

逾百家公司披露半年报 高景气度行业业绩表现亮眼

■本报记者 桂小笋

同花顺iFinD数据显示,截至8月4日记者发稿,两市已有逾百家公司发布2023年半年报,9家公司上半年归母净利润超过10亿元门槛,其中,贵州茅台、宁德时代、华能国际、药明康德等公司净利润同比实现正增长。

接受《证券日报》记者采访的多位人士认为,从目前披露的半年报业绩来看,作为实体经济中的优秀企业代表,上市公司想成为资本市场中的业绩“长青树”,仍需扎根所处领域,并建立技术壁垒。

数据显示,目前披露上半年业绩的上市公司中,净利润同比增长较高的企业具有一些明显的特征,例如,受益消费复苏,文旅酒店企业的业绩同比增幅较好。

金陵饭店半年报显示,2023年上半年,国内经济运行整体回升向好,商旅消费市场呈持续复苏态势。公司抢抓商旅市场回暖、酒店行业复苏、消费需求反弹的机遇,以增强创新驱动为核心抓手,不断提升酒店主业精细化管理水平,促进协同业务融合共生发展,实现经营质效和品牌影响“双提升”的良好局面。

九华旅游半年报也显示,2023年上半年,公司牢牢把握高质量发展要求,紧密围绕打造区域旅游综合体,建设国内一流旅游产业集团的核心目标,聚焦主责主业,凝心聚力谋发展,较上年同期实现扭亏为盈。

北京社科院副研究员王鹏告诉《证券日报》记者,上市公司多数是细分行业的龙头,这些公司的业绩表现,一定程度上呈现了所处行业的景气度,也可以视为经济的“晴雨表”。“在目前已经发布半年报的上市公司中,一些高景气度行业和龙头企业交出了满意的答卷,这是在我国经济上半年逐步恢复的大背景下取得的。”

“从宏观层面来看,今年上半年,各级政府出台了多项扩内需、保增长、促消费的相关政策,在信心复苏的过程中,上市公司也将因而受益。”王鹏说。

除了消费复苏,还有一些业绩表现亮眼的公司,主要受益于新能源、锂电池等行业的高景气度。不过,对于这些企业而言,如何将自己锻造业绩“长青树”,将是其未来发展的重要任务。

“在当前的企业战略规划中,



截至8月4日记者发稿

两市已有逾百家公司发布了2023年半年报,

9家公司上半年归母净利润超过了10亿元门槛

崔建斌/制图

一家企业若要获得竞争优势,一般从两方面入手,即规模化和差异化。”浙江大学国际联合商学院数字经济与金融创新研究中心联席主任、研究员盘和林在接受《证券日报》记者采访时表示,规

模化是利用规模效应占据行业头部地位,一旦成为龙头,就能通过主导行业标准和技术方向的方式,来巩固自己的竞争力;差异化即可以是品牌,也可以是经营模式、资源、技术。大多数业绩

好的公司兼具规模化和差异化两大优势。对于上市公司而言,想要在资本市场业绩长青,既要占据行业龙头地位,也要通过连续创新来保持行业地位,引领行业发展。

安迪苏上半年净利同比锐减96.16% 拟豪掷49亿元投建新项目

■本报记者 许林艳

8月4日晚间,安迪苏发布公告称,拟在福建省泉州市惠安县泉惠石化工业园区投资建设15万吨/年固体蛋氨酸项目,预计投资金额约49亿元人民币。安迪苏表示,这一项目通过在国内建设固体蛋氨酸产线,提升产品竞争力,以进一步巩固市场领先地位。

同日,安迪苏也公布了2023年半年报。数据显示,公司上半年业绩下滑幅度较大,其中归属于上市公司股东的净利润为3340.03万元,同比下降96.16%。

大手笔投资蛋氨酸项目

公告显示,安迪苏计划投资的

这一固体蛋氨酸项目资金来源为公司自筹资金和银行贷款。项目建设期约为26个月,预计项目投产首年为2027年。根据初步商业计划测算,本项目投资回收期约为9年(含建设期)。

据了解,蛋氨酸是家禽生产第一限制性氨基酸,可以按照动物对氨基酸的生理需求均衡饲料配给,进而减少饲料成本。

2022年全球蛋氨酸市场需求已超过160万吨。基于过往数据显示,市场的正常增长意味着每两年将会有约15万吨的新增需求。

安迪苏目前已有两个蛋氨酸生产平台,分别位于欧洲和中国南京。2009年,安迪苏在中国南京建设液体蛋氨酸工厂;2018年1月份,决定在南京(毗邻现有

南京工厂)建立南京工厂二期项目,该项目已于2022年三季度投产,南京生产平台液体蛋氨酸总产能已达到了35万吨。但南京生产平台尚无固体蛋氨酸生产产能,固体蛋氨酸的生产主要在欧洲。

