

多个行业效益回升显著 75家央企控股上市公司预喜上半年业绩

◎记者 王子霖

作为国民经济的压舱石和顶梁柱，央企控股上市公司近期不断通过上半年业绩预告向市场“报喜”。据统计，截至7月14日晚，A股共有70家央企控股上市公司预计上半年取得业绩正增长。其中，32家预计净利润同比增长，15家实现扭亏为盈，23家预计亏损同比收窄。另有5家央企控股上市公司通过业绩快报向投资者传递了业绩同比增长的喜讯。从行业来看，包括电力、船舶制造、化工、民用航空等关键行业景气度今年以来持续回升，相关企业均取得不俗业绩。

60倍增幅 央企“预增王”花落安迪苏

安迪苏成为今年上半年央企控股上市公司净利润“预增王”。以蛋氨酸等为主要产品的安迪苏预计上半年实现净利润5.5亿元至6.5亿元，同比增长1546.71%至1846.11%，扣非净利润同比增幅达到6009.02%至6948.87%。

对于强劲业绩的增长，安迪苏在公告中给出四方面原因：首先，公司蛋氨酸业务强劲增长主要归功于液体蛋氨酸持续渗透以及稳定的销售价格；其次，公司特种品业务仍然充满活力，尤其是单胃动物产品和水产品快速增长，反刍业务由于美国奶业市场牛奶价格的低迷带来需求的减少，在二季度末出现了些许回暖迹象；再其次，原材料和能源成本下降，对全球供应链、分销渠道和关税的有效管理；最后，严格的现金和营运资金管理以及持续推动成本控制 and 竞争力提升计划。

据统计，截至目前共有15家央企控股上市公司上半年净利润预计翻倍（以净利润预增上限为准），净利润预增幅度在50%以上的企业达到35家。其中，净利润预增幅度超过500%的企业有4家，分别是安迪苏、中船防务、三峡水利和鲁西化工。

上海证券报记者注意到，中国船舶、中船防务和中国重工等3家造船企业上半年均取得亮眼业绩。其中，中船防务预计上半年实现净利润1.35亿元至1.6亿元，同比增长965.91%至1163.30%；中国船舶预计上半年净利润为13.5亿元至15.0亿元，同比增长144.04%至171.16%；中国重工预计净利润为5亿元至5.8亿元，同比增长160.25%至201.89%。

上半年，中国船舶旗下黄埔文冲共完成船舶大节点85个，其中船海产品实现交船13艘，超进度目标2艘，提前完成集团公司船海交船“过半”考核要求；经营方面，上半年接单过百亿元，手持支链集装箱船舶订单数排名全球第一；中国船舶旗下广船国际上半年共完成5批次新造船出坞、平台线下水任务，其中高技术高附加值船舶占比超过77%。

业绩普涨 电力央企喜讯频传

分行业来看，电力行业成为上半年央企控股上市公司的最大赢家，11家电力公司均预计实现业绩增长，包括4家水力发电企业、6家火电企业及1家综合型能源企业。其中，三峡水利以564.55%至684.36%的净利润同比预增幅度居首。

三峡水利表示，公司上半年电力业务净利润同比增加约1.6亿元，主要因上年同期公司水电站流域来水量严重偏枯的影响，本期来水较好，公司完成自发电上网电量约12.56亿千瓦时，同比增加4.11亿千瓦时，增幅为48.64%，增利约1.4亿元。此外，外购电均价下降给公司带来的增利约为0.33亿元。

此外，黔源电力（预增270%至365%）、桂冠电力（预增51.93%至62.88%）以及湖北能源（预增40.32%至81.92%）均在业绩变动原因中提到上半年来水较好这一因素。

火电方面，在上半年燃煤价格下降的背景下，华电能源、大唐发电、华银电力等以火电为主要业务的央企控股上市公司预计业绩增幅较大。华电能源预计实现上半年归母净利润约6.3亿元，同比增长433%左右；扣非净利润约4.3亿元，同比增长2991%左右。

大唐发电预计上半年实现净利润28亿元至34亿元，同比增长95%至124%。除了火电燃料成本同比降低这一重要因素外，清洁能源业务的持续壮大也是公司业绩高速增长的重要原因。

行业回暖 一批企业实现扭亏、减亏

今年以来，景气度回升成为集成电路、民用航空等重点行业央企控股上市公司的业绩助推器。据统计，上半年有15家央企控股上市公司预计净利润实现扭亏为盈，另有23家企业同比实现减亏。

中国电子所属上市公司上海贝岭公告，预计上半年实现净利润1.20亿元至1.40亿元，与上年同期相比增加1.83亿元到2.03亿元，将实现扭亏为盈。“集成电路行业部分市场需求复苏、景气度提升，下游客户需求有所增长，公司进一步加大产品销售力度，收入同比预计增长27%，贡献毛利额同比增加。”上海贝岭对上半年扭亏为盈的主要原因作出如此表述。

