

读半年报知区域冷暖

# 陕西上市公司上半年超七成盈利 隆基股份净利同比增长104.8%

■本报记者 殷高峰

57家陕西本地上市公司半年报整体表现较好。陕西57家上市公司上半年共实现营业收入1473.80亿元,较上年同期增长2.88%,同比增速较一季度提升2.53个百分点,实现归母净利润约122.73亿元,较上年同期增长1.09%,较一季度的同比下降7.15%出现大幅回升,与二季度中国经济持续复苏的趋势一致。

## 41家上市公司实现盈利

“从上半年陕西上市公司的数量看,首先陕西上市公司的数量比2019年增加了3家,这也反映了更多优质陕西企业登陆资本市场。”财税专家、西北大学国际商学院客座教授全铁汉对《证券日报》记者表示。

“整体上看,今年上半年陕西的上市公司中,营业收入多、经营业绩好的企业还是集中在传统的资源类和制造类企业,旅游、餐饮、消费等行业的企业受到疫情影响较大。”全铁汉表示。

根据choice数据显示,上半年陕西收入前十的上市公司里,陕西煤业、陕天然气、金钼股份等属于能源资源类企业,中航飞机、航发动力、彩虹股份和陕鼓动力等都是制造类企业。

“采掘行业仍是陕西上市公司中的第一大行业,上半年实现营收425.05亿元,占陕西上市公司总营收的近三成;紧随其后的是电气设备行业,实现营收266.71亿元,占比18%;第三位是国防军工行业,实现营收253.42亿元,占比17%。这三个行业合计贡献了陕西上市公司64%的营收。”开源证券资深投

资顾问刘浪在接受《证券日报》记者采访时表示。

在盈利方面,今年上半年,陕西有41家上市公司实现盈利,占57家企业的72%。

“从归母净利润角度来看,上述三个行业的重要性更加凸显,2020年上半年共实现归母净利润约97.07亿元,贡献了陕西上市公司整体近八成的盈利。各板块中,电子、商业贸易、医药生物和休闲服务板块出现亏损,体现了消费和服务业复苏落后于生产的状况。”刘浪表示。

“从增速角度来看,陕西上市公司涉及的17个行业中,有10个行业的业绩出现负增长,除了出现亏损的电子、商业贸易、医药生物和休闲服务板块,还包括有色金属、建筑装饰、化工、公用事业、房地产和采掘板块,表明虽然经济复苏进程仍在持续,但上半年疫情对经济的冲击尚未得到完全消化,下半年经济复苏仍然是艰巨的任务。”刘浪进一步分析称。

“不过,与一季度相比,多数行业增速跌幅收窄,考虑到更多经济刺激政策和财政支持在三季度落地,预计三季度陕西上市公司的业绩将继续改善。”刘浪进一步分析称。

## 隆基股份逼近陕西“盈利王”

今年上半年,陕西煤业以49.86亿元的净利润连续第4年摘得陕西上市公司的“盈利王”。盈利规模排在第二位、第三位的分别是隆基股份的41.16亿元和西安银行的13.48亿元。

在刘浪看来,陕西煤业是陕西上市公司中当之无愧的“巨无霸”,上半年实



现营收超387亿元,营收规模独占鳌头,一家公司贡献了陕西上市公司整体四分之一的营收,净利润虽然较上年同期出现下滑,但仍然高达49.86亿元,在陕西上市公司上半年总盈利中占比超四成。

值得注意的是,2017年半年报,隆基股份净利润尚不足陕西煤业四分之一。2018年、2019年上半年,隆基净利润约是陕西煤业的三分之一。今年上半年,隆基股份净利润同比增长104.83%,净利润达到了陕西煤业的82%。

“陕西另一个重量级企业则是隆基股份,公司上半年实现营收201.41亿元,逆势实现了近43%的高速增长,盈利能力则更加突出,上半年实现净利润41.16亿元,占陕西上市公司总盈利的三分之一。”刘浪对《证券日报》记者表示,隆基股份已成为全球光伏行业龙头,其业绩快速增长体现了经济发展新动能的作用。

