

逾1800家公司去年净利增长两成

46家公司拟现金分红

Wind数据显示,截至3月6日,50家上市公司披露2019年年报,另有1751家公司披露了业绩快报。业绩表现良好的公司受到资金关注。48家公司披露了2019年年度利润分配方案。其中,46家公司拟现金分红,占比95.83%。

□本报记者 董添

整体盈利良好

1801家公司合计实现归属于上市公司股东的净利润约1.06万亿元,同比增长19.92%。1602家公司实现盈利,占比88.95%。1171家公司实现净利润同比增长,占比65.02%。整体盈利良好。

809家公司净利润同比增长幅度超过10%,475家公司增长幅度超过30%,295家公司增幅超过50%,145家公司增幅超过100%。

万集科技2019年实现营业收入32.99亿元,同比增长376.56%;归属于上市公司股东的净利润为8.31亿元,同比增长125.4倍。业绩增幅居前。公司表示,受益于全国撤销高速公路省收费站工作的全面推进,交通运输部大力推广普及ETC建设,公司ETC电子标签出货量大幅增长。同时,公司路侧天线产品陆续完成工程建设和验收交付使用,带动ETC业务收入大幅增长800%以上。Wind数



净利润增幅居前公司				
证券代码	证券简称	归母净利润(万元)	同比增长(倍)	行业名称
300552.SZ	万集科技	83124.20	125.40	计算机应用
300464.SZ	星徽精密	16330.48	78.89	通用机械
002869.SZ	金溢科技	88147.72	39.72	其他电子II
002379.SZ	宏创控股	32606.52	36.69	工业金属
600732.SH	爱旭股份	58524.28	35.59	房地产开发II
300236.SZ	上海新阳	21031.90	30.60	化学制品
002761.SZ	多喜爱	82328.94	28.63	服装家纺
002291.SZ	星期六	17612.05	18.71	服装家纺
300686.SZ	智动力	12927.42	17.93	电子制造II
002367.SZ	康力电梯	25505.70	15.40	专用设备

数据来源/Wind

新华社图片 制图/苏拯

据显示,万集科技2019年股价涨幅486.36%,A股公司当年涨幅榜第二位。

梳理发现,2019年249家A股公司股价涨幅超过100%。其中,145家公司已发布2019年年报业绩数据,仅21家公司净利润下滑,其余124家公司均不同程度增长。2019年股价涨幅超过300%的公司中,仅指南针一家公司净利润下滑。2019年股价涨幅居前的上市公司基本都有较强的业绩支撑。

净利润规模方面,916家公司2019年归属于上市公司股东的净利润超过1亿元,418家公司超过3亿元,277家公司超过5亿元,137家公司超过10亿元,17家公司超过100亿元。在上述净利润超过100亿元的17家公司中,除保利地产、长江电力、绿地控股、温氏股份、海康威视、陕西煤业等6家公司外,其余均为金融类公司。

多因素推动业绩增长

行业转暖、产品毛利率提升、主营业务收入大幅增长、并购子公司并表、出售资产、剥

离亏损业务等,成为上市公司业绩增长的重要因素。

从行业角度看,计算机、通信和其他电子设备制造业等板块表现突出;猪肉和禽产业链产品价格上涨,需求增加;白酒、饮料、食品加工等消费子行业销量提升,产品迭代升级;基建行业部分龙头公司产品、项目毛利率提升;部分化工企业提质增效效果明显;生物医药细分龙头受益于创新发展、产品涨价及下游需求提升。

东北证券研究总监傅立春对中国证券报记者表示,上市公司盈利能力较强与经济表现出的韧性有关系。行业龙头企业竞争力增强,市场份额增加。不过,头部公司盈利增强会拉动平均值提升,分化现象存在。5G产业链会保持较长时间高景气。基建类产业要关注整合动向。

前海开源首席分析师杨德龙则对中国证券报记者表示,2019年一些周期性行业出现业绩向好拐点,5G、消费电子等科技类公司下游需求增长,且会保持持续性。

现金分红是主流

Wind数据显示,目前已有48家A股公司披露了2019年年度利润分配方案。其中,46家公司拟现金分红,占比95.83%。拟送转股份的公司14家。现金分红是主流。

卫光生物2019年营收为8.21亿元,同比增长19.41%;归属于上市公司股东的净利润为1.71亿元,同比增长9.39%。公司拟向全体股东每10股派发现金红利3.2元(含税),送红股5股(含税)。

