

# 19家公司一季报业绩预喜

## “宅”经济及线上业务崛起



新华社图片

Wind数据显示,截至3月4日,26家上市公司发布2020年一季度业绩预告,19家公司预喜,整体表现不俗。上市公司一季报业绩受疫情影响不一。受益于“宅”经济及线上业务崛起,部分公司业绩大幅增长。

□本报记者 董添

### 业绩良好

Wind数据显示,在上述预喜的19家上市公司中,预增10家、续盈2家、略增6家、扭亏1家。已发布一季报业绩预告的上市公司整体业绩表现良好,主营业务大幅增长、原材料价格回落、毛利率升高及政府补贴等成为业绩大幅增长的重要因素。

净利润增长率方面,18家公司上市预计2020年一季度归属于上市公司股东的净利润同比增长幅度超过10%,13家公司预计增幅超过30%,10家公司预计增长超过50%,7家公司预计增长超过100%。

安纳达预计1-3月归属于上市公司股东的净利润为1700万元至2500万元,同比增长119.50%至222.80%。对于业绩变动的主要原因,公司表示,预计第一季度钛白粉市场需求平稳,产品价格有所下滑,主要原材料硫酸价格大幅下降,毛利率上升,经营业绩增长幅度较大。

姚记科技预计2020年1-3月份共实现归属于上市公司股东的净利润1.32亿元至1.74亿元,同比增长150%至230%。报告期内,公司经营情况良好,主要经营指标的同比、环比均有大幅提升。游戏业务板块快速发展,活跃用户和流水增幅较大。公司海外游戏业务板块稳定增长。受疫情影响,整体物流安排和企业复工受限,扑克牌业务及相关参股公司的经营状况受到一定影响。

### 影响不一

上述已发布2020年一季度业绩预告的26家上市公司受疫情影响差别较大。相关上市公司积极采取有效措施应对疫情,全面推动复工复产,各项工作有序推进。

受益于“宅”经济崛起,克明面业预计业绩大幅增长。公司预计一季度实现归属

业绩预增居前公司						
证券代码	公司简称	预告类型	预告净利润上限(万元)	同比增长上限(%)	证监会行业	
002605.SZ	姚记科技	预增	17374.00	230	文教、工美、体育和娱乐用品制造业	
002136.SZ	安纳达	预增	2500.00	222.8	化学原料和化学制品制造业	
300045.SZ	华力创通	预增	2246.00	120	专用设备制造业	
300562.SZ	乐心医疗	预增	543.00	120	专用设备制造业	
300617.SZ	安靠智电	预增	4500.00	114.2	电气机械和器材制造业	
002409.SZ	雅克科技	预增	8500.00	105.81	化学原料和化学制品制造业	
002174.SZ	游族网络	预增	34556.00	100	互联网和相关服务	
300443.SZ	金雷股份	预增	6485.00	90	专用设备制造业	
002661.SZ	克明面业	预增	11010.00	80	食品制造业	
300418.SZ	昆仑万维	预增	60168.00	58.7	互联网和相关服务	
300496.SZ	中科创达	略增	7000.00	38.35	软件和信息技术服务业	
300620.SZ	光库科技	略增	745.00	35	计算机、通信和其他电子设备制造业	
300033.SZ	同花顺	略增	13051.00	30	软件和信息技术服务业	

数据来源/Wind

于上市公司股东的净利润为8563.58万元至11010.31万元,同比增长40%-80%。公司表示,疫情期家庭消费需求旺盛,挂面、挂面主食类家庭消费刚需品。截至公告日,公司累计未发挂面订单数超过5万吨(不含面粉、方便面及速冻面未发订单)。公司产品供不应求,高毛利产品销量增加,买赠促销活动大幅减少,导致一季度毛利率较上期提高。同时,销售费用率降低,利润总额增加。从二级市场看,克明面业近期股价表现亮眼。

部分公司表示,2月份本来就是淡季,因此受疫情影响很小。以雅克科技为例,受疫情影响公司及国内子公司二月份产能利用率不足,但历年二月份属于公司生产和销售的淡季,疫情对公司经营业绩影响较小。

