

千家公司全年业绩六成预喜

□本报记者 张玉洁

Wind数据显示,截至12月20日,两市已经有1073家上市公司公布全年度业绩预告,除44家公司不确定外,预喜公司(包括续盈)达到650家,预喜公司占比达到61%。与以往类似,目前公布业绩预告的公司仍主要集中于中小板和创业板。分析人士指出,临近年底,市场关注的焦点往往会回到上市公司基本面上,业绩增幅居前的公司更容易受到关注。

并购业绩暴增推手

650家业绩预喜公司中,预增197家,略增245家,扭亏74家,续盈134家。以业绩预告中的净利增长率下限计,有522家公司实现净利润同比增长。在公布净利润增速的公司中,有123家公司净利同比增长超过100%,至少6家公司净利同比增长超过10倍。

分行业来看,业绩预增的公司仍主要集中在传媒、化工、计算机软硬件、医疗医药、电气设备和汽车制造等行业。其中,传媒、互联网、医疗医药、电气设备等行业预喜企业占比均达到80%以上,显示出在经济转型升级的背景下,这些行业率先享受到了市场需求的红利。

单个公司方面,冠福股份以超过30倍的净利预计增幅目前居于榜首。该公司预计,2015年全年净利润为1.8亿元至1.95亿元,增长幅度为3062.78%至3326.34%。业绩增长主要是合并了能特科技经营业绩。此外,子公司上海五天投资性房地产自用转出租增加了公允价值变动损益。

巨龙管业以2340.5%-2390.5%的净利润预增排名第二。该公司表示,业绩增长主要是由于收购的游戏企业艾格拉斯正式纳入合并报表。增幅超过1000%的还有海王生物、奥特佳、顺荣三七和凯撒股份4家公司。

并购资产并表、处置资产确认收入和政府补贴,是业绩暴增公司业绩增长的主要推手。在业绩增速位于前20的公司中,仅有山东如意、多氟多、拓日新能和牧原股份四家公司业绩增长主要来源于主业改善。其中,加大产品结构调整的山东如意预计2015年全年扭亏,

业绩预增幅度前十公司				
名称	预警类型	预警摘要	预告净利润最大变动幅度(%)	证监会行业
冠福股份	预增	净利润约18000万元~19500万元,增长3062.78%~3326.34%	3,326.34	非金属矿物制品业
巨龙管业	预增	净利润约16999.79万元~17348.08万元,增长2340.5%~2390.5%	2,390.50	非金属矿物制品业
海王生物	预增	净利润约38000万元~45000万元,增长1497.21%~1791.43%	1,791.43	零售业
奥特佳	预增	净利润约18000万元~21000万元,增长1470%~1732.14%	1,732.14	纺织服装、服饰业
江粉磁材	预增	净利润约3000万元~5500万元,增长744%~1447%	1,447.00	计算机、通信和其他电子设备制造业
顺荣三七	预增	净利润约49000万元~50200万元,增长1182.27%~1213.67%	1,213.67	汽车制造业
中关村	预增	净利润约15000万元~18000万元,增长990.84%~1209.01%	1,209.01	综合
凯撒股份	预增	净利润约8000万元~8328万元,增长1119.51%~1169.51%	1,169.51	纺织服装、服饰业
明家科技	预增	净利润约4050万元~5200万元	1,168.72	电气机械和器材制造业
山东如意	扭亏	净利润约1600万元~1800万元	1,103.24	纺织业

数据来源:Wind,截至2015年12月20日 制表/张玉洁

实现净利1,600至1,800万元;多氟多则受益于新能源汽车热,主要产品动力锂电池和六氟磷酸锂需求旺盛,公司预计全年净利同比增长8倍;拓日新能和牧原股份分别受益于风电行业回暖和猪肉价格反弹。

