

业绩稳健增长 增持回购不断 比亚迪携一批龙头“压阵”三季报

●记者 邱德坤

比亚迪、美的集团、格力电器、工业富联、顺丰控股、长江电力……10月30日晚，沪深交易所一批龙头上市公司发布三季报，行业龙头企业们以稳健的业绩向市场传递信心。

以比亚迪为例，公司第三季度实现归母净利润104.13亿元，逼近上半年的归母净利润109.54亿元。公司表示，新能源汽车行业景气度持续，比亚迪销量稳居全球第一。

上海证券报记者注意到，这些龙头公司业绩的增长，源于对产业的持续深耕和长期的研发积累。面对二级市场股市的调整，这些龙头企业纷纷回购，部分公司的主要股东也出手增持，多措并举向市场传递信心。

优势产业稳步扩张

“公司新能源汽车销量持续创下历史新高，稳居全球新能源汽车销量第一。”此前，比亚迪在业绩预告中提及业绩增长原因。2023年前三季度，比亚迪累计销售新能源汽车207.96万辆，同比增长76%。其中，DM插电混车型累计销售约102.18万辆，同比增长72%。

比亚迪作为新能源汽车行业龙头，业绩持续增长凸显了行业延续良好的增长势头。2023年9月，中国汽车产销量创历史新高，新能源汽车渗透率36.9%，同比提升5.1个百分点。

目前，深圳市有超过120家汽车相关产业链公司，覆盖乘用车、商用车、汽车零部件等行业。统计显示，深圳市120家汽车相关产业链公司，在2023年前三季度实现营业收入近1.1万亿元、归母净利润超过560亿元。

以长安汽车为例，公司业务涵盖整车研发、制造和销售以及发动机的研发、生产，2023年第三季度实现营业收入427.14亿元，同比增长48.43%；实现归母净利润22.29亿元，同比增长113.90%。

新能源汽车和汽车出口，是当前汽车市场的两大增长亮点。在汽车出口方面，比亚迪已经连续9个月成为泰国纯电动汽车市场销量冠军，海豚、元PLUS包揽纯电销量冠军。比亚迪连续3个月成为巴西新能源汽车市场销量总冠军。

“比亚迪有信心在未来3至5年获得更高的市场份额。”王传福此前曾表示，比亚迪将利用现有技术、成本、产品、产业链等优势，进一步优化自身品牌形象，引领中国新能源汽车产业走向全球。

在业内人士看来，比亚迪的高速发展，反映了在全球汽车行业大变革背景下，中国汽车强劲的创新活力和品牌向上的自信。2023年前三季度，整车出口增速前三的中国车企中，比亚迪排名第一，出口15.4万辆，同比增长超520%。



科技创新成第一动力

比亚迪业绩增长的背后，是对技术和创新的持续投入。2023年前三季度，比亚迪研发费用249.38亿元，同比增长129.42%。

比亚迪研发投入累计超千亿元，研发工程师超9万人，拥有11个研究院，在全球累计申请专利超4万项、获得授权专利超2.8万项，相继发布刀片电池、DM-i超级混动、e平台3.0、CTB电池车身一体化、易四方、云辇、DMO超级混动越野等技术。

技术优势促进比亚迪产品矩阵逐步完善。公司今年8月发布专业个性化品牌方程豹，9月仰望U8豪华版上市，目前已构建由比亚迪品牌、腾势、仰望和方程豹组成的多品牌矩阵。

科技创新不仅成为龙头公司的集体选择，也成为各家公司成长的第一动力。

格力电器方面介绍，技术不断创新为公司发展开拓了更广阔的空间，为业绩增长提供了更大的动能。

截至2023年10月，格力电器累计申请专利114392件，其中发明专利60627件，累计获得国家科技进步奖2项、国家技术发明奖2项、中国专利金奖3项、中国外观设计金奖3项、日内瓦发明展金奖14项、纽伦堡发明展金奖9项。

2023年上半年，中国家电市场经历过低

谷期、复苏期，第三季度市场趋稳。奥维云网（AVC）全渠道推总数据显示，2023年前三季度，中国家电零售额5713亿元，同比增长1.7%。

美的集团方面介绍，公司围绕科技领先战略，继续坚定不移加大科研投入，进一步加大海外研发组织布局和本土化建设。在转型道路上，美的坚定机器人与自动化、楼宇暖通和电梯、新能源和储能方向的投入。

