

18家通信行业公司前三季度实现盈利 大手笔投入研发旨在抢夺市场

■本报记者 陈 红

Wind数据显示,截至10月23日,通信行业已有天孚通信、中际旭创、中兴通讯、亿联网络、梦网科技等20家上市公司披露了2024年三季度业绩报告,其中,18家公司前三季度实现盈利,占比达九成。

梳理三季报可知,AI技术发展、市场需求增加、国际业务增长明显、5G业务量提升及降本增效效果显著等,是促使上述公司业绩向好的主要原因。

智帆海岸机构首席顾问梁振鹏在接受《证券日报》记者采访时表示:“今年以来,在AI浪潮的推动下,通信市场需求延续向好趋势,为公司业绩增长提供了有力支撑,尤其是涉及光模块、物联网、AI供应链的公司业绩表现亮眼。”

多家企业业绩向好

具体来看,10月23日,天孚通信发布第三季度报告称,今年前三季度,公司实现营业收入23.95亿元,同比增长98.55%;归属于上市公司股东的净利润9.76亿元,同比增长122.39%。

对于业绩增长的原因,天孚通信工作人员对《证券日报》记者表示:“报告期内,AI技术发展加速了对算力的需求,公司光器件产品收入增长,从而推动公司业绩持续提升。”

仕佳光子的业绩同样受益于AI技术发展,今年前三季度,公司实现营业收入7.29亿元,同比增长34.77%;归属于上市公司股东的净利润3620.9万元,同比扭亏。公司表示,报告期内,光芯片及器件方面,AWG相关产品、DFB相关产品、光纤连接器等业务订单量均实现持续较快增长。净利润方面,由于降本增效效果显著,公司盈利能力增强。

中际旭创的业绩表现也不俗。今年前三季度,公司实现营业收入173.13亿元,同比增长146.26%;归属于上市公司股东的净利润37.53亿元,同比增长



189.59%。公司表示,报告期内,公司算力基础设施建设和相关资本开支的增长带来800G和400G高端光模块销售的大幅增加。

受益于物联网市场需求逐步恢复,今年前三季度,移远通信的5G模组、车载模组、ODM等业务量均有所提升,公司实现营业收入132.46亿元,同比增长32.9%,归属于上市公司股东的净利润3.57亿元,同比扭亏。

由于国际业务增长明显,以及5G网信业务发送量同比增长,梦网科技今年前三季度实现归属于上市公司股东的净利润3043.81万元,同比增长491.98%。

深耕企业通信领域的亿联网络,今年前三季度实现营收净利双增长。公司表示,报告期内,市场需求延续向好趋势,各项业务稳步有效推进。

“总体来看,上述公司能够紧跟行业趋势,抓住市场机遇,实现业绩的快速增长。同时,也反映出通信行业在数字化转型、智能化升级等方面的广阔前景。”福建华策品牌定位咨询创始人詹军豪对《证券日报》记者表示,“考虑到数字化转型的加速推进以及新兴技术的不断涌现,通信行业有望迎来新一轮增长周期。”

研发创新步履不停

经营业绩稳健的同时,多家通信类公司研发创新步履不停。

具体来看,中兴通讯今年前三季度研发费用达186.41亿元。其表示:“公司今年以来持续推动5G-A、全光网络、全栈智算等技术创新,加速与千行百业的深度融合及应用落地,为加快发展新质生

产力提供有力支撑。”

今年前三季度,移远通信研发费用达12.28亿元,目前公司已在全球拥有上海、合肥、武汉、温哥华等八处研发中心。

天孚通信今年前三季度研发费用达1.73亿元,同比增长65.07%。报告期内,公司研发项目包括适用于各种特殊应用场景的Fiber Array器件产品开发、适用于硅光模块特殊光纤器件及单通道高功率激光器产品开发、适用于CPO-ELS模块应用的多通道高功率激光器的开发、单波200G光发射器件的开发等。

今年以来,华测导航进一步提升了高精度GNSS算法、组合导航、SWAS广域增强、精密定轨等核心技术优势。其表示:“未来,公司将继续加大研发投入,构筑核心技术壁垒,提升公司产品竞争力,助力公司

在各行业市场业务快速拓展。”

亿联网络相关负责人介绍,自公司上市以来,研发投入的年均复合增长率就达到31%,研发团队占比超过50%,目前公司已设立厦门和杭州两大研发中心。未来,公司将持续深入用户场景和洞察用户需求,不断解锁更多创新化、智能化的产品应用及场景体验。

