

# 两成公司预告全年业绩 主板公司业绩稳定 中小板保持增长

□本报记者 王维波

根据Wind统计数据,截至10月28日下午5点,沪深两市共有553家上市公司发布2015年全年业绩预告,约占A股全部2780家上市公司的20%。其中,预计业绩同比增长的有350家,占发布业绩预告公司的63%,包括预增的110家、续盈的66家、扭亏的37家、略增的137家;预计业绩同比下降的有177家,占发布业绩预告公司的32%,包括预减的52家、续亏的8家、首亏的50家、略减的67家;另有26家表示不确定,占发布业绩预告公司的4.7%。

## 主板公司业绩以稳定为主

截至目前,沪市有79家公司发布了2015年业绩预告,占沪市全部1062家A股公司的7.4%。其中,预计同比增长的有31家,占发布预告公司的约39%,包括预计增长11家、续盈6家、扭亏9家、略增5家;预计同比下降的有36家,占比约为45%,包括预计下降8家、续亏5家、首亏11家、略减12家;另有12家公司表示业绩不确定,占比为15%。

目前沪市A股公司发布全年业绩预告的仍是极少数。按照相关规定,主板上市公司预计全年度、半年度、前三季度出现净利润为负值、净利润较上年同期相比上升或者下降50%以上、实现扭亏为盈时,需要披露业绩预告。可以认

为,沪市A股公司中可能有相当部分2015年盈利变化幅度达不到发布预告的要求。

在已发布业绩预告的全部上市公司中,相对整体情况,沪市A股公司2015年的业绩情况要逊色不少。究其原因,可能与这些公司规模较大、业绩基数较大有关,也不排除一些公司因为是老企业,体制不够灵活,在目前经济形势下业绩基本原地踏步。

深市主板A股公司发布2015年业绩预告的更少,总共只有11家,占深市全部448家A股公司的2.5%。其中,预增3家、扭亏2家、略增1家、预减1家、首亏2家;另外不确定的有2家。这样比例的预告,对整体业绩而言可能没有多少代表性意义。其发布业绩公司数量少,原因可能与沪市基本相同,多数公司业绩变化幅度达不到需预告的要求。

从两市主板公司已披露的业绩预告情况基本可以判断,主板公司2015年全年业绩与上一年相比变化幅度应该不会很大,或者说有可能以稳定为主流。目前主板公司中业绩预增幅度最大的是天通股份,预计2015年业绩同比增长在610%以上。

## 中小板多数公司预增

目前中小板公司中有400家发布了2015年全年业绩预告,占全部767家公司的52%。其中,预计业绩同比增长的有285家,占发布预告公司

总数的71%,包括预增84家、续盈60家、扭亏18家、略增123家;预计业绩同比下降的有109家,占发布预告公司数的比例为27%,包括预减36家、续亏2家、首亏25家、略减46家;另外不确定的有5家,占比1%多。

中小板公司发布业绩预告的比例比主板公司高出许多,达到全部公司的一半以上,因此有一定的代表性。其中预计业绩增长的占比高达71%,表明中小板公司2015年业绩增长应较为确定。

业绩增长预计在一倍以上的公司达50家,占400家发布业绩预告公司的12.5%。从这些公司业绩增长的原因看,有行业景气度向好的,如多氟多预计2015年全年业绩同比增长在800%-850%,公司称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;也有公司是因为上年基数较小,因此增幅较大,如孚日股份业绩预计增长300%-350%,公司称2014年度净利润较少,而目前经营状况良好,因此预计2015年度公司净利润比2014年度增长幅度较大。

## 创业板11公司预告首亏

创业板公司有61家发布了2015年业绩预告,占全部创业板484家公司的12.6%。根据相关规定,创业板上市公司均须在定期报告或临

时报告中披露业绩预告。因此,这个比例是比较低的。

在已公布业绩预告的61家创业板公司中,预计业绩同比增长的有26家,占已预告公司的比例为43%,包括预增11家、扭亏7家、略增8家;预计业绩下降的有27家,占发布已预告公司的比例为44%,包括预减7家、首亏11家、略减9家;另外有8家公司表示不确定,占比约为13%。

从这些数据看,创业板公司业绩情况比中小板要差些。当然,目前发布业绩预告公司的比例较小,还很难就此判断整个创业板的业绩情况。

业绩预增幅度较大公司的情况各有不同。有的是因为公司业务增长带来业绩的提高,如恒顺众昇表示,2015年公司积极推进进出口业务的发展和销售,机械成套装备业务业绩稳定,销售收入持续增长,利润增加,预计2015年全年累计归属于上市公司股东的净利润相比去年同期将上升183-201%。也有公司是因为报表范围扩大等原因,如明家科技业绩预计增长8倍以上,原因主要是:公司收购的金源互动的营业利润本年度合并进入公司;公司发行股份购买微赢互动100%股权、云时空88.64%,预计2015年12月之经营业绩将合并入公司;公司原持有的云时空11.36%股权由可供出售金融资产转为长期股权投资,产生投资收益2761万元。

