

# 192家创业板公司预计一季度业绩好转

## 预亏、预减公司分别为28家和43家

□本报记者 顾鑫

### 首亏预减公司明显增多

Wind数据统计显示,截至4月7日,352家创业板公司已披露一季度业绩预告。其中,预增公司有45家,占比为12.8%。加上扭亏的6家和略增的141家,一季度业绩预计好转的公司有192家,占比为54.5%;这一比例与2012年的整体状况相比基本持平,但与2012年一季度相比出现恶化。Wind数据统计显示,2012年一季度具有可比数据的333家创业板公司中,一季报业绩225家同比增长,4家扭亏,业绩报喜公司占比为68.7%。

在355家创业板公司中,336家公司已披露2012年业绩快报。其中,具有可比数据的256家公司去年合计实现营业收入1497亿元,同比增长20%;实现净利润169.8亿元,同比下降6%;业绩同比增长的有132家,增幅在50%以上的26家,扭亏的1家,业绩好转的公司占比为52%。

此外,在披露一季度业绩预告的352家创业板公司中,首亏公司达到16家,续亏公司12家,预减公司43家。2012年业绩预告情况显示,341家公司中,首亏的11家,预减的39家。相比之下,一季

度首亏、预减公司数量明显增多。分行业看,一季度首亏的公司主要集中在信息服务、机械设备等行业。对于亏损原因,不少公司将此归结为季节性因素。如上年同期盈利523.29万元的科新机电表示,公司一季度预计亏损100万-500万元。由于一季度部分订单产品处于生产进度的后期阶段,公司未能实现销售,因此营业收入同比大幅度下降,导致本季度业绩出现亏损。

高新兴表示,公司一季度预计亏损1100万-1300万元,上年同期公司盈利328.52万元。公司一季度销售收入较上年同期下滑,平安城市相关项目合同未达到结算条件,导致公司净利润下降幅度较大。

分析人士认为,如果市场需求短期内发生波动并对公司业绩产生影响在后期得到修正,依然可以看好继续此类公司。但同时应密切关注在宏观经济增速放缓、财政支出约束增加的背景下其获取订单的能力是否弱化。不少创业板公司“背靠大树”,但反过来看,一旦失去依靠就会成为企业经营中巨大的风险。

截至4月7日,除万福生科、明家科技、先锋新材以外,创业板其他公司已披露一季度业绩预告,其中约半数公司预喜,整体业绩状况延续去年态势;与2012年一季度、2012年度业绩预告相比,首亏、预减公司数量有所增多。

Wind数据统计显示,今年以来,创业板重要股东净减持金额达68.6亿元,与去年同期的14.3亿元相比增长约3.8倍。分析人士认为,在高成长泡沫破灭过程中,创业板公司低成本、高估值尴尬正凸显。

### 226家中小板公司预告一季度业绩 近六成公司预喜

□本报记者 张怡

截至4月7日,226家中小板上市公司发布的今年一季度业绩预告显示,134家公司一季度净利润将同比增长,占比近六成。值得注意的是,多家房地产中小板上市公司预计一季度净利润同比大增,而多家农林牧渔公司则遭遇原材料涨价和下游销售不畅的双重冲击。

#### 房地产公司“抬头”

多家房地产中小板上市公司预计今年一季度净利润将同比大增。此外,汽车、电力设备和多家基础化工行业公司预计业绩增幅居前。

世荣兆业4月1日大幅向上修正业绩预告,一季度净利润同比增幅达90-102倍,增速遥遥领先于中小板公司。实际上,世荣兆业此前在2012年年报发布时就预计今年一季度净利润同比增长35-46倍,原因是公司总体运营收益大幅增长。此次调整是因为公司转让参股公司珠海市世荣房地产开发有限公司40%股权,投资收益大幅增加。

得益于房地产行业逐步回暖,世荣兆业2012年实现净利润1.70亿元,同比增长100.44%。公司表示,2012年全国房地产市场整体景气回暖,公司抓住机遇调整营销策略,完成全年新增合同销售目标额的137.6%。今后,城镇化推进将为房地产业持续发展注入能量。

世联地产预计一季度将同比扭亏为盈,实现净利润700万元至1200万元。公司表示,由于2012年二季度至四季度代理销售额同比增长59.24%,这有利于公司今年一季度代理收入的结算,因此公司预计今年一季度收入同比增长并实现盈利。