“固体蛋氨酸是一种重要的氨基酸添加剂,在畜牧业和饲料业中被广泛应用。”巨丰投顾高级投资顾问于晓明对《证券日报》记者说道,“目前全球畜牧业规模不断扩大,特别是在发展中国家,因此市场对蛋氨酸的需求也在不断增加。此外,我国近年来对畜牧业的支持力度不断加大,也在一定程度上对蛋氨酸市场的发展起到了积极作用。”

这一大规模投资的新建产能

能否被市场消化是投资者关注的重点之一。于晓明表示,这主要取决于市场竞争情况和供需平衡。目前市场上确实存在一定的固体蛋氨酸产能过剩情况,从而导致市场竞争激烈。

上半年业绩大幅下滑

8月4日晚间,安迪苏公布了2023年半年度业绩报告。今年上半年,公司实现营业收入63.28亿元,同比下滑12.05%;归属于上市公司股东的净利润实现3340.03万元,同比下降96.16%。从细分业务来看,公司功能性产品营收达41.63亿元,为公司营收第一大来源,毛利率为11%,较上年减少了17个百分点;特种产品营收达17.49亿元,

毛利率为40%,较上年减少了8个百分点。

安迪苏表示,业绩下滑主要由于功能性产品价格大幅下跌。安迪苏主营产品主要分为功能性产品和特种产品,其中功能性产品主要包括蛋氨酸和维生素。

此次安迪苏对固体蛋氨酸近49亿元的投资,是否有助于公司下半年的业绩改善?IPG中国首席经济学家柏文喜对《证券日报》记者表示,这一大手笔投资可能会对公司盈利情况产生积极影响,但并不一定能够立即改变公司的财务状况。新项目的投资往往需要一定的时间来实现回报,特别是在市场竞争激烈的行业中。此外,也需要综合考虑市场形势、项目运营情况以及公司的战略规划等因素。

中国核建签署宁德核电项目合同 核电行业景气度预期向好

■本报记者 向炎涛

8月4日晚间,中国核建发布公告称,公司子公司中国核工业华兴建设有限公司近期签署福建宁德核电5.6号机组核岛土建工程合同。

资料显示,宁德核电项目是福建省首个开工及投产的核电站,于2008年2月18日正式开工建设。项目一期四台机组已于2016年7月21日全面建成。项目二期5.6号机组采用中广核“华龙一号”技术,单台机组年发电量达近100亿度,预计投资约415亿元。

据报道,7月31日,经国务院常

务会议审议,福建宁德核电项目5.6号机组、华能山东石岛湾核电站扩建一期工程项目1.2号机组、徐大堡核电项目1.2号机组等6台机组获得国家核准。这是2023年核电审批首次开闸。

在今年5月举行的2022年度业绩说明会上,中国核建方面表示,《中国核能发展报告(2020)》提出,“十四五”期间及中长期,核能在我国清洁能源低碳系统中的定位将更加明确,核电建设有望按照每年6台至8台持续稳步推进。2022年核准总计10个核电机组,预计2023年也将稳步推进。公司贯彻“工期更短、造价更低、质量更

优”核电建设目标,巩固并持续提升核电建造领域的绝对优势。

2021年以来,我国核电行业利好消息不断。2021年《政府工作报告》中提出,在确保安全的前提下积极有序发展核电;“十四五”规划中明确提出积极有序的发展沿海三代核电建设;2022年发布的《“十四五”现代能源体系规划》中再次提到积极有序发展核电,并提出开展三代核电技术优化研究,小堆、高温气冷堆等技术研究,推动核电国际合作等多项助力核电发展纲要。

“这两年核电建设的快速发展,与能源保供和低碳发展有关

系,核电是清洁能源,成本不会比可再生能源高,具有诸多优点,这两年国家对核电建设的审批力度加大。”厦门大学中国能源政策研究院院长林伯强对《证券日报》记者表示。

据记者了解,福建宁德核电项目5.6号机组采用我国具有自主知识产权的三代核电技术“华龙一号”,设备国产化比例将超过90%,单台机组额定电功率为1210MW。目前,该项目正在稳妥有序推进开工前各项准备工作。

