



银行、石油石化及钢铁、运输 四大行业决定二季度业绩走向

□西南证券 张刚

根据WIND系统统计,截至4月30日,除*ST本实B,沪深两市共有1624家上市公司已经披露了2009年一季度业绩。数据显示,10家银行类上市公司的净利润之和占已披露2009年一季报上市公司净利润总额的51.63%;中国石油、中国石化的净利润占14.71%。而11家钢铁类上市公司的亏损额之和占到已披露2009年一季报亏损上市公司总额的23.60%;中国远洋、中海集运亏损额之和占22.13%。这表明,银行、石油石化及钢铁、运输等四大行业将在相当程度上决定上市公司二季度整体业绩的走向。

盈利和亏损集中度都提高

归属母公司股东净利润额最高的前20名上市公司的净利润之和,占上市公司净利润总额的77.26%,集中度明显提高。2008年一季度这一数据为66.24%,2008年年报为73.84%。

其中银行10家,保险2家,石油天然气2家,煤炭2家,食品饮料2家,券商1家,交通运输1家。而工商银行、建设银行、中国银行、交通银行、招商银行、中信银行、浦发银行、兴业银行、民生银行、北京银行共10家银行类上市公司的净利润之和占已披露2009年一季报上市公司净利润总额的51.63%(所有14家上市银行的净利润之和占比为52.90%,2008年三季报为45.50%);中国石油、中国石化的净利润占14.71%,2008年年报为13.22%;中国神华、中煤能源的净利润占4.80%;中国人寿、中国平安的净利润占3.45%。看,银行、石油石化行业的景气状况对沪深上市公司整体业绩水平产生直接影响。

2009年一季报亏损的有436家,占上市公司总数的26.88%,2008年年报这两个数据分别为254家和15.64%,2008年一季度为247家和15.53%,显示亏损面迅速扩大。

亏损额最高的前20名上市公司



新华社图片 合成/尹建

司的亏损额之和,占已披露一季报亏损上市公司亏损总额的61.18%,集中度处于较高水平,2008年一季报这一数据为45.94%,2008年年报为63.27%。这20家上市公司的行业分布为,钢铁11家,交通运输2家,石化化工2家,有色2家,电力1家,电子1家,机械1家。其中,马钢股份、济南钢铁、太钢不锈、莱钢股份、华菱钢铁、安阳钢铁、长城股份、韶钢松山、攀钢钢钒、三钢闽光、柳钢股份共11家钢铁类上市公司的亏损额之和占到已披露2009年一季报亏损上市公司总额的23.60%;中国远洋、中海集运亏损额之和占22.13%;中国铝业、云南铜业的亏损额之和占10.42%。看,钢铁、交通运输等上市公司较差经营状况对沪深上市公司整体业绩水平形成拖累。

综合看,银行、石油石化及钢铁、交通运输将在相当程度上决定上市公司二季度整体业绩走向。

半数公司持股集中度上升
剔除不可比的公司之后,

1624家公司中,户均持股比例同2008年年报相比出现增加的有819家,所占比例为50.43%,2008年年报这两个数据为736家和45.40%,而有76家持平,729家公司则出现下降,呈现筹码分散现象。以上数据说明有半数的公司持股集中度有上升的现象。

819家户均持股比例增加的公司中,增加幅度在10%以上的公司有258家,2008年年报仅为191家。其中增加幅度在50%以上的公司有5家,2008年年报为13家。

另外,2009年一季度毛利率比2008年一季度同比实现增长的有10个行业。同比增幅在前五名的行业是信息设备、公用事业、综合、家用电器、信息服务。

其中,信息设备的毛利率同比增幅最大,为24.08%,远高于第二名的公用事业的同比增幅18.69%。信息设备毛利率的大幅提升,主要得益于2008年年底3G牌照发放后,主要运营商纷纷加大对3G网络建设投资,使得2009年一季度信息设备生产企业盈利能力提高。而公用事业行

业中,主要是电力类企业毛利率水平的提高,一方面是因为和去年一季度相比电煤价格出现回落,另一方面一季度用电量有所回升。家用电器毛利率回升,主要因为原材料价格的下跌,和“家电下乡”政策的实施促成产品销量的上升。