此外,部分创业板公司一季度实现了大幅预增。如成飞集成和万利达均预计今年一季度净利润同比增幅超过10倍。成飞集成预计今年一季度将实现净利润1126万-1164万元,同比增长1380%-1430%。公司表示,这主要是由于本期营业收入同比大幅增加以及资产减值损失的冲回。公司今年一季度汽车模具按合同要求达到交付

节点的项目同比增多,使得模具收入同比上升较大;不过,汽车模具产品是按订单设计、制造的,交付节点由合同约定,所以本期模具收入大幅增加并不代表全年的收入和利润会同比大幅增加;资产减值损失的冲回主要是由于公司应收账款中年限较长的部分款项经过努力在本期得以收回,原已计提的坏账准备予以冲回。

由于去年同期基数较低,万利达预计一季度净利润仅为130.67万-142.55万元,但同比增长100%-1100%。

#### 农林牧渔公司遭“两面夹击”

截至目前,在预计一季度净利润下滑的公司中,电子元器件、机械、有色金属和农林牧渔行业公司居多。其中,农林牧渔行业的多家公司遭遇了原材料涨价和下游销售不畅的双重冲击。如天邦股份、民和股份、圣农发展、\*ST大地、益生股份、福建金森、华英农业均预计一季度净利润同比降幅将超过100%。

受宏观经济不景气和“瘦肉精事件”影响,鸡肉产品的社会消费力下降,而饲料价格同比上升,圣农发展预计一季度将亏损7500万元至9000万元。民和股份主营产品商品代鸡苗销售价格下滑,公司一季度净利润预计将亏损3000万元至4000万元。天邦股份主要产品饲料的原材料价格居高不下,造成产品毛利率下降,公司预计一季度亏损1400万元至1900万元。

一季度业绩降幅最高的两家公司均属于电子元器件行业,分别是利达光电和新嘉联。利达光电预计一季度公司净利润将亏损700万元至1000万元,主要原因是人工成本上升、原材料涨价及燃油费上涨,导致公司制造成本增加。新嘉联则由于春节“用工荒”,公司订单执行情况不佳,预计一季度将亏损600万元至900万元。

此外,有色金属行业的常铝股份、\*ST锌电、精诚铜业等均预计大幅下滑。常铝股份预计一季度净利润亏损1000万元至1500万元,公司表示,受宏观经济环境及铝价持续走低等因素影响,市场需求乏力,且新一轮价格竞争兴起,对公司的盈利带来较大影响。

### 非经损益扮靓业绩

对于一季度业绩同比增长的公司,基本面的好转、基数较低是一方面因素,公允价值变动、政府补贴、变卖资产等非经常性损益发挥的助推作用亦不容小觑。

以主营产品为太阳能电池组件和太阳能灯具的东方日升为例,公司一季度预计实现盈利500万元至1000万元,比上年同期增长13倍至27倍,上年同期公司盈利为35.29万元。公司表示,受光伏行业产能过剩、美欧“双反”等因素影响,国际光伏市场仍然低迷。但受欧洲电站建设固有需求影响,报告期内公司光伏产品在海外市场的销售保持增长。

随着国内陆续出台一系列支持光伏产业发展的政策措施,政策效应逐步显现,公司在国内市场开拓取得成效。报告期光伏产品价格同比出现大幅下跌,但公司产品销售量同比保持增长,公司销售额与上年同期基本持平。公司投建的多

个光伏电站陆续实现并网发电,报告期内公司电费收入增加。

不过,公司同时表示,预计非经常性损益对净利润的影响金额约为350万元,主要为公允价值变动损益造成。扣除非经常性损益后的净利润预计为150万-650万元。实际上,同属光伏行业其他公司业绩看起来远没有如此“靓丽”。

如阳光电源一季度则预计实现盈利400万-1000万元,同比下降50.82%-80.33%。对于业绩变动原因,阳光电源表示,由于市场竞争加剧,公司产品销售价格及毛利率呈下降趋势;公司目前处于扩张期,费用投入同比较高;海外子公司继续亏损。此外,公司2013年1-3月非经常性损益主要系募集资金利息收入及政府补助,预计对净利润影响约1720万元,如果扣除该因素,公司业绩降幅将更大,甚至可能出现亏损。

