

611家公司发布去年业绩预告近八成预喜

174家净利润同比增幅超100%

■本报记者 许林艳

上市公司2023年业绩预告进入密集发布期。据东方财富Choice数据统计,截至1月25日记者发稿,已有611家公司发布2023年业绩预告,业绩预喜公司数量占比达78.72%。具体来看,289家公司业绩预增,91家公司业绩略增,66家公司业绩扭亏,10家公司业绩续盈,25家公司业绩减亏。

“这一成绩的取得,在一定程度上反映了我国整体经济运行的稳健态势和企业层面的活力提升。上市公司业绩预增,可能是行业周期上行、政策扶持效果显现、技术创新带来竞争力增强等多重因素共同作用的结果。”中国金融智库特邀研究员余丰慧对《证券日报》记者说。

174家公司 预计净利增超100%

整体来看,目前披露业绩预告的A股上市公司中,有4家公司预计2023年归母净利润在百亿元以上。其中,贵州茅台以735亿元位居榜首,格力电器以270亿元至293亿元位列第二,中远海控则以238.59亿元位居第三。

归母净利润增速方面,共有174家公司预计归母净利润同比增幅(以下限统计,下同)超100%,其中有11家公司业绩增幅超1000%。

截至目前,丽江股份成为业绩增幅榜冠军,三峡旅游、齐峰新材分别位居第二位、第三位。据公司公告,丽江股份预计2023年盈利2.15亿元至2.4亿元,而上年同期仅为368.46万元,同比增长5735.10%至6413.60%。对于业绩大幅增长的原因,丽江股份表示,2023年以来,旅游市场迎来快速复苏,公司把握机遇,积极开展各项营销活动,游客接待量明显回升。三峡旅游也表示,2023年国内旅游市场呈现强势复苏态势,公司抢抓市场机遇,游客接待规模创历史新高。

截至1月25日记者发稿

已有611家公司发布2023年业绩预告

业绩预喜公司数量占比达78.72%

289家预增

91家略增

66家扭亏

10家续盈

25家减亏



崔建岐/制图

“当前国内旅游市场得到了快速恢复,游客出行意愿增强,旅游消费需求集中释放,直接带动了相关企业业绩的大幅提升。”余丰慧对记者表示,“此外,政府也出台了一系列支持旅游行业复苏的政策,包括减免税费、提供金融支持、鼓励短途游、周边游等,有效促进了旅游市场的繁荣。”

汽车、生物医药公司 预计净利增幅较大

从行业划分来看,在174家归母净利润同比增幅超100%的公司中,数量最多的为汽车企业,共有18家;其次为生物医药企业,共15家。

具体来看,上述18家汽车企业中,14家为汽车零部件企业。例如,1月25

日,华培动力发布2023年业绩预告公告,预计当年业绩扭亏为盈,归母净利润为9800万元至1.27亿元;同日,通用股份也发布业绩预增公告,预计2023年归母净利润为2亿元至2.7亿元,同比增幅达1079%至1492%。

对于这一细分行业取得的突出成绩,余丰慧对《证券日报》记者表示,全球汽车产业特别是新能源汽车市场的快速发展,对汽车零部件的需求量大幅增加,尤其是新能源车零部件领域,技术更新迭代快,市场需求旺盛。

“当前,中国汽车产业链更加注重自主可控,国产零部件厂商加大研发投入,实现了关键技术的突破,提升了产品的附加值和技术含量,替代进口的趋势明显。”余丰慧进一步表示。

此外,生物医药企业2023年的业绩增长情况也可圈可点。“受多重病毒叠加感染的影响,以及老龄化的发展,市场对医药行业的需求呈现出增长态势。”巨丰投顾高级投资顾问赵喜龙对《证券日报》记者表示。

整体来看,普瑞眼科以预计1163.98%至1285.51%的归母净利润增速位居行业首位。公司表示,2023年,公司抓住消费复苏以及患者对眼健康需求增加的机遇,整体业绩恢复较快增长,尤其是此前积累的存量就医需求在2023年上半年集中释放,公司成熟期医院的业绩贡献是公司整体业绩增长较大的最主要因素。此外,两家扭亏企业康泰生物、天士力的归母净利润增速分别居于行业第二位和第三位。

经营性物业贷款新规出台 进一步盘活房企优质存量资产

■本报记者 谢 岚 见习记者 陈 潇

房企融资端迎来重磅利好。1月24日晚间,中国人民银行办公厅、金融监管总局办公厅联合印发《关于做好经营性物业贷款管理的通知》(以下简称《通知》)。这也是首次对商业银行经营性物业贷款业务进行明确,明确经营性物业贷款的定义,并将商业性房地产范畴扩大;同时明确贷款额度和贷款期限等内容,拓宽资金用途,扩大经营性物业贷款使用范围。

