

2469家公司去年盈利1.96万亿

一季度盈利同比增逾12% 汽车电力走强钢铁企稳

□本报记者 王小伟

经中国证券报记者统计,截至27日,共有2469家公司发布2012年年报,累计实现营业收入24.48万亿元,同比增长11.62%;累计实现归属上市公司股东净利润1.96万亿元,同比微增2.6%;已公布年报的上市公司3.806万亿的总股本计算,这些上市公司平均每股收益0.546元,较2011年有所下滑。

至记者截稿时,2384家已公布今年一季报的上市公司累计实现营业收入5.21万亿元,同比增长10.1%;实现净利润3364.3亿元,同比增长12.12%。在宏观经济复苏动能尚不强劲的背景下,中小企业表现出来的抗风险能力相对较弱;行业方面,电力、汽车等行业出现走强迹象。

部分行业一季度好转

去年各行业净利润增长率分化现象较为明显。整体来说,地产、金融稳定增长,生物制药、食品饮料相对平稳,但是钢铁、煤炭、有色等出现明显下滑。值得注意的是,一些行业去年业绩低迷,但是今年一季度出现好转。比如,电力行业去年净利集体遭遇滑铁卢,但由于经济出现弱复苏、煤炭价格的持续低迷等因素影

响,一季度电力行业营业能力出现好转迹象,岷江水电一季度净利润增长超过100%。汽车行业也出现转暖迹象,江淮汽车、金杯汽车等均实现净利润增长。而比亚迪一季度净利润更是同比大增315%。

随着城镇化进程的推进和铁矿石价格的下跌,钢铁行业也出现一定企稳迹象,鞍钢股份等多家钢企一季度实现扭亏,柳钢股份一季度净利润同比大增700%,三钢闽光则增长648%。

房地产业上市公司去年整体业绩较好。135家上市房企2012年净利润约729亿元,较上年增长17%。其中,万科、保利地产等龙头地产公司净利润都保持了30%左右的增长率,涨幅最大的长春经开涨幅高达249%,但是也出现像海德股份净利润大降1130%的个案。此外,金融行业净利润增长率也较高,方正证券大增118%。

而受到出口低迷的影响,纺织服装行业去年净利报亏,江苏阳光出现15737%的下滑幅度。钢铁行业也几乎全军覆没,山东钢铁净利润下滑幅度超过7000%。煤炭、有色净利下滑也非常明显,四川圣达全年净利润下滑1115%,中钢吉炭的下滑11282%。

另外,一些行业的公司业绩分化较为严重,这主要表现在电子和化工领域。由于GDP模组产能

释放,2012年欧菲光净利润暴增1450%,但传统电子元器件公司天津普林净利润大降3276%。由于草甘膦价格持续上涨,华星化工去年净利润大增2800%,而以纯碱、苏打为主营业务的青岛碱业则骤降3081%。

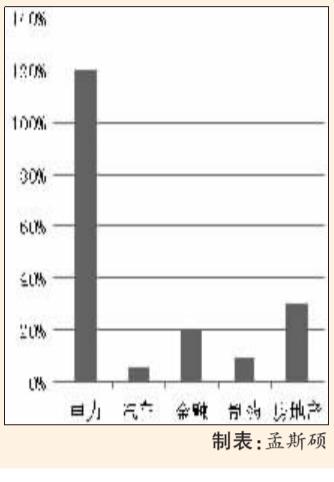
创业板增收不增利

虽然2012年上市公司营业收入增幅超过9%,但是净利润增幅却刚刚超过1%,增收不增利特征在上市公司年报和季报中较为明显,显示上市公司毛利率已遭挑战。这种状况在创业板上市公司中表现最为明显。

至记者截稿时,一季度单季来看,创业板上市公司平均每家实现营收1.22亿元,同比增长14.02%;平均每家实现净利润1390.6万元,较去年的1445万元下降了3.76%。

总体而言,在中国宏观经济环境不利的背景下,创业板等中小公司的抗风险能力相对较弱。创业板去年亏损公司首超30家,除去截止发稿时仍未公布年报的万福生科和海联讯两家公司外,天龙光电去年巨亏5.1亿元,成为亏损王。而单从一季度来看,星星科技巨亏3082万元,在创业板公司中亏损居首。

