



2022年8月17日 星期三

聚光灯  
spotlight

“ 进入8月以来,青岛上市公司陆续发布半年报。从上市公司的半年报里,我们得以了解这些企业今年上半年真实的经营数据,以及它们对自身、自身所处行业的前景预判。

基于企业自身的布局,软控股份、东软载波等上市公司已经形成了明确的双轮驱动。前者的新材料营收占比首次超过橡胶机械,而后者即使在原有的主业——电力载波模组大卖的情形下,其芯片业务的营收占比仍然高达40%。

另一家发布半年报的中创物流,仍然受益于航运物流的增长周期,尤其是今年二季度,中创物流的净利润超过6800万元,创下一年半以来的新高。

解读青岛上市公司半年报之一

## 双轮驱动 与行业周期

□青岛日报/观海新闻记者 王伟 孙欣 周晓峰 丁倩倩

### 软控股份： 新材料业务营收占比过半

软控股份是青岛首家披露半年报的上市公司。公司上半年实现营业收入29.19亿元,同比增长57.12%;净利润4851.93万元,同比增长43.80%,营收净利双增。自2019年实现扭亏为盈以来,软控股份近两年来业绩持续走高。在主营业务构成方面,软控股份积极布局的新材料业务,逐渐成为橡胶装备业务之外的另一大业绩增长点。

近两年,中国橡胶轮胎行业企业纷纷扩产,引领了一波新的扩产潮。受下游开工率和扩产影响,软控股份主营的橡胶装备业务订单保持了增长。橡胶装备系统上半年营收约14亿元,同比增长15.3%,占全部营收约48%。《欧洲橡胶杂志》公布了2021年全球橡胶机械企业36强排行榜,软控股份位居全球第二位。

在稳固橡胶装备业务的基础上,软控股份橡胶新材料的营收比重逐步提升。2019年,软控股份橡胶装备产品营收占比约68%;2021年,公司橡胶装备、新材料收入占比分别为53.43%、46.57%;今年上半年,软控股份橡胶新材料产品营收约6.6亿元,占营收比重约23%;化工材料产品营收约8.2亿元,占营收比重约28%。橡胶新材料和化工材料营收合计占比约51%,这意味着软控股份的新材料业务营收占比首次高于橡胶装备。

在新材料业务领域,软控股份最受关注的就是其橡胶新材料EVEC胶(液体黄金)。根据中信建投研报,软控股份子公司益凯新材料2020年6月投资11.6亿元建设一期10.8万吨EVEC胶项目,预计2022年底建成,项目达产后预计实现营业收入约20亿元,实现利润总额约3亿元。

软控股份生产的EVEC胶目前主要面向赛轮轮胎销售,赛轮去年下半年开始推广全钢液体黄金轮胎,今年开始在巨型轮胎、半钢胎产品上推广使用EVEC胶。前不久,赛轮公告将在董家口建设年产50万吨功能化新材料项目,该项目也将采购液体黄金材料等生产功能化新材料。这表明软控股份EVEC胶的全产业化将加速推进。根据规划,“十四五”期间软控股份将形成年产30万吨EVEC胶的产能。

### 东软载波： 多款芯片产品取得突破性进展

2022年上半年,东软载波实现营业收入3.94亿元,同比增长36.94%;归属于上市公司股东的净利润5021.8万元,同比增长62.39%。

作为软件与集成电路行业的一员,东软载波围绕集成电路、能源互联网和智能化业

务进行产业链布局,建立了从“芯片、软件、模组、终端、系统”到信息服务的产业链业务能力。

2022年上半年,东软载波集成电路业务板块围绕白色家电、工业控制、电机控制、电池管理、医疗电子等5大领域继续深耕,多款产品实现突破性进展。以智能化芯片为例,8位微控制器完成3款芯片的应用系统量产导入,在小家电主控、白色家电人机交互、电动工具等应用领域全面进入国内主要厂商供应链,涉及产品包括洗衣机、冰箱、热水器、微波炉、咖啡机等;瞄准32位微控制器的市场机会,完成3款产品的工艺升级优化和应用系统量产导入,已经完成多款洗衣机和冰箱国产替代。