一些公司的产销量均受到疫情影响。3月3日,汉宇集团在互动易平台上表示,目前公司的复工率约为90%。春节后这段时间疫情对整个产业链有影响。公司预计2020年一季度实现归属于上市公司股东的净利润

1373.5万元至2403.63万元,同比下降60%至30%。公司指出,第一季度的产量和销量均下降。

有的公司称,疫情影响了产品运输,导致业绩下滑。花园生物预计1-3月份实现归属于上市公司股东的净利润6000万元至9600万元,同比下降53.55%-25.69%。公司表示,受疫情影响物流不畅,本期维生素D3产品售价同比下滑,使得公司利润下降。此外,公司预计非经常性损益对净利润的影响金额约为1950万元至2150万元。

### 积极创新

软件服务、房地产、医疗医药等行业上市公司积极创新,行业长期发展被看好。

软件服务业上市公司积极研发高效远程办公系统,助力疫情期间居家办公需求,同时业绩实现了稳定增长。以同花顺为例,公司预计2020年1-3月份实现归属于上市公司股东的净利润为1亿元至1.3亿元,同比增长0%至30%。公司表示,企业复工复产受到疫情影响

响,公司积极应对,研发了高效远程协同云办公系统,满足公司业务及行业创新发展需要。同时,公司强化管理,提质增效,确保安全有序复工。

房地产行业方面,中指研究院数据显示,受疫情影响,新房交易规模明显回落。2月份百城新建住宅均价为15173元/平方米,环比下跌0.24%。不少房企报告期内积极拓展线上业务。中国恒大等龙头房企则实行降价促销政策,应对线下业务“停摆”的冲击。此外,不少房企积极参与土地拍卖,为长期发展做准备。

相关公司加大融资力度拓展线上业务。以贝壳找房为例,公司3月4日宣布已完成D+轮融资,参与方包括软银、腾讯高瓴、红杉,总融资额超过24亿美元。D+轮融资将重点用于产业互联网领域的持续性技术研发、产品应用创新以及优秀人才招募培养等,致力于推动居住产业数字化和生态优化,全面提升居住服务产业效率,改善消费者体验。

## 拟定增募资19亿元

# 千方科技夯实智慧交通业务

□本报记者 董添

千方科技3月4日晚披露非公开发行股票预案。公司拟非公开发行股票募集资金不超过19亿元,用于下一代智慧交通系统产品与解决方案研发升级及产业化项目和补充流动资金。

### 开拓创新商业模式

公告显示,此次非公开发行股票数量不超过本次发行前公司总股本的30%,发行对象为不超过三十五名(含三十五名)特定投资者,发行对象所认购的股票自发行结束之日起6个月不得转让。

募集资金的70%将投入下一代智慧交通系统产品与解决方案研发升级及产业化项目。

公司将根据募集资金投资项目进度的实际情况以自筹资金先行投入,并在募集资金到位后按照相关法律法规规定的程序予以置换。

本次非公开发行完成后,夏曙东仍为公司的实际控制人,本次非公开发行不会导致公司控制权发生变化。

千方科技表示,近年来持续强化大数据、云计算、人工智能等核心技术,扎实的技术积累、完善的研发体系、丰富的产品内容和项目经验,为智慧交通整体解决方案项目的建设奠定技术基础。通过与阿里生态体系的全面协同,依托丰富的数据资源、业务协同以及广泛的合作渠道,公司将形成稳固的市场基础,为智慧交通各业务板块的综合解决方案升级赋予新的服务功能,开拓创新商业模式。

### 抢占行业发展新高地

千方科技表示,随着新一代信息技术在智慧交通领域的深入应用,交通行业技术、产品方案和服务模式不断突破,以AI、云计算等核心技术为支撑的新一代智慧交通正向数字化、网络化、智能化深入发展。面对智慧交通行业新的发展趋势,公司此次募投项目的实施可形成对外部客户与内部管理的有效支撑,并将进一步增强公司在面向自动驾驶与车路协同的下一代智慧交通系统产品及解决方案方面的能力,抢占行业发展新高地。

