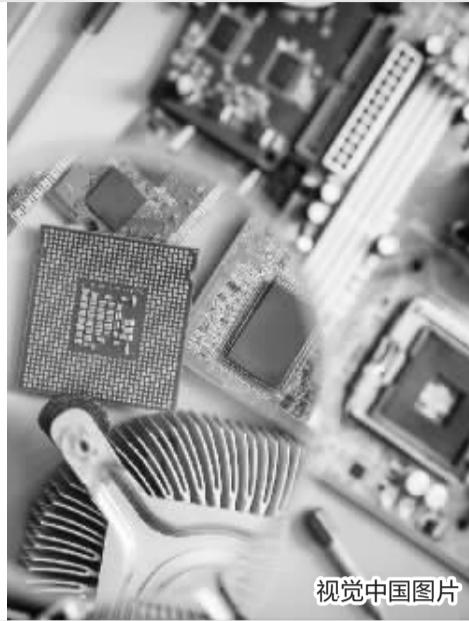


# 整体经营向好 上市公司步入企稳回升轨道

10月31日,上海证券交易所、深圳证券交易所和北京证券交易所同时发布各自板块上市公司三季报整体运行情况。前三季度,沪市上市公司经营业绩整体迈入边际修复轨道,多个行业、多项指标出现积极变化;深市上市公司前三季度积极投资扩产,营业收入整体保持增长态势,龙头公司表现稳健,消费“主引擎”表现亮眼,绿色“新引擎”动能强劲;北交所上市公司充分发挥创新型中小企业“灵活、创新、高效”的竞争优势,立足科技创新,加快转型升级,前三季度整体经营保持稳健,经营业绩积极向好,企稳反弹趋势逐步显现。



视觉中国图片

## 沪市公司三季报出炉： 边际改善信号明显 超八成实现盈利

●本报记者 黄一灵

截至10月31日,除多地上市筹企业中芯国际、百济神州、华虹公司和和谐健康外,沪市2248家上市公司完成2023年三季度报告披露。整体来看,前三季度,沪市上市公司经营业绩整体迈入边际修复轨道,多个行业、多项指标出现积极变化。

上交所表示,进入四季度,经济回暖的积极因素仍在不断集聚,持续复苏的支撑力量仍在持续加强。预计四季度主要行业将延续回升态势,全年业绩企稳可期。

### 六成以上公司步入企稳回升轨道

数据显示,前三季度,沪市2248家上市公司合计实现营业收入38.44万亿元,同比增长1.6%;实现净利润351.1亿元,扣非后净利润335.5亿元,同比微降1.5%和0.5%,降幅较上半年收窄。

其中,1314家公司营收实现同比增长,306家公司营收同比增速超30%;1837家公司实现盈利,占比82%,936家净利润同比增长,622家净利润同比增速超30%,125家扭亏为盈;亏损公司411家,102家亏损金额减少,合计亏损额较上年同期大幅收窄约53%,盈利面持续扩大。

分产业看,沪市实体类公司前三季度实现营业收入31.79万亿元,同比增长1.9%,实现净利润1.69万亿元,扣非后净利润1.55万亿元,降幅较上半年显著收窄4.6个百分点和5.2个百分点,呈现边际改善的良好势头。分季度看,沪市实体类公司第三季度营业收入、净利润、扣非后净利润同比分别增长3%、8%、8%。其中,809家单季度净利润同比增长,140家同比减亏,156家同比扭亏;672家净利润环比增长,152家环比减亏,116家环比扭亏。数据表明,六成以上公司已步入企稳回升轨道。

### 科技型龙头企业引领产业链补链

沪市公司持续加大研发投入。数据显示,前三季度,沪市实体类公司合计研发支出约5813亿元,同比增长8%。分行业看,公用事业、交通运输、建筑业、采矿业、电子设备制造业、信息技术服务业、运输设备制造业研发支出同比增幅达23%、13%、12%、9%、20%、15%、15%。

## 创新型中小企业韧性足 前三季度北交所公司盈利面达九成

●本报记者 杨洁

截至2023年10月31日,北交所225家上市公司均已完成三季报披露。总体来看,得益于一系列稳增长、提信心、促消费宏观政策支持,北交所上市公司充分发挥创新型中小企业“灵活、创新、高效”的竞争优势,立足科技创新,加快转型升级,前三季度整体经营保持稳健,经营业绩积极向好,企稳反弹趋势逐步显现。