其中,医疗电子领域在2022年上半年取得全面突破,获得多家知名品牌客户的认证并进入大批量产。东软载波半年报数据显示,集成电路产品今年上半年实现营业收入1.58亿元。

在能源互联网业务领域,公司瞄准配电和用电环节的能源互联网改造市场,提供相关产品以及新能源解决方案。2022年上半年,东软载波在智能配用电终端产品、新能源终端产品等产品上持续研发。同时,围绕能源互联网,结合公司自主研发控制终端、通信设备、传感器及电力物联网云平台,开展微电网、分布式能源、节能改造、智能配电网等规划、设计、实施、运维业务,电工日立产业园综合能源项目结项,海西重机港机电气房光伏项目已做成标准设计方案,国网业务零碳供电所标准方案在新疆、甘肃进行推广。

智能化业务方面,东软载波依托芯片、模组等产品,形成了完整的人工智能物联网系统和生态。上半年,继续优化智能配电网、综合能源相关产品,研发了智慧综合管理平台、智能控制、智慧舒适家三大市场体系的相关产品,涉及智慧医院、智慧校园、智慧园区、智慧小区等领域。

### 中创物流： 航运景气催生利润新高

中创物流股份有限公司披露2022年半年度报告,公司报告期内实现营业收入66.16亿元,同比增长39.15%;归属于上市公司股东的净利润1.23亿元,同比增长20.27%;尤其是今年二季度,中创物流的净利润超过6800万元,创下一年半以来的新高。报告称,营业收入增长主要系受国际海运价格维持高位运行及业务规模增加影响。尽管今年航运市场景气度不如去年,但盈利仍是航运业“主基调”。

中创物流主营综合性现代物流业务,为进出口贸易参与主体提供基于国内沿海港口集装箱及干散货等多种货物贸易的一站式跨境综合物流服务。

中创物流董事长李松青此前接受采访时表示,公司在海运费高涨的窗口期,加大

与海尔电器、DHL等大型客户的合作力度,对客户的服务内容从单一订舱扩展至陆运、仓储等一系列服务,服务半径从一个港口增加至多个港口,青岛地区以外其他港口的营收占比一直在提升。

从营业收入来看,中创物流货代业务占比超过70%。为平滑货代业务周期性对公司的影响,今年中创物流提出了“一体两翼”的新发展战略,即以国际集装箱物流为主体,以智慧冷链物流和新能源工程物流为两翼,打造新老业务并进发展的新格局。

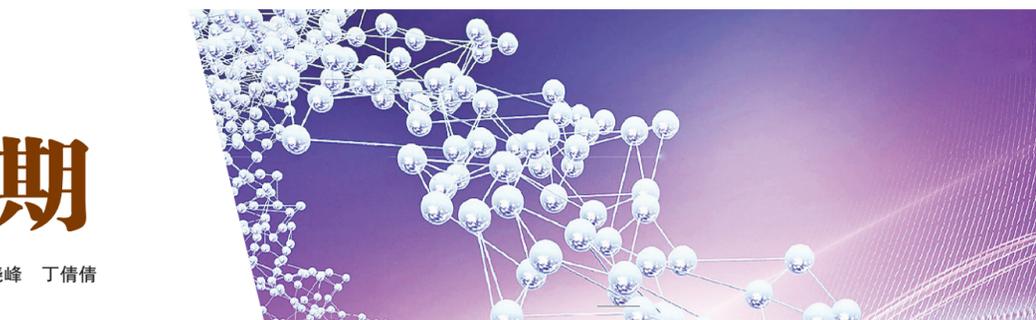
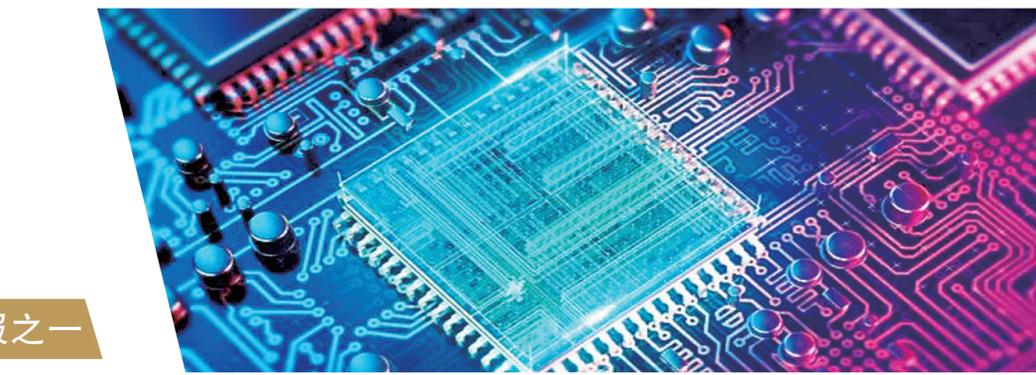
作为中创物流智慧冷链物流的“领头羊”,天津智冷自今年一季度投产以来,上半年共完成6.5万吨境内肉类、水产、乳制品等冻品的操作。此外,中创物流聚焦新能源工程物流领域,发力风电运输、核电工程物流、大型石化工程物流。风电运输方面,公司与金风科技签署了巴西、智利、斯里兰卡等国际风电运输项目合同,并已陆续开始执行,成立中创正海控股公司,与合作伙伴共同布局山东海上风电区域,进一步开拓国内风电运输市场。

