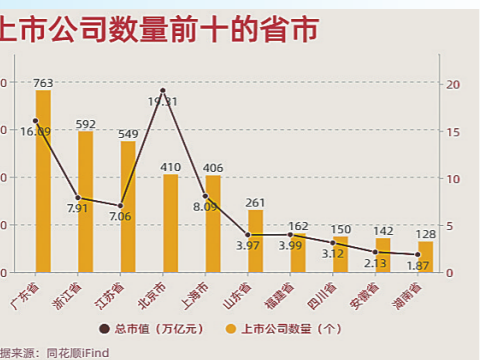


# 广东稳坐A股上市公司第一大省

## 深圳上市公司数量达到500家

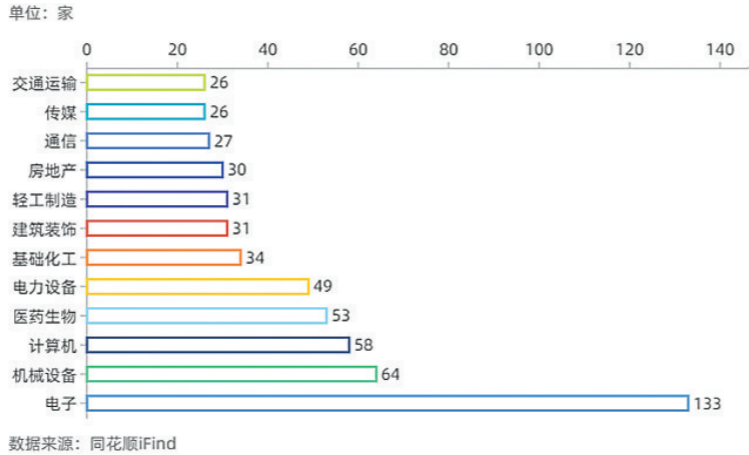


近日,深圳市城市交通规划设计研究中心成功登陆深交所创业板。伴随着深城交的成功上市,深圳市辖区上市公司达到500家。来自数据宝的统计显示,深圳市上市公司家数仅次于北京、上海(不含港澳台),位居全国第三。从总市值角度来看,截至10月29日收盘,深圳市上市公司总市值接近15万亿元,位居全国第二。



数据来源:同花顺iFind

## 广东上市公司主要分布行业



数据来源:同花顺iFind

## 相关链接

### A股上市公司前三季度研发投入同比增35%

近年来,A股的科技属性进一步加强,最为直观地体现在上市公司研发投入的快速增长。而研发投入的增长为高质量发展提供了基本保障,也在一定程度上决定了上市公司技术层面“护城河”的高低。从近三年三季报情况看,研发投入逐步增加的公司,同期净利润同比增长的概率也较高,达到六成以上。

同花顺数据显示,4061家上市公司公布今年前三季度研发投入总额,合计7654.24亿元,同比增长35.08%,平均每家研发投入达到1.88亿元。

具体来看,研发投入超1亿元的上市公司达到1166家,其中,109家公司研发投入超10亿元,较去年同期的79家,增长37.97%。

从研发投入前100名的公司来看,研发投入总额达到3670.82亿元,占A股研发投入总额的47.96%,平均每家投入达到36.71亿元,这一数据是今年前三季度A股上市公司平均净利润的4.09倍。

研发投入总额前100名的上市公司主要分布在电子、计算机、建筑装饰、钢铁等四大中万一级行业中,分别有13家、11家、10家、10家。

值得一提的是,上述研发投入总额前100名的上市公司中,国企达到53家,占比逾半数,前10名中更有8家为“中字头”上市公司。(李采)

## 腾讯首款自研芯片要来了

### 面向AI计算、视频处理和高性能网络

羊城晚报讯 记者王丹阳报道:腾讯首款自研芯片要来了。11月3日,在腾讯数字生态大会上,腾讯高级执行副总裁、云与智慧产业事业群CEO汤道生首次对外透露了腾讯自研芯片进展。