中国企业资本联盟中国区首席经济学家柏文喜对《证券日报》记者表示:“通信公司加速研发投入是应对行业变革和提升竞争力的关键举措。研发投入的增加有助于企业开发新产品,提高产品质量和性能,以及开拓新的市场。”

梁振鹏认为:“通过加大研发投入,还可以提高公司的技术门槛,减少外部技术入侵的风险,为公司赢得更广阔的市场空间。”

威胜信息前三季度净利润增超21% 通信芯片成首要单品

■本报记者 何文英

10月23日,能源物联网龙头企业威胜信息披露2024年三季报。前三季度,公司实现营业收入19.41亿元,同比增长16.79%;归母净利润4.22亿元,同比增长21.95%,营收与净利均创新高。

威胜信息董秘钟喜玉在接受《证券日报》记者采访时表示:“公司保持高强度的研发投入,推动技术创新和产品升级,今年陆续推出超30款新产品及解决方案,有效推动业绩提升。前三季度,公司新品实现营收9亿元,同比增长32.4%,占主营业务收入的47%。此外,公司通信芯片业务增长强劲,通信芯片已成为首要单品。”

推进国际化战略

威胜信息作为高新技术企业、国家级专精特新企业,始终以研发

驱动业绩持续增长。前三季度,公司研发费用为1.76亿元,同比增长9.14%,占营收比重为9%;拥有研发人员447人,占公司总人数的51.3%。

在通信芯片领域,公司自研芯片覆盖国内融入国际,电力物联网高速宽带载波通信技术及芯片获得国际认可,新一代双模通信芯片通过国家电网和南方电网检测认证,市场占有率持续提升。

在新型电力系统智能化建设方面,基于电力鸿蒙(以下简称“电鸿”)操作系统,公司自主研发了电鸿化智能量测终端、双模通信模块、智能配电传感终端等一系列电鸿化产品,未来将有望应用于电鸿示范区建设。

在海外新品方面,威胜信息通讯与采集多款产品获得多项关键认证。基于产品的全面认证和全面满足客户需求,在多国市场获得客户认可和市场份额。

钟喜玉表示,报告期内公司国际化战略的实施取得了显著成效,成为推动公司整体业绩增长的“第二引擎”,同时公司通信芯片持续增长,成为公司首要单品。

财报显示,公司前三季度境外营收达3.29亿元,同比大幅增长105.85%。“截至目前,公司已在海外设立10家分支机构,沙特、印尼、墨西哥工厂正在建设当中。这些分支机构和境外工厂是未来推动威胜信息在全球市场发展的重要基石。”钟喜玉说。

同时,威胜信息通信芯片业务增长强劲。前三季度,公司通信模块实现营业收入5.97亿元,占主营业务收入比重达30.88%,同比增长22.27%,跃升为首要单品。

据了解,公司还与怀柔实验室新型电力系统的研究中心成立了联合项目组,研发基于AI的先进SOC芯片与设备。钟喜玉表示,通过和怀柔实验室技术与产业化合

作,公司将不断打造核心能力,提升核心产品软硬价值,推进电力数字化与智能化,助力我国能源领域转型升级与可持续发展。

在手订单充足

从订单情况来看,威胜信息的市场开拓情况亦可圈可点。财报显示,前三季度公司新签订单25.59亿元,同比增长13.61%;截至报告期末,公司在手订单37.66亿元,同比增长28.70%。

根据公开信息,威胜信息7月份在南方电网2024年招标项目中中标3.12亿元;9月份再度中标南方电网、国网上海等多个项目,为公司未来的持续发展奠定了坚实基础。

在高质量发展的过程中,威胜信息也始终重视投资者回报。5月9日,公司实施2023年度分红派息,每股派发现金红利0.43元,每股

息同比增长30%,合计派发现金红利2.11亿元。自上市以来,公司已累计派发现金红利7.04亿元,已超过上市募集资金净额。此外,公司2024年拟定40%现金分红派息率,未来将为股东带来持续稳定的回报。

同时,威胜信息积极响应新“国九条”关于引导上市公司“回购注销”的倡议,于2024年9月份完成了对回购专用账户中831.48万股已回购股份的注销手续。按回购均价计算,本次注销股份金额约2亿元。

福建华策品牌定位咨询创始人詹军豪对《证券日报》记者表示:“威胜信息作为能源物联网龙头企业,凭借扎实的研发功底,在保持国内业务稳定增长的同时,积极拓展海外市场,取得了显著的成效。未来,随着公司新产品的不断推出和海外市场的进一步拓展,威胜信息有望继续保持强劲的增长势头,为股东创造更多的价值。”

