

轮胎行业产销两旺 9家上市公司前三季度营收净利双增长

■本报记者 刘 剑

受益于行业景气度，轮胎行业9家上市公司今年前三季度业绩均保持较高增长态势。

多位受访人士告诉《证券日报》记者，当前轮胎行业维持景气度，主要是由于经济持续回暖，物流及供应链运行正常，汽车行业产销恢复增长，从而带动轮胎行业产销两旺。

轮胎企业喜报连连

从营业收入指标来看，据Wind数据显示，前三季度，赛轮轮胎实现营业收入190.12亿元，位居首位，玲珑轮胎和三角轮胎紧随其后。从归母净利润指标来看，报告期内赛轮轮胎实现归母净利润20.25亿元，位居榜首，其次是三角轮胎和森麒麟。

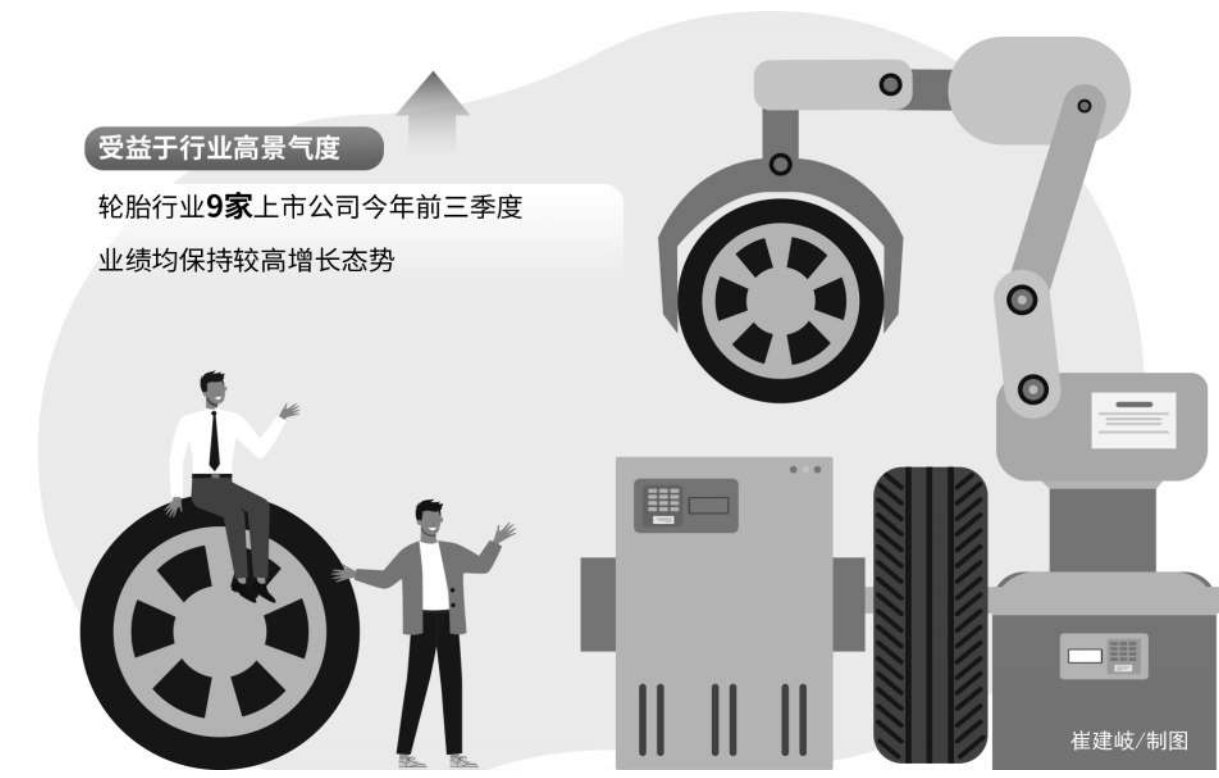
而从同比变动幅度来看，前三季度，9家轮胎上市公司均实现营业收入和归母净利润同比增长。具体来看，9家公司前三季度营收同比增幅均超10%，其中，森麒麟、S佳通和三角轮胎的营收同比增幅位居前三甲；净利润增幅方面，S佳通报告期内归母净利润同比增长613.09%，遥遥领先于板块内其他上市公司，此外，通用股份、风神股份、玲珑轮胎、贵州轮胎、三角轮胎等公司的归母净利润同比增幅也均超100%。