## “新三板”动态

### 基康仪器 签订上市辅导协议

基康仪器(830879)10月28日晚公告,公司已与东方花旗证券有限公司签订《关于首次公开发行股票并上市之辅导协议》,并于2015年10月27日正式向中国证券监督管理委员会北京证监局申请辅导备案。

在公司今年7月30日的公告中,曾提及及有关公司拟聘请IPO中介机构的议案,泄露出公司拟转主板的信息。(刘杨)

### 上市肉企称 适量食用腊肉火腿没问题

大康牧业、双汇发展、正邦科技等多家上市公司高管告诉中国证券报记者,世界卫生组织旗下国际癌症研究机构所说的加工肉制品,是与新鲜肉对比来看,有一定道理。

据他们介绍,加工肉类往往要经过腌渍、烟熏、烘烤等处理,火腿、香肠则是使用腌制、熏制、风干等工艺。这样的加工方式,常常会产生苯并芘、杂环胺、亚硝胺等致癌物。因此,加工肉类进入世卫组织的致癌物名单也正常。

这些高管表示,老百姓食用腊肉、火腿只要适量,其实没问题。

此前,世界卫生组织旗下国际癌症研究机构在最新报告中,将培根、火腿、香肠等加工肉制品列为致癌物,原因是“充分证据”表明其可能导致肠癌。(戴小河)

### 青岛国信试水混改

10月28日,青岛国信集团面向来自全国的200余家投资机构进行了招商引项目推介,股权合作金额近百亿元。

青岛国信集团推出金融、城市功能开发、现代服务业三大板块共20余个项目,推介的股权合作金额近百亿元,主要采取股权转让、增资扩股、联合投资、并购、合作经营等合资合作方式。

推介会上,青岛国信集团与海尔集团、万科地产、广电集团、鲁信集团、世联行等企业签署合作协议。通过与行业领军企业资源共享、业务协同、优势互补,国信集团携手合作企业共同发展、共同促进、合作共赢。(董文杰)

# 2016年医药工业增速料继续放缓

□本报记者 戴小河

10月28日,国家食药监总局南方医药经济研究所所长林建宁在第27届全国医药经济信息发布会上表示,今明年医药工业经济的特点是:增长率进一步下滑,限抗和医保控费致使医院终端形势严峻,出口延续低迷状态。在这些因素作用下,医药工业这两年或保持11%左右的增速。

## 增速仍在探底

林建宁认为,宏观经济环境对明年医药经济增长的影响总体偏空。在GDP增幅不低于6%,出口不出现负增长,没有重大突发疫情的

前提下,林建宁预测称,2015年医药工业总产值将增长11.8%,产值2.8万亿元;2016年将增长11.3%左右,产值3.2万亿元。

中国医药企业管理协会会长于明德告诉中国证券报记者,今年上半年医药制造业收入增速创下15年来新低,增速仅为8.76%。行业收入增速跌破10%的情况,仅仅在2000年之前出现过。当时的情况是城镇职工医保制度缺失。

行业增速下滑这一趋势在未来数年内或难有改观。数据显示,虽然医药工业销售收入未来较长时间仍可保持较快增长,但增速拐点在2012年就已经出现。医药工业销售收入增速在2011年达到26%,之后逐年下滑,2013年为17.9%,2014年为12.5%。这一数据与2011年相

比已经减半。

收入增速下滑的同时,利润增速更不乐观。医药工业利润2013年首次突破2000亿元,达到2181亿元。但行业的利润拐点比收入拐点的到来要早一年,2010年创下32.7%的利润增速之后,此后便一路下滑,2013年利润增速仅为17.6%,2014年仅有12%。

## 明后年形势严峻

对于“十三五”期间的医药经济形势,林建宁认为,“十三五”前两年会相对严峻,后三年有望渐渐复苏。

招标是影响医药行业增速的重要变量。目前,基本药物目录重新调整,医保目录仍在重新

制定。行业普遍预期招标进度将加快,但实际招标进度远低于预期,渠道存在一个去库存、保持低库存的过程,这将导致明后两年医药工业增速维持在一个低位水平。

于明德告诉中国证券报记者,与往年相比,2015年药品在销售环节的三大行业规则或发生变化。一是定价规则变化,原发改委主导的“最高零售价”体系或被更市场化的“医保支付价”所取代;二是“二次议价”可能实施,会进一步压低药价;三是销售规则变化,医药电商可能扩展到处方药销售,医院作为原有的药品销售主流渠道的地位受到冲击,原本以医院和医生为中心的销售规则可能发生变化。这三大规则变化将使医药企业难逃降价风险,行业增速或将继续放缓。