同时，美的集团持续推进绿色战略，9月正式开启2023绿电行动，开展亿元绿色补贴，家电回收系统与美云销打通“到家”回收功能，为用户提供“拆送装一体”服务。目前，美的集团的智能家居事业群，全渠道累计回收超过260万台，提前完成2023年年度绿色回收目标。

增持回购传递信心

众多龙头公司在发布2023年三季报之际，还通过产业投资和回购、增持等资本工具，向市场传递看好未来的信心。

10月30日晚间，粤水电披露2023年三季报显示，公司2023年第三季度实现营收176.57亿元，同比增长17.72%；扣非后净利润3.75亿元，同比增长39.93%。

同时，粤水电拟投建新疆伽师500MW光伏治沙项目，动态总投资18.5亿元；投建新疆阿瓦提100MW光伏项目，动态总投资

4.27亿元；投建广东韶关乳源大布风电场三期30MW项目，动态总投资2亿元；投建佛山电器照明股份有限公司高明分公司分布式光伏发电项目，动态总投资6195.8万元。

隆基绿能、晶澳科技等一批公司则通过回购和增持，向投资者传递信心。

晶澳科技披露，拟以自有资金4亿元至8亿元回购股份，在未来适宜时机全部用于员工持股计划或者股权激励。今年前三季度，晶澳科技实现归母净利润67.65亿元，同比增长105.62%。

晶澳光电还披露，拟投建光伏、风力发电及集中式储能电站项目，预计投资额合计15.74亿元。其中，投建光伏电站项目符合公司扩大自持光伏电站规模的规划，以及发展光伏电站的“开发、持有、转让”业务模式，有利于增加光伏组件销量，提升光伏组件产品在终端的应用和示范作用。

隆基绿能公告，收到董事长钟宝申通知，其拟在一年内出资1亿元至1.5亿元增持公司股份，不设定增持价格区间。

据介绍，随着隆基绿能的高效BC技术研发深入及产能建设推进，更高性能的HP-BC pro电池产能预计将于2024年底开始投产。2023年前三季度，全球光伏市场保持旺盛需求，同时随着产业链各环节新增产能快速扩张，以及产业链价格持续下降，光伏行业竞争进一步加剧。

创新型中小企业韧性足活力强 近九成北交所公司前三季度实现盈利

●记者 卢梦匀

截至10月30日晚，北交所155家上市公司均已完成三季报披露，其中139家上市公司实现盈利，盈利面接近九成；65家公司净利润同比增长，8家公司净利润增幅超100%；3家企业扭亏为盈，3家企业亏损幅度收窄。

接受采访的券商人士表示，整体来看，北交所上市公司立足科技创新，聚焦主业，龙头企业展现出“领头雁”作用，业绩表现持续亮眼。北交所公司前三季度整体业绩保持稳步增长，体现了创新型中小企业强劲的创新活力和发展韧性。

近九成盈利 整体业绩稳步增长

东财Choice数据显示，前三季度，155家北交所上市公司合计实现营业收入954.62亿元，同比增长9.61%；实现归属上市公司股东净利润67.57亿元，同比增长9.64%，整体业绩稳步增长。其中，第三季度，北交所上市公司实现营业收入321.32亿元，同比增长12.30%；实现归属上市公司股东净利润20.75亿元，同比增长14.25%。

前三季度，139家上市公司实现盈利，盈利面接近九成。94家公司营业收入同比增长，其中10家公司增幅超过50%，15家公司营业收入超过10亿元；65家公司净利润同比增长，16家公司增幅超过50%，其中8家公司净利润增幅超100%，10家公司净利润过亿元。

龙头企业展现“领头雁”作用，业绩表现持续亮眼。155家企业中，最新总市值超过20亿元的共计14家，前三季度营业收入合计430.25万元，占总体营收的45.07%，净利润合计27.53亿元，占总体净利润的40.74%。

市值排名北交所第二的锦波生物业绩抢

眼。数据显示，公司前三季度实现营收5.17亿元，同比增长105.64%；实现净利润1.92亿元，同比增长173.75%。第三季度，公司实现营收2.01亿元，同比增长106.43%；净利润8284.27万元，同比增长168.75%。