猪价上涨叠加成本下降 多家养殖企业三季报业绩增长

■本报记者 丁 莹

东方财富Choice数据显示,截至10月23日,温氏股份、金新农和大北农等3家生猪养殖企业已率先披露2024年三季报,均交出优秀的“成绩单”。

上海钢联农产品事业部生猪分析师张文萍在接受《证券日报》记者采访时表示,生猪养殖企业业绩提升,主要受益于第三季度猪价上升叠加成本下降。据Mysteel农产品统计数据显示,今年第三季度,全国外三元生猪出栏均价为19.37元/公斤,环比上涨18.42%,同比上涨21.54%,猪价最高点出现在8月份。同时,头部企业成本控制

相对完善,且饲料成本下滑,对于企业盈利增长起到重要作用。预计随着第四季度部分地区开展腌腊活动等,需求拉动消费量上涨,猪价仍将维持在养殖企业盈利空间内。

具体来看,财报显示,温氏股份今年前三季度实现营业收入753.84亿元,同比增长16.53%;归属于上市公司股东的净利润64.08亿元,同比增长241.47%。其中,第三季度实现归属于上市公司股东的净利润50.81亿元,同比增长3097.03%。

养殖成本自年初以来持续下降,进一步拓宽了温氏股份的盈利空间,公司方面表示,今年8月份公

司肉猪养殖综合成本已降至6.9元/斤以下,预计全年平均肉猪养殖综合成本为7.1元/斤至7.4元/斤。

从金新农、大北农披露的三季报来看,两家企业也都实现了净利润同比增长。金新农今年前三季度实现归属于上市公司股东的净利润2787.06万元,同比增长109.04%。其中,第三季度实现归属于上市公司股东的净利润6965.09万元,同比增长198.65%。

大北农今年前三季度实现归属于上市公司股东的净利润1.33亿元,同比增长114.69%。其中,第三季度实现归属于上市公司股东的净利润2.89亿元,同比增长315.38%。

得益于产品价格上涨,叠加养殖成本持续下降,温氏股份现金流流入速度加快,资产负债表加快修复。三季报显示,截至今年三季度末,公司资产负债率为54.86%,比二季度末下降4.09个百分点。

金新农和大北农的资产负债率也双双实现下降。截至今年三季度末,金新农资产负债率为72.22%,比二季度末下降1.33个百分点。截至今年三季度末,大北农资产负债率为65.29%,比二季度末下降2.02个百分点。

金新农近日在接受机构调研时表示:“降低资产负债率是公司的工作重点之一。一方面公司将持续改善生产经营,增加经营性现

金流入;另一方面将扩宽融资渠道,考虑再融资、子公司股权融资等。”

“资产负债率下降,意味着上市公司的财务结构更加健康,偿债能力增强,这有利于公司在未来市场变化中保持稳健经营,也有助于进行更多的投资活动。”中国企业资本联盟中国区首席经济学家柏文喜在接受《证券日报》记者采访时表示。

光大证券分析师李晓渊在研报中表示,2024年得益于饲料原料成本下降以及养殖效率的提升,行业养殖成本改善显著,基于当前成本表现和猪价预期,2025年生猪养殖业盈利兑现将延续。

市场需求快速增长

依依股份前三季度净利润 同比增长72.72%

■本报记者 桂小笋

10月23日晚间,依依股份发布2024年三季度报告,报告显示,公司第三季度实现营业收入5.03亿元,同比增长40.68%;实现归属于上市公司股东的净利润5573.92万元,同比增长31.40%。前三季度,公司累计实现营业收入13.16亿元,同比增长33.43%;实现归属于上市公司股东的净利润1.51亿元,同比增长72.72%。

依依股份相关负责人表示,随着宠物主人对宠物健康护理意识不断提升,宠物卫生护理用品市场需求也呈现出快速增长态势。今年,公司积极参加行业大型展会,加大力度拓展新客户群体,使得订单量有了较大的增长。得益于此,报告期内公司营业收入保持增长态势。

“宠物行业正处于蓬勃发展的繁荣时期,全球范围内对宠物用品的需求持续高涨。而且,随着消费群体对宠物用品的看重,品牌、品质等日益成为市场竞争的关键因素。”福建华策品牌定位咨询创始人詹军豪在接受《证券日报》记者采访时表示,宠物用品市场迎来了广阔的发展空间,企业也可以趁机打造品牌力,夯实自己的市场竞争基础。从行业情况来看,龙头企业的市场占有率仍然有很大的提升空间。

