内页导读

14 股市大势

多空分歧加剧 交易更加活跃

新民财经

内页导读

15 理念分享

市场放量 迎北交所亮相

本报经济部主编 | 总第 153 期 | 2021 年 9 月 4 日 星期六 本版编辑:昌 山 视觉设计:邵晓艳 编辑邮箱:xmjjb@xmwb.com.cn

“煤飞色舞”很耀眼 科创企业最亮丽

上市公司创出史上最好业绩

首席记者 **连建明**

这是史上最好的半年业绩!今年上半年,4467 家上市公司实现归属于母公司股东净利润合计 2.76 万亿元,创造历史最高的半年业绩;同比增速高达 43.68%,也是 10 多年来最高的。如此好的业绩,会对 A 股市场形成有力支撑。

图 IC

1 业绩恢复到疫情前增长轨道

上市公司半年报披露本周结束,根据同花顺 iFinD 统计,4467 家披露半年报的公司,2021 年上半年,实现营业收入总额 30.69 万亿元,同比增长 26.95%;实现归属于母公司股东净利润总额 27563 亿元,同比增长 43.68%。

上市公司净利润总额高达 2.76 万亿元,这是历史上最高的半年业绩,43.68%的增速也是 10 多年来最高的,这些数据都说明,今年上半年上市公司业绩相当好。当然,这和去年受疫情影响上市公司业绩较差基数低有关,去年上半年,上市公司整体业绩下降了 17%。但是,和 2019 年上半年相比,今年上市公司业绩也是相当好的。截至 2019 年 6 月底,3601 家上市公司 2019 年上半年实现净利润总额 21682 亿元,今年上半年这些公司实现净利润总额 25436 亿元,增幅为 17%,和 2019 年上半年相比,今年上半年上市公司整体业绩增幅也是相当高的,说明上市公司业绩已经度过疫情影响,恢复增长。

今年上半年上市公司业绩大增,“煤飞色舞”是一个重大因素,受国际大宗商品暴涨影响,石油、煤炭、钢铁、有色金属等公司业绩大增,这些公司体量都比较大,推升了上市公司整体业绩。

比如,中国石油和中国石化去年上半年均亏损 200 亿元以上,今年上半年分别实现净利润 530 亿元和 392 亿元,均是近年较好的业绩,两桶油比去年增长了超过 1400 亿元,即使和 2019 年上半年比,今年中国石油和中国石化业绩分别增长 87%和 25%。

292 家化工公司,今年上半年实现净利润总额 991 亿元,同比增长 199%。33 家钢铁公司,今年上半年实现净利润总额 792 亿元,同比增长 265%。25 家煤炭公司,今年上半年实现净利润总额 685 亿元,同比增长 62%。23 家有色金属公司,今年上半年实现净利润总额 146 亿元,同比增长 100%。

2 科创板公司业绩增速最高

从 A 股各板块看,今年上半年都取得很好成绩。

根据上交所发布的数据,2021 年上半年,沪市主板公司合计实现营业收入 21.96 万亿元,同比增长 23.94%;实现归母净利润 2.08 万亿元、扣非后净利润 1.98 万亿元,同比分别增长 43.15%、44.40%。特别值得一提的是,与 2019 年同期相比,营业收入增长 20.22%,归母净利润和扣非后净利润分别增长 11.58%、13.17%,显示业绩重回疫情前的增长轨道。

上海主板以蓝筹股为主,这些公司贡献了大部分业绩,显示蓝筹股中流砥柱的作用。从盈亏面上来看,沪市主板公司盈利比例大幅增加,亏损公司家数及金额齐降。上半年共 1467 家公司实现盈利,占比达 89.23%,较去年同期上升 5.05 个百分点,其中八成公司净利润同比增长,半数以上公司增幅超过 30%。

作为科技创新的“排头兵”,科创板公司呈现出较强的韧性活力,今年上半年实现营业收入、净利润同比大幅上升。同时,科创板公司研发投入继续保持高位,科技创新成果不断涌现。

科创板公司业绩非常亮丽,业绩增速也是各板块最高的。2021 年上半年,331 家科创板公司共计实现营业收入 3040.50 亿元、归母净利润 433.19 亿元,同比增长 55.14% 和 105.24%。超九成公司实现营收增长,56 家公司实现营收翻番,两成公司营业收入超过 10 亿元;超七成公司归母净利润实现增长,三成公司净利润增幅达到 100%以上,最高达 743 倍。

深市方面,根据深交所发布的数据,今年上半年,2492 家深市公司实现平均营业收入 33.78 亿元,平均净利润 2.54 亿元,同比分别增长 33.09%、41.52%,已恢复至疫情前水平,有效发挥了经济发展“稳定器”的作用。整体来看,上半年逾八成公司实现盈利,逾八成营业收入规模扩大,逾六成净利润实现增长。其中,1178 家公司净利润同比增长超过 30%,占比 47.27%;954 家公司净利润同比增长超过 50%,占比 38.28%。

创业板公司业绩继续保持快速增长,1014 家创业板公司实现营业总收入 1.17 万亿元,同比增长 33.57%;实现净利润总额 1127 亿元,同比增长 33.56%。880 家公司实现盈利,占比达 86.79%,其中,盈利 5 亿元以上的公司达 55 家,智飞生物、宁德时代等 19 家企业盈利超 10 亿元。700 家实现净利润增长,395 家公司净利润增幅达 50%以上,展现强劲发展势头。