上半年陕西上市公司公司中业绩

# 646家广东辖区上市公司交出上半年“成绩单” 逾三成广东上市公司营收净利双增 超半数二季度净利润增长

■本报见习记者 李昱丞

随着上市公司半年报披露收官,646家广东上市公司交出上半年“成绩单”。据Wind数据统计发现,与去年同期相比,211家企业实现营业收入、净利润“双增”,占比逾三成。

记者注意到,二季度广东上市公司业绩转暖趋势较为明显,当期共有364家企业归母净利润为正且同比增长,占比超过半数,且数量较一季度的197家增长了167家。

对此,广东财经大学经济学院副院长王方在接受《证券日报》记者采访时表示:“在国家一系列财政政策和货币政策组合实施中,国内经济大环境的投资和消费热度开始稳步回升。特别是广东地方政府在公共服务投资、企业优惠和补贴等一系列供给侧政策措施上取得了良好的效果,使得产业逐步恢复振兴态势的同时,企业生产经营压力减轻,业绩出现回暖。”

申万研究所首席市场专家桂浩明告诉《证券日报》记者:“上市公司二季度业绩回暖,与当期开工率回升、生产经营逐步正常有关。广东地区受益于出口复苏较快,加上信息产业回升强

劲,因此经济状况较好,上市公司经营也比较理想。”

## 金融与地产行业企业继续领跑

从营收和归母净利润角度看,广东辖区的金融、地产行业企业继续领跑。上半年,营业收入排名前十名上市公司中,有5家金融地产公司,分别为:中国平安、招商银行、万科A、平安银行、保利地产;归母净利润排名前十的上市公司中,有7家金融地产公司,分别为:中国平安、招商银行、平安银行、万科A、保利地产、中信证券、广发证券。其中,中国平安上半年分别以6299.56亿元营收和686.83亿元归母净利润继续蝉联双料榜首。

另外,646家广东上市公司中,头部企业工业富联位居营收排行榜第二名,美的集团和格力电器继续保持前十。而比亚迪、中兴通讯、立讯精密和TCL科技的营业收入也位居前二十。

在上半年新冠肺炎疫情疫情影响下,广东上市公司营业收入的增长速度普遍较快,其中达安基因和正大基因上半年营业收入分别同比增长313.63%和218.08%,位列第一名和第三名,而游戏上市公司中青宝以同比增长229.09%

位列第二名。

在上半年归母净利润同比增速排名前十的广东上市公司中,5家企业属于计算机、通信和其他电子设备制造业,占据半壁江山。其中,上半年欧菲光实现归母净利润5.02亿元,较去年同期增长近23倍,增速位列第一。

对于医药、通信计算机行业的上市公司业绩增长较快,王方认为:“因为疫情的原因,上半年医疗设备和产品需求显著增加,医疗行业企业订单猛增。企业为满足国内外刚需,投入和生产能力加大,经营业绩出现较明显的提升。同时,国内国际在线教育、远程办公、在线购物、在线文化娱乐活动、在线医疗诊断等行业需求大幅增长,也催生了国内通讯和计算机行业上市公司业绩的快速增长。”

## 二季度业绩增长迹象明显

《证券日报》记者通过Wind数据统计发现,今年第二季度,646家广东上市公司的营收同比增长速度中值为7.15%,归母净利润同比增长速度中值为11.55%,增长迹象明显。数据还显示,在二季度,共有364家广东上市公司归母净利润为正且同比增长,较一季

度度的197家增长了167家。

以工业富联为例,中报显示,公司在二季度分别实现营收和归母净利润966.00亿元和31.73亿元,分别同比增长6.87%和21.85%,扭转了一季度营收、净利润同比增长速度为负的局面。工业富联对此称,二季度受益于防疫设施的有效开展,以及疫情的逐步缓解,市场供给和需求全面复苏,公司营业收入稳定增长,净利润水平显著回升。