### 业绩“地雷”或频现

在4月4日披露的最新业绩预告中,星河生物向下修正一季度业绩预告称,一季度业绩为亏损1280万元-1480万元,预计比上年同期下降272.75%至299.74%。此前公司于2月6日披露的一季度业绩预告称,公司2013年一季度实现的归属于上市公司股东的净利润比2012年同期下降140%-167%,预计亏损300万元-500万元。

公司表示,由于食用菌市场价格出现整体大幅下滑,2013年第一季度公司产品售价同比大幅下滑,导致公司产品毛利率大幅度下降,从而影响到公司盈利情况。

分析人士认为,由于高成长预期迟迟没有兑现,反而上述类似的业绩“地雷”频频出现,大量创业板公司股价“破发”。据统计,仅有148家创业板公司股票的最新收盘价复权后高于发行价,“破发”占比将近六成;而与上市首日的收盘价相比,股价上涨的仅有95家。与发行价相比,跌幅处于前列的公司包括天龙光电、奥克股份、佳士科技、宁波

GQY、科泰电源、易世达、东方日升、国联水产、新大新材、北京君正等。

机械设备行业的天龙光电最新股价与发行价相比下跌68%。业绩快报显示,公司2012年实现营业收入17689万元,同比下降78.98%;实现净利润-46984万元,同比下降854.66%。

公司表示,光伏行业受需求萎缩及产能过剩的影响,光伏企业间摩擦加大,导致光伏产品持续跌价,公司销售锐减。基于光伏行业目前很不景气的事实,并且短期内前景仍不明朗,依据相关会计准则谨慎性原则,对公司的应收款项、存货、固定资产、无形资产、商誉计提了充分坏账准备,存货跌价准备及资产减值准备。

业绩预告显示,公司今年一季度亏损2000万元-2500万元,上年同期,公司亏损1417.81万元。公司表示,今年一季度业绩出现亏损,其中非经常性损益对净利润影响金额约为110万元,光伏行业受需求萎缩和产能过剩的影响,导致公司经营持续变差。



CFP图片 合成/王力

### 重要股东先行减持

耐人寻味的是,星河生物持股5%以上大股东广东南峰集团有限公司于2月19日通过深交所大宗交易系统减持了该公司所持有的星河生物的股份共3,500,000股,减持后的持股比例为5.1%。2月20日,南峰集团通过深交所大宗交易系统减持了该公司所持有的星河生物的股份共3,530,000股,减持后持股比例进一步降至2.7%。

即使业绩好转的创业板公司也面临减持压力。金城医药4月4日披露的业绩预告显示,公司一季度实现盈利约1408万元-1447万元,同比上升976%-1005%。报告期内,公司产品销量同期有所增长;抗生素产品终端市场需求步入平稳,公司采取加大市场开拓、调整营销模式等措施,

主要产品销售较去年同期也有所增长。此前在2012年11月6日,公司公告称,截至2012年11月5日,公司持股5%以上的股东复星医药通过深交所集中竞价系统累计减持公司无限售条件流通股1,210,000股,占公司总股本1%。2013年3月12日,公司又公告称,2013年3月5日至2013年3月11日,复星医药产业通过深圳证券交易所集中竞价及大宗交易系统累计减持本公司无限售条件流通股4,843,543股,占公司总股本4%。

Wind数据统计显示,年初以来,创业板遭重要股东净减持金额达68.6亿元,而A股净减持金额达280.5亿元,占比为24%;去年,创业板遭重要股东净减持金额达91.3亿元,在A股净减持金额404.5亿元中占比22%。

### 金城医药:业绩向好

□本报实习记者 傅嘉

金城医药是国内最大的头孢抗生素侧链中间体生产厂商,公司及下属两家子公司均属国家级高新技术企业。业绩预告显示,公司今年一季度预计盈利1408万元至1447万元,同比增长976%至1005%。公司表示,净利润大幅增长主要原因是公司生物制药领域头孢侧链产品销量同期有所增长;同时抗生素产品终端市场需求步入平稳,主要产品销售较去年同期也有所增长。