整体来看,《通知》的两方面内容备受房企关注。一是在用途方面,此前,经营性物业贷款仅限于归还用于建造该经营性物业的贷款或升级改造,《通知》则放宽了房企贷款使用范围,2024年底前,对规范经营、发展前景良好的房地产开

发企业,还可发放经营性物业贷款用于偿还房地产开发企业及其集团控股公司存量房地产领域的相关贷款和公开市场债券。

西南证券研究员周雅婷表示,这一方面可以有效盘活房企所持有的综合效益较好的经营性物业等存量资产,提高资金使用效率;另一方面,也可以丰富资金融通渠道,为房企提供更充足的资金支持,有助于缓解其债务压力。

二是在贷款额度及期限方面,《通知》明确规定经营性物业贷款额度原则上不得超过承贷物业评估价值的70%,贷款期限一般不超过10年,最长不得超过15年,且贷款到期日应早于承贷物业产权证到期日至少5年。

在周雅婷看来,以往金融机构在开展经营性物业贷款时,要求贷款额度原

则上不超过承贷物业评估价值的50%,最高不超过60%。承贷额度的提升以及可投向商业性房地产范围的拓宽,有助于提升房企可贷资金规模,增加房企可支配资金。

如此一来,过去在经营性物业方面有所建树的房企或将率先受益。

除了贷款额度有望扩容之外,在多位业内人士看来,2024年是房企的偿债小高峰,政策的推出也有利于房企进一步置换债务,化解流动性风险。

“房企通常会以存量经营性物业为底层资产进行相关的融资,比如CMBS、类REITs等。接下来,经营性物业贷款可以更多地用于置换存量债务。”中指研究院研究副总监徐跃进向《证券日报》记者表示。

“与以往的政策相比,该政策具有长

期指导意义。从一视同仁满足不同属性的房企融资需求角度来看,也有了可操作性和落地性。接下来,银行在对房企存量贷款进行置换的同时有了更多的灵活性。一方面,可以延长房企的债务周期,化解风险;另一方面,也有利于减轻房企的短期债务压力。”同策研究院研究总监宋红卫向《证券日报》记者表示。

“《通知》通过加强持有物业的变现能力和资金使用效率,进一步改善房企合理融资环境。叠加消费性基础设施REITs的发行,也为不动产盘活提供通道,我们认为,持有物业资源充沛的企业将明显受益。”徐跃进表示。

徐跃进认为,2024年,房地产政策以防风险为首要目标,将一视同仁满足不同所有制房企合理融资需求,防范化解房企风险,促进房地产市场平稳健康发展。

氢能产业发展提速 上市公司“制储运用”全方位布局

■本报记者 李昱丞

随着全球能源转型的推进,氢能产业正加速发展。

1月24日,国务院国有资产监督管理委员会副秘书长李冰在国新办举行的新闻发布会上表示,要“围绕储能、氢能、核能、虚拟电厂等战略性新兴产业加大技术创新投入,不断完善能源保供长效机制”。

事实上,已有多家上市公司积极加大在氢能领域的布局,覆盖制、储、运、用全产业链。绿色未来信息科技创始人张仕元对《证券日报》记者表示,“上市公司纷纷布局氢能赛道,有助于推动氢能产业的快速发展,促进我国能源结构的优化升级,为实现绿色低碳发展目标做出贡献。”

上市公司争相布局

目前来看,上市公司正加快在氢能领域的探索,或加快技术路线研发,或成立氢能相关新公司探索氢能新业务,涉及制氢、储氢、运氢和用氢的全产业链。

制氢方面,据国家知识产权局近日

公告,比亚迪取得了一项名为“电解槽端板、电解槽以及制氢设备”专利。此前,比亚迪就申请过“储气罐安装座、储氢装置及汽车”专利授权。此次公司申请制氢相关专利,将从上游制氢环节进一步切入氢能领域,布局 and 探索氢能技术路线。

储氢运氢方面,中国天楹近期投资成立辽源天楹氢能科技有限公司,注册资本2亿元,经营范围包含气体、液体分离及纯净设备制造等。此外,雄韬股份投资新设深圳雄韬氢通和信氢能科技有限公司,经营范围包含站用加氢及储氢设施销售等。永兴股份1月24日在投资者互动平台上表示,公司正在开展相关储能和制氢业务的探索研究。

