

格力三季度营收利润双双下滑

与去年年末高位相比,股价跌幅已超四成

羊城晚报记者 黄婷

格力电器(000651)昨日发布三季报。从三季报看,格力电器今年第三季度实现营业收入470.83亿元,同比减少16.50%;实现净利润61.88亿元,同比减少15.66%。受业绩下滑影响,截至10月27日收盘,格力电器收报36.77元,跌幅为5.67%,盘中还创下年内新低36.60元。与去年年末的阶段高位66.79元(前复权)相比,跌幅已超四成。



格力遭遇业绩滑坡 视觉中国供图

内销增速放缓或是主因

财报显示,今年前三季度,格力电器营收1381.35亿元,同比增长9.73%;归属母公司所有者净利润156.45亿元,同比增长14.21%。不过,羊城晚报记者梳理发现,与疫情前相比,格力电器的净利润水平已经相当于2017年同期。

根据财报,格力电器第三季度经营活动产生的现金流量净额为125.3亿元,同比增长66.0%。主要因为公司销售回款能力提升,且下游经销商提货积极,合同负债提升,带动第三季度营收同比增长14.15%和4.49%。大家电线上占比进一步提升,但线下

销售较2019年同期相比仍未恢复,同比下跌26.47%。

此外,根据产业在线数据,空调行业内销同比增长8%,相较于2019年同期下降9%,与外销相比恢复较为缓慢。

西南证券指出,空调行业内销增速放缓,或为格力电器第三季度业绩下滑重要原因。格力作为行业龙头,内销占比较大,受到终端需求恢复缓慢以及自身渠道改革的影响,三季度公司业绩出现下滑。

同样值得注意的是,近年来格力电器的存货持续上升,到今年9月末已达到396.75亿元,相当于2019年同期的两倍;而在更早的时期,格力电器的存货还未超过200万元。以今年第三季度的营业收入看,目前的存货还需要约一个季度才能消化完。

国家队聪明钱齐齐减持

从行情上看,尽管格力电器已进行了三期回购试图力挽狂澜,但今年以来股价表现还是不尽如人意。格力电器10月27日收盘的总市值为2212亿元,已蒸发超过1800亿元,股价早已跌破高领当初的受让价格。根据同花顺iFind统计,格力电器过去一年跌幅为31.37%,市场表现在申银万国白色家电二级行业中位列第十。

而在股价下滑过程中,格力

电器的股东户数则大幅增加,为88.8万户,较今年6月末增加了17.33万户。

股东户数增加的背后,投资机构却在大批减持,十大流通股股东中多名股东在三季度降低仓位。

今年第三季度,坚守6年来减持的中央汇金资产管理有限责任公司减持4443.51万股;代表北上资金“聪明钱”的香港中央结算有限公司也减持近2亿股,退居第二大股东。公司前十大股东的合计持股比例由二季度末的51.09%下降至46.10%。

不过,OFII基金耶鲁大学基金则逆势新进,持股为1701.30万股,持股比例为0.28%。公开资料显示,耶鲁大学捐赠基金于2006年获准了OFII资格,此后一直看好中国家电行业,上一次出现在格力电器的十大股东名单上还是在2016年三季度。

光伏显示业绩齐创新高

TCL科技(000100)披露三季报业绩,今年1-9月,公司实现营业收入1209.3亿元,同比增长148.3%;实现净利润131.6亿元,同比增长538.5%。其中,半导体显示业务实现营业收入同比增长106%,净利润同比增长16.2倍;中环半导体实现营业收入同比增长117%,净利润同比增长190%。

TCL华星实现销售面积2847.7万平方米,同比增长31.3%。半导体显示业务实现营业收入665.6亿元,同比增长106%,净利润97.4亿元,同比增长16.2倍,其中第三季度实现净利润31.3亿元,同比增长347%。

TCL华星在去年年初预测到高端IT面板市场快速增长的机遇,确定了快速突破中尺寸战略。今年前三季度t3产线非手机类产品出货占比提升至30%,产品和客户结构不断优化,产线