对于业绩大幅增长，龙头企业赛轮轮胎表示，轮胎销量在今年前三季度屡创历史新高，产品毛利率同比明显提升，使得公司相关利润指标有较大幅度增长。外部因素方面，国内经济活动明显恢复，国外轮胎去库存的负面影响逐步消除。

玲珑轮胎表示，受益于国内经济活动持续恢复及海外市场需求提升，叠加原材料价格和海运费回落，公司产品销量实现较大增长。同时，公司持续推进降本增效，并在配套市场持续开展结构调整，盈利能力实现显著提升。

行业景气度有望延续

2023年以来，海外轮胎去库存的



负面影响正逐步消除，轮胎需求景气叠加行业产能释放，使得轮胎销量持续增长；此外，天然橡胶、合成橡胶、炭黑、钢丝帘线等主要原材料价格中枢回落，叠加出口海运费下降亦有助于轮胎企业成本端的改善。

“轮胎行业景气度有望延续，盈利保持较高水平。今年以来，轮胎行业内外需求增长与原材料及海运成本的下行，推动了行业盈利及景气度不断提升。”中原证券研究所研究员顾敏豪表示。

隆众资讯轮胎行业分析师朱志炜告诉《证券日报》记者：“轮胎企业利润表现良好，主要是2023年国内轮胎行业表现出产销两旺的态势，加之今年主要原材料价格处于相对低位。此外，在新能源汽车免征车辆购置税等政策拉动下，国内乘用车产销大增，进而对半钢轮胎配套需求形成拉动。”

据国家统计局公布的数据显示，2023年1月份至9月份橡胶轮胎外胎产量7.31亿条，同比增长14.3%。根据海关总署公布的数据，2023年前9

月我国新的充气橡胶轮胎累计出口4.63亿条，同比增长8.94%。近年来我国轮胎出口占比呈上升趋势，2018年至2022年，我国新的充气橡胶轮胎出口量从4.86亿条增长至5.53亿条，年均复合增速为3.25%。

国泰君安证券研报认为，随着短期产销及出口持续向好，轮胎企业的业绩有望继续改善。从中长期看，国内轮胎企业产能持续释放，凭借性价比蚕食海外巨头市场份额，中长期成长有保障。

上市公司海外扩产忙

在业绩普涨的同时，轮胎企业也加快了“走出去”的步伐。

日前，森麒麟宣布，公司拟自筹资金19306.47万美元在摩洛哥投资建设“年产600万条高性能轿车、轻卡子午线轮胎项目(二期)”。

“公司青岛工厂及泰国工厂产能已不能满足客户日益增长的订单需求，且经过多年的海外工厂运营，公司积累了

丰富的海外项目管理经验，培养了充足的管理、研发、生产人才。”森麒麟相关负责人表示，“全球化产能布局战略，可有效帮助公司抵御近年来轮胎行业因客观环境变化、长距离运输等不可抗力因素引发的经营波动风险。”

此外，赛轮轮胎也于近日宣布将投资建设“柬埔寨年产600万条半钢子午线轮胎项目”，项目投资总额14.74亿元。据赛轮轮胎介绍，近年来，随着公司产品竞争力不断提升，现有产能已不能满足现有客户订单需求，该项目达产后，正常运营年可实现营业收入17亿元，利润总额3.29亿元。

赛轮轮胎表示，本次投资项目能够更好地满足海外市场的需求，对提升企业竞争力、扩大市场占有率具有重要意义。相关项目建设完成后，公司柬埔寨工厂将具备年产1500万条半钢子午线轮胎及165万条全钢子午线轮胎的生产能力，有利于提升公司产品销量、营业收入及利润，提高上市公司的综合竞争力。

36家上市公司拟三季报分红 合计派现金额超127亿元

■本报记者 殷高峰 贺玉娟

A股上市公司此前往往选择在发布年报时披露现金分红预案，但今年以来，选择中报分红和季报分红的公司数量正在增多。尤其是近期在分红新规的指引下，更多上市公司开始积极分红。