上半年，中国国航、中国东航和南方航空等3家央企航空公司均实现大幅减亏。具体来看，南方航空上半年预计净亏损10.6亿元至15.8亿元，上年同期净亏损28.75亿元；中国国航预计净亏损23亿元至30亿元，上年同期净亏损34.51亿元；中国东航预计净亏损24亿元至29亿元，上年同期净亏损62.49亿元。

对于上述业绩减亏的情况，3家央企航空公司都提到了上半年国内经济持续复苏，民航市场逐步回暖，带动航空市场需求整体向好，但同时也受到国际市场恢复面临挑战、油价高位波动等方面的影响，导致上半年仍继续亏损。

与此同时，降本增效也为央企带来了显著效益。以大幅扭亏为盈的太钢不锈为例，公司预计上半年盈利10500万元至15000万元，上年同期亏损49549万元。太钢不锈表示，公司上半年全方位提效降本，同时强化集约化生产和产线协同，公司整体盈利能力显著提升。



A股首份半年报出炉 中金辐照营收净利稳中有升

◎记者 黎灵希

7月15日晚，A股首份半年报出炉。中金辐照披露，公司上半年实现营业收入约1.79亿元，同比增长5.44%；实现归属于上市公司股东的净利润6468.25万元，同比增长1.08%。

中金辐照表示，上半年，公司持续优化投资布局，密切跟踪市场变化，积极推广辐照新技术应用和加强辐照应用新领域、新产品、新工艺的市场开发和技术攻关，全力开拓市场，聚力科技创新，持续提升核心竞争力。同时，公司进一步加强不同区域网点之间的客户资源共享调配，充分利用产能，巩固和扩大市场份额，实现营业收入和利润稳中有升。

中金辐照是央企中国黄金集团旗下的七大业务板块之一，也是我国最早将辐照技术进行工业化应用的企业之一。公司主要从事

辐照技术服务，为客户提供医疗保健产品、食品、药品、包装材料等产品的辐照灭菌服务以及高分子材料的辐照改性服务，并为客户提供科学、完整的灭菌技术解决方案。

上半年，在业绩稳步增长的同时，中金辐照持续加大研发投入。据半年报，公司的研发投入约1154.6万元，同比增长11.97%。上半年，中金辐照新增丙氨酸剂量计生产工艺研究、实验线产品批量辐照方法的研究、电子加速器能量测试方法研究等技术研发项目立项49项，新增授权专利16项。

股东榜方面，从半年报来看，中金辐照二季度获得多位自然人股东加仓。其中，自然人朱小斌、倪碧英新进公司半年报前十大流通股股东榜，分别持约88.14万股、75万股，分列第八、第九大流通股股东。

此前在2023年度网上业绩说明会上，针对投资者关注的市值管理举措，中金辐照相

关负责人表示，目前公司已将市值管理纳入经理层相关考核指标体系。下一步，公司将继续围绕内生式发展和外延式拓展并重的方式加快公司发展步伐，提升公司经营业绩。

具体来看，中金辐照拟开展的工作包括：持续加大科技研发力度和灭菌工艺研究，不断拓展辐照应用新领域、新产品；持续加大市场调研力度和辐照技术新手段应用，不断优化投资布局；持续加强市场拓展力度，拓宽服务领域和服务半径，不断提升营销服务质量。

对于未来2年至3年的发展战略规划，中金辐照表示，公司将采用内生外延并重的方式全面加强规划开发力度，一方面在新的区域通过新建网点或并购的方式，进一步优化布局；另一方面在现有区域通过新建网点以及现有网点，增加新装置或拓展技术服务手段等方式来提升产能。

新能源化、智能化、出口齐发力 汽车产业链公司上半年业绩成色足

◎记者 俞立严

新能源化、智能化、出口正成为拉动中国汽车产业链企业业绩的新动能。近日，多家汽车行业上市公司发布了上半年业绩预告。上海证券报记者梳理发现，长城汽车等传统乘用车上市公司随着新能源汽车等新车销量爬坡，实现利润大幅增长；赛力斯和宇通客车等细分领域上市公司受益于智能化和出口，迎来了业绩上升拐点。另外，松原股份、神通科技、世运电路等产业链公司上半年业绩同样喜人。

受益于新能源化 整车企业利润大增

长城汽车日前发布业绩预告，预计上半年实现归属于母公司所有者的净利润65亿元至73亿元，同比增长377.49%至436.26%；归属于上市公司所有者的扣除非经常性损益的净利润50亿元至60亿元，同比增长567.13%至700.56%。