营业收入位居前二十的比亚迪也在二季度实现逆袭。Wind数据显示,比亚迪在二季度实现营业收入408.24亿元,同比增长28.06%,增速转正。比亚迪还预计1-9月份的累计净利润为28亿元-30亿元,预计同比增长77.86%-90.56%。比亚迪称,2020年第3季度,国内疫情防控形势持续向好,汽车行业稳步复苏。

除了比亚迪以外,截至9月2日,另有26家广东上市公司对前三季度业绩进行了预增公告。

对于上市公司下半年业绩走势,桂浩明表示:“上市公司业绩增长在三季度应该能够延续,季度逐季改善是大趋势,估计在明年一季度会达到高点,届时由于可比基数低,增速可望超过7%。”

# 泰嘉股份躺枪“杀猪盘” 投教专员提醒远离“非法荐股”

■本报记者 何文英

8月27日,上午十点半提前几分钟拉升涨停,我在当天涨停板位置买进,亏了5万多块钱,像我这样的受害者还有很多。”浙江的股民章先生对《证券日报》记者表示,自己听信微信荐股遭遇了“杀猪盘”。

9月1日晚间,股价近几个交易日断崖式下跌的泰嘉股份发布股票交易异常波动公告,公司称近日收到多位投资者反映,市场上存在有人利用微信群等方式向股民推荐买入公司股票的情形。经查,公司及相关人员均未策划、参与该类活动,也未授意他人策划、参与该类活动,与该事件无任何关联关系。

泰嘉股份董秘谢映波对《证券日报》记者表示:“公司经营一切正常,此次事件对公司二级市场形象造成了重大负面影响,公司现在正积极跟监管部门沟通,希望能通过数据监控查出幕后黑手。”

## 听信荐股 投资者三天损失近30%

根据章先生提供的微信截图显示,

8月26日晚上所谓的“老师”通知称:“明天上午10:30集体建仓拉升,10:30后开始涨停,持股周期五天左右,目标收益32%。”

另一位受害者罗先生提供的微信截图显示,“老师”还强调:“成交后第一时间把成交明细发我确认,明天我会操作给到挂单点,你按照我的指令操作即可。”

8月27日上午10:15,“老师”提示15分钟后开始建仓。10:30,“老师”发出金股提示:“泰嘉股份为了有效抢到优质筹码,请于现在挂单抢筹,现价高0.3元挂单抢筹,个股市盈在14元附近,确保能够买到,买入后请及时发成交明细截图过来,方便资金盘口的统计。”

事实上,从当天的分时走势来看,10:30左右泰嘉股份股价已经拉至接近涨停位置(11.23元/股),但仍有不少股民听信“老师”荐股在涨停板位置买入。

在快速拉升至涨停价位置不久,泰嘉股份便直线跳水,当天收盘反而跌0.98%,报收10.11元/股。当日盘中最大涨幅近12%,全天成交3.37亿元,换手高达14.74%。8月28日,泰嘉股份全

天封死跌停,8月29日也以跌停开盘,最终三个交易日公司股价累计下跌18.2%。

“我是在8月27号涨停的位置买入的,三天内最大跌幅差不多30%,8月28号我就被‘老师’拉黑了。”据章先生描述,像他这样的受害者有近30个,大家组建了一个微信群保留了相关证据,正准备向相关部门举报。

## 公司称 基本面无重大变化

“我星期五打电话给泰嘉股份,他们说8月27日就看到盘中股价异动了,但是公司也没有发公告提示,我觉得他们肯定是配合庄家出货。”章先生认为,公司是和资金串通联合来割韭菜的。

对此,谢映波表示很无奈。“我们必须按照相关规定来发出异动公告,盘中并未达到异动标准。我们对非法荐股也深恶痛绝,公司已经向监管部门反映了相关情况,希望能查明幕后黑手。”谢映波同时强调,公司自上市以来一直保持稳健增长,基本面无发生重大变化。