一季度重点行业净利润同比变化率



制表:孟斯硕

制造业今年有望迎存货周期拐点

□本报记者 孟斯硕

在经历了过去一年的“去库存”周期后,制造业在2013年有望迎来行业“去库存”周期的拐点,进入到“补库存”的周期中来。据wind数据统计,截至中国证券报记者发稿时,A股市场共有1432家制造业企业发布了年报和一季报,一季度制造业企业的存货为11928亿元,较去年年报中11389亿元略有增长。

一季度,制造业中钢铁、有色、电子制造等行业为存货最为重量级的行业,其中金隅股份、中国重工和宝钢股份为制造业存货最高的三家公司。

如果不考虑季节和周期性因素的影响,对比去年年报存货数据,一季度汽车、有色等行业库存普遍出现下降,化工、纺织、水泥等行业库存呈增加趋势,而食品饮料、医药等行业库存比较稳定。

制造业企业的库存数据与产品成品库存指数变化趋势一致。4月1日,中采协会公布的3月份PMI为50.9%,环比回升0.8个百分点。其中产品成品库存指数为50.2,较去年12月份产品成品库存指数49.4点略有回升。

东北证券研究显示,从宏观数据看,2013年有望演绎去库存到补库存的切换。在从去库存到补库存的阶段,我国工业和GDP增速都将回升。

四川长虹压缩机业务加速海外扩张

□本报记者 张志鸿 郭新志

四川长虹旗下子公司华意压缩近年来加大了高端压缩机生产比例,毛利不断提高,提升了竞争力和盈利水平。四川长虹家用电器产业集团办副主任范华告诉中国证券报记者,2012年7月,华意压缩顺利收购全球第四大轻型商用压缩机制造商西班牙Cubigel公司,目前在全球高端压缩机市场上,公司占据了10%份额,形成了新的销售增长点。

华意压缩董秘王华清:高端产品比重提升

作为国内首家推出无氟制冷压缩机的公司,今年一季度,华意压缩实现净利润3575.68万元,同比增长586.94%。业绩大增与华意压缩产品结构调整有关。据了解,该公司从

2011年开始进行产品结构调整,加大高端变频、高效、超高效压缩机生产比例,毛利不断提高,提升了竞争力和盈利水平。

华意压缩董秘王华清表示,压缩机行业全球面临结构性产能过剩的情况,然而高端产能严重不足。

目前该公司的高端压缩机比例超过25%,远高于行业平均水平。随着高端产能的放大,今年比例预计将达到40%。同时,毛利率也有望进一步提升。

海外步伐将加快

王华清透露,华意压缩一直把并购压缩机项目作为一项发展重

点,西班牙并购成功,下一步仍然会根据公司战略发展需要考虑全球并购机会,欧美等压缩机企业虽然市场竞争力下降,但在研发、渠道等方面还有优势和价值。”

范华表示,在华意加快扩张步伐的同时,大股东四川长虹也有意借华意压缩拓展白电产业链平台,同时扩张海外版图,加深布局,长虹打造白电全产业链的优势将继续放大。

据了解,华意压缩目前已在小型压缩机系列化、超高效节能压缩机、铝线电机高效化以及商用压缩机等方面重点进行开发,完成了多品种产品的开发,并形成批量生产,其中新品高效压缩机占比大幅提升。根据已披露经营目标,华意压缩今年规划完成产销量超过3000万台,成为全球最大的压缩机制造企业。

居民健康卡市场有望翻番 芯片厂商受益

□本报实习记者 傅嘉

自去年3月份全国居民健康卡试点推广以来,发卡数量已接近千万张。业内人士向中国证券报记者透露,主导方卫生部“卫计委”今年仍将大力推进居民健康卡的发卡进度,发卡数量将远远超过去年。而由于采用双面芯片,导致该类产品的毛利率可观,对芯片供应商的业绩贡献将较为突出。

去年3月1日,全国居民健康卡

开始正式推广,首先是河南省、广东省佛山市、内蒙古鄂尔多斯市、辽宁省锦州市等四省区,而后在全国各省市开始逐步推广。其中仅河南省去年预计发卡量在500万张左右,从目前的市场规模预计,发卡量已经接近1000万张左右。据业内人士透露,在卫计委对居民健康卡的推广仍将不遗余力,预计市场年底将有一倍的增长速度。居民健康卡目前已被提升至民生工程,是一个新兴的市场,目前业内各大厂商