面对国内巨大的蓝海市场,依依股份在聚焦主业的同时,也持续谋篇布局。公司在接受机构调研时表示,期望通过产业基金投资,把握宠物行业并购整合机会,储备和培育新的战略发展项目,携手行业内优秀企业,共同塑造一个繁荣的国内宠物行业生态系统。

依依股份相关负责人表示对《证券日报》记者表示,公司上市以来便加速了产能建设,实现了智能化、自动化工厂高速运转,全方位降低人工成本,生产效能大幅提高,规模优势进一步凸显。凭借高品质的产品保障,规模化生产优势以及前沿的研发设计能力,公司与境内外客户保持了长期稳定的合作。

“发展宠物经济,既要关注国内市场,海外市场的潜力也不容轻视。宠物用品品牌在海外市场的推广潜力巨大,宠物食品企业也在积极探索海外市场。”中国企业资本联盟中国区首席经济学家柏文喜在接受《证券日报》记者采访时说。

对于未来的发展,依依股份表示,将继续推进海外与国内市场的双循环战略。一方面公司将持续巩固和拓展海外市场,与全球知名大型连锁零售商、专业宠物用品连锁店以及宠物用品电商等建立长期稳定的合作关系;另一方面,将加强国内市场的培育和自主品牌推广,逐步提升产品盈利能力。

为实现战略目标,公司还推出了2024年员工持股计划,该计划涉及的激励股份总数不超过190.7787万股,占公司当前股本总额的1.03%,并设定了业绩考核标准,以确保员工、公司和股东利益的深度绑定。

前三季度黄金价格屡创新高 多家上市公司业绩“水涨船高”

■本报记者 李 静

东方财富Choice数据显示,截至10月23日,黄金板块已有3家公司发布三季报,2家公司发布前三季度业绩预告,整体业绩表现向好。

其中,紫金矿业发布公告称,今年前三季度实现营收2303.96亿元,同比增长2.39%;归母净利润243.57亿元,同比增长50.68%。对于业绩表现,紫金矿业表示,报告期内,公司主要矿产品产量实现增长,成本得到有效控制;同时公司对金属市场的研判能力进一步提升,充分享受了金属价格上涨带来的收益。

晓程科技前三季度营收实现增长。报告显示,晓程科技前三季度实现营业收入2.37亿元,同比增长28.44%;归属于上市公司股东的净利润为4064.75万元,同比下降3.20%。对于前三季度营业收入增长的原因,晓程科技称主要是期内黄金销售收入增加所致。

山金国际发布的三季报显示,今年前三季度公司实现营收120.71亿元,同比增长70.14%;归母净利润17.27亿元,同比增长54.46%。山金国际表示,前三季度营业收入增长主要得益于贵金属持续高位运行。

另有2家企业发布了前三季度业绩预告。其中,湖南黄金公告称,预计今年前三季度实现归母净利润为6.47亿元至6.89亿元,同比增长68.50%至79.40%。山东黄金公告称,预计今年前三季度实现归母净利为18.5亿元至22.5亿元,同比增加37.52%至67.26%。

对于净利润大幅上涨的原因,上述公司均提及黄金价格上涨的因素。例如,湖南黄金表示,报告期内,业绩上涨的主要原因是公司金、银、钨产品销售价格同比上涨。

中国企业资本联盟中国区首席经济学家柏文喜在接受《证券日报》记者采访时表示:“黄金价格上涨通常都会直接增加金矿企业的营业收入和利润,同时也激励着金矿企业增加产量以抓住市场机遇。”

数据显示,今年以来截至三季度末,国际金价屡创新高,伦敦现货黄金价格累计涨幅接近30%,仅三季度就上涨超过13%;国内现货黄金价格亦刷新历史新高,一度突破600元/克。截至10月23日,现货黄金一度突破2750美元/盎司,黄金价格突破800元/克。

“黄金的避险属性仍是其价格上涨的主要驱动力之一。”前海开源基金首席经济学家杨德龙在接受《证券日报》记者采访时表示,此外,美联储开启降息周期,也利好金价上涨。

华鑫证券研报认为,各国央行持续增持黄金,为黄金价格持续上涨打下坚实基础,叠加美联储持续降息的基本面支撑,黄金价格仍有较大上涨动能。

对于黄金价格后期走势,柏文喜分析认为,黄金价格或将走强。主要原因包括国际货币宽松政策的持续,如欧洲央行、英国央行等推动降息,以及多国央行增持黄金意愿增强,成为推动全球黄金需求增长的重要力量。