上半年,公司成功执行了茂名东华能源、天津乙烯、安庆石化等项目,承运了宁波天翼、张化机、广东中泽、山东电力等制造工厂的石化、电力设备,中标三门核电AP1000项目的场内物流总承包服务、海南逸盛250吨PTA项目建设物流卸船及转运服务总承包服务、裕龙石化4000万吨炼化一体化项目首批次核心大件设备的海陆联运服务等。未来,公司将紧紧围绕国家发展战略相关的重点领域,依托车、船、码头一体化的行业优势,继续深耕、专攻,力争成为中国优秀的新能源工程物流提供商。

### 国新健康： 同比减亏24.69%

国新健康保障服务集团股份有限公司发布的2022年半年报显示,公司上半年实现营业收入8240.25万元,同比增长56.57%,归属于上市公司股东的净利润为亏损7196.10万元,亏损同比减少24.69%。

国新健康是央企中国国新控股的上市公司。公司成立于1987年,于1992年在深交所上市,今年7月迁址青岛,成为继盈康生命和荣丰控股之后的第三家迁入青岛的上市公司。公司官网显示,其主营业务包括医保控费服务、医疗质量安全服务和



### 公告牌 billboard

## 拟定向增发募资10亿元 大股东“输血”盈康生命

□青岛日报/观海新闻记者 杨光  
本报8月16日讯 盈康生命8月13日发布《2022年向特定对象发行股票预案》显示,本次向特定对象发行股票的发行对象为公司控股股东盈康医投,发行预计募集资金总额不超过10亿元(含本数),扣除发行费用后的募集资金净额将全部用于补充流动资金。

截至预案公告之日,盈康医投直接持有公司25487.63万股股份,占发行前公司总股本的39.69%,系公司控股股东。海尔集团公司间接控制盈康医投,并通过控股企业海创智控制公司1.73%股份,合计控制公司41.42%股份,系公司实际控制人。本次向特定对象发行股票完成后,公司控股股东与实际控制人未发生变化。

海尔控股后盈康生命聚焦“肿瘤+康复医疗”赛道,深入推进战略布局,“器械+服务一体化”提升规模效应。盈康生命表示,通过本次向特定对象发行股票,公司偿债能力得到提高,公司资金实力和抗风险能力将进一步增强。多家机构给予盈康生命买入评级,表示大股东定增注入信心,夯实资金实力,优化资本结构;公司将借此持续完善医疗服务网络,进一步夯实公司肿瘤诊断治疗服务竞争优势。

## 青岛港拟以1712.37万元 转让青港国贸11%股权

□青岛日报/观海新闻记者 周晓峰  
本报8月16日讯 日前,青岛港国际股份有限公司发布公告,公司全资附属公司青岛港国际物流有限公司,拟以人民币1712.37万元向山东港口陆海国际物流集团有限公司转让所持青岛港国际贸易物流有限公司的11%股权。

