

# 六成中小板公司前三季度业绩预增

## 风电、新能源汽车行业表现抢眼

□本报记者 王维波

截至10月15日,中小板全部767家上市公司除一家外均已发布前三季度业绩预告。从业绩预告的类型看,业绩同比增长的占比达到62%。据此判断,今年前三季度中小板上市公司业绩增长将是主流。

### 预增公司占比62%

根据万得资讯统计,中小板上市公司为767家,其中大部分是在其半年报中做出的业绩预告,只有88家公司修正了业绩预告。这也表明,大部分公司在半年报中做出的业绩预告较为准确。

其中,预计今年三季度业绩同比增长的有476家,占比为62.06%,其中明确表示同比增幅至少达到50%的有145家,可能实现翻倍增长的有124家,占业绩预计增长公司的比例分别为30.46%和26.05%。这表明,中小板上市公司的大部分今年前三季度业绩同比将实现增长。其中,有两成公司增长幅度至少将达到50%,16%的公司业绩可能翻倍。

从业绩预告的情况看,共有288家公司发布了业绩下降预告,占发布预告公司的比例为37.60%。其中,同比下降幅度预计至少在50%的有165家,占预降公司比例为57%,而同比预计下降超过1倍的公司有93家,占预降公司比例的32%。这表明,业绩下降的公司中有相当部分下降幅度将比较大。

另外,还有两家公司表示无法做出业绩预告。值得注意的是,这两家公司都是证券公司。

不过,在业绩大幅增长及大幅下降的公司中,去年同期基数太低是主要原因。如有的公司业绩预计增幅百倍,而去年同期其每股收益只有两分钱。

### 新能源公司业绩大增

上市公司业绩受行业的景气度影响较大,风电、电动汽车等与新能源相关的一些公司业绩大幅增长,重要原因之一就是所处行业景气度向好。中材科技预计,三季度业绩同比增长250%-300%。公司表示,风电叶片产业受政策等因素影响,产品市场需求增加,销量增长,预计三季度经营业绩较上年同期有较大增幅增长。

风电行业自去年即开始明显回暖,市场需求明显增加。根据中国风能协会数据,2014年全国新增安装风电机组13121台,新增装机容量23196MW,同比增长44.2%;2015年上半年全国共有270个风电场项目开工吊装,新增装机共5474台,装机容量为1010万千瓦,同比增长40.8%。行业出现明显增长,风电设备类上市公司都是行业龙头,受益自然较大。

新能源汽车也是如此。多氟多预计,三季报业绩同比大幅扭亏为盈,对于业绩增长的原因,公司表示,新能源板块业务拉动,动力锂电池和六氟磷酸锂产品供不应求,动力锂电池销量增幅显著,六氟磷酸锂进入新景气周期,价格回升较快,盈利能力回升。再如比

部分中小板公司前三季度业绩情况	
证券简称	业绩预告摘要
牧原股份	净利润约20000万元-30000万元,增长7309.05%-11013.58%
顺荣三七	净利润约34000万元-35300万元,增长10322.09%-10720.59%
海翔药业	净利润约43000万元-48000万元,增长5409.43%-6050.06%
冠福股份	净利润约5000万元-6000万元,增长4196.64%-5055.97%
华英农业	净利润约3000万元-4000万元,增长2478.87%-3338.49%
奥特佳	净利润约11000万元-13000万元,增长1324.78%-1583.83%
雪人股份	净利润约1300万元-1600万元,增长986.77%-1237.57%
弘高创意	净利润约20000万元-24000万元
多氟多	净利润约2800万元-3200万元
汉麻产业	净利润约11111.40万元-11665.05万元,增长1015.00%-1065.00%
天桥起重	净利润约4039.98万元-4232.36万元,增长950.00%-1000.00%
巨龙管业	净利润约10511.1万元-11026.35万元,增长920.00%-970.00%
鑫昊科技	净利润约4300万元-5300万元,增长690.30%-874.09%
山东矿机	净利润约0万元-1000万元,增长-100.00%-792.30%

亚迪也表示,显著受益于新能源汽车业务的发展。在新能源汽车领域,市场正迎来高速增长的发展期,比亚迪的市场份额不断提升。

近日,中国汽车工业协会发布的2015年9月有关新能源汽车的产销情况也表明了这一点。数据显示,在今年1-9月我国汽车产量同比下降0.8%、销量同比增长0.3%的情况下,新能源汽车实现高速增长。9月新能源汽车生产28324辆,销售28092辆,同比分别增长2.1倍和2.2倍。其中纯电动汽车产销同比分别增长2.7倍和2.9倍;1-9月新能源汽车产销同比分别增长2.0倍和2.3倍,其中纯电动汽车产销分别完成93032辆和87531辆,同比分别增长2.0倍和2.7倍。