用氢方面,广汇能源1月23日在投资者互动平台上透露,公司10辆氢能重卡牵引车已上牌并已到氢能项目现场,配套挂车已到货。

“氢能作为绿色低碳的清洁能源,是我国能源结构转型进程中的一条重要赛道,也是有效消纳我国风电、光伏等绿色电力和核电的重要储能载体。”张仕元对《证券日报》记者表示,“相关上市公司的

积极布局,将为氢能产业的可持续发展带来增量资金,有助于氢能技术的研发和产业化进程,加速技术进步和创新,提高氢能技术的成熟度和商业化水平。”

市场空间广阔

全球氢能产业正处于规模化前夜。据不完全统计,已有超40个国家和地区公布了氢能战略,国际氢能委员会预测,2050年全球氢能产值将超2.5万亿美元。

政策层面也早早对氢能产业进行了顶层设计。2022年3月份,国家发改委和国家能源局联合发布《氢能产业发展中长期规划(2021—2035年)》,明确三大战略定位:氢能是未来国家能源体系的重要组成部分、氢能是用能终端实现绿色低碳转型的重要载体、氢能产业是战略性新兴产业和未来产业重点发展方向。

据中国工程院院士、中国科学院副院长干勇测算,2050年氢将在我国终端能源体系系占比约10%,2060年占比将达约15%,成为我国能源战略的重要组成部分。氢能将纳入我国终端能源体系,

与电力协同互补,共同成为我国终端能源体系的消费主体,带动形成十万亿元级的新兴产业。

从市场层面来看,近年来氢能产业商业化势头迅猛。以电解水制氢的核心设备环节电解槽为例,数据显示,2023年国内电解槽招标约1.8GW,同比翻倍。进入2024年,电解槽出货量有望保持高速增长。近日,中石化乌兰察布10万吨/年风光制氢一体化项目获批,据测算,招标项目配备电解槽规模合计约1GW,仅单个项目的审批规模就超过了2023年招标规模的50%。IEA预测,2024年国内电解槽装机有望超4GW。

在此背景下,进入氢能赛道的上市公司有望培育新的增长极。从事新能源汽车材料研发的科力远表示,公司正研究开发制氢用泡沫金属,目前正在进行多款小试样品的生产,随着国家大力发展氢能产业带来的市场扩张,相关业务有望成为公司新的业绩增长点。

“氢能市场潜力巨大,上市公司布局氢能赛道,有助于抢占未来能源市场先机,同时探索自身新的业务增长点。”中国企业资本联盟副理事长柏文喜对《证券日报》记者表示。

发力增储上产 中国海油上调年度产量目标

■本报记者 向炎涛

“影响国际油价的因素很多,中国海油一直秉承一个理念,即不‘赌’油价,而是回归本源,做好增储上产和核心成本管控,来应对不可确定的油价波动。”1月25日,在中国海油2024年战略展望媒体会上,中国海油首席执行官及总裁周心怀对《证券日报》记者表示,综合主流机构预测,2024年国际油价大概率在75美元/桶至85美元/桶之间,均价为78美元/桶至80美元/桶,油价处于比较高位

的潜力偏大。中国海油首席财务官王欣表示,根据机构预测,未来几年全球石油需求仍将稳步提高,布伦特油价有望维持在较高水平。2023年,公司净产量预计完成约6.75亿桶油当量,高于去年年初设定的产量指引上限,实现连续5年产量创新高。公司去年在渤海海域、南海深水领域再获亿吨级油气勘探新发现,连续5年实现亿吨级新发现。

加大勘探力度 助力高效增储上产

油气产量的增长得益于有力的项目接续和较高强度的资本投资。

据王欣介绍,2023年,中国海油持续推进工程标准化,加快产能建设,加速项目审批,资本支出预计完成约人民币1280亿元。2024年,公司资本支出预算总额为人民币1250亿元至1350亿元,其中,勘探、开发、生产资本化预计分别占资本支出预算总额的约16%、63%和19%。

此外,中国海油上调了2024年和2025年的产量目标。2024年净产量目标为7亿至7.2亿桶油当量,其中,中国约占69%、海外约占31%。2025年和2026年,公司净产量目标为7.8亿至8亿桶油当量和8.1亿至8.3亿桶油当量。

勘探方面,2024年,中国海油将聚焦寻找大中型油田,勘探工作量将维持在高位,助力高效增储上产。秉持“稳油增气”的勘探部署,稳定渤海,加快南海,拓展东海,探索黄海,做强海外,同时推进非常规油气的勘探。

