

沪深两市 1712 家公司上半年业绩预告情况



郭晨凯 制图

## 逾七成公司半年报业绩预喜 “周期”和“成长”齐飞

◎记者 邵好 ○编辑 邱江

截至7月20日,沪深两市共有1712家上市公司通过临时公告、前期财报等方式预告2021年上半年业绩状况。据统计,预喜(包括预增、扭亏、略增、续盈)的公司有1201家,占比为70.15%,其中745家公司预增幅度超过100%,占比高达43.52%。

去年上半年,新冠肺炎疫情对上市公司的经营造成一定的影响。在较低的基数基础上,今年上半年上市公司整体业绩增长趋势较好是意料之中的。不过,剔除疫情因素后,仍有一大批公司因行业景气度提升,实现了业绩大幅增长,其中化工、钢铁等周期性行业上市公司表现抢眼。

### 多行业预计大幅增长

上海证券报统计显示,在已披露业绩预告的1712家公司中,预喜的公司有1201家,其中793家预增、155家略增、11家续盈、242家扭亏;452家公司因业绩下滑而“担忧”,分别为111家预减、34家略减、217家续亏、90家首亏;另有59家公司尚不能确定业绩增减方向。

从板块来看,沪市主板、深市主板、科创板、创业板公司上半年业绩预告比例分别为75.66%、66.1%、65%、77.58%。

具体到行业,银行、钢铁、有色金属、化工、轻工制造、机械设备、建筑材料、交通运输、食品饮料、汽车、电子、国防军工、采掘、电气设备、家用电器、商业贸易、医药生物、建筑装饰、非银金融、纺织服装、通信等行业的预喜公司占比均超过60%。

从行业合计预计盈利金额(可比)来看,房地产、化工、采掘、交通运输、有色金属、综合、钢铁、电子、轻工制造、建筑材料、电气设备等行业同比增幅超过100%,其中采掘行业实现扭

□ 在已披露业绩预告的1712家公司中,745家公司上半年业绩预增幅度超过100%,占比高达43.52%。

□ 从板块来看,沪市主板、深市主板、科创板、创业板公司上半年业绩预告比例分别为75.66%、66.1%、65%、77.58%。

□ 137家公司预计上半年归母净利润超过10亿元,其中包括中国石油、万华化学、京东方A等龙头公司。

□ 也有一批公司预计出现大额亏损,其中正邦科技、山东黄金、温氏股份、苏宁易购、新希望、启迪环境等预计亏损额超过10亿元。

亏为盈。

再来看公司,中国石油、中国石化双双扭亏为盈,并预计实现超百亿元的净利润。此外,中远海控、中国建筑、中国人保、万华化学、京东方A、中信证券、牧原股份均预计归母净利润上限超过百亿元。在这些龙头公司领衔下,多达137家公司预计归母净利润超过10亿元。

但是,也有一批公司预计出现大额亏损,其中正邦科技、山东黄金、温氏股份、苏宁易购、新希望、启迪环境等预计亏损额超过10亿元。

### 周期性行业集体发力

从增长幅度来看,热景生物、新世界等84家公司预计归母净利润最大增幅超过10倍。究其原因,此前基数较低、行业景气度大幅提升是主要因素。

新世界预计上半年归母净利润为6100万元左右,较上年同期19.51万元增长31166.02%左右。公司表示,2020年上半年受

疫情影响较大,今年上半年收入与利润同比增加较多。

梳理业绩大幅预增的公司,类似新世界这种因疫情因素而业绩大幅波动的案例不少,但对资本市场来说,因行业景气度提升而业绩大增的公司更有看头。

江苏索普预计上半年实现归母净利润14.8亿元至15.3亿元,同比增长17307.67%至17895.77%。公司表示,受市场供求关系改善、国内化工行业景气度较高等因素影响,公司主要产品醋酸及衍生品的价格持续上涨,业绩大幅上升。

