

A股逾260份半年报出炉: 超六成公司净利增长 44家业绩翻倍

证券时报记者 梅双

随着A股步入半年报披露高峰期,上市公司的中期答卷逐一亮相。逾260份暖意融融的半年报,折射出国内经济发展的强劲韧性。

据证券时报记者不完全统计,截至8月11日,A股累计有263家公司披露了2024年半年报,其中228家公司盈利,占比披露公司的86.7%;167家公司净利同比增长,其中44家净利增幅超100%。

从目前“交卷”的半年报来看,龙头公司持续领跑,核心业务稳健增长;电子、机械设备、基础化工、汽车等行业频频报喜。各行各业企业均在抢抓市场机遇,多元化布局未来,谋定而后动,书写提质增效新篇。

超六成公司业绩增长

近期,A股上市公司“中考”成绩单陆续出炉。Wind数据显示,截至8月11日,共计263家A股公司披露半年报,从营业收入来看,合计16123.22亿元,比去年同期(合计约15838.85亿元)整体增长了1.80%。

截至8月11日,上半年实现营业收入最高的5家公司分别是中国移动、宁德时代、华能国际、贵州茅台、牧原股份,5家公司上半年营业收入分别约为5467亿元、1668亿元、1188亿元、835亿元、569亿元。

另外,有16家公司营业收入破100亿元,130家公司营业收入超过10亿元。

从归母净利润来看,263家上市公司今年上半年合计创造了约2224.38亿元的净利润,比去年同期(合计约1991.83亿元)整体增长了11.68%。其中,上半年净利最高的3家公司为中国移动、贵州茅台和宁德时代。3家公司上半年净利分别约为802亿元、417亿元、229亿元,净利润同比增速分别为5.29%、15.88%、10.37%。

半年报数据显示,目前有4家公司净利润超过100亿元,19家公司净利润超过10亿元。

总体来看,截至8月11日,263家已披露半年报公司中,近九成公司实现盈利,超六成公司净利润同比增长,其中44家公司净利润增长翻倍。

龙头公司表现稳健

已披露半年报的公司中,不少行业龙头公司表现依旧亮眼。

8月8日晚间,贵州茅台披露半年报,公司上半年营收站上800亿元关口,净利润也突破400亿元,两大业绩

营业总收入排名前十公司					归母净利润排名前十公司				
证券代码	名称	营业总收入(亿元)			证券代码	名称	归属母公司股东的净利润(亿元)		
		2024年上半年	上年同期(调整后)	增长率(%)			2024年上半年	上年同期(调整后)	增长率(%)
600941.SH	中国移动	5467.44	5307.19	3.02	600941.SH	中国移动	802.01	761.73	5.29
300750.SZ	宁德时代	1667.67	1892.46	-11.88	600519.SH	贵州茅台	416.96	359.80	15.88
600011.SH	华能国际	1188.06	1260.32	-5.73	300750.SZ	宁德时代	228.65	207.17	10.37
600519.SH	贵州茅台	834.51	709.87	17.56	601009.SH	南京银行	115.94	106.85	8.51
002714.SZ	牧原股份	568.66	518.69	9.63	600011.SH	华能国际	74.54	63.08	18.16
002311.SZ	海大集团	522.96	527.37	-0.84	603259.SH	药明康德	42.39	53.13	-20.20
601009.SH	南京银行	262.16	243.04	7.87	300059.SZ	东方财富	40.56	42.25	-4.00
601168.SH	西部矿业	249.77	226.84	10.11	600660.SH	福耀玻璃	34.99	28.36	23.35
603995.SH	金盾股份	202.97	173.36	17.09	002027.SZ	分众传媒	24.93	22.31	11.74
002648.SZ	卫星化学	194.00	203.33	-4.59	002311.SZ	海大集团	21.25	11.00	93.15

梅双/制表 彭春霞/制图

指标均超额完成任务。上半年,贵州茅台营收、净利分别同比增长17.56%、15.88%。

需要指出的是,贵州茅台系列酒营收增长迅猛,同比提升超30%,营收规模占比达到16.05%;此外,贵州茅台采纳了2023年度股东大会上投资者提议,2024年至2026年,每年度现金分红总额不低于当年实现净利润的75%。

有券商研报分析指出,在淡季需求超、预期转弱背景下,贵州茅台依然超预期完成上半年目标,展现出龙头企业穿越周期的能力。

动力电池龙头宁德时代上半年实现归母净利润228.65亿元,同比增长10.37%。2024年1月至5月,公司动力电池使用量全球市占率为37.5%,较去年同期提升2.3个百分点,排名全球第一。