### AI计算芯片已成功点亮

汤道生表示,腾讯有着长期的芯片研发规划和投入,目前在3个芯片方向上已有实质性进展,分别为针对AI计算的紫霄,用于视频处理的沧海以及面向高性能网络的玄灵。

羊城晚报记者了解到,其中针对AI计算的紫霄芯片目前已经流片成功并顺利点亮。

3个月前的今年7月,腾讯在招聘官网出现多个芯片研发岗位信息,包括芯片架构师、芯片验证工程师、芯片设计工程师等,工作地点可选北京、上海、深圳等,引发外界关注。

对此,腾讯曾回应称,基于一些业务的需要,腾讯在特定的领域有一些芯片研发的尝试,比如AI加速和视频编解码,但并非通用芯片。

### 一次性公布3款自研芯片

据11月3日数字生态大会

上的首次介绍,腾讯自研的紫霄AI推理芯片最显著的特点是结合图片和视频处理、自然语言处理、搜索推荐等场景,在芯片内部增加计算机视觉CV加速器,和视频编解码加速器等创新措施,对芯片架构进行了优化,打破了制约芯片算力发挥的瓶颈。

而支持硬件编码器的沧海转码芯片则在MSU 2020世界编解码大赛中获得多项奖项,压缩率相比业界提升30%以上,玄灵智能网卡芯片则定位于云主机的性能加速,可实现了主CPU的零占用,相比业界产品性能提升了4倍。

“芯片是硬件中最核心的部分,也是产业互联网最核心的基础设施。”汤道生表示,腾讯会一直进行积极探索,并做长期投入。此外,腾讯也会一直寻求通过生态共建的模式,与国内外芯片企业保持深度合作。

在芯片领域,腾讯之前也有不少动作。据公开资料,腾讯之前还投资了云端AI芯片企业燧原科技。目前,燧原科技发布第二代AI芯片,并预计今年年底量产。腾讯2020年还成立了专注芯片研发的蓬莱实验室,旨在实现芯片端到端设计、验证全覆盖。

## 食品板块提价效应看明年

### 相关龙头可实现利润率改善和份额提升

羊城晚报记者 孙锦曼

11月2日晚间,恒顺醋业发布公告称,鉴于原辅材料、运输等成本大幅上涨,经公司研究决定,自11月20日起对部分产品进行价格调整,调整幅度5%-15%不等。实际上,近来,包括海天味业、安琪酵母等在内的逾10家食品企业纷纷宣布提价。食品行业集体迎来“提价潮”,刺激食品加工板块继续走强。

### 食品企业涨声不断

### 提价效应明年体现

10月12日,调味品龙头海天味业(603288)公告称,对酱油、蚝油、酱料等部分产品的出厂价格进行调整,调整幅度为3%-7%不等,新价格执行于10月25日开始实施。

10月22日,炒货龙头洽洽食品(002557)公告称,对葵花子系列产品以及南瓜子、小而香西瓜子产品进行出厂价格调整,各品类提价幅度为8%-18%不等,价格执行于10月22日开始实施。

10月29日,金禾实业(002597)在互动平台表示,公司甜味剂产品因大宗化学品原料价格快速上涨导致成本上升,加上下游需求增幅较大,公司甜味剂产品产能负荷已逐步开满。公司近期根据市场情况对甜味剂及香料等食品添加剂产品的销售价格进行不同幅度提价,这对公司业绩有一定提升作用。

