化工行业整体弱复苏

氨纶草甘膦异军突起

□本报实习记者 张玉洁

截至17日晚间,共有54家化工企业 披露2013年年报,其中38家营收实现增 长,占比达70%:24家净利润同比增长, 占比仅为45%。根据wind数据,目前已 经发布业绩快报的199家化工企业中, 有100家利润同比实现增长,显示出化 工行业仍处于弱复苏态势。但部分子行 业在经历去产能之后触底回升,净利润 和增速都保持较高水平,其中不乏氨纶、 草甘膦等明星产品。

投资人士分析, 化工属于强周期行 业,行业景气程度容易大起大落。尽管我 国化工业整体产能过剩,但其中一些子 行业依然有较大的发展空间。2014年继 续看好因环保因素对部分子行业形成的 供给收缩影响。

两极分化明显

目前已披露年报的54家化工企业共 实现营业收入1869亿元,实现净利润49 亿元。营收方面,友利控股、中泰化学、鼎 龙股份、西陇化工、国通管业和沙隆达A 同比增幅在30%以上。净利润方面,友利 控股、宝硕股份、沙隆达A、英力特、新乡 化纤等9家公司净利润增长翻倍。

由于公司房地产业务收入大幅增 加,以及去年氨纶价格整体回暖,友利控 股2013年营收增速名列第一,净利润更 是同比猛增790%。公司拟向全体股东每 10股转增5股并派现8元(含税)。在退 出氯碱行业转型新型建材行业后,宝硕 股份利润同比大增601%。

行业两极分化局面明显, 利润榜前 四强上海家化、宝硕股份、威远生化和恒 逸石化净利润总和超过26亿元,占比超

值得注意的是,由于备受"内斗门" 等因素影响,上海家化2013年净利润增 长率下降明显,不过仍以8亿元净利稳

6家化工企业出现亏损,亏损共计 22.9亿元。其中吉林化纤亏损3.9亿元,



弱市中的明星

100%股权出售给东方恒信。

氨纶、草甘膦和染料成为弱市中的 明星。相关公司有不少实现净利润同比

友利控股氨纶业务2013年净利润 增长率超过200%。另一家氨纶上市公司 新乡化纤相关人士表示,公司2013年净 利翻倍主要由于氨纶产销两旺。产业景 气度提升也使得相关厂商纷纷扩张产 能。华峰氨纶董事长在两会期间表示, 2013年定增上马的6万吨重庆氨纶项目 不是最终目标,未来可能还会有更大扩

草甘膦板块同样业绩如虹。农业部 农业检定所国际交流与服务中心张文君 表示,2013年我国农药出口金额超过1 亿美元品种有12个,草甘膦以27.77%出 口金额稳居第一位。由于环保力度加大 使得不少小企业停工, 供应偏紧导致下

半年草甘膦价格上升。江山股份净利润 同比增长超过800%,沙隆达A净利润同 比增长超过200%。业绩快报显示,新安 股份、扬农化工2013年净利润均有望翻 倍。分析人士指出,由于草甘膦80%以上 用于出口, 其价格波动对国内农业生产 影响有限,预计环保力度将保持在较高

分散染料行业在2013年也经历了 大涨。2013年初,分散染料价格还停留 在2万元/吨,下半年价格加速上涨,目前 达到3.8万元/吨。由于产能日益集中,国 内市场实质已经形成了寡头垄断局面。 业绩快报显示,闰土股份2013年实现营 业收入48.01亿元,同比增长35.36%,净 利润8.29亿元,同比增长172.81%。

此外,安诺其发布高送转方案,拟每 10股转增10股并派现1元。公司此前发 布业绩预告,2013年度预计净利润为 4578万元至5036万元,同比增长100% 至120%。

行业龙头将受益

券商研究人士预计,2014年基础化 工行业整体仍处去产能化阶段, 子行业 分化加剧。化工行业需求端增长机遇主 要集中于精细化学品和新材料等新兴领 域,预计2014年基础化工各子行业景气

兴业证券研究报告指出,从供给端 看,化工行业整体仍处于去产能化阶段, 但景气进一步下行压力有所缓解。而环 保因素的影响将持续深化,并推进化工 相关子行业的去产能进程。

有投资人士表示, 在供给端继续看 好环保因素对农药、染料行业供给收缩 的影响。随着环境保护日益成为关注焦 点,农化、染料等相关行业环保监测将更 加严格,部分中小企业被迫停工整顿或 关停,供给端受到影响。随着需求旺季到 来,较为规范的大型企业将受益,行业集 中度有望提高。同时,随着土地流转加 快,集约化种植推进,预计对高品质农化 产品的需求将上升。

农业部发布2014年主推品种

多家种业上市公司主营品种在列

3月17日,农业部组织遴选了 2014年170个农业主导品种和103 项主推技术,多家种业上市公司的 主营品种位列其中。

玉米品种方面,登海种业 2013-2014年销售季表现突出的 玉米新品种登海605,以及两大积 压严重的玉米老品种——万向德 农的郑单958和丰乐种业的浚单 20再次上榜,而登海种业和敦煌 种业经久不衰的摇钱树——先玉 335依然无缘其中; 水稻品种方 面,隆平高科的Y两优1号、荃银高 科的新两优6号,以及大北农旗下 子公司北京金色农华种业科技有 限公司的水稻种天优华占、玉米种 农华101榜上有名。

农业部要求,各地农业部门要 加大主导品种和主推技术的推广 应用力度,依托国家现代农业产业 技术体系和全国基层农技推广体 系改革与建设补助项目,充分发挥 农业科技试验示范基地作用,在关 键农时、关键环节集中开展主导品 种和主推技术的示范展示和培训; 指导种养大户、科技示范户和广大 农民推广应用,推进良种良法配 套。(任明杰)