# 与黄浦区战略合作 成立充电科技公司 上汽集团全力推进新能源汽车用车环境建设

10月28日,上汽集团与黄浦区政府举行战略合作协议签约仪式,双方将积极贯彻落实国家节能减排要求,合力共建绿色低碳城区,促进新能源汽车市场推广。同时,上汽集团宣布成立上汽安悦充电科技有限公司(以下简称上汽安悦充电),此举也是上汽集团在新能源业务布局上的又一重要举措。据上汽集团总工程师程惊雷介绍,上汽集团正在全力推进新能源汽车用车环境建设,在新能源汽车“阵地”,上汽集团正在占据竞争优势。

## 上汽领军新能源

上汽集团在新能源汽车领域已经占据先发优势,并以雄厚的实力和勇于创新的精神继续开拓前进。从2001年-2014年期间,上汽集团在新能源汽车领域全面开花,新技术、新车型层出不穷,新市场、新服务不断涌现。

2014年,上汽集团在国内率先推出了“新能源汽车万里行”活动,历时3个月,途径15个省直辖市自治区,10000公里行程,上汽集团旗下纯电动、插电式、燃料电池轿车产品经受住了重重考验。此外,在2014年11月举办的第十二届必比登新能源汽车国际挑战赛中,上汽荣威E50纯电动车、荣威550 plug-in混合动力轿车和荣威750燃料电池车在纯电动组、混合动力组、燃料电池组中分获小组第一的好成绩,力压诸多国际品牌,成为必比登国际挑战赛举办以来首个实现“大满贯”的汽车企业。

上汽集团认为新能源汽车是中国汽车转型发展的重要战略,而上汽集团在这一战略中将勇争先锋。

在研发实力上,上汽集团优势明显。在产品研发的背后,是上汽集团投入巨资,更多技术人员,实现产业升级和开发工作。以自主品牌体系为例,上汽集团目前技术研发的团队已经超过四千多人,其中,新能源汽车研发体系已经达到750人,包含整车、零部件,以及正在发展的和未来商业模式相关的团队。同时,上汽集团成立了前瞻技术研究院,这也是上汽集团作为中国汽车工业的领先企业必须对未来进行的投资。另外,上汽集团在硅谷设立了创新中心,目前这个创新中心正在初步阶段,上汽集团将加大在硅谷本土的人力资源集聚。跟传统的汽车研发和营销有巨大差别的,就是上汽集团在新新能源汽车推进研发的同时,共同在推进互联网汽车、智能驾驶以及大数据和云

计算这方面的工作。

在“三电”核心能力上,上汽集团更是实力雄厚。在过去的十几年过程当中,上汽集团从零开始起步,目前已经积累了在国内甚至在国际,站在顶尖潮流上的技术。在电驱技术方面,申请超过百余专利,是引导未来插电强混主流方向之一;在电池技术方面,上汽集团开发了电池管理系统,精确的管理维护使整个汽车得到更安全,更可靠的基本保障;在电控技术方面,包括整车和零部件系统的电控技术方面,正在完善体系建设,建立符合国家行业标准的开发体系。

在产品布局上,上汽集团勇于不断创新。在过去的几年当中,上汽集团在新能源方面已经投入超过60亿元人民币,用于新能源汽车及零部件的开发和产业化,覆盖轿车、轻客、大客车等全系列产品。

据悉,上汽集团在今年1-9月份已经完成了新能源汽车销售超过8500辆,预计今年可以超过13000台,明年的目标则是100%的增长,销量力争达到26000台。

此次,为打造“用户无忧”的新能源用车环境,上汽集团与黄浦区政府开展友好合作,充分发挥各自优势资源,共同推进新能源汽车的推广应用。其中,上汽集团出资3亿元人民币,在黄浦区注册成立上汽安悦充电科技有限公司,在充电系统及终端网络投资建设、充电及租赁系统管理、新能源汽车销售、租赁和维修服务、停车场资源整合、电子支付、互联网金融及新能源汽车相关产业链等方面开展业务,至2020年,计划在全国范围内建设5万个公共充电桩。同时,黄浦区政府将积极利用人民广场、外滩、城隍庙、新天地、打浦桥等市中心区域,推动充电设施建设及电动汽车分时租赁项目,为最终实现新能源发展目标创造有利条件。

上汽集团将紧紧围绕国家战略和上海科创中心建设,加快推进创新转型发展战略,坚定不移地发展新能源汽车,走自主创新之路、品牌发展之路、国际经营之路,倾力打造富有创新精神的世界著名汽车品牌,引领未来汽车生活,为中国汽车工业创新转型发展和上海社会经济建设做出新的贡献。