统计数据显示,2023年前三季度,北交所上市公司合计实现营业收入1203.51亿元,同比增长2.59%。其中,201家上市公司实现盈利,盈利面达九成。

### 经营总体稳健向好 战新产业业绩靓丽

2023年前三季度,北交所上市公司合计实现营业收入1203.51亿元,同比增长2.59%;实现归母净利润88.62亿元,同比下降23.09%。北交所上市公司第三季度实现归母净利润28.18亿元,下降幅度较上半年已有收窄,四季度盈利情况预计将进一步改善。201家上市公司实现盈利,盈利面达九成;六成公司营业收入同比增长,其中16家公司增幅超过50%,17家公司营业收入超过10亿元,76家公司连续三年营业收入实现增长;

## 深市公司三季报出炉： 消费“主引擎”表现亮眼 绿色“新引擎”动能强劲

●本报记者 黄灵灵

截至10月31日,深市2830家上市公司均已披露三季报。深市公司2023年前三季度实现营业收入合计15.06万亿元,同比增长4.19%;合计实现净利润8812.64亿元,同比下降7.30%。

值得注意的是,随着消费政策效应持续显现,居民消费基础不断巩固,内需相关行业持续回稳向好。深市文化、体育和娱乐业公司前三季度业绩明显增长,第一季度至第三季度净利润分别同比增长11.78%、133.68%、452.44%。

整体来看,深市公司在机遇与挑战并存的情况下,前三季度积极投资扩产,营业收入整体保持增长态势,龙头公司表现稳健,消费“主引擎”表现亮眼,绿色“新引擎”动能强劲。

### 真金白银提振投资者信心

近年来,沪市上市公司维护价值投资意识不断强化,回购增持内在动力显著增强,以实际行动提振投资者信心。数据显示,2023年以来,沪市新增回购计划230余家,拟回购金额上限达614亿元。尤其三季度以来,沪市公司加快回购步伐,150余家新发回购计划,拟回购金额上限达434亿元,数量、金额占全年的比例均超六成。

分板块看,上证180成份公司、科创50成份公司回购力度更大,回购金额占对应板块比例分别超六成、近五成,引领示范效应显著。其中,中远海控回购金额达150亿元,海尔智家、宝钢股份斥资回购金额达30亿元。

增持方面,沪市新增增持计划百余家公司,增持金额上限近240亿元。其中,中国移动、中国电信、恒力石化等公司大股东纷纷实施大额增持,传递对公司未来发展的信心。此外,沪市上市公司积极响应分红新规,增加分红频次,15家公司首次进行三季度现金分红,分红金额近40亿元,积极与投资者分享业绩提升红利。

### 除真金白银回报投资者外,沪市上市公司更加重视业绩说明会的桥梁作用,今年以来,以圆桌论坛、现场互动、线上提问等多种方式架起与投资者的“交流桥梁”,全方位加深投资者对公司经营积极进展的了解。据悉,沪市主板公司三季报业绩说明会覆盖率超七成,科创板公司继续实现全覆盖。

### 五成公司归母净利润同比增长,其中26家公司增幅超过50%,12家公司归母净利润过亿元,41家公司连续三年归母净利润实现增长。

北证50指数成份股稳中向好,继续发挥压舱石作用。2023年前三季度,46家北证50成份公司实现盈利,曙光数创、同享科技等公司归母净利润增幅超过100%,9家公司归母净利润过亿元。

分行业来看,北交所战略性新兴产业发展态势良好,业绩表现亮眼。其中,光伏产业公司受益于行业景气度提升,下游客户采购量增加,平均归母净利润达1.40亿元,同比增长59.73%。受益于国内乘用车产销数量增长,北交所汽车产业公司前三季度业绩趋势较好,八成汽车企业利润实现正增长,平均实现归母净利润3713万元,同比增长26.20%。

### 专精特新企业集聚 研发创新持续加码

北交所上市公司坚持创新驱动战略,借助资本市场平台,持续加大研发投入。2023年前三季度,北交所上市公司研发费用共计51.89亿元,同比增长8.02%。其中,超七成公司研发费用同比增长;平均研发强度4.31%,约为规上企业平均水平的3倍,39家公司研发强度超10%。