从净利润总额来看,目前预计净利最多的是海康威视和宁波银行。受益于行业应用持续扩展,海康威视预计2015年净利润区间为60.65亿元至69.98亿元,同比增长30%到50%。宁波银行预计2015年归属于母公司的净利润区间为61.9亿元至67.53亿元,同比增长10%至20%。

部分周期公司业绩改善

除了高景气度行业外,部分周期性行业公司受益于成本端和需求端的改善,全年业绩也预计可圈可点。这在经济增速下滑的背景下值得关注。

受猪价稳中有升的提振,生猪行业的牧原

股份、雏鹰农牧、正邦科技、天邦股份、龙大肉食、新五丰等公司均预告公司业绩同比增长。其中,雏鹰农牧和新五丰均预告扭亏。

受益于油价下跌,航空、航运以及PTA等行业成本大幅降低,企业业绩也有所回升。如吉祥航空预计全年业绩续盈;宁波海运则表示受益于燃油价格下降和开拓市场,公司全年业绩预计同比增长50%左右;恒逸石化则称,原油价格下行和下游需求回暖,公司PTA及聚酯纤维产品供需改善,预计全年实现净利润10,000-20,000万元,扭亏为盈。

随着风电建设提速,产业链相关公司业绩也现大幅增长。目前公布业绩预告的三家风电产业链公司中,除华锐风电外,天顺风能和中材科技均预告业绩同比大幅增长。其中,天顺风能预计全年实现净利27,981.81至33,228.4万元,同比增长60.00%至90.00%,业绩增长的主要原因是国内外风电市场产品订单增加明显;中材科技预计全年实现净利22,829.22至

30,438.96万元,同比增长50.00%至100.00%,公司称,风电叶片产业受政策等因素影响,产品市场需求增加,令公司业绩同比大幅增长。

热门公司频现首亏

几家欢喜几家愁,目前两市业绩报忧的公司达到379家。其中,预减、略减、首亏和续亏公司数目分别达到103家、123家、120家、33家。煤炭开采、金属冶炼、石油加工、房地产、批发业等周期性行业成为严重亏损公司的“重灾区”。

目前预计净利润降幅最大的是中捷资源。该公司预计全年亏损达到39939万元-40090万元,同比下降13344.01%-13394.08%。公司表示,缝绉机行业持续低迷,同时,为推进公司转型有机农牧业,清算部分破产子公司和计提资产减值准备,对全年利润将造成重大影响。嘉凯城预计全年亏损约23亿元,同比下降6138.19%,是目前1073家公司中亏损规模最大的。该公司表示,公司房地产项目销售规模大幅下降和财务成本大幅增加,是公司出现巨亏的主要原因。

与之类似,同属中小上市房企的中华企业和宁波富达亏损分别预计为20亿元和7.5-8.5亿元。此外,钢铁行业中,韶钢松山预计亏损21亿元,沙钢股份和三钢闽光全年亏损规模预计均在7亿元以上。

ST板块中,*ST舜船净利润亏损额在19亿元至25亿元之间,目前保壳希望渺茫。*ST云网目前预告续亏,前期公司已经通过剥离资产化身为净壳,但公司因涉嫌证券违法违规目前处于被证监会立案调查阶段。

除了周期性行业,多家此前资本市场上的“概念制造者”——热门股也频现亏损,显示出概念转化为业绩并非坦途。由于转型尚未进入回报期,苏宁云商预计全年亏损2-3亿元,这是公司上市近12年来首次预告全年亏损。该公司拟以25.9亿元价格出售PPTV股权,以谋求净利转正。目前该项提案还有待股东大会和相关部门通过。此外,大智慧、博博股份、上海钢联等公司也预告全年首亏。

