

2027家公司披露业绩 交运电子等五大行业业绩领跑

上市公司上半年业绩增速12%

盈利回升势头明显 周期行业企稳 六成公司三季度预喜

□本报记者 于萍

随着中国石油、中国石化、建设银行等重量级企业公布中报,2013年上半年上市公司整体业绩情况已逐渐明朗。截至8月26日晚记者发稿时,沪深两市已有2027家公司披露半年报及业绩快报,中期业绩已基本定调。这些公司上半年共实现营业收入7.76万亿元,同比增长9.14%;实现归属于母公司股东的净利润6124.27亿元,同比增长11.41%。就此测算,全部上市公司中期业绩增长幅度将在12%左右。

尽管在二季度遭遇“钱荒”等因素的挑战,但继一季度取得10.31%的业绩增幅后,上市公司上半年业绩仍然保持稳健,且部分周期性行业已有企稳复苏迹象。

二季度业绩“稳步走”

根据Wind统计,目前两市共有1967家公司披露了半年报,如果算上已经披露业绩快报的公司,已有2027家公司公布了上半年业绩。

截至记者发稿时,两市还有462家公司尚未披露中报及快报,其中去年同期净利润高于10亿元的仅有45家。按照审慎性原则,将工商银行、农业银行等参照同类可比公司净利润增幅、行业平均增幅及一季

度业绩增幅综合测算,预计今年上半年,上市公司净利润增幅将在12%左右。相比之下,一季度上市公司的净利润增幅为10.31%。

与2012年上半年相比,今年上半年上市公司整体净利润增幅已明显好转。Wind数据显示,去年上半年,上市公司净利润同比下降了1.51%,增速为金融危机之后的新低。自今年一季度以来,上市公司盈利开始出现回升。二季度尽管经历了“钱荒”等事件冲击,但上市公司业绩仍然保持稳步增长的态势。

在已披露的中报里,有20家公司净利润同比增幅在10倍以上,201家公司业绩翻番。铁岭新城是目前两市增幅最高的上市公司。上半年公司实现净利润1.01亿元,同比增长298.1倍。公司业绩增长主要是上半年土地一级开发收入较上年同期增加所致。目前,公司对铁岭新城区22平方公里的土地享有独家开发运营。

总体来看,业绩增幅超过10倍以上的公司,大多是由于股权转让等“特殊”因素所致。以江苏舜天为例,公司上半年实现净利润3.36亿元,同比增长了82.94倍。其中,公司将重庆舜天西投实业有限公司等十家公司股权以评估值转让给舜天集团,实现股权转让收益并

增加利润总额3.13亿元,影响归属于母公司所有者的净利润3.07亿元,对业绩形成了重大影响。

五大行业业绩领跑

在业绩保持增长的基础上,产品售价回升、行业景气度转暖等因素造就了部分行业上半年业绩的整体提升。按照申万行业划分,上半年23个行业中,有16个行业业绩实现增长。其中,公用事业、交运设备、电子行业、房地产、家用电器五大行业业绩增幅超过30%。

部分周期性行业在上半已经开始呈现企稳复苏迹象。其中,公用事业类上市公司在上半年的业绩表现可谓“一枝独秀”。已披露的71家公司公用事业类上市公司上半年实现净利润211.90亿元,同比增长了151.69%。电力行业的优异表现成为带动公用事业类公司业绩爆发的直接原因。数据显示,披露中报的9家热电公司上半年业绩同比增幅达到315.29%;17家火电公司业绩增幅为223.61%;12家水电公司业绩增幅为117.59%。以国投电力为例,公司上半年实现净利润11.50亿元,同比增长1016.55%。公司业绩增长主要由于燃煤采购价格下降,火电企业业绩大幅回升;雅砻水电受益于二滩水电站来水情况好于去年同期以

及官地、锦屏二级等水电站新机组投产。

汽车及汽车零部件行业景气度的提升,也带动交运设备行业整体增长。经统计的87家交运设备类上市公司上半年的业绩增幅为49.70%,仅次于公用事业类。其中,比亚迪的业绩增幅达到2524.24%。海马汽车、金杯汽车、长城汽车等公司的业绩增幅也十分显著。此外,电子类、房地产类和家用电器类上市公司在上半年的业绩增幅分别达到42.21%、34.54%和32.72%。