## 深市公司三季报出炉： 消费“主引擎”表现亮眼 绿色“新引擎”动能强劲

●本报记者 黄灵灵

截至10月31日,深市2830家上市公司均已披露三季报。深市公司2023年前三季度实现营业收入合计15.06万亿元,同比增长4.19%;合计实现净利润8812.64亿元,同比下降7.30%。

值得注意的是,随着消费政策效应持续显现,居民消费基础不断巩固,内需相关行业持续回稳向好。深市文化、体育和娱乐业公司前三季度业绩明显增长,第一季度至第三季度净利润分别同比增长11.78%、133.68%、452.44%。

整体来看,深市公司在机遇与挑战并存的情况下,前三季度积极投资扩产,营业收入整体保持增长态势,龙头公司表现稳健,消费“主引擎”表现亮眼,绿色“新引擎”动能强劲。

### 龙头企业“压舱石”作用明显

前三季度,深市2216家公司实现盈利,占比78.30%。其中,480家公司净利润同比增长幅度超过50%;269家公司净利润同比增长幅度超过100%。

龙头企业增速显著高于深市整体水平,引领作用进一步凸显。截至10月31日收盘,深市市值超千亿元的公司共33家,前三季度实现营业收入合计3.37万亿元,同比增长10.67%,实现净利润合计3182.71亿元,同比增长14.89%。12家公司前三季度收入规模超千亿元。

分板块看,主板公司“大盘蓝筹”定位突出,营收稳步增长,四成公司净利润同比增长。前三季度,深市主板1506家上市公司合计实现营业收入12.26万亿元,同比增长3.18%。

创业板“优创新、高成长”特色鲜明,营收增幅领先A股市场。前三季度,1324家创业板公司合计实现营业收入2.80万亿元,同比增长8.86%。

### 三大重点领域动能强劲

前三季度,深市先进制造、数字经济、绿

## 深市公司三季报出炉： 消费“主引擎”表现亮眼 绿色“新引擎”动能强劲

●本报记者 黄灵灵

色低碳三大领域上市公司平均实现营业收入53.18亿元,同比增长8.17%。

绿色低碳领域公司业绩表现亮眼,前三季度营业收入和净利润分别同比增长17.60%、7.27%。其中,电力设备行业87家公司合计实现营业收入、净利润分别为9298.90亿元、776.35亿元,分别同比增长21.51%、32.51%;新能源汽车产业36家公司合计实现营业收入、净利润分别为1.26万亿元、1037.24亿元,分别同比增长32.86%、9.80%。

深市新一代高端装备制造、新材料等先进制造领域的上市公司发展迅速。其中,高端装备制造产业公司合计实现营业收入1.55万亿元,同比增长27.34%;合计实现净利润1206.47亿元,同比增长53.89%。

数字经济领域上市公司前三季度430家公司合计实现营业收入1.67万亿元,同比增长1.94%。其中,大数据产业公司合计实现营业收入2828.02亿元,AI算力产业公司合计实现营业收入1831.00亿元。

### 坚定不移创新发展

深市公司坚定不移走创新发展之路,扎实投入研发,致力创新赋能。

2023年前三季度,深市公司研发费用合计4538.06亿元,同比增长9.35%。比亚迪、宁德时代、美的集团等10家公司前三季度研发费用均在50亿元以上;64家公司研发费用在10亿元以上。

高研发投入使得创新成果不断涌现,如科大讯飞发布讯飞星火认知大模型V3.0,实现全面对标ChatGPT;康泰生物重磅产品冻干人用狂犬病疫苗(人二倍体细胞)获批上市,进一步巩固公司多联多价疫苗领域领先优势。

与此同时,深市公司长期投资稳定增长,持续为未来发展蓄力。2023年前三季度,深市公司长期投资合计达1.11万亿元,同比增长3.40%。其中,纺织服装、服饰业,汽车制造业,电力、热力生产和供应业等行业公司前三季度长期资产投入增幅居前,同比增长分别达45.99%、45.04%、35.67%,景气状况和企业预期回升。