宁德时代表示,公司正稳步推进电池产能建设以满足全球客户订单交付需求。国内方面,公司厦门基地、贵阳基地的部分产线已实现投产,并于2024年6月启动北京基地建设;海外方面,公司德国工厂获得了大众汽车集团模组测试实验室及电芯测试实验室双认证,匈牙利工厂已完成部分厂房封顶及设备调试,相关建设工作有序推进中。

上半年营收破千亿元的华能国际,净利增幅逾18%。对此,华能国际称,利润同比增长的主要原因,一是公司持续加大成本管控力度,发挥煤电机组对电力供应的“稳定器”和“压舱石”支撑作用,实现单位燃料成

本同比下降和煤机利润同比增长;二是新能源规模扩大,利润贡献同比增长。

多个行业景气度回升

部分公司的业绩大幅增长与行业景气度回升紧密相关。Wind数据显示,日常消费、公用事业、工业、电信服务、信息技术等行业上半年净利润增长率排名居前,分别为35.02%、20.41%、9.57%、5.29%、4.34%。

据记者观察,不少消费电子、化工等行业公司半年度业绩增幅明显。在已披露半年报的公司中,净利润增幅最大的是毅昌科技,为6217%。还有3家公司净利增幅超10倍,分别是日久光电、鲁北化工、正丹股份,增幅分别为1705%、1063%、1016%。

以电子板块企业日久光电为例,公司上半年营收2.8亿元,同比增长超17倍。对于业绩变动,日久光电称,导电膜业务方面,一是海外商用显示应用需求增加,使得低电阻ITO导电膜的订单增加,营业收入显著增长;二是调光导电膜在汽车天幕、侧窗、后视镜等应用场景的市场推广符合预期,销售增加,营业收入持续增长。

另外,电子板块的聚灿光电、乐鑫科技上半年分别实现归母净利润1.13亿元、1.52亿元,分别同比增长351%、135%。有公司在半年报中提到,受人工智能、半导体、新能源、航空航天等新兴产业蓬勃发展影响,电

子相关先进工艺技术取得突破,产能进一步释放,且应用领域得到进一步拓展,电子产业迎来机遇。

再来看看基础化工板块,在上游原料降价、下游产品价格上升因素助推下,上半年部分企业净利润得以不同程度提升。

诚志股份上半年实现净利润约1.87亿元,同比增长618%。上半年,公司清洁能源业务实现营业收入45.40亿元。对此,诚志股份称,公司清洁能源业务的主要产品烯烃和辛醇等售价同比增长,气体产品下游需求持续增长,叠加公司主要原材料煤炭采购价格同比下降,共同驱动该业务板块盈利水平显著提升。

集成电路板块方面也有不俗成绩。8月8日晚,两大晶圆制造龙头企业中芯国际和华虹公司披露2024年第二季度业绩数据,收入、毛利率以及产能利用率等关键指标环比均显著提升,且高于前期指引。

中国信通院发布的数据显示,2024年上半年,国内市场手机出货量1.47亿部,同比增长13.2%,同期,我国集成电路出口额5427亿元,同比增长26%。消费电子复苏叠加出口动能强劲,带动集成电路行业逐步走出周期底部。

积极布局下半年

值得一提的是,在行业趋势和市场需求发生变化时,上市公司也在积极布局,为下半年发展定下目标。

中芯国际管理层在业绩说明会

上表示,根据上半年未经审计业绩和第三季度的指引,今年全年的总体格局大致确定。面对复杂的外部环境,中芯国际将持续深耕晶圆制造,满足客户需求,在关注公司长期发展的同时平衡短期经营目标。

贵州茅台则在2024年半年工作会议中提到,下半年是度过本轮行业调整的关键期,也是完成2024年目标任务的攻坚期,必须看清“时”与“势”,运用“道”与“术”,以强大的战略定力高质量穿越本轮周期。

“下半年,公司将继续聚力深耕主业,扎实推进精细化管理,开拓客户巩固市场,提升运营效率效益。”聚灿光电表示,随着“年产240万片红黄光外延片、芯片项目”的实施,以及“Mini/Micro LED芯片研发及制造扩建项目”的推进,Mini LED、车载照明、直显等高端高价产品陆续推出,公司产品类别将进一步丰富。

此外,有多家公司对下半年行业发展抱以乐观态度。友发集团8月6日发布的投资者关系活动记录表显示,目前公司产品的市场需求环境与宏观经济形势基本匹配,随着鼓励经济发展的利好政策不断出台和落地,公司对第三季度以及下半年的经营情况充满信心。

佰维存储日前在接受调研时表示,受益于AI服务器需求迅猛增长、HBM(高频宽存储器)需求爆发和北美服务器市场的强劲复苏,存储市场将在第三季度进入传统旺季,行业景气度有望延续。

