

年内357家公司发布378单回购计划 三行业回购金额领跑

▶▶▶ 详见A2版

稳中提质 沪市公司前三季度营收净利同比双增

■本报记者 昌校宇

面对复杂的国内外环境,沪市上市公司2021年前三季度仍交出一份令人满意的答卷,展现出较强的发展韧性,有力支持国民经济持续恢复发展。截至10月31日,沪市主板1651家上市公司完成三季报披露;除A+H两地上市红筹企业中芯国际外,沪市科创板351家公司通过三季报、上市公司公告书等形式披露了三季度经营业绩。

前三季度,沪市主板公司共实现营业收入33.44万亿元,同比增长21.43%;实现归母净利润3.08万亿元,扣非后净利润2.95万亿元,同比分别增长27.14%和33.45%,整体业绩延续了今年以来的稳定增长态势。单季度看,2021年第三季度单季实现营业收入11.37万亿元、归母净

利润1万亿元,同比分别增长15.75%、2.23%。

沪市主板近九成公司实现盈利,亏损公司家数及金额持续收窄。1467家公司实现盈利,占比89%,较去年同期上升2个百分点。其中,超六成公司净利润同比增长,三成公司增幅超过50%。亏损公司184家,较去年同期减少25家,19家上半年亏损的公司在三季度实现扭亏;亏损金额合计940亿元,同比减少3.5%。

分行业看,战略新兴行业表现明显优于传统产业。其中,航空航天装备、电气机械制造业前三季度净利润同比增速均超40%;半导体公司前三季度净利润实现翻番式增长,单季同比增速达83.07%。计算机通信制造业前三季度净利润增长38.58%,单季度利润环比增长75.87%。经营业绩的持续快速增长,与研发投入和产

业投资形成正向循环。计算机通信制造业、软件信息服务业、设备制造业、汽车制造业、电气机械制造业、医药制造业六大行业研发投入占实体投入总额的近四成,其中60家公司研发投入超过10%,17家超过20%。相关行业购建长期资产用于扩大再生产的支出合计1986亿元,同比增长30%,增幅显著高于实体经济整体水平18.96个百分点。

出口需求保持韧性。前三季度,沪市主板120余家出口型相关公司实现营业收入8723.2亿元,同比增长15.45%,较2019年复合增长10.23%。相关公司订单充足且业绩增长,展现了较强的出口竞争力。需要注意的是,受外需疲软、原材料短缺及价格上涨等多重因素影响,上述公司第三季度营业收入同比下降7.37%,环比下降17.75%。

此外,前三季度,科创板上市公司合计实现营业收入4839.57亿元,同比增长45.08%;归母净利润630.20亿元,同比增长64.01%;扣非归母净利润507.96亿元,同比增长39.25%。营业收入方面,九成公司实现营收增长,38家公司实现收入翻番。净利润方面,七成公司实现归母净利润增长,80家公司增幅在100%以上,最高达290倍。

科创板公司坚持以高质量创新引领高质量发展,研发强度保持高位,科创成色不断增强,在助力我国科技自立自强的主战场上,取得一系列技术突破和科研进展。2021年前三季度,科创板公司研发投入合计金额达376.68亿元,同比增长40%,投入金额已接近2020年全年水平。剔除采用第五套标准上市的公司后,研发投入占营业收入比例平均为13%,

居A股各板块之首。其中,集成电路、医药制造、软件等行业研发投入占比居前,华润微、君实生物等15家公司研发投入在5亿元以上,金山办公、微芯生物等52家公司研发投入强度超过20%。

作为实体经济高质量发展的生力军,科创板公司在业绩快速增长的同时,整体维持了较强的盈利质量,主要财务指标持续向好。2021年前三季度,科创板公司毛利率中位数达到43%,近四成公司毛利率在50%以上,39家公司毛利率较上年同期大幅提升5个百分点;净利率中位数为15%,超三成公司净利率在20%以上,70家公司净利率较上年同期大幅提升5个百分点。其中,生物医药行业整体盈利能力最为突出,毛利率和净利率中位数分别为73%和24%,位居各行业首位。

多地柴油价格告别“批零倒挂”:加油站不限购 货运司机不排队

■本报记者 朱宝琛
见习记者 杨洁

“感谢你们对于柴油价格‘批零倒挂’现象的报道,政策面和国企都在推进解决这一问题。从稿件刊发三天后柴油批发价格开始回落,而且供应比较充足,我们对零售客户也能保障供应,老顾客还能在7.21元/升挂牌价基础上优惠6毛钱。”11月1日,河北省定州市某加油站负责人田宇(化名)向《证券日报》记者讲述,而这距离记者上次对他采访已十有余日。

10月22日,《证券日报》刊发了题为《多地零号柴油价格“批零倒挂” 民营加油站呼吁严打恶意炒作》的报道。此后记者注意到,针对我国个别地区柴油供应偏紧的情况,政策面已指导石油企业增加柴油供应,缓解柴油供应紧张局面。