傅立春表示,政策鼓励现金分红回馈股东。但行业不同、规模不同、发展阶段不同,经营策略差异,这些因素使得企业分红情况存在差异,比如强制要求小型高科技企业在不盈利的情况下分红就不太现实。

杨德龙表示,5G、消费电子等领域不少企业,处于高速发展时期,资金用于经营可能更高效。同时,经营业绩好,股价一般会有表现,股东一样获益。而发展较成熟的白马股企业,经营稳定,高分红就显得比较重要。

时隔两年再谋易主

泰合健康被接盘背后另藏玄机

□本报记者 于蒙蒙

泰合健康3月6日公告称,成都远泓生物科技有限公司(简称“远泓生物”)、四川星慧酒店管理集团有限公司、黄明良与四川泰合置业集团有限公司(简称“泰合集团”)、四川华神集团股份有限公司(简称“四川华神”)、王安全、王仁果签订股份转让协议,远泓生物方面以12亿元受让泰合集团方面持有的标的股份。本次股份转让完成后,公司实际控制人将由王仁果、张碧华变更为黄明良、欧阳萍夫妇。

中国证券报记者注意到,本次股权转让价款并未落入王仁果手中,而是用来偿还王仁果旗下泰合集团及关联方的债务,涉及金额达11.2亿元。其中,股权受让方远泓生物就是债权方之一,此次接盘系无奈之举。一位熟悉泰合健康的人士透露,远泓生物2018年就计划接盘泰合健康,当时向王仁果方面支付过定金,这部分资金被王仁果拿去偿还债务。交易终止后,远泓生物向王仁果索要定金,后者却无力偿还,远泓生物遂起诉王仁果,进而冻结其相关持股。“还债心切,前后两次交易王仁果始终将价格设定在12亿不肯让步。”

债务浮出水面

一纸公告揭开了王仁果的“底牌”。股权转让价款用来偿还的债务方面,公告显示,偿还德胜钒矿6000万元,偿还沛华实业7500万元,偿还恒天中岩投资管理有限公司5.3亿元,偿还四川发展资产管理有限公司4000万元,偿还中国工商银行股份有限公司

广安分行3000万元。

此外,3.85亿元偿还给本次股权受让方远泓生物。泰合健康披露,泰合集团所欠远泓生物全部债务本息合计约3.85亿元,远泓生物同意减免泰合集团该债务利息(违约金)1500万元。

王仁果与远泓生物的债务早经浮出水面。泰合健康2019年6月14日披露,控股股东四川华神持有的公司1.01亿股股份被四川省高级人民法院司法冻结,该股权被冻结系四川华神为泰合集团借款提供担保,远泓生物起诉泰合集团及四川华神并申请保全泰合集团及四川华神的资产。

中国执行信息公开网显示,泰合集团债台高筑,累积4项被执行标的额达1.55亿元,最高的一笔达1.06亿元。

2019年9月,对于投资者关于公司控制人王仁果及其相关企业相继被列为被执行人的问题,泰合健康回应称,公司在业务、资产、人员、机构、财务上与控股股东及实际控制人分开,独立核算、独立承担经营责任和风险。泰合置业的股权作为被执行标的目前暂不会导致公司实际控制人变更。

资本“黑马”折戟

王仁果可谓是一匹资本市场的“黑马”,其在四川南充做地产发家,后收购泰合健康开始在资本市场崭露头角。

根据中国证券报记者此前报道,2015年8月28日,王仁果从泰合健康前实控方“华敏系”手中接过四川华神72%股权,以此间接获

得泰合健康18.08%股权,该笔交易对价为13亿元;2016年6月6日-2017年3月27日,王仁果父亲王安全从二级市场集合竞价买入泰合健康2155.11万股,占泰合健康总股本的5%,耗资2.68亿元。

王仁果趁热打铁试图开启“造系”之路。宏达股份2017年9月6日公告,泰合集团拟斥资43亿元实现对宏达股份的控股。

2017年12月,港股公司中国金属利用公告称,公司控股股东时建有限公司(简称“时建公司”)与泰合集团(香港)有限公司(简称“泰合香港”)签订协议,时建公司出售其持有的中国金属利用71540万股股份(占公司总股本约29%),交易总价约21亿港元。