据《证券日报》记者统计，截至10月30日晚间，共有36家A股上市公司披露前三季度分红预案，合计拟派现金额超127亿元。其中，迈瑞医疗、传音控股、大华股份三家上市公司三季报拟派现金额居前，分别为52.13亿元、24.20亿元、10.16亿元。无论是分红公司数量还是分红金额均创下历史新高。

对此，财税专家、西北工业大学管理学院企业导师全铁汉在接受《证券日报》记者采访时表示，此前证监会就《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》以及《上市公司章程指引》现金分红相关条款进行了修订，上述举措均力图通过鼓励上市公司现金分红，增加分红频次，引导上市公司积极分红。

对企业而言，通过分红以真金白

银回报投资者，对提升企业价值和市场价格起到促进作用。此外，对资金充足且暂时没有再投资需求的企业来说，给股东分红也有助于提高企业资产使用效率。

事实上，除了三季报分红外，今年中报现金分红公司家数和分红金额也有新突破。中国上市公司协会发布数据显示，截至8月31日，沪市与深市共计162家上市公司公布了2023年中期现金分红预案，分红家数较去年同期提升了64%；有87家上市公司股利支付率超过50%，数量较去年同期增加61%。从分红金额来看，2023年中期现金分红预案预计分红2030.1亿元。

在业内人士看来，上市公司分红规模逐渐提高，对于提高市场信心具有重要意义，充分体现了公司对未来发展的良好预期，能持续增强资本市场的活力和吸引力。上市公司分红频次增加也是保护投资者权益、强化股东回报的体现，能提升投资者的获得感。

全铁汉认为，随着分红新规的实施，会有更多上市公司加入分红行列，从而促进市场良性循环。

电影行业加速复苏 万达电影第三季度净利同比增超13倍

■本报记者 贺玉娟

10月30日晚间，院线龙头上市公司万达电影披露三季报，公司前三季度实现营业收入113.48亿元，同比增长46.98%；归母净利润11.15亿元，同比扭亏。其中，第三季度实现营业收入44.79亿元，同比增长60.97%；归母净利润6.9亿元，同比增长1340.97%。

万达电影称，业绩增长主要系电影行业加速复苏，公司各业务板块业绩同比大幅增长所致。

据公司披露，2023年1月份-9月份，公司国内影院实现票房62.2亿元（不含服务费），同比增长67.6%；观影人次1.5亿，同比增长68.7%。其中，第三季度公司国内影院实现票房25.7亿元（不含服务费），同比增长102.1%，较2019年同期增长21.2%，整体表现好于行业平均水平。

在内容板块，公司参与投资的多部电影先后上映，整体票房表现较好，其中包括《流浪地球2》《孤注一

掷》两部高票房电影；公司投资出品的多部剧集在卫视和流媒体平台播出，影视剧投资收益同比增加。此外，公司游戏板块整体业绩较上年同期也实现较大增长。

今年以来，受益于电影市场强势复苏，尤其是暑期档票房的超预期表现，多家上市影企同比扭亏，尤其是院线类上市公司业绩修复明显。

从第三季度单季来看，Wind数据显示，第三季度归母净利润同比增长幅度位居前三位的分别为万达电影、中国电影和横店影视，分别同比增长1340.96%、664.79%和421.95%。环比增幅位居前三的则是金逸影视、万达电影和横店影视，分别增长1643.12%、546.06%和437.13%。无论是从同比看还是环比看，这几家院线类上市公司的业绩复苏都十分强劲。

此外，数据显示，截至今年9月30日，万达电影国内拥有已开业影院877家，7338块银幕，前三季度公司累计市场份额16.5%。

月内逾40家上市公司发布提议回购公告 进一步传递发展信心

■本报记者 桂小旻

10月30日，三美股份、博实股份等上市公司发布公告称，收到公司实际控制人、董事长提议回购公司股份的函，而提议回购的原因是对公司未来发展有信心以及维护广大投资者权益。