此外,公司将加强国内天然

气勘探部署,扎实推进三个万亿大气区建设,包括南海万亿大气区勘探工程、渤海万亿大气区勘探工程和陆上万亿大气区增储工程。

2024年,中国海油预计将有多

全年股息支付率 将不低于40%

在新能源发展方面,周心怀表示,我国提出“3060”双碳目标后,中国海油积极稳妥应对,近几年预计在新能源业务上的投资占整体投资的5%至10%。公司加大技改力度,促进节能降碳;积极引用岸电,持续提高绿电替代水平,2024年预计消耗绿电超7亿度;在中国近海积极谋划传统油气和新能源业务融合发展;积极谋划科技创新储备,布局深远海的风电发展,同时积极探索海上优质地热能发电等;积极探索推进CCS/CCUS产业化,开展中国全海域潜力评价,依托渤中19-6气田打造中国北方海上CCUS示范工程。

近日,国务院国有资产监督管理委员会产权管理局负责人谢小兵表示,已经推动央企把上市公司的价值实现相关指标纳入到上市公司的绩效评价体系中。在此基础上,将把市值管理成效纳入对中央企业负责人的考核,引导中央企业负责人更加重视所控股上市公司的市场表现。

对此,周心怀表示,中国海油一直按照监管要求,秉承对市场负责、对股东负责的角度在谋划相关工作,公司有专门的团队在关注研究相关事宜,把市值管理纳入考核更有利于中国海油股票市值合理回归到理性价值。

王欣表示,在各年度建议股息获股东大会批准的前提下,2022年至2024年,公司全年股息支付率将不低于40%,全年股息绝对值预计不低于0.70港元/股(含税)。

自主品牌密集推出主力车型 加速抢占大型SUV与MPV市场

■本报记者 龚梦泽

2023年,国内车市经历了不平凡的一年。新车销量创历史新高,二手车交易量企稳回暖,汽车出口交出亮眼成绩单。

进入2024年,车市转型发展步伐不断加快,各车企也纷纷推出主力车型以应对可能到来的销售大年。

日前,领克新09EM-P正式上市,定位为中大型旗舰插电混动SUV。“领克现在处于转型期。一方面我们加大了新能源转型的投入,另一方面燃油车折扣摊销,在总营收收入没有太大增长的情况下,盈利状况受到一些挑战。”吉利汽车集团CFO戴庆表示,接下来,随着新产品投放,预计领克可以快速实现扭亏为盈。未来,领克会保持每年一款至两款全新新能源产品的投放。

数据显示,2023年,领克销量突破22万台,同比增长达22.3%,其中新能源占比连续6个月保持增长。随着新车型陆续上市交付,领克品牌的新能源产品布局已趋于完整,电动化战略转型步伐不断加速。

此外,自2023年开始,国内MPV市场迎来了久违的复苏。根据乘联会公布的数据显示,2023年前三季度,MPV市场表现出色,销量同比增长18.2%,增速相当于SUV市场的2.8倍。销量大增的背后,是新能源车企集体涌入MPV市场。自去年以来,主流车厂的MPV车型接连发布,包括沃尔沃EM90、魏牌高山、创维V09、一汽奔腾M9、传祺E8等车型。

而造车新势力对于MPV市场的重视似乎更胜一筹。理想汽车CEO李想表示,理想MEGA将成为“50万元以上销量第一的车”。

而小鹏汽车CEO何小鹏更是为X9定出了“大型纯电MPV第一”的目标,他表示,X9将牢牢锁定30万元至40万元区间的用户核心需求,对股东负责的角度在谋划相关工作,提供更实用、更高性价比的选择。“希望X9能够跳出MPV品类,去抢大型SUV市场。”何小鹏表示。

事实上,新能源车企能够在MPV领域异军突起,快速抢夺合资品牌市场份额并不令人意外。

在燃油车时代,MPV作为成熟的细分市场,其定价逻辑和用户购车标准相对固定,新进入者难以立足。然而,电动化改变了MPV的产品逻辑,电驱轻盈、低风阻的特点为用户提供更出色的驾驶体验。新能源车企不仅能够分享外资在MPV市场的份额,MPV本身也成为中国车市的新增长点。

易车研究院首席分析师周丽君对《证券日报》记者表示,消费升级、换购、多孩等因素,将持续助力MPV家用化。广大车企正加速布局MPV家用市场,且主力价位上探至15万元至35万元,与主流家用车演变高度吻合。“预计到2026年,MPV市场有望达到300万辆,成为中国车市的新蓝海,相当于2022年MPV销量的3倍。”

纵观新能源汽车市场,乘联会秘书长崔东树认为,下一步国家促进新能源车消费的力度会进一步加大,通过发放消费券等各种措施,推动行业快速发展。汽车单车价格大幅提升,国家对电动车的重视进一步提升。

“2024年将成为新能源汽车市场的大年,总体看,对今年车市持相对乐观态度。”崔东树对记者表示,预计今年年初的市场数据会非常好。