湖南芙蓉律师事务所合伙人律师钟文科对《证券日报》记者表示:“这种通过互联网平台非法荐股,吸引大量散户资金,抬升股价出货的方式,已经涉嫌操纵市场,根据《证券法》第五条、第二百零三条规定,应当处以没收违法所得及一倍以上五倍以下罚款;而这种牟取非法利益,也已经构成诈骗罪,数额巨大的,还会处以三年以上十年以下有期徒刑。”

事实上,类似泰嘉股份这样的“杀猪盘”近期并不鲜见。济民制药、盛洋科技、原尚股份、松霖科技等均出现了类似股价异动并有投资者反映被“老师”荐股入坑的情况。

对此,财经证券投教专员蒋琴瑶在接受《证券日报》记者采访时表示,证券期货投资咨询业务必须取得中国证监会的业务许可,未经中国证监会许可,任何机构和人均不得从事该业务。“若发现有疑似非法荐股,可通过诈骗分子联系投资者的软件上举报,如微信APP上可通过微信110小程序举报,或登录中国互联网违法和不良信息举报中心进行举报,也可联系开户券商代为举报。”

## 从半年报看行业复苏

# 上半年近七成车企净利同比下滑 商用车整体表现优于乘用车

■本报记者 龚梦泽

今年上半年,我国汽车行业整体降幅有所收窄,但是行业产销下降依然面临较大压力。数据显示,前6个月,国内汽车产销分别完成1011.2万辆和1025.7万辆,同比分别下降16.8%和16.9%。

同花顺iFinD统计显示,2020年尽管22家上市车企中有14家车企实现盈利,但近七成企业净利润出现同比下滑。2020年上半年国内上市车企营业收入合计为6276亿元,相比2019年的6877亿元同比下降了8.74%;营业收入的显著下挫直接拖累净利润掉头向下,2020年上半年上市车企净利润总额仅为147亿元,同比2019年跌幅达25%。

整车企业中,上汽集团以84亿元的净利润业绩继续领跑国内车市;长安汽车和广汽集团分别以26亿元和23亿元的净利润,跻身利润榜前列;除了一汽解放因重组置入盈利能力较强的资产导致大幅增长外,净利润增速最快的当属江铃汽车,净利润实现同比增长253%。

## 近七成车企净利润同比下滑 最大净利降幅达2815%

据记者统计显示,沪深两市22家整车上市公司成绩单中,14家车企实现盈利,其中上汽集团、长安汽车和广汽集团位居盈利前三名,归属母公司股东净利润分别为83.94亿元、26.02亿元和23.18亿元,成为半年度最赚钱车企;ST力帆、ST海马和江淮汽车排名靠后,分别亏损25.95亿元、1.73亿元和1.47亿元。

净利润为正的基本“温饱”难掩行业寒意。《证券日报》记者统计显示,2020年上半年15家车企出现净利润同比下滑,约占到车企总数的68.18%;且有8家企业同比降幅超过100%,最高降幅高达2815%。

今年上半年,疫情对国内汽车产业造成了巨大冲击,国内车市出现了深度下探,加之中美贸易摩擦等不确定因素,消费者持币观望情绪浓重,行业增长陷入停滞,汽车板块利润持续承压。数据显示,上半年22家整车上市公司营业收入合计6276亿元,相比2019年同期下跌了8.74%,包括几大国有汽车集团和民营企业业绩皆以“降”为主。作为中国汽车产业的绝对龙头,上汽集团的半年报业绩成为整个行业的真实写照。

上汽集团2020年半年报显示,受疫情冲击,公司经济运行节奏受到影响,经营挑战加大。上半年公司实现营业收入2837.40亿元,同比下降24.60%;销量方面,上半年,集团整车销售204.9万辆,同比下降30.2%;其中,乘用车销售163万辆,同比下降35.8%。