锦波生物是国内领先的重组人源化胶原蛋白企业。业内人士分析，今年“6·18”前夕，锦波生物推出了“ProtYouth”，拉动单一成分功能性护肤品上半年同比大增；同时，薇旌美三类器械持续放量，收入占比进一步提升，成长动能十足。

由于硅烷气产销两旺、均价上升，北交所氢硅材料“第一股”硅烷科技前三季度实现营收8.41亿元，同比增长13.81%；净利润2.20亿元，同比增长49.56%。第三季度，公司实现营收2.90亿元，同比增长24.82%；净利润8190.35万元，同比增长76.17%。

硅烷科技是国内电子级硅烷气细分龙头，下游光伏、显示面板、半导体行业高速发展，带动硅烷气需求保持较快增长，对公司业绩增长具有极大促进作用。

创新引领 研发费用占比超过7%

北交所上市公司坚持以创新引领发展，专注攻克关键核心技术，持续加大研发力度。

东财Choice数据显示，今年前三季度，155家企业研发费用合计37.85亿元，同比增长22.80%，研发费用占营收比平均达7.01%。前述65家前三季度净利润增长的企业中，55家研发费用同比增长，其中25家公司的研发费用同比增长超过30%，硅烷科技、星昊医药、晟楠科技、锦波生物等企业的研发费用同比增长超过50%。

星昊医药上半年营收为5.20亿元，实现净利润7278.73万元，分别同比增长23.59%、15.31%。第三季度，公司营收、净利

润分别为1.89亿元、1928.50万元，分别同比增长39.23%、152.93%。星昊医药主要从事高端药物制剂研发产业化服务，今年前三季度研发费用为7029.49万元，同比大增101.09%。今年1月，广东星昊氨甲环酸注射液取得波兰上市许可；5月取得德国上市许可；在国内，广东星昊氨甲环酸注射液中标第八批全国药品集中采购。

同享科技主要从事光伏焊带的研发、生产与销售，今年前三季度公司研发费用同比增长60.38%。创新驱动下公司前三季度实现营收16.04亿元，同比增长68.96%；净利润8130.10万元，同比增长112.80%。第三季度，公司实现营收6.69亿元，同比增长146.60%；净利润3379.57万元，同比大增256.65%。

北交所公司研发费用营收占比前十					
名称	营业收入 (万元)	同比增长率 (%)	归属于上市公司股东 的净利润(万元)	同比增长率(%)	研发费用 / 营业收入 (%)
诺思兰德	4781.73	-14.89	-4864.86	10.77	86.46
创远信科	18291.09	-15.01	1977.49	14.32	33.58
华信永道	7600.40	-2.32	-4289.60	-53.27	31.19
恒合股份	3315.39	13.71	-813.21	-382.95	27.30
数字人	6786.55	164.25	1302.20	205.67	23.75
志晟信息	9366.24	-11.02	-2268.44	32.12	21.81
路桥信息	12192.02	5.11	-744.33	-61.06	20.71
曙光数创	24773.77	55.78	2401.76	119.91	19.73
海能技术	20552.72	21.33	1670.22	-24.35	18.63
乐创技术	6046.87	-4.58	2208.33	11.83	16.79

数据来源：东财Choice 表格制作：卢梦匀

重仓医药买回食品饮料 QFII现身623家公司股东榜

生物医药是QFII唯一一个持股市值超百亿元的行业。截至三季度末，QFII持有68家生物医药公司，其中56家为新进或增持；合计持股达5.08亿股，较二季度末增加21.46%，持股总市值高达102.20亿元

●记者 高志刚

随着A股公司2023年三季报收官，代表外资动向的QFII布局图渐浮出水面。

据上海证券报记者统计，截至10月30日收盘，有623家上市公司的三季报前十大流通股股东名单中出现QFII身影。在持股市值超过10亿元的板块里，QFII第三季度重点加仓食品饮料、公用事业、医药生物等行业板块，较上一个季度末的增幅均超过20%；轻工制造、基础化工、房地产等行业持仓股数环比增幅均超过10%。

作为外资重要的人场通道，北向资金对医药生物、轻工制造和房地产行业公司进行了显著加仓。与此同时，此前备受偏爱的新能源车产业链、光伏产业等板块，QFII和北向资金在三季度均有减持迹象。