上述动作随着王仁果“失联”而相继搁浅。2018年1月2日晚,泰合健康发布公告称,公司实际控制人、董事长王仁果失去联系,相关信息尚在核实。1月19日,泰合健康发布公告称,公司实际控制人、董事长王仁果在正常履职。

不过,王仁果后续又频频“失联”。直到2018年11月,王仁果再次正常履职,并在2019年4月辞去公司董事长职务。

接盘耐人寻味

远泓生物对于泰合健康算是老相识,而此次接盘方式耐人寻味。

2018年5月27日,泰合健康公告称,远泓生物拟受让泰合集团持有的四川华神6148万股股份(股份占比85.99%)。股份转让后,远泓生物将成为四川华神的控股股东并取得泰合健康的实际控制权。

经销商积极备货

磷肥市场价格上涨,相关上市公司磷肥业务盈利能力提升。

云天化的磷肥产能大,生产基地主要集中在云南、内蒙古及重庆。新洋丰是磷酸一铵和复合肥龙头企业,公司建有十个大型磷复肥生产基地,磷酸一铵产能180万吨。目前公司在宜昌、荆门、钟祥的基地均已复工

厂区出现排长队领货景象 库存处低位 化肥价格上涨

分别上涨160元/吨和80元/吨。

中信证券认为,每年3、4月春耕肥料需求旺盛,目前经销企业需要提前备货。物流运输瓶颈逐步解决,复合肥终端需求快速提升。复合肥企业的库存有所增加,但仍低于历史同期水平。考虑到磷酸一铵的产能负荷提升速度有限,春季需求旺季恐出现供需缺口。

2019年原材料供给较宽松,化肥产量有所增加。国家统计局数据显示,2019年中国农用氮、磷、钾化学肥料总计(折纯)产量5624.9万吨,同比增长3.03%,结束了连续三年下降的趋势。

生意社分析师认为,目前磷酸一铵价格高位,运输情况好转。原料硫磺价格上涨,下游复合肥企业复工率提升,推动磷酸一铵价格上涨,预计后期磷酸一铵价格稳中上涨。

中信证券指出,随着运输瓶颈打破,下游复合肥企业开工率提升,磷酸一铵库存水平快速下降,产品价格持续上涨,预计旺季磷酸价格有望持续上行。

“新基建”炙手可热 数据中心景气上行

□本报记者 杨洁

近期的市场热点“新基建”涉及数据中心建设。而5G、云计算等新一代信息技术的应用离不开海量数据的处理、存储和软件的云化,数据中心作为底层基础设施有望持续增长。

业内人士认为,随着“新基建”的推进,云计算服务部署提速,数据中心扩容步伐会相应加快,相关设备及服务需求随之增加。

需求激增

数据中心(IDC)是集中存放计算、存储以及网络设备的场所。建设IDC需要高速互联网接入带宽、稳定充足的电力供应、恒温恒湿的机房环境、实时有效的集中监控等。

数据显示,2019年我国IDC市场规模达到1560.8亿元,同比增长27.1%,远高于世界平均水平(约11%),且增长潜力足。随着5G商业化进程加速、流量持续增长,云计算和边缘计算需求会继续增加。机构预计国内IDC产业规模于2022年将达到3482亿元,2019年-2022年三年的复合增速达30.7%。

受疫情影响,线下业务遭到重创,而游戏、视频等互联网流量大幅增加,在线办公、远程教育等需求相应激增,给现有的数据中心带来考验。部分应用服务器出现承载能力不足、网络传输速度和稳定性下降等问题,运营企业亟需扩容。

据了解,阿里巴巴旗下移动办公应用产品钉钉在2月3日、4日各扩容1万台云服务器,以应对群直播和语音视频会议流量高峰。1月29日到2月6日,腾讯会议一直在扩容资源,合计扩容超过10万台云主机,涉及超百万核的计算资源。

平安证券指出,中长期来看,企业上云、数字化趋势将不可逆转。伴随“新基建”的推进,这一进程将加快。

从IDC企业下游客户看,云计算厂商占据较份份额。民生证券研报认为,全球云计算市场规模持续快速增长,我国云计算厂商业务营收保持45%以上增长,验证了IDC产业的高景气周期,IDC产业增长具备长期确定性。根据中国信通院《云计算发展白皮书(2019年)》,2018年我国云计算市场规模达到962.8亿元,增速为39.2%,预计2022年将达到1172亿元。