据媒体报道,因上游主要原材料和环保、能源价格大幅上涨,导致生产成本急剧上升,酵母巨头安琪酵母(600298)分别于今年9月底和11月初两度上调部分产品出厂价。

11月2日,调味品企业李锦记也发布出厂价格调整通知,决定对部分产品的出厂价格进行调整,上涨幅度为6%-10%不等。

11月2日晚间,海欣食品(002702)发布公告称,鉴于各原材料、人工、能源、运输等成本持续上涨,为更好地向经销商、消费者提供优质产品和服务,经公司研究并审慎考虑后决定,对部分速冻食品、速冻菜肴及速冻米面制品的促销政策进行缩减或对经销价进行调整,调价幅度为3%-10%不等,新价格自11月3日起按各产品调价通知执行。

11月2日晚间,恒顺醋业(600305)发布公告,称自11月20日起对部分产品进行价格调整,调整幅度5%-15%不等。本次部分产品调价可能对公司产品市场占有率有一定的影响,加上成本上涨因素,因此产品调价不一定使公司利润实现增长。

## 上投摩根发布大学生投资行为报告

随着基金投资理财的不断深入人心,越来越多年轻人成为“新基民”。日前,上投摩根基金联手第一财经财经发布了《当代大学生基金投资行为调查报告》。该报告通过调研2770位大学生,对当代大学生的基金投资

行为与心理,进行了深入了解和详尽分析,以引导大学生群体理性投资,并树立正确的理财价值观。公募基金在循序渐进地提高大学生理财认知的同时,也要帮助他们逐步形成健康的理财观,以争取实现财富的长期稳健增值。(杨广)

## 格力美的海尔三季度业绩分化

# 白电巨头如何走出“失意之年”?

文/表 羊城晚报记者 黄婷

### 白电上市公司2021年三季度单季业绩

公司简称	营业收入/亿元	同比增长率	扣非归母净利润/亿元	同比增长率
格力电器	470.83	-16.50%	59.71	-9.34%
海尔智家	583.45	-0.60%	27.86	82.90%
美的集团	875.32	12.66%	79.28	10.75%

来源:各上市公司三季报

随着A股三季报披露收官,白电三巨头格力、美的、海尔也相继公布了三季度的成绩单。对比这三家企业的三季度单季业绩,美的集团(000333)营收和利润保持双增,但增速较上半年有所放缓;海尔智家(600690)扣非归母净利润增长较为亮眼;格力电器(000651)业绩则同比呈现两位数的下滑。

### 海尔毛利率最高

按以往惯例,三季度是白电销售旺季,气温上升带动空调调消费量升温;但今年在原材料成本上涨和疫情局部暴发等因素的影响下,资本市场对家用电器板块的信心略显不足。白电三巨头的三季度成绩单也因此备受关注。

根据三季报,美的营收和利润在三家企业中居首,稳坐“白电一哥”的位置,但增速较上半年有所放缓。今年三季度,美的集团实现营收875.32亿元,同比增长12.66%;归母净利润84.46亿元,同比增长4.4%。

其中,美的内销收入增幅要好于外销收入增幅。据美的官微显示,三季度美的集团国内收入同比增长17%,海外收入同比增长6.4%。而在全球化布局方面,美的今年全年累计新增海外自有品牌销售网点超过36000家。

海尔智家三季度则实现营业收入583.45亿元,归母净利润30.83亿元,分别同比下降0.58%和12.4%。海尔在三季报中提到,剔除去年同期剥离卡奥斯业务对同期收入和利润的贡献,以及H股介绍上市并优化海尔电器影响,公司三季度收入、归母净利润分别同比增长9.2%、14.6%;三季度的扣非归母净利润为27.86亿元,同比增长82.9%。

与其他两家比起来,格力的三季度业绩则较为逊色,营收利润双双下滑。格力电器三季度

实现营业收入470.83亿元,同比减少16.50%;实现归属于上市公司股东的净利润61.88亿元,同比减少15.66%。对此,西南证券认为,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。

值得注意的是,三家企业的毛利率均从今年的一季度开始下降,二季度延续跌势;而三季报显示,三家企业前三季度的毛利率扭转了跌势,较上半年有所回升。其中,毛利率最高的是海尔智家(30.2%);美的和格力的毛利率则较为接近,分别为23.80%和24.13%。