TCL前三季净利增逾5倍

盈利能力提升。9月底完成t10(原苏州三星液晶显示工厂)剩余30%少数股权收购,进一步增强TCL华星在曲面电竞显示屏、特种等市场的竞争优势。

对于近期面板价格的调整,华西证券认为更多是产业链各环节的短期博弈,短期供需关系转变,面板资源向头部品牌聚集趋势不变。

中环硅片产能已超59%

光伏材料、半导体材料是

TCL科技的第二增长点。财报显示,中环半导体今年前三季度实现营业收入290.9亿元,同比增长117%;净利润32.8亿元,同比增长190%。

在半导体材料领域,全球短缺持续,半导体材料供应紧张情况未见缓和,行业景气度高涨。其中,中环半导体的G12符合光伏硅片大尺寸化、薄片化趋势,市场持续供不应求。为此,中环半导体积极扩大优势产品产

能,天津和内蒙古地区的钻石线切割超薄硅片智慧工厂项目投产顺利,宁夏中环六期项目预计年底投产。报告期末,公司单晶总产能提升至73.5GW,其中G12产能占比约59%,公司G12硅片市场占有率由年初6%提升至报告期末的20%。

数据显示,预计到年末,公司可实现月产能8英寸75万片,12英寸17万片的既定目标,加速半导体业务发展。

上投摩根基金副总经理孙芳: 新能源行业长期趋势向好

进入四季度,随着国内经济逐步企稳,资本市场博弈特性明显,震荡加剧的同时也大大增加了投资难度。

对此,上投摩根基金副总经理、投资副总监孙芳表示,尽管国内经济逐步下行,但也有结构性亮点。包括新能源汽车

产业链和光伏在内的新能源行业长期趋势向好,依然是未来关注的重点。继续看好新能源行业明年的投资机会,但投资重心可能会从上游资源品转向当前估值尚不算高的中游制造类方向。(杨广)

特别报道

砥砺前行廿三载 筑梦湾区谋新篇

——浦发银行广州分行成立23周年

珠江两岸生机盎然,粤港澳大湾区热潮澎湃。自1998年扎根南粤大地以来,浦发银行广州分行坚持党建引领,客户为先,深入贯彻《广东省国民经济和社会发展的第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》《广东省金融改革发展“十四五”规划》和各项监管要求,聚焦粤港澳大湾区高质量发展,持续提升金融服务实体经济和民生的质效,全面提升金融服务新发展格局的能力和质效。

普惠民生,智慧先行,助力建设更高水平的“幸福湾区”

围绕“医、食、住、行”定制智慧金融服务场景,便民惠民,浦发银行广州分行推进社会保障和医疗卫生合作,推动医保电子凭证激活、社保卡定制民生优惠增值服务数字化普惠应用,中标东莞市第三区社保卡发行银行,入选广东省职业年金计划托管人;与广东省政府推出“广东省人才优粤卡”,中选中山大学资金存放业务合作银行项目,助力湾区人才引进和培养、智慧校园、智慧支付等领域的数字化建设。

开展普惠金融服务创新,该行打造全省银行首个“5G智慧网点”,推出“一站式”普惠金融服务平台,让小微企业及个体工商户从企业注册、开户开卡、公司结算、理财增值、贷款融资到融资服务全流程办理,真正实现客户“一站式,零跑动”。

通过“私行客户经理+投资顾问+专家团队”的“1+1+N”的三重服务模式为私行客户提供投资理财、法律咨询、税务规划、税务管理等综合金融服务,推出“广州大剧院尊享时刻”、“佛山顺德”和“美术馆”等主题活动,“心动的offer”菁英投资人和“未来银行成长计划”暑期实习生等系列特色活动,全力打造浦发

系统谋划,强化创新,全面支持粤港澳大湾区建设

浦发银行将支持粤港澳大湾区发展列入重点区域战略,加大资源投入、创新产品服务,精准支持湾区发展。

综合谋划,系统推进,浦发银行广州分行牵头制定《浦发银行粤港澳大湾区综合金融服务方案》,有效发挥在跨境、跨市场和跨境服务三方面的集团化、境内外一体化、数字化金融服务优势,加大对制造业、科创企业、小微企业、绿色金融和民生服务五大领域的金融支持。

浦发银行广州分行加大粤港澳大湾区资源投入,优化机构设置和网点布局。设立粤东、粤西、粤北事业部,建立起以广州为中心,覆盖珠三角、辐射大湾区的服务架构。设置直管运营管理部、天河区域管理部、越秀区与管理部、海珠区域管理部以及荔湾区管理部,提升广州同城支行资源整合和客户服务能力,发挥经营协同效应,形成区域竞争优势。

