

2018年《财富》中国500强排行榜揭晓 中石化中石油中国建筑稳居前三

7月10日晚,财富中文网发布最新的《财富》中国500强榜单。这一排行榜是通过全球范围内的中国上市企业在2017年的业绩表现进行评估,由《财富》(中文版)与中金公司财富管理部合作编制。中石化、中石油、中国建筑继续稳居前三把交椅,对比2017年,有47家新上榜或重新上榜的公司。

今年上榜公司的年营收门槛为138.64亿元,继去年首次突破百亿元之后,提升了22.44%。

整体而言,今年中国上市企业呈现出向好的趋势,500家上榜的上市公司总营业收入达到了39.65万亿元人民币,较2017年上涨18.22%,涨幅翻倍;净利润更是达到了3.48万亿元,增长24.24%,而去年净利润涨幅仅为2.2%。

纵观全榜,榜单前列依然是以石油化工天然气、基础设施建设、银行保险为主的三大行业,公司数量占比不到4%的两个行业——保险业和石油、天然气、石化行业的18家上榜公司却创造了近20%的收入。石油石化行业10家上榜公司2017年累计收入同比增长22.2%,化工行业20家上榜公司2017年累计收入同比增长40.3%。前十名中的两家保险业巨头——中国平安保险(集团)股份有限公司和中国人寿保险股份有限公司排名相比去年都上升了一位,分列第四和第十。其中中国平安继续在非国有企业第一位。

在盈利能力方面,几大商业银行和保险公司脱颖而出。工商银行以2860.49亿元的利润成为去年中国最赚钱的上市公司,建设银行、农业银行、中国银行、中国移动、中国平安、腾讯、交通银行、招商银行、阿里巴巴分列2~10位。四大银行2017年利润均超过1.5万亿元,与此同时,前十名最赚钱的公司占到500强整体利润的近40%。

在当前互联网全面渗透的大背景之下,各家互联网服务公司均全面发力,抓住人工智能、新零售、互联网金融等风口,加快布局发展。财富中文网称,包括阿里巴巴、腾讯在内的7家互联网服务公司的总市值超过了7万亿,占比接近500家上市公司总市值的15%。2018年入选此次榜单的互联网公司,累计收入同比增长47.96%,累计归母净利润同比增长67.6%,明显好于上榜企业整体水平。

在各大互联网巨头中,腾讯、阿里巴巴遥遥领先,以2377亿元和2269亿元年收入分别占据33和35位,与2017年相比分别提升了10、14名,同时凭借715亿元和670亿元的利润位列前十位最赚钱公司之二。京东从去年的21位跃居到今年的18位。网络视频行业的上市新秀爱奇艺2017年收入超过173亿元,首次上榜,排名419位。

物流企业的高收入与十多年来电商的迅猛发展息息相关。目前我国的物品流通网络布局日益强大,物流网络在日常生活中也愈加常见,不仅线上的电商,线下的交通运输业也越来越需要物流服务,第三方物流市场稳速增长,据统计,2020年将达到1.6万亿元。百世、德邦两家物流公司首次上榜,分别以近200亿元和203亿元排在364和360位。

房地产仍然是中国经济的支柱产业,从榜单数据看,龙头房企2017年保持繁荣态势,在2016年的高基数上继续增长。根据《财富》杂志的行业分类标准,2018年的中国500强榜单共有房地产企业55家,房企上榜公司数量占比连续第二年超过10%,上榜公司数量居各行业首位。而它们的总收入在去年高基数的基础上,继续实现了超过19.6%的增长。

在供给侧改革推进、环保要求趋严、国际油价上行

等因素的影响下,“涨价板块”在2018年的榜单中多点开花,中上游行业明显受益。数据显示,煤炭行业13家上榜公司2017年累计收入同比增长38.5%,造纸行业6家上榜公司2017年累计收入同比增长29.1%。

据财富中文网消息,今年中国500强只有10家公司未能盈利,亏损公司数量7年来最低。中石化石油工程技术服务有限公司亏损接近106亿,居亏损榜首位。京东多年亏损之后,今年首次盈利,利润达1.17亿元。

(综合)

2018年《财富》中国500强排行榜前10名

排名	上年排名	公司名称	营业收入 (百万元)	利润 (百万元)
1	1	中国石油化工股份有限公司	2360193.0	51119.0
2	2	中国石油天然气股份有限公司	2015890.0	22793.0
3	3	中国建筑股份有限公司	1054106.5	32941.8
4	5	中国平安保险(集团)股份有限公司	890882.0	89088.0
5	4	上海汽车集团股份有限公司	870639.43	34410.34
6	6	中国移动有限公司	740514.0	114279.0
7	7	中国工商银行股份有限公司	726502.0	286049.0
8	8	中国中铁股份有限公司	693366.51	16066.83
9	9	中国铁建股份有限公司	680981.13	16057.24
10	11	中国人寿保险股份有限公司	653195.0	32253.0

上海有史以来最大的外资制造业项目 特斯拉超级工厂正式落户上海临港

哈雷摩托宣布出走后,特朗普连发5条推特解释这一事件,并对哈雷发出威胁。

7月6日,美国已经不听劝地挑起中美贸易摩擦,在这种情况下,“美国制造”的特斯拉却要落户上海。

规划年产50万辆纯电动整车

7月10日,上海市政府和美国特斯拉公司签署合作备忘录,规划年产50万辆纯电动整车的特斯拉超级工厂正式落户上海临港地区,这是上海有史以来最大的外资制造业项目。上海市市长应勇、特斯拉公司董事长兼首席执行官埃隆·马斯克出席并共同为特斯拉(上海)有限公司和特斯拉(上海)电动汽车研发中心揭牌。