毛利率同比降幅前五名的行业,包括黑色金属、有色金属、金融服务、电子元器件、轻工制造,周期性行业的特征较为明显。这五个行业的毛利率环比也是下降的,后续景气度不宜乐观。

部分公司业绩有望持续增长

2009年一季度归属母公司股东净利润同比实现增长有669家,其中增幅在50%以上的公司有274家,这其中,营业利润增幅在50%以上的有233家。也就是说,净利润大幅增长的公司中有85%依靠营业利润的拉动,而约17%的公司有望持续高增长。

剔除没有去年同期数据的不可比公司后,1622家公司的2009年一季度营业利润总额同比下降22.02%,归属母公司股东

净利润总额同比下降24.95%,扣除非经常性损益后的净利润同比下降26.15%。

这些上市公司在2009年一季报归属母公司股东净利润的构成中,合计扣除非经常性损益后的净利润占合计净利润的比重为92.51%,2008年年报为93.77%。2008年一季报这一比例则为92.03%,显示2009年一季报这一比例比2008年年报出现轻微下降。

按单季业绩来衡量,全部上市公司2009年第一季度归属母公司股东净利润同比下降25%,环比增长456%(剔除不可比因素后同比下降24.95%,环比增长499.76%);剔除不可比公司后,1620家上市公司2009年第一季度单季营业利润为正值,而2008年第四季度为负值。2009年第一季度归属母公司股东净利润环比增长499.76%。扣除非经常性损益后的净利润环比增长224.50%,为2008年第四季度的3倍多。

2008年第四季度营业利润为正,2009年第一季度为负的公司有114家。从行业属性上看,机械设备20家,信息技术11家,房地产10家等,其余公司行业特征不集中。

2008年第四季度营业利润为负,2009年第一季度为正的公司有356家。从行业属性上看,机械设备60家,石化化工49家,医药25家,纺织服装21家等等。

而2008年第四季度和2009年第一季度营业利润均为正值的772家公司中,2009年第一季度营业利润占2008年第四季度的比例在50%以下的公司有208家。从行业属性上看,机械设备45家,房地产29家,信息技术24家,综合14家等。

772家公司中,2009年第一季度营业利润为2008年第四季度的1.5倍以上的公司有247家。从行业属性上看,机械设备32家,批发零售28家,医药25家,金融19家,石化化工17家,其它行业特征不明显。

佛塑股份大股东公布股权转让条件

中石油牵手工行出击金融业务
昆仑银行将获支持

□本报记者 张楠

中石油集团4月29日与中国工商银行签署了战略合作协议。工行董事长姜建清表示,将加强与中石油集团在金融业务领域的合作,与所属金融机构建立紧密的合作关系。

4月27日,中石油集团刚刚以现金方式独家认购了克拉玛依市商业银行新发行的股份,拟将其变身为昆仑银行,目标是建成全国性商业银行和国际化银行。集团总会计师王国勤曾公开表示,金融业务是建设综合性能源公司的重要组成部分。业内人士指出,与工商银行的战略合作,将使昆仑银行在创建之初就能获得业务支持,并且背靠中石油“大树”,有利于其迅速做大做强。

昆仑银行实际运营总部将设

在北京,并将首先在中石油资金最集中的北京、大庆和长庆油田三地设立分行。发展之初主要服务集团所属企业和相关客户资源、各央企、集团各矿区职工家属。

姜建清称,工行与中石油集团的合作将包括创新金融产品,延伸服务网络,实现双方全球业务合作的战略目标。中石油集团总经理蒋洁敏表示,双方将在全球授信、债券承销、资金结算、银行卡等业务领域进一步深化合作,建立全面战略合作伙伴关系。

目前,工商银行已成为中石油合作规模最大、层次最深、领域最广的金融机构,而中石油集团则是工行总行牵头服务的重要客户。目前双方已开展的合作包括加油站上门收款、本外币现金管理、电子银行、债券承销、项目融资等多项业务。