百亿资金重仓医药股

医药生物行业引来QFII、北向资金的持续流入。统计数据显示，生物医药行业获得QFII大幅增持。截至三季度末，QFII持有68家生物医药公司，其中56家为新进或增持，但同时有11家遭到减持，另有22家退出前十大流通股股东名单。

QFII持有医药行业公司股份数合计达5.08亿股，较二季度末增加21.46%，持股总市值高达102.20亿元，是所有行业中唯一一个超过百亿元持股市值的行业。与此同时，北向资金三季度末持有56.88亿股，较二季度末持股数量增幅为5.39%，持股市值近2000亿元。

中药龙头华润三九获得摩根士丹利国际股份有限公司青睐。截至三季度末，该QFII持有华润三九3.9652万股，位列东榜第八，持股市值达1.99亿元。北向资金也在三季度加仓华润三九44650万股，以持有5314.18万股排名第二，持仓市值高达2663亿元。华润三九前三季度实现营业收入1860.08亿元，同比增长53.65%；实现归属母公司净利润2403亿元，同比增长23.06%。

丽珠集团则有3家QFII同时新进前十大流通股东榜，澳门金融管理局、瑞士联合银行集团和阿布达比投资局分别持股495.55万股、482.14万股和477.03万股，分别排名第六、第七和第八，合计持仓市值达5.37亿元。丽珠集团是国内专科制剂龙头药企，公司做球、疫苗等技术平台处于领先地位，且研发投入不断加码，在研产品丰富，多款产品即将上市进入收入兑现期。

华兰生物、恩华药业、纳微科技等30余家医药上市公司获得QFII的最新青睐。同时，QFII大幅加仓爱尔眼科、迪安诊断等19家医药生物公司。

重新买回食品饮料

今年三季度，QFII重新进入食品饮料行业的迹象明显。

数据显示，QFII在三季度新进5家食品饮料公司，另有4家公司获得增持。截至三季度末，QFII持有食品饮料公司的总股数达1.20亿股，较上季度末增加29.53%；QFII持仓市值为25.07亿元，较上季度末市值下降9.76%。

以“榨菜茅”涪陵榨菜为例。今年三季度末，瑞银环球资产管理（新加坡）有限公司现身前十大流通股东榜，持有540.83万股，居列第九位，持股市值约8500万元。涪陵榨菜上次获QFII光顾还是一年多前。下半年以来，涪陵榨菜获得多家知名公募基金、外资及险资的调研。

立高食品、安井食品等多家食品类公司第三季度也获得QFII大幅增持。美林证券国际有限公司新进立高食品前十大流通股东榜，持股131.92万股；摩根士丹利国际股份有限公司则第三季度有所加仓。安井食品的东榜显示，安联环球投资新加坡有限公司有小幅减持，但摩根士丹利国际股份有限公司则新进前十大东榜，持股数量超过230万股。

多家巨头获重金扫货

数据显示，多家行业巨头在三季度获得QFII追捧，其中总市值超千亿元的有4家。

随着三季度业绩重拾增长，“化工茅”万华化学引来了QFII大手笔买入。截至三季度末，阿布达比投资局持股数量为1934.77万股，新进东榜第八位，持股市值高达17.09亿元。

今年第三季度，万华化学实现营业收入449.28亿元，同比增长8.78%；归母净利润41.35亿元，同比增长28.21%；扣非净利润41.18亿元，同比增长29.99%。公司表示，前三季度，公司积极应对经营环境变化，延伸产品产业链，完善区域布局，释放新装置产能，各主要业务板块销量同比增长。

芯片龙头韦尔股份的东榜则迎来了新面孔——香港上海汇丰银行有限公司，该QFII三季度末持股1829.40万股，持仓市值达17.02亿元，位居前十大东榜第五。

韦尔股份前三季度实现营业收入150.81亿元，同比下降1.96%；归母净利润3.68亿元，同比下降82.86%。其中，第三季度，实现营业收入62.23亿元，同比增长44.35%；净利润2.15亿元，同比增长279.61%。第三季度，华为、苹果等手机品牌相继发布产品，带动整个消费电子产业的回暖。作为上游龙头企业，韦尔股份的业绩也有了明显增长。

爱尔眼科、华测检测等公司在第三季度均获得QFII增持，且持仓市值均超10亿元。