林伯强告诉记者,中国核电产业的发展水平从制造业到技术都已国际一流水平,比如三代核电

技术“华龙一号”处于世界领先水平,目前全球在建的核电项目也基本都在中国。预计未来我国还会进一步扩充核电产能,核电行业景气度有望持续。但从投资周期、安全性等方面考虑,核电在我国清洁能源中占比仍会比较小。

国信证券研报分析表示,目前2023年核电审批6台,按照单台核电机组投资约180亿元至200亿元、设备价值占比50%计算,2022年新核准10台机组带来核电市场增量约1080亿元至1200亿元,设备市场增量约540亿元至600亿元。预期国内核电设备公司将深度受益。

天际股份拟4.6亿元间接收购新特化工

■本报记者 李昱丞
见习记者 丁蓉

“公司收购常熟新特化工有限公司(以下简称‘新特化工’)100%股权,旨在扩充公司新能源材料产品品类,打破原来主营产品较为单一的局面,从而形成协同效应,提升公司核心竞争力。”天际股份证券部负责人向《证券日报》记者表示。

8月4日,天际股份发布公告称,公司拟出资4.6亿元收购常熟市誉翔贸易有限公司100%的股权,进而间接收购新特化工100%的股权。

此次收购引起业界广泛关注。多名业内人士表示:“新能源产业未来前景广阔,新的产品板块有望打

造成为公司业绩新增增长点。”

打破产品单一现状

新特化工与天际股份同属化工企业。根据天际股份公告,新特化工目前拥有三个主要产品系列:次磷酸钠、双磷酸和四羟甲基系列。2023年上半年,这三个系列产品的营业收入占总营业收入的92%。

次磷酸钠在阻燃剂领域广泛应用,随着国家新能源汽车的快速发展,市场对于次磷酸钠的需求将越来越大。双磷酸在废旧动力电池回收中可以分离镍钴,应用前景十分广泛,国内需求近几年一直处于供不应求的状态。2023年上半年新特化工

双磷酸销售额比2022年全年增长了3.6倍,未来随着新能源汽车回收高峰期的到来,需求将更大。“以上这两个产品都可以应用于新能源汽车产业。”天际股份上述负责人表示。

新特化工业务与天际股份现有新能源业务的协同效应还体现在,天际股份正在探索利用新特化工的技术、装备等布局五氯化磷等产品,五氯化磷正是制约六氟磷酸锂生产的重要上游原材料之一。

在行业低谷期布局

天际股份目前主要产品为六氟磷酸锂,是锂离子电池电解液中目前应用最广泛的锂盐,公司与多氟多、天赐材料等行业头部企业。今年

上半年,六氟磷酸锂产业整体经历行业低谷,天际股份逆势加码布局。

“当很多企业涌入六氟磷酸锂赛道时,天际股份始终保持和不断提升自身规模优势、成本优势、技术优势。我们判断,新能源产业符合国家政策,行业将继续向好发展,六氟磷酸锂产业目前只是调整期,因此公司在行业最低潮的时候出手,该扩建的扩建,该并购的并购。”天际股份上述负责人表示。天际股份现有产能约1.8万吨,公司正扩建新产能,预计2025年将达到3.7万吨,2026年将增加至5.2万吨。

长远来看,新能源材料产业前景广阔。“今年上半年,新能源汽车产销同比分别增长42.4%和44.1%,

单车电池量在增长,新能源汽车的续航里程技术水平也在提高。由于下游市场高速增长,上游新能源材料市场仍然广阔。”江西新能源科技职业学院新能源汽车技术研究院院长张翔向《证券日报》记者表示。

经过行业洗牌,六氟磷酸锂产业未来有望向头部企业集中。IPG中国区首席经济学家柏文喜在接受《证券日报》记者采访时表示:“向头部企业集中,是产业发展到一定阶段的必然,也将是六氟磷酸锂产业未来发展的趋势。在行业低谷期,企业规模和效率的提升,将大幅增强抗风险能力。企业以垂直产业链整合与技术创新,将有利于提升核心竞争力,实现可持续发展。”

记者观察

反腐净化医药行业生态 药企加快高质量创新发展

■本报记者 张敏

近日,医药行业反腐引发市场关注,医药指数及部分上市公司股价一度出现波动。在笔者看来,需客观看待此次反腐对医药行业的影响。

与国家推行药品集中带量采购、国家医保“腾笼换鸟”一脉相承,医药行业反腐其本质是推动行业发展的公平性、合理性。

“带金销售”是医药行业的一大顽疾,也是反腐的重点领域。在以营销为驱动的时代,通过“带金销售”,企业可以获得交易机会和竞争优势,这也导致一些“神药”“低质高价仿制药”的存在,占用大量医保基金。