在业绩大幅预增公司中,化工类企业颇为显眼。除了江苏索普,云天化、华昌化工、亚钾国际、金瑞矿业、龙星化工等公司,均预计将交出亮丽的上半年成绩单。

此外,钢铁、有色、机械设备等周期性行业也有一批公司预计业绩大幅增长。例如,包钢股份预计上半年实现归母净利润20亿元至28

亿元,同比增长2281%至3233%。公司表示,2021年上半年,钢材市场和稀土市场价格有较大幅度上涨,公司克服大宗原燃料价格高位运行压力,加大降本增效力度,大力调整产品结构,盈利能力显著增强,上半年经营业绩同比大幅增长。

### 新能源行业领先成长

暑期股迎来好日子,成长股也不甘落后。身处新能源汽车热潮中,不少产业链上下游公司预计上半年实现高增长。

蓝黛科技预增上限达到5504.78%,预计上半年实现归母净利润7500万元至1.05亿元。蓝黛科技表示,公司客户覆盖上汽、广汽等整车品牌。在触控显示业务板块,子公司台冠科技经营效益良好,子公司重庆台冠新投产产品业务量快速上升。同时,动力传动业务板块近年来的客户结构调整及产品结构转型升级成效显著。

江特电机预计上半年实现归母净利润1.75亿元至1.85亿元,同比增长6214.73%至6575.57%。公司表示,2020年12月开始,碳酸锂业务外部环境持续向好,下游需求增长,销售价格同比有较大幅度上涨,公司碳酸锂业务产销较上年同期大幅增长。

因新能源汽车而备受关注的锂电池板块在上半年来表现抢眼,板块内不少龙头公司预计当期业绩将大幅提升。如赣锋锂业预计上半年实现归母净利润13亿元至16亿元,同比增长730.75%至922.46%。公司表示,当期产品售价超预期。

在业内人士看来,新能源汽车是前途广阔的成长行业,其将带动产业链上下游快速扩张,锂电、锂矿等上游板块的行业景气度有望持续高位运行。

## 半导体公司集体报喜 下半年将现更强劲增长

◎记者 李兴彩 ○编辑 邱江

在众多披露半年报业绩预告的公司中,半导体板块可谓有概念、有业绩、有关注度。

东财Choice数据显示,半导体板块共有28家公司发布了上半年业绩预告,不仅全部实现盈利,而且全部实现增长,其中部分公司业绩增幅更是超过了5倍。值得关注的是,银华基金、融通基金等在二季度增持了半导体概念股。

得益于需求持续增长、抗疫有力等因素,中国半导体产业景气度不断创新高,产业链相关公司订单饱满、业绩亮丽。展望下半年,多位业内人士在接受记者采访时表示,全球半导体产能紧张将持续到2022年,产业高景气将持续。在晶圆厂纷纷扩产、产业链竞争力显著提升的情况下,国内半导体设备、材料类公司将显示出更强劲、持续的成长性。

### 上半年业绩悉数报喜

在产能紧张、纷纷涨价后,半导体产业链公司在上半年业绩预告/快报中集体报喜。

具体来看,富满电子、明微电子、赛微电子等公司预计半年度业绩增长幅度超过5倍。富满电子7月5日披露,公司预计上半年盈利3亿元至3.3亿元,同比增长1124.56%至1247.02%。富满电子表示,公司业绩增长得益于两大因素:一是新产品成果显现,加之市场需求旺盛,报告期内公司产品销售额、毛利率、归属上市公司股东的净利润较上年同期大幅增长;

数据显示,半导体板块共有28家公司发布了上半年业绩预告,不仅全部实现盈利,而且全部实现增长,其中19家公司预告上半年业绩增长下限超过1倍,部分公司业绩增幅更是超过了5倍。此外,二季度公募基金持仓情况显示,银华基金、融通基金等在二季度增持了半导体概念股。