长城汽车称，业绩增长主因是公司致力于高质量发展，坚守品质，打造极致产品体验，实现海外销售增长、国内产品结构进一步优化，带动净利润同比大幅增长。

长城汽车上半年新能源车销量突破13万辆，同比增长41.99%。公司是国内最早提出要有新能源明星单品的车企，公司首席增长官李瑞峰表示：“长城汽车要有总体的规模销量和明星单品，才能够实现整个新能源的转型，才能够实现成本更优。”数据显示，坦克系列已经成为长城汽车的明星品类，上半年累计销量突破11.6万辆，增幅为98.94%。坦克系列的销量增长，成为长城汽车单车利润提升的关键。

长城汽车并非个案，新能源汽车依然是中国汽车行业最重要的增量赛道。据中国汽车工业协会（简称“中汽协”）的统计，上半年，中国新能源汽车产销分别完成492.9万辆和494.4万辆，同比分别增长30.1%和32%，市场占有率达到35.2%。

有汽车行业分析师对记者表示，只生产和销售新能源汽车的比亚迪虽然还没有发布

上半年业绩具体数据，但结合其第一季度净利润以及半年累计销量情况来看，上半年盈利最高的中国车企大概率是比亚迪。

中汽协常务副会长兼秘书长付炳锋对记者表示，中国新能源汽车已经形成规模化市场，上半年延续了良好的发展态势，预计2024年全年新能源车销量有望达到1150万辆。

智能化和出口提振企业业绩

作为智能化造车的“黑马”，牵手华为的赛力斯迎来重要业绩拐点。以和华为合作的问界品牌为主要销量支撑的赛力斯，历经四年亏损，在2024年一季度实现首季经营性盈利后，二季度经营继续向好。赛力斯预计2024年半年度实现营收639.0亿元至660.0亿元，同比上升479%至498%；归属于上市公司股东的净利润为13.9亿元至17.0亿元，实现扭亏为盈。

公告显示，赛力斯上半年超额完成了倍增计划，产品结构向上明显，已经位列中国市场豪华品牌销量第六。“赛力斯深耕智能化核心技术自研，问界汽车核心研发投入累计已超过120亿元。高强度的研发投入和全栈自研技术，让赛力斯在创新驱动发展上不断取得新的成果。”赛力斯副总裁康波介绍，按照计划，更多问界新产品将在2024年陆续推出。

中国汽车企业也在海外市场发力。宇通客车披露，公司预计2024年半年度实现归母净利润15.5亿元至17.9亿元，同比增长230%至280%；扣非归母净利润为13.2亿元至15.2亿元，同比增长300%至360%。

宇通客车表示，上半年，公司累计销售客车20555辆，同比增长35.82%。得益于，公司归属于上市公司股东的净利润实现同比增长。具体原因是：在海外市场，随着中国客车产品竞争力不断提高，中国客车行业出口销量同比增长。受益于此，宇通客车的出口销量实现大幅增长；同时公司出口业务占比提高，销量结构向好，业绩贡献增加。在国内市场，受益于旅游业持续向好，旅游客运市场需求

持续恢复，公司国内销量也实现了增长。

中通客车预计上半年实现净利润9800万元至1.19亿元，同比增长90%至130%。报告期内，公司调整销售结构，出口业务持续发力，出口销量及收入实现大幅增长。

上游汽车产业链公司盈利趋好

整车产销的提升也在提振上游汽车产业链公司。

松原股份预计上半年实现归属于上市公司股东的净利润1.20亿元至1.32亿元，同比增长90%至110%；扣非后净利润1.15亿元至1.27亿元，同比增长103.91%至126.31%。公司表示，2024年以来，乘用车市场端保持平稳，为公司的高速发展提供了良好的外部基础。公司在手订单充足，零部件自制率较高，规模效应以及产品结构优化，促使整体盈利能力保持较高水平。气囊和方向盘总成产品目前正处爬坡上量阶段，贡献度逐步趋稳。

神通科技预计上半年实现净利润2900万元至3200万元，同比增长182.91%至212.18%；扣非后净利润2700万元至3000万元，同比增长267.11%至307.90%。公司表示，今年以来，乘用车市场端保持平稳，公司客户订单持续放量。同时，公司强化内部管理，提升产品质量，持续推进产品结构和市场结构调整，产品综合毛利率得到提升。

主营车用PCB的世运电路公告，预计上半年实现归属于上市公司股东的净利润2.75亿元至3.15亿元，同比增长40.34%至60.75%。世运电路介绍，上半年，行业整体回暖，公司紧跟市场需求，积极开拓业务，订单充足，加上可转债募投项目产能释放加快，整体产能利用率提升，带动业绩增长。