## 深交所集中路演“搭台” 对话数字经济“新生力量”

●本报记者 黄灵灵

10月31日,以“创新驱动破浪行”为主题的第三批深市上市公司集中路演活动在深圳、北京、上海线下同步召开,19家深市公司高管及核心成员积极展示科技创新成果,畅谈企业发展战略,分析行业发展趋势。德赛西威、中科创达、太极股份等数字经济领域“新生力量”集中亮相,获得众多投资者“围观”。

### 三季报业绩不俗

深市数字经济领域上市公司数量持续增长,前三季度430家公司合计实现营业收入1.67万亿元,同比增长1.94%。

如数字支付龙头新大陆,前三季度实现营业收入58.83亿元,同比增长6.43%;实现净利润8.18亿元,同比增长119.83%。

对于业绩增长原因,新大陆董秘徐芳宁在路演活动上表示,在商户运营及增值服务板块,公司重点把握国内线下消费复苏的有利时机,稳步提升交易规模,盈利能力保持较快增长。截至三季度末,公司实现累计支付服务交易规模超1.93万亿元,同比增长13.23%,位居行业第二。在智能终端集群板块,公司把握海外移动支付快速发展机会,进一步加强海外业务本地化部署,业务规模持续增长。

德赛西威致力于为客户提供智慧出行解决方案。前三季度公司实现营业收入144.7亿元,同比增长43.12%;实现净利润9.6亿元,同比增长38.7%。对于未来发展预期,德赛西威证券事务代表林海沛在现场介绍,智能驾驶业务已成为公司新的增长曲线,预计未来将带动公司快速增长。

### 掘金大模型

本次集中路演活动上,“大模型”是参会企业频频提及的“关键词”,也成为投资者关注的焦点之一。随着人工智能大模型赋能行业应用的蓬勃兴起,其在越来越多垂直行业场景上,展现出惊艳的性能表现和巨大的发展潜力,得到了各行业高度关注,上市公司也争相布局。

华工科技董秘刘含树坦言,随着以Chat-GPT为代表的AI大模型问世以及相关应用的快速发展,AI训练和推理服务器有望进一步推升高速率光模块的需求,预计800G光模块出货量将在明年快速增长。

“公司推出的800G高速率光模块等产品受到国内外大客户广泛关注,目前产品进展顺利,有望为公司联接业务提供新的利润增长点。未来公司将在现有数据中心100G/200G/400G/800G全系列光模块产品矩阵下,不断拓宽产品线宽度,加速布局高速率光模块产品,继续保持公司竞争力。”刘含树说。

中科创达是全球领先的智能操作系统产品和技术提供商。“公司的操作系统产品和技术已经全面赋能智能手机、智能汽车、智能硬件和智能行业等多个智能应用和场景。全球几乎所有车企都是中科创达的客户,公司承接了大量中国车企的出海业务。”中科创达董秘王焕欣说。

王焕欣介绍,2023年伊始,中科创达进入了大模型带来的颠覆性创新时代,公司最新发布中科创达魔方Rubik大模型系列和应用产品路线图,全面覆盖了边缘端、语言大模型、多模态、机器人等大模型系列。公司的魔方大模型和公司在边缘AI的专长相结合,形成独特的产业优势,将推动公司智能汽车和机器人两大业务的长远发展。

### 谈优势话未来

目前,我国大数据、云计算、人工智能企业创新发展,数字产业化体系逐渐完备,并向全球产业链中高端迈进。对于未来产业竞争,深市数字经济企业规划清晰、信心满满。

王焕欣透露,目前,中科创达子公司及研发中心遍布全球15个国家或地区,员工总数约13000人。未来,公司将通过全球化业务拓展、全球化投资等,进一步赋能全球智能产业,保持“AI+操作系统”的核心地位与战略卡位。专注智能手机、智能汽车和智能物联网三大业务板块,以生态为核心拓展产业应用,以技术的不断提升驱动业务增长,持续发掘在东南亚、欧洲、美国等海外市场的增长点。

太极股份董秘王茜表示,经过多年布局,太极股份已经形成了包含普华操作系统、人大金仓数据库、金蝶天燕中间件在内的自主产品体系,成为国内为数不多的全产业链服务方案提供商。

“面向未来,太极股份将利用好信创和数据要素市场的战略机遇,向产品经济、平台经济转型,持续提升核心能力,打造数字经济龙头企业。”王茜说。