新能源相关行业受政策扶持较大。这也表明,政府扶持政策的积极影响正逐步显现出来,相关企业业绩因此得到提升。

另外,主营饲料生产和销售的正邦科技

在三季报中表示,公司业绩同比增长了347%,主要是由于养殖行业回暖,生猪价格有所上涨。数据显示,目前全国生猪价格平均为16.45元/公斤,比3月份的11.62元/公斤上涨幅度超过40%。饲料及相关养殖业公司因此受益。

### 大环境欠佳导致业绩下降

从预计三季报业绩同比下降的上市公司整体看,原因千差万别,但大环境欠佳是很多公司提到的重要因素。新海宜将业绩由原预计同比增长60%-90%修正为同比增长30%-50%。公司表示,业绩修正主要原因之一是公司控股子公司苏州新纳晶光电有限公司受到市场环境变化的影响,销售收入及利润不达预期。

法因数控在预计三季报业绩亏损时表示,下游行业生产任务饱满、部分客户资

# 三大航企前三季度业绩大幅增长

## 行业高景气度将持续

□本报记者 张玉洁

截至10月15日,A股6家航空运输企业中三大航企业已发布三季度业绩预告,均大幅增长。不过结合中报看,三大航企前三季度业绩均出现下降。券商分析师认为,8月初人民币兑美元汇率大幅度波动或是航企净利润大幅波动的重要原因。不过,由于油价预计长期处于低位,航空需求旺盛,预计航空行业仍将维持高景气度。

### 第三季度表现不佳

中国国航预计,前三季度实现净利润为61亿元至63亿元,同比增长92%-100%;去年同期中国国航实现净利润31.57亿元。东方航空预计,前三季度实现净利润为52亿元至54亿元,同比增长153%-162%;去年同期东方航空实现净利润20.58亿元。南方航空预计,前三季度实现净利润为46亿-48亿元,同比增长

266%-282%。

不过,综合中报来看,三家航企第三季度业绩表现不佳。南方航空中报净利润为34.82亿元。据此推算,公司第三季度预计归属母公司股东净利润为11.18亿-13.18亿元,同比下降42.0%-50.8%。中国国航中报净利润为39.4亿元。据此推算,公司第三季度预计实现净利润为21.6亿-23.6亿元,同比下降11.9%-19.4%。东方航空中报净利润为35.6亿元。据此推算,东航第三季度预计实现净利润16.4亿-18.4亿元,同比下降9.8%-19.6%。

尽管三大航企在其三季度业绩预告中并未提及单季度业绩情况,分析人士认为,汇率波动汇兑损失是其业绩下滑的重要原因。8月人民币对美元中间汇率大幅贬值,虽然在9月末快速升值,但相对6月底人民币在三季度累计贬值约4.05%。航空公司负债主要以美元计价,人民币贬值将对航空公司带来多重不利影响。

### 行业处于高景气期

不过,航空需求、成本等核心利好仍将存在,预计航空业仍将处于高景气期。

需求方面,三大航企在业绩预告中均表示,2015年前三季度,受益于旺盛的市场需求,加大运力投入,实现了收入的同比增长;成本方面,除实施精细化管理外,航油价格同比大幅下降,使得公司前三季度成本水平得到有效降低。券商分析师认为,随着十月和年底出境游旺盛,相关公司的优势国际航线仍将维持较高的增长率;供给增幅因飞行员、航线资源稀缺而放缓,供需结构大概率改善。

有分析师认为,油价将维持低位徘徊,预计以约50美元/桶的价格低位运行,航空公司将持续获得低油价成本利好。

而在汇率方面,8月13日央行在发布会上称,人民币汇率的偏差校正已基本完成,人民币后续贬值预期大幅降低。汇率相对稳定将显著降低航空公司汇兑损失。

# 华夏幸福加码产业园区业务

□本报记者 李香才

华夏幸福10月15日晚间公告,全资子公司九通基业投资有限公司拟通过增资北京丰科新元科技有限公司取得该公司49%股权。该公司拥有丰台科技园东区三期1516-35地块及1516-36地块。这意味着华夏幸福将通过此笔投资加码产业园区开发业务。

### 增加土地储备

根据公告,华夏幸福全资子公司九通基业投资有限公司拟与北京丰台科技园孵化器有限公司、北京丰科新元科技有限公司及北京丰科世纪科技孵化器有限公司签署《增资协议》。北京丰科新元科技有限公司拥有丰台科技园东区三期1516-35地块及1516-36地块

的土地使用权、房产及开发建设的直接和间接权益,协议各方拟就该地块开发进行合作,加快丰台科技园发展。其中,九通投资拟向北京丰科新元科技有限公司投资38156.93万元,其中539万元计入注册资本,取得该公司49%股权,剩余投资额计入资本公积金。