值得注意的是,一些细分行业的公司受益于产品价格提升也取得了不俗的业绩。氨纶便是上半年表现最为明显的子行业之一。目前已经披露中报的泰和新材、华峰氨纶两家氨纶企业上半年实现净利润1.18亿元,同比增长362.73倍。此外,啤酒、肉制品、电源设备、农药、保险、种子生产、影视动漫等细分行业的业绩增幅也在100%以上。

相比之下,一些行业在上半年仍然处在漫漫“熊途”。纯碱行业上半年业绩便出现大幅下滑,5家纯碱公司共亏损2.25亿元,业绩下降320.07%。畜禽养殖类公司上半年业绩表现同样堪忧,11家公司共亏损4599.68万元,同比下降115.72%。氮

肥、涤纶、磁性材料等子行业的业绩同比下降也均超过50%。

六成公司前三季预喜

在中期业绩定调的同时,部分公司已经率先披露三季度业绩预报。Wind数据显示,目前已有686家公司预告前三季度的业绩,其中预增、扭亏及续盈的公司共有423家。就此计算,已披露预告的公司中有超过六成在前三季度业绩预喜。

世荣兆业是目前三季度预告中业绩预增幅度最大的公司,公司预计前三季度实现净利润约4.30亿-4.50亿元,同比增长460%-480%。公司称,业绩增长主要由于转让参股公司股权所获得的投资收益及报告期结转的商品房收入比上年同期增加。不过从中报来看,公司上半年已经实现净利润4.13亿元,同比增长2027.89%。这意味着仅从数额来看,第三季度对净利润的贡献程度有限。

此外,鑫茂科技、比亚迪、中环股份、金浦钛业等10家公司预计前三季度净利润增幅超过10倍。整体来看,在已披露三季报预告的公司中,业绩预增主要集中在机械设备、医药生物、建筑建材、电子、交运设备等行业。

5家公司货币资金超市值

□本报记者 李少林

A股市场竟然有5家公司的货币资金超过其总市值,可以想象在创业板市盈率屡创新高的当下,手握大量真金白银的公司将会越来越受到投资者的关注。

30家公司 手握百亿现金

统计显示,截至中国证券报记者发稿时,A股1800家上市公司已公布中报,这些公司截至6月30日的货币资金为21503.29亿元,较去年同期的20707.76亿元,增长3.8%。

同时,上述1800家公司的短期借款为16184.04亿元,较去年同期的14300.04亿元,增长了13.17%。

中国石化、海通证券、中国神华、格力电器、万科、华泰证券、招商证券、京东方、中国太保、五粮液等公司的货币资金超过250亿元。为目前A股上市公司中手握现金最多的公司。

而招商地产、光大证券、中国化学、中煤能源、金地集团、TCL集团、华能国际等其他20家公司的货币资金超过100亿元。

截至6月30日,中国石油货币资金为1580.42亿元,较期初的499.53亿元增长2.16倍;较去年同期增长928.04亿元,增长70%。比较而言,中国石化的现金流则要逊色不少,中国石化期末货币资金为113.85亿元,较去年同期的139.6亿元减少18%。

货币资金增长最显著的则要数几家重组公司,金浦钛业、富奥股份、瑞茂通、上峰水泥、博远投资、建新矿业等都是通过借壳重组而获得新生。

分析人士指出,在目前经济低迷的背景下,手握大量现金的公司,在流动性紧张的环境下,有更强的生存能力。

5家公司 货币资金超市值

值得注意的是,截至26日,有5家A股上市公司的货币资金竟然比公司的市值高。分析人士指出,这为大股东增持公司股份提供了足够的动力。

数据显示,飞马国际、首开股份、如意集团、四川长虹、凌钢股份等5家公司的货币资金比其总市值高。飞马国际今年上半年实现营业收入99.07亿元,同比增长157.61%;实现归属于母公司股东的净利润5976.67万元,同比增长24.47%。

但飞马国际截至6月30日的货币资金为73.52亿元,较期初的46.87亿元,增长56.86%。而飞马国际26日的总市值为27.37亿元,货币资金与总市值之间的差为46.15亿元。

同样的情况也存在于首开股份、四川长虹等公司。中报显示,四川长虹上半年实现营业收入280.28亿元,同比增长20.73%;净利润为2.27亿元,同比增长54.39%。