国信证券表示,与竞争对手相

比,公司有价格优势,2012年公司已销售食品级谷胱甘肽约30吨;2012年12月公司获得原料药批文,公司预计2013年医药级销量约30-50吨,合计食品级销量60-80吨;2013年8月200吨新产能也将全部投产,2014年公司市场份额有望超越竞争对手。

国信证券预计公司2012、2013、2014年的EPS为0.35元、0.68元、0.93元,对应PE为43倍、22倍、16倍。公司正处于业绩拐点向上阶段,原有的头孢侧链销量恢复和谷胱甘肽放量都有超预期的可能。

### 华谊兄弟:首季业绩大增

□本报实习记者 傅嘉

在去年《942》和《泰囧》对垒中败阵的华谊兄弟,今年依靠《西游降魔传》扳回一城,而《西游》的高票房也是公司一季度业绩的最大支撑。业绩预告显示,公司今年一季度预计盈利1.41亿元至1.49亿元,同比增长390%-420%。

公司表示,公司业绩同比大幅上升的主要原因是《西游》取得较好的票房成绩,电视剧、艺人经纪与相关

服务以及影院等主营业务呈稳定增长态势。

日信证券表示,华谊兄弟全产业链布局的态势发展良好,龙头地位稳固。预计2013-2015年EPS分别为0.69元、0.88元和1.03元,对应PE分别为27.35倍、21.60倍和18.37倍。在2012年业绩说明会上,公司负责人称,2013年有7部电影上市,2013年前两个影片《西游》和《十二生肖》已经贡献了15亿元,超过2012年把握较大。

### 民生加银基金管理有限公司基金经理变更公告

公告送出日期:2013年4月8日

1 公告基本信息

基金名称	民生加银景气行业股票型证券投资基金
基金简称	民生加银景气行业股票
基金代码	690007
基金管理人名称	民生加银基金管理有限公司
公告依据	(《证券投资基金信息披露管理办法》、《基金管理人投资管理人员管理指导意见》)
基金经理变更类型	解聘基金经理
共同管理本基金的其他基金经理姓名	吴刚、乐瑞祺
离任基金经理姓名	蔡泽亮
2 离任基金经理的相关信息	

离任基金经理姓名	蔡泽亮
离任原因	业务调整
离任日期	2013-04-03
是否担任本公司其他工作岗位	否
是否已按规定在中国证券业协会办理变更手续	是
是否已按规定在中国证券业协会办理注销手续	-
3 其他需要说明的事项	公司已按规定在中国证券投资基金业协会办理完成相关手续,并报中国证监会深圳监管局备案。特此公告。

民生加银基金管理有限公司 2013年4月8日

证券代码:002023

证券简称:海特高新

公告编号:2012-20

### 四川海特高新技术股份有限公司 2013年度第一期短期融资券发行结果公告

本公司及全体董事、监事和高级管理人员保证公告内容的真实、准确和完整,对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担连带责任。

四川海特高新技术股份有限公司(以下简称“公司”)第四届董事会第七次会议和2011年1月21日公司在《证券时报》、《上海证券报》、深圳证券交易所网站(<http://www.cninfo.com.cn>)上刊登的《2011年第一次临时股东大会决议公告》、2011年9月16日,经中国银行间市场交易商协会核准,同意接受公司短期融资券注册,注册金额为3.5亿元。

公司2013年度第一期短期融资券(“本期短期融资券”)于2013年4月1日完成发行,募集资金已于2013年4月2日全额到账。

本期短期融资券通过簿记建档集中配售的方式在全国银行间债券市场公开发行。现将发行结果公告如下:

短期融资券名称:四川海特高新技术股份有限公司2013年度第一期短期融资券 简称:13海特CP001

短期融资券代码:041356005

短期融资券期限:365天

计息方式:到期一次还本付息

发行日:2013年4月1日

起息日期:2013年4月2日

兑付日期:2014年4月2日(如遇法定节假日或休息日,则顺延至其后的第1个工作日)

计划发行总额:10000万元

实际发行总额:10000万元

发行利率:100%

发行利率:6.00%

主承销商:国家开发银行股份有限公司

本期短期融资券募集资金主要用于补充公司营运资金和改善公司债务结构。

本期短期融资券发行情况的有关文件已经在中国货币网(<http://www.chinamoney.com.cn>)和上海清算所(<http://www.shclearing.com>)上公告。

四川海特高新技术股份有限公司董事会 二零一三年四月三日