已经开始陆续进入该领域。

据了解,由于采用了双面芯片和其他等工艺原因,居民健康卡芯片的利润程度目前远远超过电信SIM卡和金融IC卡,整个行业的利润率不容小觑。另外,市场的增量空间也较大,未来的目标将是居民人手一张。分析人士认为,近年来随着我国政策利好接连出台,智能芯片的国产化将是大势所趋。从目前看来,身份证芯片供应趋于稳定,金融IC卡芯片短期无法放量增长,

豪车销量速增扩张在华版图 力推混合动力

□本报记者 张怡

2013年伊始,进口汽车市场相对于去年出现降温,且国家进一步加强对进口车的油耗限制。不过豪华品牌销量依然保持较快增速,并进一步加码中国市场的产品投放和服务网点。为应对油耗限制,保时捷、雷克萨斯等豪华品牌制造商在上海车展上力推混合动力新品。

业内预计,未来进口车排量下移趋势将加速,预计全年进口车市场增速回落至10%。

豪华车高速增长

从1985年第一届车展73家参展商、1.5万平方米规模,到今天18个国家和地区、2000家厂商参展、展出整车1300辆、全球首发车111辆、概念车69辆、新能源车91辆、总面积超过28万平方米,上海车展再

次刷新纪录,体现出中国消费升级趋势下,汽车制造商空前重视中国市场。

由于中国消费者越来越强的购买力,尽管进口车市场降温,豪华品牌仍十分看好中国市场增长潜力。公开数据显示,1-2月进口车累计销售18.4万辆,同比增长16.6%,较上年同期回落近20个百分点。国机汽车预计,2013年进口车市场需求增幅将继续回落,预计全年增长10%左右。

实际上,豪华车依然保持高速增长。据悉,保时捷今年第一季度全球销量3.7万辆,同比增长21%;

在华销量为0.88万辆,同比增长24%。在销量增长态势下,保时捷胜扩张在华版图,日前刚刚在北京设立最大的保时捷中心,使得全国保时捷中心总数达53家。

目前正在举行的上海车展上,

包括法拉利、保时捷、宾利、布加迪、玛莎拉蒂、兰博基尼、阿斯顿马丁等豪华品牌车,均在N1馆设立展位,这也让该展馆成为整个车展最热门的去处。

展望2013年进口汽车市场形势,国机汽车认为,今年4-12月42款新产品将进一步刺激消费升级需求,但力度相比2012年有所减弱。综合各方面因素,预计2013年第二季度,进口车市场将逐步走出调整态势,进口量和销售量有望逐步恢复。

力推混合动力豪车

在节能减排的背景下,国家对进口车的油耗量进行控制,进口车市

场呈现出排量下移的趋势。本次车展上,豪华跑车纷纷推出混合动力新品,拟兼顾高节油性和高性能。

背靠丰田混合动力技术,

LEXUS雷克萨斯携旗下8大系列13款车型亮相上海车展,并正式在中国市场发布新一代IS豪华运动型车。其中,雷克萨斯轿跑概念车LF-CC配备全新高效的2.5升油电混合动力。雷克萨斯中国副总经理郎立新表示,1-4月混合动力车型销量占到雷克萨斯在销量的27%。而保时捷展出的Panamera S E-Hybrid车型采用插入式混合动力技术,燃油效率大幅提升。

随着乘用车企业平均燃料消耗量核算办法的发布,进口车排量下移趋势进一步加快。国机汽车研究显示,今年一季度,3.0L以下排量车型占整个进口汽车市场份额的87.4%,成为绝对主力车型。其中1.5-2.0L排量区间累计进口7.92万辆,市场份额达到35.1%,首次超过2.5-3.0L排量区间,成为第一大区间。

五银行首季实现净利1925亿元

工行、建行、农行、中信、光大五家上市银行今年一季度实现净利润共计1925.16亿元,工行净利润继续领跑全行业。

工行今年一季度实现净利润6874.3亿元,同比增长12.08%;基本每股收益0.20元。截至一季度末,工行不良贷款余额为8023.7亿元,比上年末增加56.62亿元;不良贷款率为0.87%,比去年末提高0.02个百分点;拨备覆盖率为340.55%,比去年末提高14.41个百分点。