丰台科技园东区三期1516-35地块及1516-36地块用途均为科教用地(高新技术产业),使用权面积分别为57956.85平方米和80867.40平方米。根据北京中天资产评估有限责任公司出具的《资产评估报告》,截至2015年9月30日,北京丰科新元科技有限公司非流动资产评估值为35921258万元,为两地块土地开发补偿、土地出让金及契税、规划设计费等开发支出。

华夏幸福称,本次增资完成后,将增加

公司在北京市丰台区区域的土地储备,增加公司在北京区域的业务范围。前述两地块地处中关村丰台科技园核心区域,具有很大的开发价值。取得北京丰科新元科技有限公司的股权,有利于华夏幸福在北京区域的业务发展。

### 推进产业园区业务

平安证券报告指出,随着创新驱动升级为国家战略,产业创新孵化具有爆发式增长潜力。目前全国的科技企业孵化器已经超过了1600家,大学科技园有115家,在孵的企业8万多家。

近年来,华夏幸福集中力量发展高毛利率的产业园区业务。今年5月,华夏幸福宣布,拟与太库科技创业发展有限公司签署《创新创业体系战略合作框架协议》,双方将在共建

产业创新发展模式、孵化器运营、B2B创新服务能力建设以及具体产业化项目落地等方面展开合作。

2015年前三季度,华夏幸福大厂区域(含大厂、香河)贡献房地产签约销售额已与固安区域相当,进一步表明公司的固安经验复制成功,随着京津冀协同发展的深入,将不断培育出新的增长点。

海通证券报告指出,公司目前土地储备充足,产业新城新区域拓展与京津冀一体化发展规划高度重合,将受益京津冀协同发展政策加速落地。

值得注意的是,华夏幸福将触角伸向海外。2014年,华夏幸福启动硅谷高科技孵化器,希望通过硅谷高科技孵化器搭建,找到中美产业对接的路径,打造可持续的产业价值链。

# 珠江钢琴推“超级合伙人”模式

## 已签约200家艺术教育社区店

□本报记者 黎宇文

在10月15日举行的上海国际乐器展览会上,珠江钢琴首次发布了艺术教育战略,将以珠江钢琴艺术教室(社区店)和珠江钢琴艺术中心(旗舰店)组合的模式推动,整个艺术教育行业的品牌化发展,推进嵌入式联合运营的“超级合伙人”模式。

### 打造艺术教育社区店

据珠江钢琴董秘杨伟华介绍,珠江钢琴艺术教室(社区店)和珠江钢琴艺术中心(旗舰店)将采取与加盟商嵌入式联合运营的“超级合伙人”模式。其中,艺术教室社区店主要开设

在居民社区内,公司为社区店输出相应的教学体系。针对不同需求,中心已经设计出四套教育体系可供选择。艺术中心旗舰店则会辐射相应区域的社区店,为社区店提供更多的支持功能。

从盈利模式来看,主要采取加盟商开店的模式。前期阶段,公司将向加盟商开设的社区店和旗舰店收取课程、教材费用以及产品的分成。成熟以后,将可以为加盟商提供创业金融等更丰富的创收机制。

杨伟华介绍,“超级合伙模式”有效地降低了合作者的前期投入资金,并提供有效规范化的管理运作模式,这对于鼓励大学生创业有着很好的帮扶作用。未来珠江钢琴艺术教室的运营还会推出更加多样的创新型的政

策,以更好地推进行业品牌化革新,涉及金融服务、战略孵化等。

据悉,自5月底与经销商预沟通以来,已有100多家达成了签约,此次展览会上又新签约近100家加盟商,未来几年将达到1000家以上的规模。

### 创新钢琴学习模式

本次展会上,珠江钢琴发布了珠江钢琴智能钢琴IN系列。据悉,此次推出的IN系列智能钢琴是珠江智能钢琴研发升级后的2.0产品。升级后全系钢琴将适配成人学习APP,不仅能运用于爱上键盘的四维互联互通体系,打通学生端、家长端、教师端实现课堂课后互通,可选择内容更加多元。

## 中钢天源拟收购大股东资产

中钢天源10月15日晚间公告,公司拟发行股份购买大股东资产,同时非公开发行股票募集配套资金。公司股票10月16日复牌。

公告显示,公司拟向中钢制品工程发行股份购买其持有的中钢制品院100%股权、向中钢热电厂发行股份购买其持有的中唯公司100%股权、向冶金矿业发行股份购买其持有的湖南特材100%股权、向中钢股份发行股份购买其持有的中钢投资100%股权。上述标的资产的预估值为155727.08万元,公司拟发行股份13768.97万股,发行价11.31元/股。