据《证券日报》记者统计，10月份以来，已有超过40家公司发布公告称，收到实际控制人、董事长来函，提议回购公司股份。回购的股份去向，包括为后续股权激励做准备等。

“提议回购，本身就具有看好公司未来发展的信号作用，而后续的股权激励，也可以让更多企业关键员工与公司长期‘绑定’，叠加当前处于业绩披露

期，结合相关公司的业绩状况，也能够更好地让投资者发现绩优企业，增加长期投资的信心。”北京社科院副研究员王鹏告诉《证券日报》记者。

从相关上市公司的公告来看，对于实际控制人、董事长提议回购的原因，大多指向对公司未来发展有信心。

博实股份发布公告称，董事长兼总经理邓喜军提议回购部分公司股份，原因是基于对公司未来发展前景的信心，以及对公司在内价值的认可，为维护投资者利益，提振市场信心，提议以不低于1亿元、不超过2亿元的价格回购股份，回购所得的股份在未来适宜时机用于股权激励或员工持股计划，若公司未能在股份回购完成后的36个月内使用完毕已回购股份，尚未使用的已回购股

份将依法予以注销。“此举将有助于进一步完善公司治理结构，构建长期激励与约束机制，推动公司持续较好较快发展，提升公司长期价值。”

天华新能也在公告中提及，公司控股股东、实际控制人、董事长裴振华基于对公司未来发展前景的信心以及对公司在内价值的认可，为有效增强投资者信心，提议公司通过集中竞价交易方式回购部分公司股票，并在未来适宜时机将回购股份用于减少公司注册资本或员工持股计划或者股权激励，以提升长期股东回报，健全公司激励机制，推动员工与股东的利益一致与收益共享，提升公司竞争力和整体价值。

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、研究员盘和林告诉《证券日报》记者，回购对股价支撑有一定积极作用，可以稳定投资者预期，但企业的价值若想得到长期的肯定，依旧要靠经营状况的改善。因此，在实施或提议回购的同时，上市公司也不能放松经营，为投资者树立信心要“长短结合”，短期内，可以利用公司回购、分红、股东宣布增持、延长锁定期、承诺不减持等方式安抚投资者情绪，长期则是靠稳健的经营业绩回报投资者。

王鹏认为，一些龙头企业实施回购，也能给行业带来好的示范作用，“行业的状况，通过龙头企业可以管窥一二，这些上市公司出手回购，对于相关行业提振信心会有积极作用。”

多家上市钢企第三季度利润改善 钢材需求望逐步恢复

■本报记者 刘 欢

2023年第三季度以来，国内钢铁生产企业利润呈现持续改善态势。同花顺iFinD数据显示，截至10月30日，在已披露三季报的上市钢企中，有19家第三季度归母净利润实现环比增长，24家销售毛利率环比增长。

“在钢企不断降本增效和改进产品的努力下，钢企盈利能力和利润水平得到了持续改善。”兰格钢铁研究中心副主任葛昕表示。

整体来看，钢铁行业的利润空间在逐步改善。兰格钢铁研究中心根据国家统计局发布数据推算，国内钢铁行业一季度亏损48.4亿元，二季度盈利67.1亿元，三季度盈利209.2亿元。

中国钢铁工业协会高级分析师、产业运行部主任刁力表示，目前钢铁行业的重点企业利润情况已经出现好转，自6月份起环比逐月增长，三季度均实现

利润100亿元。

中国钢铁工业协会统计数据显示，大中型钢铁企业一季度盈利160亿元，二季度盈利170亿元，三季度盈利291亿元。

同花顺iFinD数据显示，在上述19家上市钢企中，酒钢宏兴、马钢股份、八一钢铁第三季度归属于上市公司股东的净利润由负转正；河钢资源、宝钢股份、杭钢股份等11家钢企第三季度归属于上市公司股东的净利润实现正增长。此外，安阳钢铁、凌钢股份等5家钢企第三季度业绩虽仍亏损，但亏损金额环比收窄。

例如，酒钢宏兴三季报显示，公司前三季度归属于上市公司股东的净利润为-3.57亿元，但从第三季度单季来看，公司已实现盈利。数据显示，公司第三季度实现归属于上市公司股东的净利润为3820.13万元，第二季度为-4.26亿元，去年同期为-14.84亿元。

“虽然钢企的盈利能力正在明显增

强，但原料成本高位与需求结构性不足依然是钢铁生产企业面临的难题。因此钢铁生产企业更应该‘看长远、谋未来、轻规模、重结构’，适应需求、主动出击、加快迭代，推动钢铁行业高质量发展。”葛昕表示。