维生素价格跳涨 产业链公司回应投资者关切

证券时报记者 王小伟

火灾事故后不久,化工巨头巴斯夫便公告了将中断部分维生素A(VA)、维生素E(VE)产品的供应,这直接牵引着市场涨价预期。证券时报记者从多家厂商处获悉,部分维生素产品已实现跳涨,不过业内对于“量价关系”的成交性和持续性看法不一。

预期变动下,维生素产业链条上的诸多A股公司也成为投资者互动平台上被重点问及的对象,多家公司在回复中介绍了维生素系列产品布局,不少公司明确,(维生素供给变化)短期内不会影响市场供应和公司正常运营。

市场对涨价看法不一

全球维生素生产巨头巴斯夫德国工厂7月29日发生爆炸后,引发市场对维生素产品供应的担忧,国内部分维生素产品价格近期出现明显上涨。

华北地区某维生素生产商相关人士对证券时报记者介绍,此前公司VA、VE等对外报价都是随行就市,每公斤都在100元以下。最近VA报价已经超过300元/公斤,VE报价涨幅

也超过了50%。这还只是常规报价。按照媒体曝光的数据,甚至已经有厂商将维生素A报价推至400元/公斤,较事故前大涨超过300%。

从历史来看,此前也有过类似海外巨头突发事故影响下的价格上涨。在2016年和2018年前后,巴斯夫、帝斯曼两家巨头旗下维生素生产事故,都曾引发国内维生素涨价潮,维生素A一度大涨,后来通过一定时间产能和市场行情得以修复。而本次巴斯夫则是部分维生素A、维生素E、类胡萝卜素以及芳香族部分产品的交付中断,复产时间待进一步通知。

有业内人士对记者透露,实际上,早在巴斯夫正式宣布断供之前,市场就普遍处于观望态度,当时价格已经开始大涨。

前述华北厂商负责人表示,此次上扬或不会持久:“我们认为市场行情已经出现某些混乱特征。报价越高,市场成交就越不稳定,有价无市之下,可持续性就会越差。”

维生素D3是本轮行情领涨品种。统计显示,近一个月来,维生素D3单价已大幅上涨50%,半年来维生素D3大涨超过300%,市场关注度持续提升。

有被访者对记者表示,这很大原因来自于外围因素。“比如,近期世卫组织警告警惕高毒性超级细菌,维生素D3价格上涨预期就会升温。同时,今年国外采购量增大,价格在供需关系再平衡的过程中,也会出现上涨趋势。”

关注市场布局

市场对维生素产品供应的担忧,以及部分产品价格的波动,直接扰动着资本市场的神经。近期,A股部分维生素概念股反复活跃。

有机构研报认为,巴斯夫作为全球重要的VA、VE以及原料柠檬醛生产商,其生产装置受到此次火灾影响而暂时关停,复产时间尚难以预期,全球维生素行业将出现阶段性供给偏紧,VA、VE的价格有望延续近期的上涨趋势,国内VA、VE企业有望充分分享产品价格上涨带来的利润增厚。

部分上市公司本身就是维生素相关产品的重要生产商,近期成为投资者针对这次市场行情变化所重点提问的对象。

众生药业在互动平台表示,公司持有维生素B1片、维生素B2片、维生素B6片以及维生素C片的批文,公司维生素B6片为医保目录甲类产品,维生素C片、维生素B1片已在广东省慢

病常见病联盟项目中中选。

力生制药被两位投资者共同提问了相关产品布局问题。力生制药在互动平台回复,公司有生产维生素B1片、维生素B2片、维生素B6片、复合维生素B片、维生素C片等维生素产品,上述产品均为中华老字号“三鱼”牌商标。子公司中央药业有生产维生素E软胶囊等品种,以公司及子公司目前的生产能力,完全能够满足市场需求。

有部分上市公司相关产品产能布局于子公司。以太极集团为例,公司表示,公司控股子公司西南药业股份有限公司生产的维生素类产品有维生素C咀嚼片、维生素EC片、复合维生素B片、维生素B1片、维生素B2片、维生素C注射液、维生素B6注射液、维生素B12注射液等。

产业链公司回应影响

还有些公司属于维生素产业链企业。以辉隆股份为例,投资者连续4天多个问题提问维生素市场变化对公司相关业务的影响。

辉隆股份回复:“公司向甲酚产品部分用于生产维生素E的中间体,现有1万吨/年间甲酚产能。”“目前公司薄荷醇供不应求,销售

势头向好,公司会密切关注相关市场动态。”