靓丽的业绩似乎并没有打动投资者。四川长虹26日报收2.17元/股,总市值为100.17亿元,较其货币资金108.71亿元相差8.54亿元。另外,从每股净资产角度来看,四川长虹的股价也远远低于公司的每股净资产。四川长虹的每股净资产为3.04元。

分析人士指出,这类现金状况良好的公司将会越来越受到投资者的关注。

7月份以来部分创业板公司增持情况

名称	变动次数	涉及股东人数	总变动方向	净买入股份数合计(万股)	增减仓参考市值(万元)	所属证监会行业
东方财富	5	1	增持	2,384.15	36,580.10	计算机应用服务业
飞利信	12	2	增持	279.01	7,364.99	计算机应用服务业
大富科技	1	1	增持	82.41	993.39	通信及相关设备制造业
日科化学	7	5	增持	63.89	512.56	塑料制造业
亿通科技	4	3	增持	63.21	975.15	通信及相关设备制造业

7月份以来部分创业板公司减持情况

名称	变动次数	涉及股东人数	总变动方向	净买入股份数合计(万股)	增减仓参考市值(万元)	所属证监会行业
天壕节能	21	11	减持	-4,161.40	-47,285.86	其他社会服务业
银邦股份	7	2	减持	-1,868.95	-53,876.08	有色金属冶炼及压延加工业
迪森股份	10	5	减持	-1,791.54	-28,811.42	其他社会服务业
盛运股份	5	2	减持	-1,200.00	-40,313.19	普通机械制造业
华谊兄弟	4	2	减持	-1,180.34	-46,575.33	广播电视业
乐普医疗	2	1	减持	-1,000.00	-11,270.05	专用设备制造业
兆日科技	4	3	减持	-960.90	-15,233.57	计算机应用服务业
碧水源	2	2	减持	-900.00	-41,835.46	专业、科研服务业
东方电热	12	4	减持	-828.76	-10,520.20	电器机械及器材制造业
欧比特	5	2	减持	-799.99	-8,458.24	电子元器件制造业

部分创业板公司增收不增利

大股东大笔减持获机构接盘

□本报记者 李少林

26日,创业板指数报收1238.17点,再创新高。股价屡创新高,但业绩增速下滑,创业板公司股价与基本面背离现象明显。与此同时,统计显示,自今年7月1日至8月26日,118家创业板公司遭到股东净减持2.84亿股,参考市值为57.89亿元。

三项费用增长超三成

统计显示,截至8月26日,252家创业板公司公布了今年中报,这252家公司今年上半年实现营业收入共计1007.6亿元,同比增长20.56%;实现归属于上市公司股东的净利润121.71亿元,同比增长1.8%。

创业板公司净利润增速远远不及营业收入增速,主要原因在于三项费用增幅过大,且增速过快。

统计显示,252家创业板公司今年上半年三项费用共计203.4亿元,增幅达到30.51%。增幅远远大于净利润增幅。其中增幅最快的是财务费用。252家

公司财务费用由去年同期的-9.2亿元增长至-3.32亿元。其他销售费用和管理费用分别增长28.55%和22.83%。

创业板公司三项费用增加的主要原因是子公司合并报表以及存款利息下降。

以鼎龙股份为例,公司今年上半年管理费用2250.34万元,同比增长2.19倍;销售费用和财务费用分别增长63.96%和60.38%。公司称,三项费用增加的主要原因是合并子公司报表以及研发费用、股权激励成本增加所致。

数据显示,星辉车模、蓝英装备、达刚路机、舒泰神、金亚科技、数字政通、恒泰艾普、红日药业、阳光电源、东宝生物等公司营业收入增幅居前十位。而东方日升、三维丝、智云股份、天喻信息、星河生物、康耐特、华谊兄弟、康芝药业、珈伟股份、中科电气等公司的净利润增幅居前十位。