11月1日,记者联系山东、河南、北京、广东、安徽等地的十余家加油站和多位货车司机了解到,各地当前柴油供应充足,除安徽外,其他地区并未出现加油“限购”情况。不仅“加油难”问题有所缓解,柴油批发价也有所下降。田宇将这一变化形容为“倒V型”,“零号柴油批发价10月19日每吨7780元,10月20日8150元,10月21日8750元,三天就涨了近千,10月24日开始逐步回落,当前已降到7400元左右。”

多地零售柴油不再“限购”

山东菏泽市某加油站的一名负责人向《证券日报》记者介绍,“10月20日下午突然很多人来加柴油,从15时至19时共卖出1万多升柴油,我很久没遇到这种情况,因此印象深刻。第二天油罐所剩不多,我们不得不限制购买,大车不

能多于500升,小汽车不超200升。第三天油罐彻底没油,也供应不上,于是停止售卖。”该负责人告诉记者,即便限购期间,他们也并未涨价,仍按照7.21元/升挂牌价售卖,直至售空。

“没油的情况持续了两三天,随后油库的供应充足了,我们的油罐被补足,一直到现在都没再缺油。”上述负责人言语中透露着兴奋,“现在也不限购,加油量大还有优惠。”

北京市北四环某加油站的工作人员告诉记者,“现在没有0号柴油,主要是因为近期根据温度换成负10号柴油,价格是7.79元/升,不限量随便加。”

对于近期是否还遇到加油限购,加不到油的情况,一线货车司机最有发言权。广东佛山的一名货车司机陈师傅直言,“近期,我没遇到排队加油和限购情况,之前听同行说四川那边会限量加100升至200升。目前的问题是相对于油价运费偏低,在没有回货的情况下,去掉高速费和油钱,现在比以往(油价5.8元/升)一单少赚六七百元,因此只能减少接单。”

“前两天我去安徽一个服务区加油站,他们规定柴油零售限购不超过200元,不过不限次数,跑一圈之后还能继续去加,所以供应应该是充足的。”路歌卡友地带平台上的货车司机周师傅告诉记者,除了安徽,山东、河北、江苏等地当前已不限购,货车司机都能加上油,但都和陈师傅一样面临“运费不抵油价”的困扰。

“按当前安徽地区7.25元/升的油价计算,从安徽跑一趟天津,来回要比以往多花费1500元,但是运费没涨,也不敢涨,因为我们车队有固定货源,若涨运费,那我们就会面临失去顾客的风险。所以现在处境比



较艰难。”周师傅说。

柴油供应紧张局面有效缓解

记者在采访中注意到,有观点认为,柴油产能与化工产品需求是“此消彼长”的关系,国内化工产品涨价也在一定程度上加剧了此前柴油供应紧张现象。很多既生产柴油又从事化工生产的企业或许会将目光投向在快速涨价的化工产品上,从而影响柴油生产积极性。

事实上,针对我国个别地区柴油供应偏紧的情况,国家组织石油企业增加供应,目前已有效缓解柴油供应紧张局面。据国家发展改革委消息,9月份以来,由于国际市场油价持续走高,加之是我国传统消费旺季,个别地区柴油资源供应偏紧,国家发展改革委、国家能源

局组织协调石油、中石化两大石油公司采取相应措施,增加成品油供应。

据悉,中石油通过增加原油进口、提高炼厂负荷、调整产品结构、停止成品油出口以及挖潜降库存等措施,千方百计加大柴油市场投放;中石化炼油企业已满负荷开工,并通过调整生产工艺等手段,全力增加柴油供应量。9月份、10月份柴油供应量连续两个月环比增加近20%,预计11月份、12月份供应量比1月份-8月份平均供应量增长近50%。

此外,据国家粮食和物资储备局10月31日消息,经国家发展和改革委员会、财政部核准,国家粮食和物资储备局近日开展年度性国家储备成品油轮换工作。根据近期国内成品油供需形势,针对部分地区保供稳价需要,本次轮换出库的汽油、柴油用于增加市场资源,缓解供应紧张,发

挥国家成品油储备市场调节作用。

“受到主营单位增产保供、出口转内销等因素影响,柴油价格高位出货明显乏力,叠加近日山东地炼柴油价格出现较大幅度回落,华东部分主营单位适度放开销售政策,引发贸易商抛货避险,华东地区柴油紧缺局面有一定程度缓解。”卓创资讯成品油分析师高青翠对《证券日报》记者表示。

宝新金融首席经济学家郑磊表示,除了保供稳价,还要留意在流转过渡期和消费终端是否有囤积的行为。

高青翠表示,从目前看,区内多数主营销路改善,但部分单位仍保持控货节奏。不过,山东地炼及华东地炼柴油出厂价跌幅较大,在买涨不买跌心态影响下,贸易商持币观望情绪继续升温,终端补货心态也有所谨慎,整体市场进入理性观望周期。

打消A股投资者焦虑的三大理由

■吴珊

近期A股走得迷茫且纠结,11月份首个交易日,沪深两市股指冲高回落涨跌不一,最终错失“开门红”,焦虑情绪笼罩。就连某“顶流”基金经理都坦言:“刚刚过去的三季度是本基金管理人历史上仅次于2016年初最为焦虑的时间段。”