与此同时,该行积极推进湾区基础设施互联互通规划,通过固定资产贷款、银团贷款等多种方式,大力支持湾区铁路、城际轻轨、高速公路、地铁、新基建等重大项目,包括广州至湛江高速铁路项目、穗莞深城际轨道交通琶洲支线项目、白云机场三期扩建工程周边航空产业园园区基础设施一期项目、广州花都北站项目、中山翠亨新区环岛路项目等。截至今年10月,累计承销广东省地方债总量近300亿

元,支持广东省各地市重点公共项目建设累计融资超过1000亿元。

结合多年服务自贸区的成熟经验,浦发银行广州分行打造创新的跨境服务平台和跨区域联动,以跨境金融支持企业参与国内国际双循环,推出线上跨境、跨境电商收款、跨境避险等创新服务,构建“境内账户+NRA账户+OSA离岸账户+FT账户”的“四位一体”账户体系,为步步高集团、小鹏汽车、虎牙直播等企业搭建跨境资金池,搭建超20个自贸资金池,引入境外资金过百亿元,累计为近1000家企业办理跨境资金清算和跨境贸易融资。

以绿色金融打造“美丽湾区”,浦发银行广州分行成立绿色金融业务推动领导小组,构建完善的绿色金融创新产品体系,落地广州市首单碳排放权交易人民币跨境结算业务。与佛燃能源集团开启战略合作,共建“佛燃-普惠绿色能源金融生态圈”,打造以绿色能源使用为核心载体的产业金融生态圈。大力支持广东省绿色重点项目,包括广州市新能源公交车置换、肇庆地下综合管廊建设、阳江青洲三海上风电项目等。承销广州地铁集团有限公司粤港澳大湾区首单绿色超短期融资券20亿元,中山公用事业集团粤港澳大湾区首单绿色中期票据5亿元。截至今年10月,绿色信贷余额超过170亿元,居省内金融同业前列。

深化合作,聚焦产业,提升服务实体经济质效

在强化银政合作方面,浦发银行广州分行与广东省工信厅签订《助力制造业企业满产满销合作协议》,三年投入800亿元专项信贷额度,支持广东省制造业重点企业及产业链满产满销和重大项目;进一步深化广东省工信厅合作,推出《培育发展战略性新兴产业集群专属金融服务方案》,未来五年提供2000亿元新增融资支持。创新支持国资国企做大做强做优,推出《穗浦金十条》《央企混改金融服务方案》,为中央、广东省及广州市国资国企提供融资、融智、融合的金融服务方案,落地南方航空全国首单疫情风控类中期票据10亿元、广州城市建设集团粤港澳大湾区首单混改专项中期票60亿元等。

赋能广东实体经济高质量发展支持广东省优势和特色产业,重点支持6个支柱产业(包括:电子信息制造、交通运输、装备制造、绿色石化、汽车及零配件、家电制造)、3个新兴产业(包括:新一代信息技术、新材料、生物医药)以及5个地方特色产业(包括:食品、造纸、铝型材料、五金、童装),确定目标企业清单开展精准服务,并实施医药和消费电子行业专业化经营。参与设立广东省新媒体产业基金、国新央企运营投资基金,支持富士康第10.5代显示器、粤芯半导体产能扩建等重点制造业项目,推出“数字贷”加快

佛山市制造业转型升级步伐,积极支持大湾区先进制造业产业园区发展,实体经济贷款新增占比近90%,服务制造业企业超过500家。

科技金融谋创新,共建科技企业金融生态圈,该行持续深化与政府、券商、保险、创投机构等多方合作,擦亮“科创上市找浦发”特色品牌。与广东省股权交易中心合作推出额度为100亿元的“科创专板贷”,积极参与政府风险补偿池,推出“知识产权质押融资”“上市贷”等覆盖科创企业生命周期的创新系列产品,打造“商行+投行”“境内+境外”“融资+融智+融投+投资”“贷、债、股、资”四位一体的科企金融服务体系。截至今年10月,浦发银行广州分行服务科技企业2000户,为科技企业提供贷款支持逾300亿元,服务拟上市公司、独角兽企业和专精特新中小企业超400户。

以政策倾斜和模式创新推进普惠金融,该行加大补贴力度,持续降低贷款利率,免除小微企业押登记费、评估费,提高风险容忍度,推出“天猫优品贷”“中山华艺灯饰供应链金融”“中企云链”“TCL 筒单汇”“政采e贷”“银税贷”等创新产品,助推湾区营商环境持续优化,以线上线下场景化方案批量解决小微企业融资需求。近一年来,浦发银行广州分行普惠贷款户数增长33%,贷款增长32%。

文/戴曼曼