二是预计非经常性损益对净利润的影响金额约为900万元,上年同期则约为1067.38万元。

明微电子的业绩同样亮丽,其半年报显示,公司上半年营业收入为6.18亿元,同比增长237.69%;归属于上市公司股东的净利润为3.03亿元,同比增长944.79%,超出市场预期。对于业绩大幅增长,明微电子表示,公司所处集成电路行业持续向好,下游应用领域需求旺盛,公司各产品线销量大幅增长,上半年产品销售数量较上年同期增加114139万颗,同比增长107.39%。

据统计,预告上半年业绩增长下限超过1倍的半导体公司有19家。即便是业绩增幅最小的雅克科技,其预计上半年业绩增长幅度也有13.73%至42.16%。雅克科技在一季报中披露,公司预计上半年归属于上市公司股东的净利润为2.4亿元至3亿元。

值得关注的是,二季度公募基金持仓情况显示,融通基金、银华基金等均在二季度增持了

半导体概念股。比如,银华基金旗下银华心怡混合基金截至二季度末持仓变化明显,韦尔股份新晋成为其前十大重仓股;卓胜微则在二季度新晋成为融通领先成长基金前十大重仓股。

### 产业高景气有望持续

下半年,半导体行业还能“一路高歌”吗?对此,多数业内人士认为,全球半导体产能紧张将持续到明年,产业高景气将持续。在近期的财报说明会上,台积电CEO魏哲家表示,预计当前的半导体供应紧张局面将持续到2022年。

华润微在近期接受机构调研时表示,当前市场景气上行,供需紧张的局面短期内无法得到有效的缓解。从公司在手订单和客户库存水平来看,公司对今年后市保持乐观的态度。华润微还表示,家电、工控、汽车、新能源等下游行业回暖,功率半导体产品需求旺盛,行业进入高景气阶段;同时,国内功率半导体公司研发、市场开拓进程加速。

相较于功率半导体,半导体设备、材料类公司在产品研发、市场开拓方面的进展更为显著。记者查阅,上半年以来,万业企业、中微公司、精测电子等多家半导体设备公司披露了新产品研发、市场开拓进展;晶瑞股份、彤程新材、南大光电等半导体材料公司也披露了光刻胶的研发情况。

其中,精测电子控股子公司上海精测7月13日在官微披露,公司向某头部晶圆厂顺利交付了国内首台12英寸独立式光学线宽测量设备(OCD)与国内唯一12英寸全自动电子束圆缺陷复查设备(Review SEM)。精测电子是国内领先的半导体前道量测检测设备供应商。

在前道领域取得突破性进展的还有万业企业。万业企业近日在互动易披露,万业企业旗下凯世通超越7nm技术的原创设计及离子注入平台已通过客户验证取得验收,并申请相关技术专利。凯世通着力研制16nm及以下制程的FinFET集成电路离子注入机,产品覆盖低能大束流、高能离子注入机,并于去年12月迎来商业客户及多款订单。

半导体龙头中微公司在前道刻蚀设备方面也有了新突破。中微公司近日披露,截至2020年底,公司ICP(电感)设备Primo Nanova已有55个反应台在客户端运转;截至今年6月份,公司顺利交付了第100台ICP反应腔,经过客户验证的应用数量也在持续增加。此外,公司于今年6月15日付运了首台8英寸CCP(电容)刻蚀设备。

## 新增产能有限 + 需求持续向好 草甘膦厂商三季度业绩有望再传“捷报”

◎记者 刘立 ○编辑 邱江

年内涨幅超八成,与去年同期相比大涨131%,草甘膦今年以来进入高景气周期,价格屡创新高。“因为价格处在上升通道,多数草甘膦生产企业现在对外已不报价,主供老客户订单。有些企业订单已排到了10月份。”一位业内人士昨日告诉记者。