# 86家农业上市公司 上半年实现净利约333亿元 3家“养猪大户”占半壁江山

■本报记者 桂小笋

同花顺数据显示,截至8月31日,86家农业上市公司中报显示,归属于母公司股东的净利润总额约为333亿元,牧原股份、温氏股份、新希望等3家公司的归母净利润总和达181亿元,占86家公司归母净利润的54%,可谓占据了半壁江山。

对于行业的发展状况,中国农业科学院北京畜牧兽医研究所副研究员朱增勇在接受《证券日报》记者采访时说,行业集中度会进一步提升,龙头企业市场话语权将进一步提升。

除上述3家公司之外,净利润同比增长幅度超过100%的农业企业有21家,从这些公司的主营业务构成中可以看出,养殖企业净利润整体增长幅度都表现不俗。

“本轮‘猪周期’的一个显著特点就是养殖门槛进一步提升,在‘非洲猪瘟’疫情下,对高生物安全条件下标准化、现代化猪舍建设资金需求以及相应的养殖管理和技术需求提升,特别是疫情导致大量散户退出,新建和扩建猪场明显提升,预计到生猪产能完全恢复后,规模化水平能够达到60%左右。”朱增勇对《证券日报》记者说。

卓创资讯分析师马丽媛在接受《证券日报》记者采访时也介绍,生猪价格将会有一段时间维持在高位,“今年7月份至8月份,南方局部地区生

对此,中国汽车工业协会副秘书长陈士华表示,行业企业应重点关注市场的变化,及时调整好生产、销售节奏。“从行业发展态势看,海外市场需求还未恢复,出口依赖型企业仍未摆脱困境;另一方面,在各地促进消费政策陆续到期以后,市场需求可能也会有所下降。”

不过,陈士华同时强调,今年年初协会预估上半年产销降幅或达25%。然而目前来看总体降幅还是要好于预期。尤其是“4月份到6月份,恢复的速度还是很快的。”

对于汽车行业未来发展态势研判,中国汽车工业协会认为,如果国内及海外疫情得到有效控制,乐观估计今年全年汽车销量同比下降10%;如果海外疫情继续蔓延,则预计今年全年汽车销量将同比下降20%。

## 受基建投资增速影响 商用车整体表现优于乘用车

与乘用车销量的持续缩量形成鲜明对比的是,今年商用车呈现出较强发展态势。尤其二季度以来,疫情的减退助推商用车销量上扬。中汽协数据显示,今年1月份-6月份,商用车产销分别完成235.9万辆和238.4万辆,同比分别增长9.5%和8.6%。

对此,新浪汽车财经专栏作家林示对《证券日报》记者表示,受排放限制升级、治超、货运结构调整、疫情后基建投资增速加快等因素影响,使得商用车这一增长点表现尤为突出。

商用车强劲的增长势头也体现在整车上市公司的业绩当中。在净利润实现增长的公司中,作为国内商用车知名企业,江铃汽车逆市上涨,数据一骑绝尘。江铃汽车方面称,盈利水平的显著提升得益于销量提升、销售结构改善,以及持续推动降本增效、严控费用支出。财报显示,公司上半年实现营业收入140.7亿元,实现归属于上市公司股东的净利润2.1亿元,同比上升253%。

几家欢喜几家愁,在一片下滑走势中,虽不乏逆势增长的强势选手,但更多的参与者则是随行业同频震荡起伏。在榜单靠后业绩亏损的企业中,\*ST力帆成为亏损大户,上半年净利润亏损25.95亿元,同比下滑173.99%;记者注意到,尽管通过“卖房扭亏”,ST海马已于今年6月19日实现“摘星”,但其现状仍不容乐观。由于产销量大幅下降,ST海马上半年净利润亏损1.73亿元。

值得一提的是,凭借与跨国巨头大众汽车与新势力蔚来汽车的合资连横,江淮汽车获得了行业内外外的广泛关注,但公司本身的业绩表现却不佳。上半年,江淮汽车实现营业收入249.41亿元,同比下降7.63%;净利亏损1.47亿元,较上年同期下跌217.84%。