中信银行一季度实现净利润92.18亿元,同比增长7.65%,增速下降明显。报告期末,该行不良贷款余额154.92亿元,比去年末增加32.37亿元,不良贷款率为0.88%,比去年末上升0.14个百分点。

建行今年一季度实现净利润5958.0亿元,同比增长15.66%。报告期末该行不良贷款余额为777.76亿元,较去年末增加315.8亿元;不良贷款率0.99%,与去年末持平。减值准备对不良贷款比率270.76%,比去年末减少44.95个百分点。

农行今年一季度实现净利润470.11亿元,同比增长8.19%;基本每股收益0.14元。每股净资产

34.18个百分点。(陈莹莹)

中信证券境外发行8亿美元债券

中信证券26日表示,已通过旗下附属公司在全球美元市场完成8亿美元债券发行,超额认购超过4倍,其发行利率最终确定在2.55%,票面利率为2.50%。这也是中国证券公司在境外发行的第一只美元债券。

为满足境内外业务发展需要,中信证券明确3年内在境内外发行合计不超过人民币400亿元的公司债务融资工具,其中境内中介业务。(蔡宗琦)

中国平安首季净利增两成

中国平安一季度报告显示,集团总资产达3.11万亿元,较年初增长9.4%;归属于母公司股东的权益为1684.32亿元,较年初增长5.5%。第一季度实现净利润73.93亿元,同比增长21.9%;基本每股收益0.93元。

数据显示,平安寿险业务总规模保费为748.17亿元,同比增长12.4%,其中来自于交叉销售和电话销售的保费贡献占比达43.4%,

为集团贡献利润18.39亿元,利润贡献与同期相比保持稳定,收入结构进一步优化。平安信托财富管理业

务为集团贡献利润18.39亿元,利润贡献与同期相比保持稳定,收入结构进一步优化。平安信托财富管理业务稳步增长,信托资产管理规模达2151.12亿元,累计高净值客户突破19000人。平安证券也完成17家券商的主承销发行。(杜雅文)

中国中铁首季净利增六成

中国中铁一季度报告显示,公司实现营业收入975亿元,同比增长24.1%;实现净利润14.8亿元,同比增长61.59%。新签合同额1928亿元,同比增长86.5%。目前中国中铁未完成合同金额为1.4万亿元,为2012年营业收入的近3倍,公司未来业绩的确定性较强。

铁路基建投资目前已经基本回到正常增长的轨道上来。中国中铁一季度毛利率为

11.12%,较去年同期10.59%上升0.53个百分点。分析人士认为,毛利率的提升得益于毛利率较高的市政业务、房地产开发、金融信托业务等所占营业收入的比重上升。此外,随着公司的矿产项目陆续度过投资建设期,逐渐进入试车、投产阶段,将为公司提供更加稳定的利润及现金流,公司的毛利率水平有望持续改善。(陈静)

中国建筑一季度净利润增长44%

中国建筑今年一季度报告显示,公司实现营业收入1267亿元,毛利152.2亿元,同比增长双双超过20%;实现归属上市公司股东净利润35.7亿元,同比增长44.5%。

3月份建筑业主要指标大幅回升,施工面积、新开工面积和竣工面积同比分别增长34.6%、11.2%和53.8%。3月份新签订单增长26.2%,尤其是中建地产销售加速成为新增长点。与此同时,公司房建业务也明显回升,3月份新开工面积为

1824万平方米,同比增长11.1%。

地产业务销售方面,中国建筑在一季度表现出了强劲的增长势头,共实现销售额约445亿元,其中,中海地产为340亿元,中建地产为105亿元,同比增长99.6%。销售面积382万平方米,其中,中海地产为256万平方米,中建地产为126万平方米),同比增长148.1%。报告期内,公司新增土地储备约211万平方米,期末拥有土地储备约6935万平方米。(陈静)

长江电力拟10派3.3元

长江电力2012年全年实现营业收入257.82亿元,同比增长24.55%;实现净利润103.53亿元,同比增长34.44%;每股收益0.62元。公司拟每10股派发现金股利3.157元(含税),共分派现金股利54.7亿元。

江西长运首季净利增速加快

江西长运发布2012年年报和2013年一季报,公司2012年全年实现营业收入21.67亿元,同比增长13.02%;实现净利润1.28亿元,同比增长1.86%;基本每股收益0.69元。今年第一季度,公司实现净利润为4380万元,同比增长8.49%。

年报显示,2013年江西长