中信国安拟4亿美元参与360私有化

□本报记者 王荣

中信国安12月20日晚公告,公司拟通过下属控股子公司西藏国安睿博投资管理有限公司发起的有限合伙基金参与奇虎360科技有限公司私有化,投资金额约为4亿美元。

分享最大私有化蛋糕

这不是首家A股公司高调宣布要参与奇虎360的私有化,12月9日晚,电广传媒就公告拟不超过3亿元以认购“华融360专项投资基金”的方式间接参与奇虎360的私有化。

12月18日,奇虎360公司董事长兼CEO周鸿祎领衔的中资财团达成奇虎360的私有化交易协议,93亿美元的估值也成为迄今概股规模最大的私有化交易。奇虎360私有化的回归目的地已锁定A股,具体方式为借壳A股公司或登陆战略新兴板。本次计划参与奇虎360私有化的投资者包括中信国安、金砖丝路资本、红杉资本

中国、泰康人寿、平安保险、阳光保险、New China Capital、华泰瑞联和华盛资本或其下属实体。

“可提高公司投资收益预期。”电广传媒此前明确表示,一旦奇虎360私有化并登陆A股,公司就能享受投资收益。预计奇虎360将在2016年上半年完成私有化,随后最早将于2017年在中国资本市场重新挂牌。

按照93亿美元的估值,以及2014年归属于普通股股东的净利润2.19亿美元测算,奇虎360的静态市盈率为42倍左右。在A股的互联网公司中,这一估值属于低估值。虽然没有对标公司,但是多数A股互联网公司的市盈率均过百倍。以乐视网为例,该公司估值达1091亿元人民币,2014年的静态市盈率为209倍。投行人士透露,以奇虎360目前的估值参与私有化,一旦其登陆A股市场,将获得高额收益。

2013年5月,分众传媒完成私有化退市,当时的市值约26.46亿美元,折合人民币约165亿

元。又经过两年多时间,其以私有化估值的2.5倍价格借壳七喜控股。目前重组尚未完成,七喜控股股价仍有持续上涨空间。

希望后期开展合作

除了获取高额的投资回报,此次高调参与奇虎360私有化的公司均表示希望后期与其开展合作。

中信国安称,参与奇虎360私有化旨在配合公司长远发展的长期战略性安排,奇虎360是中国用户量最大的互联网公司之一,是国内互联网、手机信息安全龙头企业。本次投资有利于公司发挥既有优势且顺应互联网发展趋势,符合公司以“开放、合作、共赢”的理念,打造网络互联互通互动、内容交流共享和用户资源整合的平台的发展思路,有利于公司的长远发展。同时,公司可以此为契机加强与奇虎360在技术、业务等领域的合作,加速推动公司发展,并分享奇虎360业务成长带来

的价值。

电广传媒此前也称,可以此为契机加强与奇虎360在PC端和移动端游戏、互联网广告等领域的业务合作,加速推动公司互联网业务发展。

资料显示,智慧社区是中信国安重点发展方向之一,2014年5月公司成立广视公司,建立用户平台,各项业务拓展正在进行。2015年10月,公司又成立睿博公司,作为收购兼并平台,重点是关注有线电视业务创新、互联网和科技以及大数据等领域的项目,围绕公司上下游开展收购兼并。本次360项目专项基金,就是由睿博公司设立管理的。

电广传媒也正发力互联网转型。在今年6月收购九指天下、亿科思奇、金极点和上海久之润的基础上,11月份,电广传媒又宣布并购安沃传媒和看书网,收购标的涉及移动应用、互联网广告、网游、新媒体、移动音乐等领域,以构建“渠道+平台+内容”新生态。

复星医药

子公司拟赴港上市

□本报记者 傅嘉

复星医药12月20日晚公告称,公司董事会审议通过亚能生物境外上市方案的议案,并同意提请股东大会批准亚能生物首次公开发行H股并在香港联交所主板上市。

亚能生物注册于深圳,复星医药对其持股比例为51%。复星医药表示,若亚能生物境外上市成功获得独立融资平台,有助于其他业务板块通过复星医药直接融资更好地获得发展。

根据公告,亚能生物此次预计发行的股份数为4000万股,约占其经扩大后股本的25%;如全部行使超额配售权,则新发行的股份数为4600万股,约占其经扩大后股本的27.7%;募集资金用途主要为扩大产能、产品研发、销售渠道建设及并购业务等。