股权转让完成后,青港物流、振华物流及陆海国际物流将分别持有青港国贸49%、40%及11%的股权。青港国贸将不再是青岛港国际股份有限公司的附属公司,青港国贸财务报表将不再纳入合并财务报表。

公告显示,山东港口集团为青岛港国际股份有限公司的间接控股股东,陆海国际物流为山东港口集团的全资附属公司。青港国贸股权转让不仅有利于解决青岛港国际股份有限公司与其控股股东在主营业务上的同业竞争,而且能够增强协同效应,扩大经营规模,通过引入陆海国际物流作为青港国贸的股东,增强综合竞争力。同时,能进一步聚焦主营业务,全面控制业务风险,为青岛港国际股份有限公司及股东创造良好回报。

## 刘仲生辞任 青农商行董事长

□青岛日报/观海新闻记者 丁倩倩  
本报8月16日讯 8月以来,青岛两家金融上市公司迎来高管卸任。青岛农商银行日前发布公告称,因超过关键人员任职期限的相关规定,刘仲生辞去青农商行第四届董事会执行董事、董事长等各项职务。辞职后,刘仲生将不再担任青农商行及其控股子公司任何职务。

公开信息显示,刘仲生出生于1965年9月,博士研究生学历,高级经济师。2012年6月,青农商行改制建成,刘仲生担任青农商行党委书记、董事长。任职10年间,他带领青农商行登陆深交所,使其成为A股最年轻的上市银行。据其年报披露,青农商行2021年营业收入为102.97亿元,同比增长7.57%;净利润为30.92亿元,同比增长3.85%。截至今年3月末,该行总资产为4426.34亿元。

## 陈良栋出任 民生控股总裁

□青岛日报/观海新闻记者 丁倩倩  
本报8月16日讯 民生控股股份有限公司发布公告,经公司董事会审议,聘任陈良栋为公司总裁,任期同公司第十届董事会,至2023年5月14日。

公开信息显示,陈良栋生于1971年2月,获工程硕士、管理学学士学位及会计师资格证。曾任香港金威云石有限公司财务总监、潍坊鸢飞大酒店有限公司财务副总监等职。被聘任为总裁前,陈良栋任民生控股财务总监、民生期货有限公司监事等职务。

公司前总裁陈家华因工作变动原因,于8月8日向董事会报告辞去在公司及所属子公司的各项职务。民生控股主营业务为典当及保险经纪业务,2022年半年度业绩预告显示,公司上半年预计归母净利润亏损545万元,而去年同期公司盈利561.71万元,同比由盈转亏。民生控股表示,“受疫情反复变化等方面影响,报告期公司收入下降,投资收益下降,导致归属于上市公司股东的净利润、扣除非经常性损益后的净利润同比减少。其中,投资收益同比下降446万元属于非经常性损益。”

### 青岛中程： 向大股东申请追加借款

青岛中资中程集团股份有限公司持续亏损。其2022年上半年实现营业收入3.08亿元,同比下滑64.08%;归母净利润亏损7954.92万元,比上年同期下降291.33%。

青岛中程的主营业务包括绿色电网建设、海外工业园区开发运营、国内外贸易经营等。据其半年报披露,受疫情及市场行情影响,公司国内贸易业务在2022年暂未开展。印尼镍电项目进入后期收尾阶段,也导致上半年收入大幅减少。此外,上半年增发海外员工补贴以及办理权利证照导致管理费用大幅增长。

据披露,青岛中程连续多年出现亏损,2019年至2021年亏损金额分别达2.59亿元、4.08亿元、1.29亿元。

8月12日晚间,青岛中程发布公告称,为进一步缓解公司资金压力,补充公司流动资金,增强公司抗风险能力,提高融资效率,公司2022年度拟向青岛城投投控及其受同一控股股东控制的关联公司在原有10亿元借款额度基础上申请新增8亿元借款额度,借款利率不超过5.2%/年,计息方式按照借款实际使用天数计息。