### 成本措施各不同

今年以来,家电产品的主要原材料铜、铝、钢材、塑料等的价格一路上涨,原材料涨价引起利润率下滑担忧,叠加疫情反复冲击居民收入和家电需求,光大证券研报称2021年为家电板块“失意之年”。

原材料成本上涨的影响,从三家企业的三季报中不难窥见。例如,美的前三季度的预付款项同比增加31.05%,主要是预付材料款增加所致。为了应对原材料价格的攀升,美的开展期货操作业务,以锁定原材料的成本,并开展外汇衍生品业务,以规避进出口业务所面临的汇率风险。

招商证券表示,从美的的成本压力指数来看,二季度最为艰难的时刻基本度过,公司通过大宗原材料套期保值、外销

## 财经辣评

# 金嗓子将在港股退市 润喉糖业怎么赢未来?

羊城晚报财经评论员 戚耀琪

近日,金嗓子(6896.HK)发布公告称,要约人与公司通过协议安排方式将公司私有化,将按每股计划股份2.8港元注销股份,预期将于12月15日撤销在联交所的上市地位。

作为一个新中国成立后的老字号企业,金嗓子在业界的名声不用介绍,如今面临退市,的确令人深思。它前身是柳州城市糖果厂,1994年公司成立广西金嗓子制药厂,年产值规模为10亿元。除了金嗓子喉片喉宝之外,还有多达60多种药品。然而,能叫得最响的始终是金嗓子一味,且年产值10亿元也的确不算非常惊人。

传统型企业的升级振兴之路,从来都是充满曲折的,它不像高科技企业那样完全是技术与资本的先锋,能产生很多神话。一方面,传统企业会承载人们的衣食住行的记忆,诸如大白兔、回力鞋、老干妈之类;另一方面,它也要在现代市场竞争中不断地转型,不断满足都市新兴需求,还要努力尝试多元开拓与发展。

润喉糖这个行业,作为制药背景,金嗓子有其得天独厚的市场条件。如果有人说润喉糖无非就是薄荷糖,那么至少药厂背景的润喉糖有更加多中功效的意义所在。但是仅仅依靠中药背景,也很难独步天下。因为润喉糖具有广阔的市场,貌似人人都有“润喉”的需要。但另一方面,能够制造润喉食品的企业也是多如牛毛的。

算下来,京都念慈

鹿、潘高寿、王老吉、陈李济、利口乐、慢严舒柠……名单真的很长。许多企业也都在开拓多元产品,除了不同口味和药材的润喉糖,还有诸如龟苓膏、果冻、饮料等产品。不管好不好卖,基本上都在完成以产品中心出发的整个联想线上的布局。

可仅仅这样布局是不够的,因为润喉这个概念,本身就是一种时代需求的产物,也可能跟随着代际思维变化而变化。比如上世纪80年代前的人爱讲润喉,背后有着比较浓烈的养生意识。那00后的人还有多少会提润喉呢?正如00后的人心目中的咖啡,再不是前代人心中那个模样。难怪很多“老人”不理解:为什么年轻人这么喜欢喝咖啡?直接喝奶茶不好吗?喝茶不好吗?

既然代沟很难跨越,那么要不就继续为前代人提供服务,要不就彻底涅槃,化身另外一个物种。可是传统润喉糖,品牌形象都是非常经典或者说老气横秋,效果再好又如何吸引年轻人关注。有人说,那就用卡通卖萌吧,又或者什么网红用什么,就像当初请罗纳尔多代言一样——尽管这真的很奇葩。

然而,产品概念说到底,是对年轻群体心理的深刻洞察,进而对潮流动向的把握。类似于当年泡泡糖、香口胶那样,完全就是新品类面对新人类,如今这些品类也在式微。就此而言,我们的国内企业还对市场动向的把握,也确实有很多课要补的。