方兴科技

拟扩建手机盖板生产线

□本报记者 傅嘉

方兴科技12月20日晚公告称,公司控股子公司安徽省蚌埠华益导电膜玻璃有限公司(以下简称“华益公司”)拟利用现有厂房,投资2870万元,扩建2.5D手机保护盖板生产线。

据悉,本次计划拟建成年产2400万片手机保护盖板生产线,包括购置精雕机、丝印机、扫光机、切割机等主要生产设备,以及空调净化和检测设备辅助生产设施。项目计划利用华益公司厂区现有2号厂房净化改造后使用,预计总投资为2870万元,项目建设期3个月,将于2016年3月底建成。资金来源将通过企业自有资金和银行贷款解决。项目完成后,预计年均利润总额达1387万元,税后利润1179万元。

公司称,项目投产后,华益公司手机保护盖板业务产能将达到华东地区最大,产品可间接供货给国内外知名手机华为、中兴、亚马逊、魅族、TCL等。

时代出版

参与拍摄电视剧开播

□本报记者 李香才

中国证券报记者获悉,由时代出版参与拍摄制作的都市情感剧《老婆大人是八零后》将于12月23日开播,12月26日在爱奇艺上线。

时代出版表示,目前公司已有一批影视剧项目处于商谈、筹拍或开拍阶段,公司影视产业板块初步形成。未来,将推动各类精品图书、重点图书与影视的互动运营,重点挖掘、策划、开发影视版权资源。

据了解,时代出版此前成立“时代雅视影视文化传媒有限公司”,主营业务包括影视剧的拍摄与制作等,并已拍摄多部影视剧。

海岛建设

拟注入资产前景看好

□本报记者 蒋洁琼

海岛建设12月19日发布《关于上海证券交易所审核意见的回复》,并对重大资产重组预案及预案摘要进行了修订及补充。公司股票将于12月21日复牌。

根据下属各业务板块运营情况、相关地产项目储备情况以及未来几年内的项目开发规划,基础产业集团承诺2016年至2018年扣非净利润合计不低于48亿元。

公告称,海岛建设未来或将充分受益于海航集团目前与各地政府所约定的基础设施相关领域的合作业务机会,未来将实现自身业务范围的扩张,完善业务布局。

重庆商社

挂牌转让五子公司

□本报记者 李香才

日前,重庆商社将五家全资子公司100%股权在重庆联合产权交易所公开挂牌转让,分别是重庆商社汽车贸易有限公司、重庆商社中天物业发展有限公司、重庆仕益产品质量检测有限责任公司、重庆商社家维电器有限公司和重庆商社电子商务有限公司,挂牌价合计7亿元。

公开挂牌信息显示,重庆商社汽车贸易公司2014年营业收入67亿元,净利润9651万元,所有者权益3.8亿元,此次挂牌价为5.25亿元;重庆商社中天物业2014年营业收入3.56亿元,净利润为-1662万元,所有者权益1420万元,此次挂牌价为8240万元;重庆仕益产品质量检测公司于2015年成立,今年截至10月31日的营业收入为2223万元,净利润249万元,所有者权益1249万元,此次挂牌价为5636万元;重庆商社家维电器2014年营业收入4401万元,净利润65万元,所有者权益79万元,此次挂牌价为120万元;重庆商社电子商务2014年营业收入1085万元,净利润为-819万元,所有者权益180万元,今年10月31日的所有者权益为3135万元,此次挂牌价为3821万元。

亚中物流拟44亿元借壳大洲兴业

□本报记者 傅嘉

大洲兴业12月29日晚发布重组预案,公司拟以全部资产及负债(作价0.4亿元)与亚中物流全体股东持有的亚中物流100%股权(作价44亿元)的等值部分进行置换,差额部分以11.95元/股非公开发行约3.65亿股支付;同时,拟以不低于11.95元/股向广汇集团等非公开发行募集配套资金不超过24亿元。此次交易构成借壳上市。公司股票将继续停牌。