2020年有望成为全球云厂商资本开支大年。中信证券分析,从全球角度看,亚马逊、微软、谷歌等云厂商均表明2020年在数据中心方面的资本支出会加大,预期北美云计算巨头2020年资本支出同比增速为18%,显著好于2019年水平;预计国内云厂商资本支出周期性复苏。

多环节受益

民生证券研报显示,我国IDC市场格局以运营商数据中心为主,凭借其网络带宽和机房资源优势,三大电信运营商市场份额占比约达65%;万国数据、世纪互联、光环新网等第三方数据中心近年来逐渐兴起,满足核心城市的IDC需求,弥补供需缺口。截至2019年三季度,万国数据总服务面积达到20万平方米,拥有合计约75000个机柜,主要位于北上广深等核心城市。

数据中心产业链涉及机房建设和运维,同时需要考虑数据的计算、传输/互联、安全等问题,需要采购服务器、交换机、路由器、光模块、内存芯片、光纤等设备。这些环节属于“新基建”项目最底层的东西。多家券商研报认为,服务器、网络设备和光模块行业景气度正在回升。

在服务器领域,根据市场调研机构IDC的统计数据,浪潮信息占据我国服务器市场33%的市场份额,华为、紫光股份旗下的新华三、联想、戴尔、曙光等厂商参与竞争。2020年有望成为服务器产业新一轮周期的起点。

网络设备方面,思科在全球占据过半市场份额。对于国内企业级网络设备交换机和路由器市场,华为与新华三占据约60%-70%的市场份额。

光模块方面,市场调研机构Lightcounting预测,2019年-2024年光模块产业规模复合增速将达到20.5%。随着5G商业进程的推进,5G网络、高速率互联数据中心、通信云等产业快速发展,光模块应用场景及连接数快速增长,产业发展迎来新机遇。华工科技、光迅科技、中际旭创等光模块厂商值得关注。

重塑产业链条

随着云计算的推进和普及,IDC产业也在发生变化。阿里巴巴副总裁刘松表示,云计算是规模经济,当规模达到一定程度时会影响产业链条。“云计算厂商反向定制数据中心、服务器、芯片,这是未来发展趋势。”

阿里巴巴是国内最早布局云计算的公司之一。2019年第四季度,阿里云以62%的增速收入首次超过100亿元。市场调研机构IDC数据显示,过去6年来阿里云全球市场份额不断上升,逐渐超越谷歌、IBM,与亚马逊(AWS)、微软(Azure)并驾齐驱。

据刘松介绍,传统数据中心的硬件配置不能完全满足云计算需求。云计算厂商需要考虑如何把硬件的极致能力和云计算的虚拟化合二为一,性能更强且更灵活。亚马逊、阿里云等云计算厂商都在自研云服务器及芯片。

刘松表示,云计算中心规模增大到一定程度,机器之间的协同很重要。下一代云计算中心采用新的架构,尽量把CPU、存储、带宽放在一起。

IDC行业需要购置大量设备,消耗大量资源。随着数据爆炸式增长,数据中心的规模和区域布局出现变化,超大规模化成为数据中心建设的主流。平安证券研报认为,我国核心城市数据中心需求较大且持续攀升,一线城市呈现供不应求的态势,一方面原因来自于土地资源,另一方面由于政策端对能耗的限制要求越来越高。一线城市限制数据中心建设会使得需求外溢,围绕一线城市周边的布局将成为数据中心发展的趋势,或形成新的数据中心产业带。

一些环境适宜、电价优惠、土地资源相对充裕的偏远地区,将集聚一些超大型数据中心。贵州省便抓住这一产业机遇逐渐成为国内最大的数据基地,国内主要的信息技术公司都在贵州建立了数据中心。

□本报记者 潘宇静

春耕已至,化肥市场景气上行,磷酸一铵大幅涨价。相关上市公司厂区一度出现排长队领货的景象,有的公司甚至停止收款,担心货源不足。考虑磷酸一铵库存处于低位,化肥价格呈上涨态势。

旺季需求增加

各地开始进入春耕,化肥需求增加。根据隆重化工数据,三月初国内磷酸一铵和磷酸二铵的价格分别为2060元/吨和2440元/吨,周涨幅分别为20元/吨和30元/吨,较今年年初