创板480家上市公司通过三季报、上市公司公告等形式披露了2022年前三季度经营业绩信息。

总体来看,科创板公司前三季度整体业绩延续稳步增长态势,实现营业收入、归母净利润同比较大幅度提升,充分体现了“硬科技”公司的活力和韧性,成为实体经济高质量发展的生力军。

## 五成公司净利润同比增长

前三季度,科创板公司实现营业收入7822.14亿元,同比增长33%;实现归母净利润891.24亿元,同比增长25%;实现扣非归母净利润760.68亿元,同比增长26%,呈现稳步增长态势。其中,第三季度实现营业收入2772.81亿元,同比增长31%;实现归母净利润286.56亿元,同比增长15%;实现扣非归母净利润229.85亿元,同比增长13%。

前三季度,科创板七成公司营业收入同比增长,85家公司增幅在50%以上,142家公司营业收入在10亿元以上;五成公司归母净利润同比增长,109家公司增幅在50%以上,188家公司归母净利润在1亿元以上。值得一提的是,今年恰逢科创板开板三周年,2019年至2021年,科创板公司营业收入、归母净利润、研发投入复合增长率分别达到29%、86%、29%,为中国经济发展注入了新动能。

从行业来看,科创板先导产业示范效应显著,以光伏、动力电池为代表的新能源行业业绩增速亮眼。13家光伏产业链公司营业收入和归母净利润分别同比增长106%和183%,16家动力电池产业链公司营业收入和归母净利润分别同比增长93%和93%。集成电路和生物医药行业的集聚效应更加突出,上市公司数量分别达到79家和107家,前三季度营业收入增速均保持在20%以上。

## 创新研发迸发活力

创新研发是上市公司高质量发展的基石。

## 机构投资者关注度持续提升

近年来,机构投资者对科创板的关注度逐年提高。截至三季度末,科创板公司机构投资者数量上升明显,专业机构账户数达到3.87万户,持仓流通市值占比达到45%。

同时,科创相关主题ETF基金产品达到26只,基金份额合计达到907.06万份,较年初增长48%。164家公司的基金持仓占比超过30%,以集成电路、新能源、高端医疗器械为代表的“硬科技”公司最受基金青睐。社保基金、保险公司、QFII等长线资金亦持续增配科创板,合计持仓流通市值占比超过5%。

值得一提的是,科创板对外资的吸引力持续提升。截至三季度末,外资机构持仓流通市值达到958亿元,占比4%。已有12只科创50ETF产品在境外多地上市,为海外投资者开辟了投资科创板的新通道。

为持续提升投资者获得感,2022年前三季度,科创板共70家公司发布回购方案,预计回购金额上限约65亿元;共38家公司发布增持方案,涉及69名股东,其中54名为公司董事或管理人员。2022年以来,累计337家公司发布利润分配方案,其中332家选择现金分红,合计分红金额达到289.33亿元。