根据协议,上海市政府将积极支持特斯拉公司在上海设立集研发、制造、销售等功能于一体的特斯拉子公司和电动车研发中心,推动创新技术成果转化,加快全球化发展进程,助推上海高端制造业发展,加快建设世界级汽车产业中心,为上海迈向卓越的全球城市提供有力支撑,实现合作共赢。

特斯拉公司还与上海临港管委会、临港集团共同签署了纯电动项目投资协议。特斯拉公司将在临港地区独资建设集研发、制造、销售等功能于一体的特斯拉超级工厂。同时揭牌的特斯拉(上海)电动汽车研发中心,是特斯拉全球研发体系重要组成部分,主要从事电动汽车方面研发创新,将积极推动电动车创新技术成果转化。

马斯克表示,特斯拉将在上海建设美国之外的首个超级工厂,也是最先进的电动汽车工厂,希望将其打造成可持续发展的典范。上海这座城市的美丽和活力令人惊叹,希望特斯拉超级工厂尽早建成,为上海添彩。

多年酝酿终于结果

特斯拉要在中国建立工厂已经酝酿多年,但之前一直受制于汽车行业外企独资建厂的政策限制。按照之

前的规定,外资车企进入国内建厂,只能通过合资的形式,并且持股比例最高不能超过50%。但马斯克一直希望独资建厂。

不过随着国内开放程度扩大、新能源汽车外商投资股比限制取消,特斯拉这一难题已经迎刃而解:今年4月17日,国家发改委公布了放宽汽车行业的外资股份比例限制的时间表,提到新能源汽车外资股比限制将于今年取消;而6月28日发布的《外商投资准入特别管理措施(负面清单)(2018年版)》,正式提出自7月28日起,取消专用车、新能源汽车整车制造外资股比限制。这意味着,国家正式允许外企独资在华建设新能源汽车工厂。

而在中国设厂,对特斯拉来说也是迫在眉睫。中国目前已经成为特斯拉最大的海外市场,去年,特斯拉在中国销量占其全部销量接近20%,特斯拉对于中国市场的依赖显而易见。

而且,从7月6日起,美国产的进口汽车关税税率从15%上涨至40%,随后特斯拉成为关税新政出台后首批提价的美国车企,在华销售的全系车型售价全面上调,不同车款的上调幅度在15万至25万元之间不等。

而特斯拉在上海建厂最大的好处,就是可以规避高昂的进口关税,避免最大的海外市场受到重创。

特斯拉供应链受关注

特斯拉产量快速拉升的同时,电池供应或将面临短缺。松下汽车业务负责人Yoshio Ito在该公司6月召开的年度股东大会上表示,特斯拉Model 3车型的“生产工作已经取得了极大改善”,从而带来了电池供应间或短缺的局面。松下是特斯拉现有车型的独家电池供应商,该公司不仅在日本国内为特斯拉生产电池,同时也在特斯拉旗下设在内华达州的所谓“超级工厂”里进行生产,这座工厂是由松下和特斯拉联合运营的。

锂电大数据统计显示:在特斯拉锂电池相关体系中,中国共有15家供应商,其中,间接供应商13家,直接

供应商1家,A类供应商1家。特斯拉超级工厂正式落户上海,对国内供应链属于较大利好。建议关注华友钴业(603799.SH)、洛阳钼业(603993.SH)、当升科技(300073.SZ)和杉杉股份(600884.SH)等。

方正证券认为,特斯拉在华建厂利好国内优质锂电设备供应商、优质汽车电子自动化设备供应商和汽车零部件企业。

1.特斯拉作为全球电动汽车领域的翘楚,在中国建厂将有利于其进一步开拓中国这块全球最大的新能源汽车市场,同时也将在国内市场形成鲶鱼效应,加速国内市场竞争,迫使国内车企积极推进技术升级,从而促进我国新能源汽车快速发展。

2.特斯拉中国建厂将直接带来对动力电池需求的提升,动力电池扩产需求旺盛,特斯拉中国工厂将兼具电池生产工作。特斯拉在华扩张动力电池产能,有望为国内具有产品和技术优势的锂电设备供应商带来大额订单。先导智能的设备产品已经进入松下,有望深度受益。

3.汽车电子在纯电动车中的价值占比超过60%,特斯拉在华建厂将有望加速国内新能源汽车产销量的提升,对汽车电子产品的需求将大幅提升,克来机电等国内优质汽车电子自动化设备商将深度受益。

4.特斯拉中国建厂,凯中精密国内相关优质零部件企业有望受益。

民生证券建议关注以下三投资主线:

1.关注特斯拉供应链,重点关注:安洁科技、联创电子、长盈精密、长信科技、东山精密。

2.特斯拉国内建厂,加速智能驾驶渗透,建议关注在智能驾驶领域较早布局,具有技术优势的相关企业,重点关注:欧菲光、得润电子。

3.特斯拉国内建厂,推动新能源汽车产业的发展,带动功率半导体器件需求增加,建议关注:捷捷微电、士兰微、扬杰科技。

(中合)