基金经理的焦虑并非个例,过去一段时间里,“战战兢兢”“如履薄冰”的投资者不在少数。坦率说,焦虑的心理状态是投资情绪的“常客”,但引发焦虑的往往是对尚未发生的事情进行消极预判,其担心的状况与客观事实有明显的不符。

一些前期积累的风险近期逐渐暴露,同时叠加外部不确定因素,A

股市场出现一定调整。而实际上,这些调整既反映出投资者预期的变化,也是金融体系向市场化转型、信用化回归的正常阶段,总体来看A股并不存在系统性风险。

首先,中国经济长期向好的基本面持续显现,发展韧性强、潜力大、回旋空间大的特点明显。前三季度国内生产总值达到823131亿元,同比增长9.8%,高于全年6%以上的预期目标。展望四季度到明年的经济环境,中国经济增长后劲依旧充足。一是出口动能有望延续到明年上半年;二是制造业投资具备持续回升的动力;三是消费正在复苏的路上。

同时,我国为推动经济转型,实施了包括教育行业整改、房地产改

革、能源结构调整等改革举措。长期看,加强、完善和创新政府价格调控,保持良好的市场秩序,是对当前国内国际经济形势新特征的准确回应,是经济迈向高质量发展的优选。

其次,本周美联储和英国央行即将公布备受瞩目的11月份利率决议,中国是否被动收紧货币政策也成为争论焦点。

我国央行用实际行动回答了市场的争论,10月20日至10月29日,8次公开市场逆回购操作总量达1.3万亿元。从量上看,近期央行通过逆回购操作释放的资金规模甚至超过7月份全面降准。在“二次降准”迟迟不见踪影的当下,公开市场操作特别是逆回购操作有力地起到了填补流

动性缺口的作用。数据显示,10月份中期借贷便利(MLF)和国库现金定存的操作量均与到期量相同,央行提供给市场的增量流动性几乎都来自于逆回购操作。

11月1日,人民银行公告称,为维护银行体系流动性合理充裕,2021年11月1日人民银行以利率招标方式开展了100亿元逆回购操作,中标利率2.20%。当日有2000亿元逆回购到期,因此单日实现净回笼1900亿元。

考虑到国际经济和金融市场环境的变化,以及主要经济体可能的货币政策调整,人民银行的政策安排,降低了美联储等发达经济体央行政策调整可能带来的外溢冲击。

第三,微观风险逐步化解,上市公司前三季度净利润继续增长。

近段时间,金融管理部门积极防范和化解金融风险,保持宏观杠杆率基本稳定,依法处置少数有问题的金

融机构,支持银行特别是中小银行多渠道补充资本金,针对14家互联网平台进行整改,持续强化反垄断和反不正当竞争,加强数据保护……一批重大问题隐患“精准拆弹”,一系列政策举措正在逐步显现,牢牢守住不发生系统性风险的底线。

与此同时,上市公司整体复苏局面显著。2021年三季报显示,前三季度无论是营收还是净利润,A股上市公司同比增幅均创下近5年同期新高。A股上市公司营收合计46.79万亿元,同比增长超23%以上;净利润合计4.06万亿元,超2019年同期净利润总和,同比增长近三成。

由此看来,引起A股投资者焦虑的那些理由并不真实,放下焦虑,只要认准价值投资逻辑,安守初心便好。

今日视点

LINUO 力诺特玻

山东力诺特种玻璃股份有限公司
首次公开发行股票并在创业板上市
今日网上申购

申购简称: 力诺特玻 申购代码: 301188

申购价格: 13元/股
网上发行数量: 1394.60万股
单一证券账户最高申购数量: 1.35万股
网上申购时间: 2021年11月02日 (9:15-11:30, 13:00-15:00)

保荐机构(主承销商): 民生证券股份有限公司
投资者关系顾问: 投资者咨询

《发行公告》、《投资风险特别公告》详见2021年11月01日《证券日报》、《上海证券报》、《证券时报》、《中国证券报》

RUNA 瑞纳智能

瑞纳智能设备股份有限公司
今日隆重上市

股票简称: 瑞纳智能
股票代码: 301129
发行价格: 55.66元/股
发行数量: 1,842.00万股

保荐机构(主承销商): 国元证券
投资者关系顾问: 投资者咨询

《上市公告书摘要公告》详见2021年11月1日《证券日报》、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》

ZLGF 争光

浙江争光实业股份有限公司
首次公开发行股票
今日在创业板隆重上市

股票简称: 争光股份
股票代码: 301092
发行价格: 36.31元/股
发行数量: 3,333.3334万股

保荐机构(主承销商): 国信证券股份有限公司
投资者关系顾问: 前海金城

《上市公告书摘要公告》详见2021年11月1日《证券日报》、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》、经济参阅网

今日导读

透析741份募投变更公告: 是“计划赶不上变化”还是“圈钱他用”?

上市银行业绩“翻身仗”背后: 信用减值损失减少382亿元

本版主编: 沈明 责编: 于南 美编: 王琳 魏健祺
制作: 王敬涛 电话: 010-83251808