如今,国家正在多措并举规范临床合理用药、挤出不合理的药品价格水分。例如,今年1月份,国家卫健委发布《第二批国家重点监控合理用药药品目录的通知》,30个药品纳入其中,旨在加强合理用药管理。此外,我国持续推进药品集中采购并已经进入常态化,仿制药的价格水分进一步挤出。

与此同时,国家也在加速“腾笼换鸟”,引导行业向创新驱动发展。例如,国家药监局持续深化药品医疗器械的审评审批制度改革,鼓励创新的政策红利不断释放。

近年来,累计批准了创新药品130个、创新医疗器械217个,仅今年上半年就有24个创新药、28个创新医疗器械获批上市。此外,国家医保目录调整节奏加快,截至目前,已经有341个新药以适宜的价格纳入医保目录。

问渠那得清如许,为有源头活水来。笔者认为,当下,多部门联手以雷霆之势进行反腐,旨在持续推进医疗卫生服务领域的改革,挤掉药企不合理的销售费用、改变“带金销售”模式;引导医院规范、合理用药;长期来看,此举有助于净化医药行业发展生态,也促使临床使用真正有价值、有创新性的产品脱颖而出,利好产业创新发展。

资本市场是行业发展的助推器,对行业发展有着引领作用,上市药企,需清醒地认识到行业发展的逻辑已变,在合规发展的背景之下,更要向市场交出高质量创新成绩单:其一,加快收入结构调整,布局高科技含量、高门槛的药物;其二,持续投入研发,开发具有临床使用价值的产品;其三,加快创新人才的储备与引入。如此,才能经得起政策以及市场环境变化带来的考验。

浮法玻璃期货价格持续上涨 生产厂家“谨慎乐观”

■本报记者 刘剑

近期,浮法玻璃期货价格持续上涨。截至8月4日收盘,玻璃主力期货价格报收1850元/吨,较5月31日的年内最低值1394元/吨已累计上涨32.71%。

某玻璃行业龙头上市公司相关业务负责人告诉《证券日报》记者,“浮法玻璃的期货价格上涨,是市场投机者对未来产品价格的评估,与现货价格相比关联性并不是很大。近期浮法玻璃均价确实出现了小幅度的反弹迹象,但对于公司的利润影响也十分有限,公司7月份和8月份浮法玻璃产销基本维持平衡。”

针对近期浮法玻璃出现的价格上涨,隆众资讯玻璃分析师董彦卿在接受《证券日报》记者采访时表示:“玻璃期货价格上涨叠加多重因素,更多的是刚需带动价格攀升。8月份至10月份为传统旺季,下游进行常规补库,且订单量有所放大,例如河南保交楼项目开启,刚需量增多;前期虽有小幅囤货,但囤货量并不充足,因此需进行新的货物补充;订单量衡量产销的持续性,目前部分大型生产企业排单已至7天。”

秀强股份相关负责人表示,“浮法玻璃是公司采购的原材料,目前采购环节没有出现明显的成本上涨。如果浮法玻璃价格持续上涨,会提高公司的采购成本,进而对短期利润产生影响,近期浮法玻璃的价格波动更多的是市场信心的表现,我们预测不会出现大幅度上涨。”

受上半年玻璃销售价格低迷等因素影响,玻璃行业上市公司业绩表现普遍不佳。例如三峡新材预计2023年上半年归母净利润亏损1800万元左右;耀皮玻璃预计2023年上半年归母净利润亏损1亿元左右,而去年同期为盈利2559.59万元。

数据显示,7月份浮法玻璃以煤炭为燃料的生产利润从390元/吨回升至402元/吨。在利润驱动下,玻璃产量持续上行,浮法玻璃日度产量从16.6万吨回升到16.72万吨,玻璃产线开工条数从242回升到245条。

“近期浮法玻璃期货价格的上涨,说明市场看好未来的发展前景,但目前下游市场的需求尚未传导到玻璃加工行业。”山东淄博一家玻璃加工企业负责人在接受记者采访时说道。

据董彦卿预测,截至8月3日浮法玻璃平均利润为423元/吨,虽所有下滑,但玻璃利润空间富余;反观下游加工厂利润薄且存在资金压力,价格制约更多源于下游。