## 上汽新能源“大局”

上汽集团目前在新新能源汽车领域的创新只是其庞大的战略的一部分,上汽集团有一盘新



上汽集团E50纯电动汽车及充电设施

能源汽车的“大局”。上汽集团立志打造全球新能源汽车主流品牌,以丰富的新能源车覆盖主流细分市场,并营造新能源生态圈,呈现国际化特征。

据程惊雷介绍,到2020年,上汽集团将树立上汽新能源汽车国内行业领先地位,在技术上打造全球行业标杆的新能源车型,建立创新的新能源汽车用户综合解决方案。新能源领域专项投资超过200亿元,投放30款以上全新新能源车型,新能源汽车的年销量超60万辆(其中自主品牌超20万辆)。

对此,上汽集团已经形成一系列的规划和规划。上汽集团已经明确“以我为主,开放式创新,在发展壮大自主研发团队的同时,充分利用各方资源,在新能源汽车关键领域,形成有国际竞争力的核心研发能力与供应链体系,拓建满足‘使用便捷、资源共享、绿色循环’的服务体系”的发展思路。在技术路线上,上汽集团将继续立足具有竞争力的“三电”核心技术与零部件产业链,重点推进插电混合、纯电动汽车规模化,推广高效率混动技术的全面应用,推动燃料电池汽车的研发升级和商业化示范运行。

上汽集团在新新能源汽车上的战略推进将是

复合型的、成体系的。程惊雷表示,上汽集团将持续关注产业政策,聚焦需求深耕纯电市场,并着力自主品牌,系列发展插电强混应用,另外上汽集团还将联动合资企业,加快新能源车投放步伐。

具体来说,上汽集团将形成技术领先、有竞争力的新能源产品矩阵,包括荣威、大通在内的众多品牌将齐聚一堂发力新能源汽车。“三电”技术是上汽领先的核心技术,在未来上汽将坚持创新,持续发展“三电”差异化综合优势;开发下一代更具性能、成本竞争力的电驱系统;持续优化电池系统及BMS技术,瞄准下一代电芯技术,拥有世界领先的固态、快充、低成本电芯;持续完善混动控制技术,开发AutoSAR软件架构体系,全面对标ISO26262功能安全标准。

另外,目前市场上新能源汽车销量难以快速上涨的一大原因是新能源汽车零部件以及下游产品供应难以跟上市场需求,制约了新能源汽车的发展。对上汽集团而言,上汽的新能源汽车市场已经在逐步成熟、发展,但上汽集团目前的生产能力已经难以满足市场的现实需求。为此,上汽集团提出,建设有竞争力的关键零部件

产业链,产业链囊括电驱动、电转向、电空调、电驱动、电池系统以及电控系统等。

新能源汽车的用车环境,特别是基础设施和服务体系同样是制约我国新能源汽车发展的一大因素。为此,上汽集团正在上下求索,建立与总体目标相应的新能源体系。目前,上汽集团“e享天开”已经覆盖城市超过20个,会员突破百万,拥有车辆1.5万辆,网点超过4000个。此次成立的上海安悦充电将面向用户需求,提供便捷充电设施,将面向社会服务,在全国范围内,建设5万公共充电桩,形成充电网络。

## 上汽新能源缘何能成就

在上汽集团规划新能源汽车战略时,多次提到社会发展、技术进步、政策支持所提供的得天独厚的大环境。这是成就上汽集团新能源战略的重要背景。

上汽集团认为,中国对新能源汽车的需求比其他国家更为迫切:国内汽车的保有量持续上升,能源安全已经开始制约行业发展;环境污染问题日益突出,环保治理已经是刻不容缓;中国汽车产业大而不强,新能源必然地成为汽车强国的突破口。在2014年5月国家主席习近平在视察上汽技术中心时强调指出:发展新能源汽车是我国从汽车大国迈向汽车强国的必由之路,要加大研发力度,认真研究市场,用活用好政策,开发适应各种需求的产品,使之成为一个强劲的增长点。

目前,汽车市场演变大格局已经展开,汽车市场增速趋缓、市场需求和使用方式快速变化、用户年轻化,环保意识增强。产业变化的大趋势也是指向新能源汽车,汽车行业跨界竞争带来格局变化、技术和模式创新促进产业链重构、新能源驱动技术正渐趋普及。同样,新能源汽车在技术准备和政策环境上也是已成大势:电化学技术提高电池性能,软件、控制技术日臻成熟,移动互联网技术促进新业态,这为新能源汽车提供了技术基础;油耗法规标准日益严格、新能源汽车补贴力度大、基础设施建设逐步完善,则又是在政策层面为新能源汽车提供助推力。

天时地利人和,新能源汽车乘风破浪正当其时。根据国内市场车型的能耗下降趋势,结合国内整体汽车市场总量预计,上汽集团预判2020年中国新能源汽车市场规模在294-400万辆之间,全球第一。在这样的背景下,上汽集团新能源汽车的发展正是顺势而谋、借势而动。