中钢天源表示,本次重组是中钢集团整体战略规划的重要组成部分。此次交易前,公司主要从事磁性材料及相近新材料、磁器件、磁电机、大型成套矿山设备的研制、生产和应用服务。重组完成后,公司将以“资本+科技”为业务核心,主营业务将由重组前的新材料单一主业变更为新材料业务与金融投资双主业经营。其中,新材料业务包括原有磁性材料,以及此次重组注入的质检及信息服务、特种钢丝、茚酮、冶金自动化业务等;中唯公司业务包括二级市场套利投资、一级市场参与增发、典当业务等。此次重组有利于形成以资本促进科技发展、以科技发展回馈资本投入的局面,最终实现资本、科技良性循环长远发展,有助于增强公司盈利能力和可持续经营能力,提升公司抗风险能力。(李香才)

## 长百集团加码天然气产业

长百集团10月15日晚间发布非公开发行股票预案,计划募集资金19.5亿元用于LNG储配站等项目。公司股票10月16日开市起复牌。

预案显示,长百集团拟以20.52元/股的价格向中天资产等6名特定投资者非公开发行不超过9500万股股票,计划募集资金19.5亿元。其中,11.94亿元用于江阴液化天然气集散中心LNG储配站项目,2.32亿元用于收购青岛中天石油天然气有限公司38.5%股权,剩余资金用于补充流动资金及偿还银行贷款。

资料显示,江阴液化天然气集散中心LNG储配站项目系江阴液化天然气集散中心的二期项目,建设期为1.5年,运营期20年,项目建成后年均利润总额将达到3.07亿元。长百集团表示,天然气集散中心LNG储配站项目建成后,将成为江苏省及整个华东地区天然气重要资源支点之一,迅速解决华东地区所面临的LNG紧缺局面,为中天能源LNG进口分销项目提供有力的渠道支撑,提高公司盈利能力。

此外,收购中天石油38.5%股权后,公司将成为中天石油的控股股东。中天石油持有New Star能源公司100%权益,New Star能源公司连续两年被评为加拿大顶级新兴能源企业,油气资源包括轻质/中质油及天然气。据测算,New Star能源公司拥有3.95亿桶的地质储量。目前,该公司产量为4200桶油当量/天,油田共有92口生产井,单井平均产量在45桶油当量/天。(尹哲辉)

## 宝泰隆电商平台上线

宝泰隆10月15日晚间公告,公司电子商务平台正式上线。这是宝泰隆通过“互联网+”在传统煤化工工业务升级转型上的又一突破。

据了解,宝泰隆电子商务平台主要以互联网技术的创新手段推行公司网络供销业务,扩大供应商和销售客户的范围,并提供一站式服务模式,为产业链上下游供销企业提供电子化、模式化的信息、交易等综合服务。

宝泰隆董事长焦云表示,推出电子商务平台在整合上下游资源的基础上将构建数据库,实现供销流程上的专业化和透明化管理,预计可降低公司5%左右成本,并可为行业同类企业提供供应链管理和需求管理专业服务。焦云表示,公司正处于升级转型的关键时期,引入互联网科技元素,为公司产业转型的石墨烯重点项目的推广与产品应用创造了更加优越的环境和条件,是推进新材料新能源产业战略顺利实施的必要手段。(尹哲辉)

## 三季度百城住宅土地市场升温

中国指数研究院10月15日发布报告称,2015年三季度,百城住宅用地楼面均价为3534元/平方米,为2010年以来单季度最高,同比上涨47.8%,环比二季度上涨25.3%。

2015年第三季度,全国住宅土地市场供需规模继续呈现下行态势。目前市场整体库存量依旧较高,开发企业经营前景仍不明朗,供地和企业拿地的节奏维持低位,但供需降幅较前两个季度均有较为明显的收窄,市场逐渐企稳。价格方面,由于今年以来住宅市场销售回暖明显,开发企业拿地信心有所恢复,且拿地目标集中在二、三线重点城市,成交结构的变化导致三季度百城住宅楼面价同环比均上涨,其中长三角、环渤海等发达地区城市三季度土地成交楼面价同环比涨幅显著。溢价率方面,三季度百城住宅用地溢价率显著提升,其中长三角地区增幅明显。

具体来看,2015年第三季度,100个城市中有54个城市住宅用地楼面均价同比上涨24,24个城市下跌,其余22个城市无土地成交或未公布价格。价格较高的城市以长三角和珠三角地区居多;价格较低的城市主要集中在中西部地区。从涨跌情况来看,中西部二线城市和长三角城市同比涨幅较大,跌幅较大的城市以中西部和长三角地区三四线城市居多。

溢价率创单季度最高,环比显著提高。2015年三季度,百城住宅用地平均溢价率为29.8%,较去年同期增长16.4个百分点,较上季度增长12.4个百分点,溢价率为2010年四季度以来单季最高,长三角、珠三角地区城市溢价率回升明显,带动百城住宅用地平均溢价率显著提高。此外,三季度共有31个城市成交住宅用地的溢价率为零,较上季度减少4个。(李香才)