3 良好业绩对 A 股形成支撑

今年上半年,上市公司创造史上最好的业绩,无疑是 A 股市场最大的好消息,因为只有业绩上升,才能真正支撑股市上涨。而且,今年全年很可能也创造历史最好业绩,目前上市公司年度净利润总额还没有超过 4 万亿元,今年上半年净利润总额已经达到 2.76 万亿元,如果下半年和上半年业绩一致,那么,全年上市公司净利润总额就会突破 5 万亿元大关,由此,目前 A 股估值处于合理区域,将对市场形成支撑。

值得一提的是,上半年上市公司业绩大幅上升,一方面蓝筹公司业绩大增,另一方面,新科技公司业绩也大幅增长,这一点在科创板表现得最明显。上半年,科创板六大战略新兴行业均呈现较强的增长势头。生物医药行业持续推进创新研发,特别是新冠检测、疫苗相关龙头企业迅速响应市场需求,借助产品销售增长带动业绩快速提升,行业公司以整体营收 90%、归母净利润 176%的增速位列第一。新能源行业产能快速扩张,叠加下游需求旺盛,营业收入和归母净利润增幅分别达到 76%和 157%。新一代信息技术、节能环保、新材料和高端装备制造行业也总体实现了较高的业绩增速,归母净利润分别增长 107%、53%、48%和 44%。

A 股公司利润中,银行一直占据绝对主力位置,一度占据半壁江山,今年上半年,41 家上市银行实现净利润总额 9772 亿元,同比增长 12.97%,两位数的增速是近年最高的。虽然银行业绩很好,但银行占上市公司净利润总额比例下降到 35%,这是因为其他公司尤其是科技公司业绩大增造成的,智飞生物、宁德时代等一批科技企业盈利超 10 亿元,智飞生物上半年净利润 55 亿元,同比增长 265%;芯片龙头中芯国际上半年净利润 52 亿元,同比增长 476%;光伏龙头隆基股份上半年净利润 50 亿元,同比增长 21%;电池龙头宁德时代上半年净利润 45 亿元,同比增长 131%……

随着越来越多的科技企业上市,A 股上市公司、盈利结构正在发生巨大变化。

财经风向标

排头兵

连建明

最近日本经济新闻社发布一个基于 2020 年全球市场数据的“主要商品与服务份额调查”,该调查涵盖全球经济活动中最重要的最终产品、服务、核心零件,共计 70 个品类。调查显示,中国在 17 个品类占据全球市场份额首位,全球第二。这 17 个全球第一,涉及 15 家中国企业,绝大部分都是 A 股上市公司。

70 个品类中,美国公司占据 24 个全球市场份额首位,中国占了 17 个,排名第二,日本占了 7 个,全球第三。中国 17 个全球领先的品类,由 15 家企业创造,其中,大多数是 A 股上市公司,比如,海尔获得洗衣机、冰箱双料冠军;京东方在大型和中小型液晶面板两项市场均全球领先;海康威视在监控摄像头领域全球第一;格力是全球空调老大;宁德时代的动力电池占据全球最大份额;隆基股份的光伏面板巨全球榜首,紧随其后的也是 3 家中国公司,包括 A 股公司天合光能、晶澳科技;上海恩捷的锂电池隔膜全球第一,这是恩捷股份的子公司。一汽集团携手东风汽车、中国重汽、潍柴动力,拿下中大型卡车销量前五位中的 4 席;中国船舶是全球造船老大;宝钢股份占据全球粗钢生产量首位;招商局集团是全球运输原油最多的企业,旗下招商轮船在上交所上市。

中国在全球主要商品中占据全球第二的份额,说明中国在全球经济中的作用越来越大,也说明中国一部分企业已经是全球大公司了,这从《财富》世界 500 强榜单里中国公司数量快速增长可见一斑。而且,其中很多全球第一的公司都是上市公司,资本市场对于企业发展助力很大。就说在上交所上市的海尔智家,是中国最早生产冰箱、洗衣机等家电的企业之一,改革开放前,中国根本生产不出冰箱、洗衣机,仅仅 40 年,海尔已经是全球洗衣机、冰箱两项冠军。1993 年上市时候,净利润只有 6951 万元,去年净利润已经高达 88.77 亿元,27 年业绩增长 127 倍,如此发展速度,全球罕见。而且,今年上半年,大部分家电企业增速下降,但海尔智家业绩却同比增长 146%,这是海尔开发的高端产品大幅增长结果。海尔股价在 27 年里上涨百倍,让投资者获得丰厚回报。

不光是传统产业,新兴行业中国也开始占据全球头部位置,如上市公司中的宁德时代、隆基股份、恩捷股份等等,已经是新能源行业的龙头,股价涨幅当然也相当大。

上市公司是中国企业的排头兵,今年上半年上市公司创出历史最好的半年业绩,未来一定还会有新的占据全球最大份额的上市公司,如果能够找到这样的公司,耐心投资,一定会获得巨大回报。

本版观点仅供参考