大股东减持机构接盘

股价高涨而业绩增幅下滑,给了创业板产业资本股东减持的动力。统计显示,截至今年6月30日,创业板公

司前十大股东的持股比例为64.39%,较去年同期为67.69%,下降3.3个百分点。

同时,机构在创业板公司中的持股比例上升。统计显示,截至今年6月30日,机构持股数占创业板公司总股本的13.71%,较去年同期的9.77%,上升了近4个百分点。

这在创业板公司重要股东的增持中也能看出端倪。统计显示,自今年7月1日至8月26日,118家创业板公司遭到股东净减持2.84亿股,参考市值为57.89亿元。

东方财富自今年5月17日起开始获得华商盛世成长股票型证券投资基金的连续增持,截至7月4日,华商盛世成长已经增持东方财富5次,共计增持2384.15万股。而在此之前,东方财富则遭到公司高管的减持。

自7月1日以来,天壕节能、银邦股份、迪森股份、盛运股份、华谊兄弟、乐普医疗等公司遭到前十大股东和高管的大幅减持,每家公司的净减持数量都在千万股以上。其中,天壕节能遭高管和重要股东净减持4161.4万股,参考市值达到4.73亿元。

出售部分资产

*ST二重拉开资产整合大幕

业绩持续下滑的*ST二重在临危之际展开“自救”行动,以解“暂停上市”之忧。8月26日晚间,*ST二重发布的财报显示,今年1-6月,该公司亏损9.87亿元。公司同时公告,公司控股股东中国二重的整体产权无偿划转进入国机集团,公司还拟向关联方出售公司部分资产。市场分析人士指出,*ST二重的种种举动似有“腾笼换鸟”之意,标志着*ST二重控股股东中国二重与中国机械工业集团有限公司的重组正式拉开序幕。

剥离资产“保壳”

*ST二重是中国最大重型机械制造企业,拥有中国最大的冶金成套设备、核电、水电、火电成套铸锻件、重型压力容器、大型传动件等重大技术装备制造基地,技术实力雄厚,许多产品填补了国内空白,实现了替代进口。

然而,受宏观经济影响,从2010年上市起,*ST二重为保壳使尽浑身解数,但仍难缓解业绩颓势。2011年、2012年持续两年巨额亏损,并被“*ST”,倘若今年该公司不能顺利扭亏,公司将按照相关规定暂停上市。

如今,留给*ST二重的时间并不多。财报显示,今年1-6月,该公司归属于上市公司股东的净利润为-9.87亿元,较上年同期亏损继续扩大;经营活动产生的现金流量净额为-6.79亿元,主要产品的营业利润率均呈下降态势,形势严峻。

正因如此,*ST二重“保壳”显得尤为急迫。今年5月,该公司发布公告称,公司控股股东中国二重正与国机集团筹划联合重组事宜。8月26日晚间,公司发布的收购报告书显示,经国务院国资委批准,此次采用联合重组的模式,将中国二重整体产权无偿划转进入国机集团,此举将导致国机集团间接收购中国二重所持二重重装71.47%的股权。

与此同时,*ST二重亦采取措施“自救”。公告称,经与关联方协商,该公司拟出售部分资产至关联方(包括但不限于全资子公司中国第二重型机械集团德阳万路运业有限公司、二重集团(镇江)重型装备厂有限责任公司等),按照相关规定,预计本次资产出售不构成重大资产重组。

未来或有资产注入

无论如何,此举颇有“腾笼换鸟”之意。前述分析人士认为,一方面,在当前的宏观经济环境下,单靠*ST二重现有的业务已是回天乏力,重组势在必行;另一方面,反观*ST二重之前披露的信息,国机集团未来也可能注入优质资产。

无论是目前剥离盈利能力差的非主业资产,还是未来由重组方注入优质资产或者业务协同,都是为了*ST二重“保壳”。”该分析人士称。

收购报告书显示,2012年,国机集团总资产1952.12亿元,营业收入2139.23亿元,净利润为65.83亿元。

尽管国机集团的资产整合具体路径未明,但该集团与*ST二重同属相关业务领域的子公司并不少。收购报告书称,国机集团所属中国重型机械有限公司、中国重型机械研究院股份公司、甘肃蓝科石化高新装备股份有限公司、合肥通用机械研究院、洛阳轴研科技股份有限公司、济南铸造锻压研究所有限公司、国机汽车股份有限公司的部分业务和产品,与二重重装同属相关的业务领域,但不构成同业竞争。

国机集团称,本次无偿划转后,拟以*ST二重为核心发展高端重型装备研发与制造业务,并促进其经营业绩的扭转。(新军 郭新志)