付炳锋表示，目前中国汽车产业体系不仅完整，而且供应链成本优势已经在全球处于领先。中国建立了完整的智能网联新能源汽车产业体系，“三电”（电池、电机、电控）均形成了规模优势和成本优势，在满足国内市场需求的同时，正在融入全球供应链体系。

“两新”政策添动力 多家公司业绩喜人

◎记者 高志刚

7月15日，国家统计局新闻发言人就上半年国民经济运行情况答记者问时表示，大规模设备更新和消费品以旧换新政策效应不断显现，新需求正在逐步释放。

随着“两新”政策逐步推进，今年以来，逾800家上市公司在互动平台上表示，积极响应政策抢抓机遇，争取更多业务发展。受益于政策释放的红利，部分公司上半年业绩表现出色。

“两新”政策利好增厚业绩

据国家统计局新闻发言人表示，消费品以旧换新政策引导居民消费潜力有序释放，对拉动汽车、家电等耐用消费品增长起到了一定的“催化”作用。

迪贝电气就是受益于“以旧换新”政策的典型。公司预计上半年实现归属于母公司所有者的净利润3670.48万元至4048.88万元，同比增长151.24%至177.15%。公司表示，上半年业绩预增主要是受益于各地政府家电“以旧换新”补贴政策的拉动和公司新客户的开拓，压缩机电机产品销量增长，公司盈利大幅增长。同时，公司产品结构调整，助推整体毛利率水平提升。

迪贝电气认为，在消费回暖和国家家电产品“能效提升”“以旧换新”等政策的推动下，公司下游终端冰箱冷柜及中央空调行业迎来了一个较好的市场需求环境。

也有不少公司受益于“设备更新”政策红利，上半年业绩增长突出。工程机械行业龙头柳工预计上半年归属于上市公司股东的净利润为8.9亿元至10.44亿元，同比增长45%至70%。对于业绩变动的主要原因，公司表示，国内主导产品工程机械所在行业需求仍处于筑底阶段，但设备更新政策、国债资金在基础设施建设的投入等积极因素为行业带来了新机遇，支撑行业整体需求降幅收窄。

而预计上半年业绩同比增长超10倍的中再资环表示，乘“两新”之势，公司加大与各地各级供销社和家电卖场及商超的深度合作力度，多层次完善废家电回收网络，同比而言，废家电采购质量提高，单位采购成本下降。

此外，华菱线缆、格林美、华东重机等多家公司均预计上半年业绩同比大增，其预增原因中均提及“设备更新”或“以旧换新”的政策机遇。

借力“两新”政策促发展

上海证券报记者注意到，为响应新一轮“设备更新”“以旧换新”政策号召，一大批上市公司早已开始行动。

据记者不完全统计，逾800家公司通过互动平台透露，公司积极抓住国家政策机遇，推动公司更快发展的最新动向。

格力电器此前表示，为响应《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》，经公司研究决定，从2024年4月28日起，格力电器投入30亿元资金，启动对家电产品的以旧换新活动。

另一家电巨头海尔智家在今年5月中旬称，公司积极响应，全力推动以旧换新政策落地，加速推动绿色美好生活进入万千家庭。4月17日，海尔智家率先在行业内启动绿碳计划，至今已在全国141个城市落地，并联合各地政府召开以旧换新启动会119场，让各地用户享受好产品、好服务。此外，海尔智家已于5月16日上线升级后的“以旧换新”小程序。

有些公司则透露了公司的相关进展情况。麦澜德7月2日披露，从部分区域的采购公示文件来看，已有部分地区医院开展以旧换新设备采购事宜。

光学精密仪器及核心部件制造商永新光学在互动平台上表示，公司积极响应政策，快速对应相关客户采购需求，目前已收集全国范围内相关客户的需求情况，反馈情况较好，产能充足及订单交付已在有序进行。

草甘膦行业龙头江山股份在回复投资者问询时称，公司将密切关注政府部门出台的设备更新相关政策，对照高标准深入开展老旧装置检查评估，并根据公司实际情况有序推进设备更新改造，持续提升资产质量，促进公司高质量发展。

此外，多家上市公司表达了对“两新”政策的未来预期。玲珑轮胎表示，国家各项政策如汽车以旧换新和设备更新等措施的出台，将为轮胎市场带来新的需求增长。

而在众合科技看来，城市轨道交通信号系统的更新改造以10年至15年为周期，我国城市轨道交通自2008年进入大规模建设阶段，当前正处于新一轮更新改造的初始阶段。在《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》的政策支持下，预计未来3年至5年，城轨信号系统和国铁列控系统的更新换代需求或将持续旺盛，对公司业务有积极影响。