东方航空

融资租赁两架空客A340飞机

□本报记者 陈静

东方航空(600115)公告,公司4月30日与交银金融租赁有限责任公司在上海签订《飞机买卖协议》和《飞机租赁协议》,融资租赁2架空客A340系列飞机。

东方航空表示,此项交易有利于公司盘活现有的固定资产,开辟了新的融资渠道,并提升现金流量状况,但不会影响公司的资产负债率和持续经营能力。

公告介绍,公司将2架空客A340系列飞机出售给独立第三方,出售合同的交易金额依据飞机交付时的账面净值而调整。飞

机出售公司以融资租赁的方式回租,自飞机交付起5年。租赁合同采用固定租金,当前每架飞机每季度租金约为1700万元,该租金根据中国人民银行公布的利率调整。

交易对方为独立第三方,即买方和出租方。交银金融租赁有限责任公司是交通银行全资拥有的金融租赁公司,除与东航存在飞机买卖以及租赁关系外,与东航为相互独立的两个法人实体。因此,该项交易为非关联交易。2架A340系列飞机系1996年分批引进,飞机平均使用年限为11年,2009年4月的飞机账面净值约为59亿元。

佛

塑

股份

大

股

东

公

司

大

股

东

公

司

公

告

佛塑股份大股东公布股权转让条件

佛塑股份(000973)发布公告,

公司4月30日收到控股股东佛山市

塑料工贸集团公司通知,已于当日

收到广东省国资委批复意见,同意

工贸集团以公开征集方式协议转

让所持有的公司国有股份,计127,307,

201股,占公司总股本的20.78%。递

交受让申请的截止日期为2009年5

月12日17时30分。

本次拟转让股份为工贸集团

持有的全部佛塑股份股份,合共

127,307,201股。拟受让方应具备

的资格条件包括:注册资本不低

于15亿元,2008年底经审计账面

总资产不低于100亿元,净资产不

低于20亿元;设立三年以上,最近

两年连续盈利且无重大违法违

规及受让的股份。(张楠)

意向受让方应具备收购及重组佛塑股份的实力,拥有优质资源或资产,所处产业或拟重点发展产业符合佛塑股份所在地的产业政策要求和发展导向,有利于佛塑股份业务的未来发展。在本次股份转让完成后,有切实可行的将优质资源或资产注入佛塑股份,提升公司综合实力的计划。

意向受让方须承诺:在本次股份转让完成后,保持公司现有主营业务稳定发展;保持佛塑股份的注册地和纳税地不变,员工基本稳定,三年内不向任何第三

方以任何形式直接或间接转移本

次受让的股份。(张楠)

青岛软控

增发募集6亿打造科研基地

青岛软控(002073)公告称,

公司拟以13.51元/股的价格非公

开发行不超过4500万股,募集资金共

计6.08亿元。本次发行募集资金将

投资于青岛软控(胶州)科

研制造基地,将进一步提升公司整

体研发水平,提高自身加工能力,

促进企业在橡胶机械行业的发展。

(于萍)

中国太平洋保险(集团)股份有限公司控股子公司对外投资暨关联交易公告

重要提示

本公司董事会及全体董事保证本公司公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示:

●交易内容

本公司控股子公司太保寿险拟以170,250,000元(指人民币元,以下简称“元”)受让上海国际持有的长江养老113,500,000股股份,同时以327,914,833.50元认购长江养老定向增发的218,609,889股股份(以下简称“本次增资”)。本次对外投资完成后,长江养老注册资本将增加至787,609,889元。本公司将通过太保寿险和太平洋资产管理有限责任公司(以下简称“太保资产”)合计持有长江养老51.753%的股份。扣除少数股东权益后,本公司持有长江养老的权益比例为51%。

由于本公司副总经理施解荣先生亦为长江养老董事,因此长江养老为本公司的关联法人。根据《上海证券交易所股票上市规则》的有关规定,太保寿险对长江养老进行增资为上市公司控股子公司与上市公司关联法人之间发生的对外投资事项,构成《上海证券交易所股票上市规则》规定的上市公司的关联交易行为。