南航中期净利降三成

南方航空8月26日晚间于四大航中率先公布中期业绩。受整个航空业低迷影响,南航的中期业绩延续下滑趋势。公司上半年实现营业收入460.04亿元,同比下降4.2%;归属于母公司股东净利润3.02亿元,同比下降32.7%;基本每股收益0.03元。不过,鉴于此前业内普遍对航空公司的中期业绩较为悲观,南航中期净利降三成的表现可以算得上优于市场预期。

在供需压力持续增加的累积作用下,今年航空公司的票价水平出现明显下跌,以票价换客座率和市场份额,成为各航空公司的无奈选择,也直接挫伤了航空公司的盈利水平。这从南航的中报中可见一斑。

上半年,尽管南航的旅客周转量同比增加了10.2%,但旅客运输收入却同比下降4.3%至415.65亿元。每公里收入为人民币0.59元,比去年同期减少1.32%,其中因“营改增”税收政策影响减少7.7%。”中报指出。

货邮收入依旧低迷。南航上半年货邮收入为29.3亿元,同比下降7.0%,每吨公里收入为人民币1.47元,比去年同期减少9.5%。(汪珺 郭力方)

在手订单144亿元

金螳螂上半年净利增逾四成

金螳螂8月26日晚公布半年报,1-6月公司实现营业收入675680.70万元,同比增长30.59%;实现归属于上市公司净利润59757.16万元,同比增长43.98%。上半年,公司实现经营性现金流入649813.72万元,收现比高达90%,在已公布的同行业公司数据中,稳居第一。

截至6月末,金螳螂在手订单金额为144亿元,保持良好的增长态势。报告期内,公司加大战略客户的拓展力度,战略客户增加至26家,订单比重超过20%,继续有所上升。目前金螳螂在海外市场及民营资本投资项目方面的业务占比均继续维持70%以上。

针对投资者较为关注的收购HBA后的进展情况,公司表示,已利用金螳螂完善的营销网络和HBA在全球酒店设计领域的影响力进行资源整合,进一步强化双方在高端项目上的竞争力。报告期内,公司向HBA推荐设计项目70多个,成功签约金额超过300万美元;HBA在手设计订单为其成立以来最高水平,HBA员工人数也从年初的946人,增加到报告期期末的1205人;HBA向公司推荐施工项目数十个,预计年底将有工程施工项目签约。(丁菲)

光伏回暖 多晶硅仍处寒冬

天威保变上半年亏损11亿元

□本报记者 郭力方

国内多晶硅行业龙头之一的天威保变26日晚间发布2013年中报。公司上半年实现归属股东净利润亏损10.98亿元,与去年同期-3.44亿元的净利润相比,亏损面进一步扩大。

天威保变目前在多晶硅生产商中排名第三,当属行业龙头。此

次中报业绩继续报亏,不禁让业内人士感慨:这与光伏电池、组件等下游制造业企业上半年业绩纷纷报喜的局面格格不入。

据Wind数据统计,A股光伏板块17家已发布2013年中报业绩的电池组件制造商中,已有7家公司上半年业绩增速同比由负转正,其中5家公司在去年全年大幅实现扭亏为盈,它们分别是隆基股份、航天机

电、向日葵、中环股份和江苏阳光。

工信部不久前发布的2013年上半年光伏行业运行情况指出,上半年光伏组件价格上升和成本下降,企业经营状况得到较大改观,部分企业毛利率已转正,个别骨干企业毛利已达约10%,预计到2013年年底扭亏为盈的公司将进一步扩大。

但对于多晶硅细分领域,报告

指出,上半年我国在多晶硅企业仅8家,近80%多晶硅企业停产,部分停产时间过长、竞争力不强的企业将逐渐被市场淘汰。

分析指出,由于国内及亚太新兴市场需求的逐步增长,目前光伏全行业景气度已筑底回暖。不过,由于产业链传导效应存在滞后,这股暖流暂时还未传导到最上游的多晶硅环节。此外,国内多晶硅行业受到

严重产能过剩及美韩进口多晶硅倾销的双重夹击,企业开工率不足10%。两大因素共同作用,导致多晶硅企业上半年业绩持续低迷。

上述报告分析称,随着下半年中小多晶硅企业纷纷倒闭,产业集中度提高,将有利于龙头企业扩大市场份额,扭转目前颓势。这对于天威保变这样的龙头企业来说无疑是一大利好。