多家机构认为,新增产能有限,叠加下游需求旺盛,草甘膦本轮景气周期有望持续1年至2年。记者注意到,近期多家生产草甘膦的上市公司已预告不俗的半年报业绩。在行业景气度的加持下,相关公司三季度业绩有望继续报喜。

价格持续上行,毛利率幅度超预期。据了解,近期草甘膦价格已于10年来高位。7月20日,国内草甘膦每吨均价已接近5万元,95%草甘膦原粉报价已至每吨5.5万元至5.55万元。据卓创资讯监测,目前国内草甘膦原粉毛利率为37.51%,同比增加24.88个百分点。在生产成本方面,多数原材料行情基本平稳,波动较为明显的是黄磷,因为黄磷货源紧张,草甘膦成本线有上移趋势。

招商证券在研报中表示,目前国内草甘膦总产能约72万吨/年,近5年产能淘汰近30%,未来新增产能少,而农产品涨价有助于农化需求增长,供需关系持续向好。江山股份拟收购福华通达,若交易完成,行业集中度将大幅提高,草甘膦竞争格局将进一步改善,龙头企业对市场控制力将增强。

据了解,目前国内产能主要来自兴发集团、江山股份、福华通达、新安股份、和邦生物等龙头企业,受益于草甘膦等核心产品景气度提升,相关上市公司上半年业绩大增。在二级市场,截至7月20日收盘,兴发集团、新安股份股价年内已经翻倍,江山股份、和邦生物涨幅超70%。

“目前兴发集团的草甘膦原药对外不报价,主供老客户订单,以执行订单为主。”有消息人士告诉记者。

兴发集团拥有草甘膦产能18万吨/年,为国内第一。公司披露的半年度业绩预告显示,预计上半年度实现归属于上市公司股东的净利润为11亿元至11.5亿元,同比增长692%至728%。公司称,报告期内,化工行业迎来景气周期,主营产品草甘膦、有机硅、二甲亚砜等销售价格同比大幅上涨,盈利能力明显增强。

作为大型磷化工龙头,兴发集团在国内率先建立起“矿电化一体”运行模式,具备磷矿-黄磷-磷酸-磷酸盐-磷肥的“矿肥化结合”完整产业链,以及甘氨酸-草甘膦-氯甲烷-有机硅-废酸-草甘膦的“磷硅盐协同”经济产业链。今年5月,公司曾公告,拟在内蒙古投资新建有机硅新材料一体化循环项目,建设内容包括40万吨/年有机硅单体装置及配套5万吨/年草甘膦装置、30万吨/年烧碱装置等,其中5万吨/年草甘膦装置将于明年6月建成投产。

与兴发集团类似,新安股份同样拥有草甘膦、有机硅等主营产品。日前,公司在投资者互动平台表示,公司草甘膦原药产能8万吨/年,每年另外购1万多吨原药用于制剂生产,年销售量折合草甘膦原药近10万吨。目前,公司各主要产品库存处于低位,订单较为充足。

新安股份预计2021年上半年度实现归属于上市公司股东的净利润为8.3亿元至8.5亿元,追溯调整前同比增长1528%至1568%,追溯调整后同比增长907%至932%。

广信股份拥有6万吨/年的草甘膦产能。日前,公司发布的业绩预告显示,今年上半年预计实现净利润6.1亿元至6.5亿元,同比增长114.81%至128.9%。公司称,业绩变动原因为报告期内随着国内经济持续复苏,化工行业市场较好,公司部分产品量价齐升。

近期,和邦生物在投资者互动平台表示,公司双甘膦产量是20万吨/年,与草甘膦产出比约为1.5:1,即1.5吨双甘膦可产出1吨草甘膦。目前,公司双甘膦产品产销两旺。此前,公司在一季报中已预测上半年的净利润将比上年同期大幅增长。据悉,公司今年草甘膦生产计划为5.8万吨,当前不按草甘膦锁价长单。为延长产业链,公司的磷矿开发项目正根据当前的市场情况进行筹备。