中国金融智库特邀研究员余丰慧在接受《证券日报》记者采访时也表示：“受产能过剩、原材料价格波动等因素影响，钢铁企业盈利水平受到一定的压力。同时，行业还面临着产业结构调整转型升级的压力，需要加快推进技术创新和产业升级。”

事实上，今年以来，面对严峻的外部环境，钢铁企业积极应对市场变化，聚焦培育新质生产力，依托科技创新深入推动高端化、智能化、绿色化转型，发展内生动力不断增强。

对于后期钢材市场的走势，接受《证券日报》记者采访的专家普遍认为，后期钢材需求有望逐步恢复，价格有一

定上行预期。

“展望后期，国家抓实抓好稳经济‘一揽子’政策和接续措施全面落地实施，显现效果，有助于钢材需求逐步恢复。”中国钢铁工业协会党委副书记、副会长兼秘书长姜维日前在中国钢铁工业协会2023年三季度信息发布会上表示。

“目前，汽车、家电、船舶行业需求较好，用钢量或稳中有升；此外，风电、核电等新能源产业高速发展，也将带动钢铁需求的增长。”国内咨询机构Co-Found智库研究负责人张新原向记者表示，“随着需求的增加和供应过剩问题缓解，价格可能有所回升。”

在卓创资讯分析师初晓看来，今年四季度供需矛盾或有缓解，价格有一定的上行预期。但短期来看，市场库存和供应压力较大，交意向偏弱，短期仍以消化利空因素为主，整体预估四季度钢价或先弱后强。

“全国连锁化+同城一体化”布局成效初显 普瑞眼科前三季度净利同比增超237%

■本报记者 蒙婷婷

10月29日晚间，普瑞眼科发布三季度报告，公司前三季度实现营业收入21.66亿元，同比增长51.19%；实现归母净利润3.17亿元，同比增长237.48%。其中，公司第三季度实现营业收入7.88亿元，归母净利润8241.63万元，分别同比增长45.13%和92.83%。

普瑞眼科成立于2006年，是一家致力于为眼科疾病患者提供诊断、治疗、保健及医学验光配镜等眼科全科医疗服务的专科连锁医疗机构。目前，公司拥有屈光项目、白内障项目、医学验光项目和综合眼病项目等主要产品或服务。

普瑞眼科副总经理、董事会秘书金亮在接受《证券日报》记者采访时表示：“眼科患病率高，诊疗渗透率低，市场需求不断上涨，眼科领域临床需求远未被满足且具有明显的刚需特征。今年以来，眼科诊疗需求快速增长，公司经营业绩也随之快速增长。此外，公司继续按照‘全国连锁化+同城一体化’布局策略进行扩张，于年初收购合并东莞光明眼科医院，进一步增厚了公司业绩。”

国内咨询机构Co-Found智库研究负责人张新原对《证券日报》记者表示：“今年前三季度普瑞眼科净利润快速增长，主要得益于公司稳步推进扩张计划，确保收入增长潜力，并受益于整体消费复苏，尤其是

屈光、视光等消费医疗项目的增长。此外，经营规模的扩大也提升了公司采购议价能力，降低了采购成本，以及公司在连锁经营模式方面的协同性提高，各项费用有所下降，进一步推动了毛利率和净利率水平的提升。”

在“全国连锁化+同城一体化”的整体布局战略下，普瑞眼科继续在全国各地推进扩张计划，公司自2022年7月份上市以来，先后多次使用超募资金在全国多地新建或并购眼科医院。

回溯往期公告，公司去年陆续启动了深圳普瑞眼科医院（罗湖区）、湖北普瑞眼科医院、上海普瑞尚视眼科医院、上海普瑞宝视眼科医院、广州普瑞眼科医院等新建项目，今年3月份和7月份又相继启动了深圳普瑞眼科医院（南山区）、黑龙江普瑞眼科医院等新建项目，前述7个新建项目预计使用超募资金总额约5.53亿元。

“公司过去3年维持持续扩张的态势，这是业绩能够增长的最主要原因。”普瑞眼科在今年9月份投资者调研活动中表示，眼科医疗需求强劲，眼科市场未来可持续增长趋势明确，上市民营眼科医疗集团有望占据更多市场份额。

张新原表示，眼科医疗领域具有广阔的市场空间和发展潜力，普瑞眼科有望在未来继续受益于行业的快速发展。