有一些公司正好遇到了相关产能的加码周期,因此这次维生素行情变动所带来的影响,受关注度更高。

8月2日,有投资者提问花园生物能否实现维生素A的以销定产。花园生物称,公司饲料级维生素D3产品售价随行就市。另外,公司现有维生素A小规模生产线,可转债募投年产6000吨维生素A粉项目建成后产能将进一步提升。

新和成股价近期创出今年以来新高。8月9日,有投资者提问公司:“维生素有没有打算涨价?还是与国际报价同步?”对此,新和成表示,公司根据市场情况和客户需求变化会采取灵活的销售策略,以保证产品的市场竞争力和良好的盈利水平。

汤臣倍健近期也在互动平台回答了两个相关问题。对于维生素产品市场占有率的问题,公司表示,欧睿数据显示,2023年,公司“汤臣倍健”品牌维生素品类零售规模位居国内膳食营养补充剂行业首位。

同时,对于“公司年内业绩会不会受到影响而调降目标价”的问题,汤臣倍健表示,目前公司相关原料储备较为充足,短期内不会影响市场供应和公司正常运营。

长电科技 收购晟碟半导体新进展

证券时报记者 陈澄

长电科技(600584)斥资44.73亿元收购晟碟半导体,迎来了新进展。8月11日晚间,长电科技公告,此次收购获得上海市闵行区规划和自然资源局审批同意。同时,公司收到国家市场监督管理总局下发的《经营者集中反垄断审查不予禁止决定书》。

公告显示,根据晟碟半导体与出让方(即上海市闵行区规划和自然资源局)签署的土地使用权出让合同的相关约定,“土地使用权人出资比例结构、项目公司(即标的公司)股权结构发生变化的,应事先经出让方同意”。近日,晟碟半导体收到了上海市闵行区规划和自然资源局出具的同意函,同意交易拟定的股权变更。

同时,公司已收到国家市场监督管理总局下发的《经营者集中反垄断审查不予禁止决定书》,决定对交易不予禁止,交易各方可以继续推进。

长电科技是全球领先的集成电路制造和技术服务提供商,提供全方位的芯片成品制造一站式服务,包括集成电路的系统集成、设计仿真、技术开发、产品认证、晶圆中测、晶圆级中道封装测试、系统级封装测试、芯片成品测试并可向世界各地的半导体客户提供直运服务。公司在中国、韩国及新加坡拥有两大研发中心和六大集成电路成品生产基地,业务机构分布于世界各地,可与全球客户进行紧密的技术合作并提供高效的产业链支持。

晟碟半导体成立于2006年,位于上海市闵行区,主要从事先进闪存存储产品的封装和测试,产品类型主要包括iNAND闪存模块等。证券时报·e公司记者了解到,晟碟半导体出售方母公司西部数据是全球领先的存储器厂商,自2003年起便与长电科技建立长期合作关系,是其重要客户之一。

今年3月,长电科技公告以现金方式收购晟碟半导体80%的股权,交易对价约6.24亿美元(约合人民币44.73亿元)。

今年以来,我国集成电路进出口保持向好态势。8月7日,海关总署发布的数据显示,今年7月,我国集成电路出口金额985.6亿元,同比增长26.77%,出口额已连续9个月同比增长。今年前7个月,我国集成电路出口6409.1亿元,同比增长25.8%,在出口的重点商品中,增幅仅次于船舶;累计进口额同比增长14.4%,进出口累计数据已连续7个月保持双位数增长。

对于收购晟碟半导体,有业内专家表示,此次交易将有助于长电科技与西部数据建立起更紧密的战略合作关系,增强客户黏性。

根据世界半导体贸易统计组织(WSTS)统计,存储芯片是半导体第二大细分市场,占比28%左右,2024年预计存储芯片市场规模将达到1300亿美元。在全球存储市场中,NAND闪存芯片规模约占40%左右,2021年到2027年的复合增长率为8%。

“这次交易完成之后,出售方及其关联方在一段时间内将持续作为标的公司的主要或者唯一客户,标的公司的经营业绩将获得一定的保证。长电科技将间接控制标的公司并对其财务进行并表,这将有助于增厚长电科技的业绩。”上述专家认为,交易完成之后,将扩大长电科技在存储及运算电子领域的市场份额,提升智能化制造水平,形成差异化竞争优势。

据悉,半导体封装设备整体国产化率仍偏低,随着先进封装产线扩产推进,对相关设备的需求也将增加,国内封装设备厂在先进封装领域积极布局,有望在国产替代大潮中获取更多市场份额。

在此背景下,作为封装领域的龙头企业,记者了解到,长电科技一直在积极布局,在高性能先进封装领域,公司推出的XDFOI Chiplet高密度多维异构集成系列工艺已按计划进入稳定量产阶段。