在考虑配套融资的情形下,交易完成后,公司总股本将增至7.6亿股,广汇集团及其一致行

动人广汇汇建合计持有公司45.47%股份,广汇集团将成为公司控股股东,孙广信将成为公司实际控制人。

亚中物流主业为商贸物流及相关供应链业务,目前主要收入来源为物流园运营收入和贸易收入。其中,在物流园运营领域,亚中物流的主要服务为自有新疆维美居物流园的运营;在贸易领域,亚中物流主要从事钢材、水泥等综合贸易业务。截至2015年10月31日,亚中物流资产总计72.52亿元,所有者权益合计43.48亿元;其2012年度、2013年度和2014年度分别实现营业收入8.37亿元、9.72亿元和17.64亿元,扣除非

经常性损益后净利润分别为2.37亿元、2.52亿元和4.12亿元。业绩承诺方广汇集团承诺:亚中物流2016年、2017年、2018年合并报表归属于母公司的净利润扣除非经常性损益后分别不低于2.50亿元、4.00亿元和5.50亿元。

大洲兴业表示,公司拟将盈利性较弱的资产剥离出上市公司,同时置入商贸物流资产,使公司转变成一家商贸物流企业。通过此次交易,亚中物流商贸物流业务实现借壳上市。交易完成后,公司盈利水平及可持续发展能力均将得到大幅提升。

大洲兴业近年来一直在推进业务转型与

托昆普与宝钢集团成立的合资公司,年冷轧产能达290000吨。在过去的十几年间,上海克虏伯已经成功地发展成为不锈钢行业的领军企业,在电梯、汽车和日用消费品领域声名卓着。2014年,上海克虏伯实现营业收入29.03亿元,亏损1.29亿元;今年前十个月,营收为21.02亿元,盈利1.79亿元。

上海克虏伯何去何从

两大创始股东相继推出,上海克虏伯将何去何从?其实,早在今年8月市场就有传言称,两大股东奥托昆普、宝钢集团将悉数出售所持股权,甚至还制定了工厂关停的时间表。

如今股权转让已经成真,但上海克虏伯是否停产则没有官方消息。资料显示,上海克虏伯

作为股东之一继续持有该合资公司5%的股权。股权转让使得上海克虏伯股权结构发生改变,即陆家嘴国际信托持有55%,宝钢集团持有40%,奥托昆普占剩余的5%。奥托昆普还将代表陆家嘴国际信托和宝钢集团一起共同承担上海克虏伯的运营职能。

时隔2个月,宝钢集团也宣布退出。宝钢要求受让方需为有效存续的境内企业法人,净资产不低于人民币30亿元(提供2014年度审计报告),且有良好的财务状况和支付能力,须在股权受让后在公司经营过程中及时按照公司章程和合资合同的规定为公司提供贷款或其他相应资金支持。这意味着,新进入的上海克虏伯的股东仍是国内企业,而且是个“财主”。

资料显示,上海克虏伯成立于1997年,是奥

□本报记者 王荣

日前,宝钢集团挂牌转让其持有的上海克虏伯不锈钢有限公司40%股权,挂牌价为19.27亿元。关于受让方,宝钢集团仅对净资产以及资金实力提出要求,并没有要求对方是否具有运营上海克虏伯的能力。在两大运营股东宝钢集团和奥托昆普相继退出之后,上海克虏伯未来由谁运营,还是将停产搬迁,以腾出具有巨大商业价值的厂区,目前相关方尚未有所透露。

宝钢集团也将退出

早在10月19日,芬兰奥托昆普公司与陆家嘴国际信托有限公司签订协议,奥托昆普向陆家嘴国际信托转让上海克虏伯55%的股权,并