公司表示,交通强国战略等政策红利持续释放,从顶层设计、标准制定等政策到各地政府的配套支持政策持续出台,进一步提升了智慧交通行业的战略地位,助推行业进入高质

量发展新周期。缓解城市拥堵、提升道路安全等刚性需求逐渐释放,与新兴技术的融合应用共振,智慧交通行业迎来发展新机遇,行业景气度有望持续走高。

此外,在智能网联融合发展的政策及市场需求共同引导下,车路协同系统有望成为新型基础设施的重要组成部分,成为交通基础设施领域补短板的重要手段,从底层智能基础设施到云端管控平台的整体系统架构的重构与升级,有望进一步打开行业发展天花板。

根据千方科技发布的业绩快报,2019年公司实现营业收入89.92亿元,同比增长24%;实现归母净利润10.04亿元,同比增长31.6%。从单季度数据看,2019年第四季度公司实现营业收入32.98亿元,同比增长20.18%;实现归母净利润4.12亿元,同比增长51.54%。

# 机构看好地产公司业绩弹性

由于业绩超预期,金科股份公告次日股价上涨近7%。

阳光100中国公告称,预期2019年度溢利将超过22亿元人民币,预增超过8倍。在内房股中目前公司净利增速居前。业绩增长主要在于期间阿尔勒小镇项目出售住宅部分的权益收益,同时出售非住宅类主力产品毛利上升。

此外,中国奥园和当代置业等房企均预告盈利,且增速较明显。中国奥园预计,2019集团核心净利润同比增幅将超过50%,主要由于交付买家的总建筑面积增加所致。当代置业预计2019年综合年度溢利同比增长约30%-50%,龙光地产预计2019年核心溢利同比增长不少于40%。

数家房企公布了2月销售情况。整体看,房企2月销售额同比大幅下滑。其中,富力地产2月实现权益合约销售总金额约25亿元,同比和环比降幅均接近6成,融创中国2月销售额同比降幅也接近6成。此外,万科、中南建设、当代置业、花样年控股等公司2月销售金额同比下滑2-4成不等。

### 板块估值处于低位

3月4日地产板块整体大涨,板块主力资金净流入19.25亿元,规模居首。尽管受疫情影响,中信房地产指数春节后至今涨幅接近20%,在众多板块中居前。市场人士表示,政策逆周期调控预期加大,基建和地产板块将显著受益。

银河证券认为,疫情的影响只是暂时的,需求延后但不会消失。随着疫情的好转,企业复工复产逐渐增加,二季度销售弹性加大。同时,银证券券强调了地产板块的低估值优势。目前,房地产板块PE/PB分别低至8.5/1.3倍,处于历史低位。后续政策逆周期调控力度加大可期,流动性增加将推动地产板块估值回升。地产板块具备较高的配置价值,分红比例较高,具备较强的吸引力,头部企业具有安全边际且内生性增长力更强,有望获得更好表现。

中金公司研报指出,继续看多内房股。目前板块估值仍处底部,政策的边际效应向好将带动估值回归合理水平,行业基本面短期虽承压但全年风险可控,龙头房企韧性更强。

### 防疫复产两手抓

## 协鑫集成晶圆项目落地

□本报记者 刘杨

协鑫集成日前宣布大尺寸可再生晶圆项目落地。“这是协鑫集成一手抓疫情防控,一手抓复工复产的一个缩影。”协鑫集成董事长罗鑫对中国证券报记者表示,“公司与肥东县相关部门及外部机构,每天通过视频、电话会议就项目进行沟通,一些关键节点甚至比计划还要超前。”

### 多措并举促发展

“疫情早期的确对公司业务造成了一定影响,公司近七成产品用于出口,大量海外订单急需交付,业务部门需要每天反复与海外客户进行沟通取得理解。不过,办法总是有的,要与政府部门多沟通,共同解决问题。”罗鑫说。

2月10日,位于苏州工业园区的协鑫集成正式复工。协鑫集成管理中心有关负责人对中国证券报记者表示,公司充分利用线上办公与各地客户、合作伙伴及下属生产基地有效沟通,并通过微信小程序发布疫情日报,掌握公司的防疫情况,并多方筹措防疫物资。公司位于张家港、阜宁、句容等地的生产基地均已正常复工,员工返岗率逐步恢复正常。

2月25日,盐城阜宁县,协鑫集成生产基地已恢复了往日的繁忙。“疫情发生后,我们与地方政府及公司管理中心保持密切沟通,大年初三就开始对所有员工进行摸查,对员工的假期行程、人员接触史、健康状况等进行逐一严格排查。2月13日正式复工,当天返岗率为48%。”协鑫集成阜宁工厂人事行政部经理韩春荣对记者表示,“复工后,工厂大门、车间、宿舍等处均安排了体温检测,厂区内实行严格的通风消毒措施,员工相互保持一米以上距离,取消早晚例会等减少人员大面积聚集。目前在岗员工数328人,复工率提升至70%,预计3月初将达到满产。未来这里还要新增投资建设2.5吉瓦高效光伏组件。”

### 重新定义供应链

当前,协鑫集成正全力排除困难保障全球客户订单按期交付。位于越南的协鑫组件生产基地春节期间一直正常生产,但疫情对原材料供应链及物流产生了一定影响。“一直在协调供应商复产以及物流海关等部门。随着相关物料供应逐渐恢复,海外工厂发货已趋正常。”协鑫集成供应链相关负责人刘阳称。

协鑫集成董事长罗鑫告诉中国证券报记者,公司或重新定义供应链战略体系。订单市场需全球化,公司将更多考虑将供应链全球化,以应对未来可能出现的不可控因素。协鑫集成已在越南建设了供应链基地,未来会考虑在东南亚增加布局供应链工厂。

目前,协鑫集成对海外市场的产品出口仍未完全顺畅,出货时间相对延后。罗鑫表示,长期看,海外订单不会受到此次疫情太大的影响。海外光伏项目的产品交付、安装周期等方面一般预留时间较充裕,延迟一段时间的交货不会有太大影响。

谈及疫情对行业的影响,罗鑫表示,短期看今年一季度光伏产品出货量因受疫情影响,新增光伏电站并网项目将延后。但一季度是传统的装机淡季,光伏企业的真正挑战是二季度。在成本预期上涨的情况下,如何保障生产和安装将是各大企业面临的问题。

### 确保防疫物资供应

协鑫集团旗下位于徐州的协鑫高科纳米新材料有限公司主营太阳能级、电子级多晶硅等光伏和半导体原材料,同时生产高科技纳米新材料——气相二氧化硅。而生产气相二氧化硅产生的副产品——次氯酸钠(浓缩消毒液),稀释后适用于公共場所消毒,正是疫情防控急需的物资。接到徐州市发改委向社会发布的征集物资信息后,协鑫集团闻讯而动,第一时间整合纳米新材料公司产品资源,于1月31日至2月2日为徐州各区、新沂市、邳州市等地运送17批次,共计捐赠50吨次氯酸钠产品。同时,为确保物资供应不断档,生产运营部门立即调整工艺方案,临时改变排产计划,加大装置负荷,提升副产物次氯酸钠产量,确保消毒液等产品全天候供应。

既要有序复工,也要守住防线。作为苏州工业园区正式复工的第一批企业,协鑫集团旗下的另一家上市公司协鑫能科在春节期间就紧锣密鼓地着手准备工作,包括口罩、消毒水、测温仪、护目镜、一次性手套等物资保障,并在手机端推行全员“每日健康打卡”,协调外地员工及时回苏等。截至2月17日,协鑫能科管理中心已基本实现全员到岗,公司迄今保持既无确诊、也无疑似病例的“零记录”。在建项目中,位于江苏、辽宁、贵州等地的风电项目已完成复工批复。其中,江苏泗洪风电项目已复工,其余项目预计在2月底至3月初全面复工。

为保障疫情防控期间的能源需求,协鑫集团旗下位于浙江嘉兴的协鑫环保热电有限公司将检修维护工作提前,初五便为工业区两家口罩生产企业顺利供上蒸汽。

苏州工业园区蓝天燃气热电有限公司经营计划部总经理宋海明带领业务人员,对用户逐家摸排,详细了解其复工进程与困难。除了及早提醒用户做好复工准备,宋海明还不断接到用户对验收材料的咨询电话,他都一一传授“经验”,主动帮助重点用户检查其内部热网管道、仪表等状况,为他们顺利复工扫除障碍。据了解,目前该公司热用户复产已超过7成。

协鑫能科相关负责人对记者表示,“1月份按计划圆满完成月度经营目标”。

□本报记者 张玉洁