农业部 组织开展高产模式示范提升行动

3月17日,据农业部网站消 息,农业部发布《农垦粮棉油糖高 产模式示范提升行动方案》的通 知,拟重点选择东北、黄淮海、长江 中下游、西北、华南五大优势区域 内相关垦区和农场作为试点单位, 围绕水稻、玉米、小麦、棉花、油菜、 甘蔗六大作物,组织开展高产模式 示范提升行动。力争到2015年,农 垦粮食增产20亿斤,到2020年,粮 食增产60亿斤。

通知指出,通过大面积推广成 熟技术模式,实现示范场(区)产 量超过现有大田产量的15%。力争 到2015年,农垦粮食增产20亿斤, 试点团场棉花机采率达到70%以 上,棉花节本增效每亩500元,油菜

籽增产2万吨,糖料增产20万吨;到 2020年,粮食增产60亿斤,试点团 场棉花机采率达到80%以上,油菜 籽增产6万吨,糖料增产60万吨。

按照通知,各级农垦主管部门 要积极协调争取有关政策,整合现 有的种植业高产创建、农业技术试 验示范等专项资金项目,重点向粮 棉油糖高产模式示范提升行动的 试点垦区和农场倾斜,加大对高产 模式示范提升行动的投入支持力 度。其次,要引导专业合作社、社会 化服务组织以及农业产业化龙头 企业,积极参与成熟技术模式的示 范推广,构建集约化、专业化、组织 化、社会化相结合的具有农垦特点 的新型农业经营体系。(任明杰)

4K超高清显示标准近期发布

在上游厂商的集体推动下,4K 电视市场份额迅速提升。研究机构 预测,2014年支持4K超高清显示的 电视机将大规模普及, 预计国内销 量将超过700万台。这一数字较 2013年达到三位数的增长率。

在此背景下,中国电子视像行 业协会联合国家数字音视频及多 媒体产品质量监督检验中心,以及 多家业内主流4K产业链相关企业 和机构,历时半年共同研究和制定 的《4K超高清终端显示技术规 范》近期将对外发布。

中国证券报记者了解到,《规

术等方面制定了相应标准。《规范》 的出台为4K电视机研发、生产提供 了明确的技术依据,为消费者选购 提供了统一参考标准, 对引导产业 健康发展将起到重要促进作用。

范》从终端设备外观、接口、显示技

奥维咨询总裁喻亮星指出 2014年将是超高清电视的发展年 上游和整机企业的联合推广将带来 UHD电视的爆发式增长。同时,彩电 市场供应链系统发生了很大变化,超 高清面板出货量大幅度增长。据奥 维咨询预测,2014年中国市场超高 清渗透率将达到17%。(傅嘉)

去年净利逾6亿 增幅超六成

国元证券交出靓丽"成绩单"

□本报记者 董文胜 实习记者 丁运蕾

3月18日,以蔡咏董事长、俞仕新总 经理为核心的国元新团队交出了上任以 来第一份年报成绩单。2013年国元证券 实现净利润6.64亿元,增幅超过六成;总 资产超过300亿元,净资产达到155亿元, 行业排名分别为第22位和第13位。

收入结构进一步优化

年报显示,公司经纪业务、信用业务 高速增长;资金类业务规模稳步扩大:自 营权益投资保持平稳;投行及债券业务项 目储备充足,效益将在2014年逐步体现; 资管业务品种增加、规模增长。

2013年,公司实现营业收入19.85亿 元,同比增长29.64%;净利润6.64亿元,同 比增长63.29%,大大超过行业34%的平均

在主营业务中,经纪业务佣金净收入

同比下降4066%。安纳达、天晟新材和

南风化工都是首次且大幅亏损, 利润同

比下降均接近200%。山东海化和新民科

技2013年分别亏损11.3亿元和5.2亿元,

业绩垫底。由于连续两年亏损,这两家公

剩的重灾区。年报显示,公司纯碱产品收

入同比下降12.05%,毛利率仅为3.88%。

一直较为严重,加上"八项规定"等政策

对碱业下游行业产生负面影响,产品销

售受到一定影响。另一家以碱行业为主

业的青岛碱业去年亏损1.1亿元,公司收

到政府补贴1.6亿元才实现扭亏为盈。前

述人士指出,*ST海化单依靠主业翻身

难度较大,还要看大股东中海油如何进

公司拟将所持有的吴江新民化纤有限公

司100%股权、苏州新民印染有限公司

*ST海化去年12月宣布进入重组,

行资产重组。

*ST海化所处的氯碱行业为产能过

分析人士表示, 氯碱行业产能过剩

8.45亿元,同比增长54.22%,市场排名23 位;资管业务净收入0.50亿元,同比增长 254.31%;融资融券、约定回购和股票质 押回购合计实现收入3.23亿元,同比增长 406.30%,大大超过行业平均增幅,所控 股的五家子公司全部盈利。创新类业务 (信用、债券和另类投资等业务)收入占 公司总收入四成以上, 业务转型初见成 效,收入结构进一步优化。

另外,公司主承销完成了两家省内企

业再融资项目,分别是科大讯飞和四创电 子,募集资金分别为17.5亿元和3.37亿元。

2014年年初,由公司保荐和主承销 的应流股份成功在上海证券交易上市,募 集资金66248.28万元,这也是IPO重启之 后公司保荐的第一家上市公司,另有13 家在会首发项目。

推动区域资本市场发展

2013年9月,国元证券牵头筹建的安 徽省股权托管交易中心正式运营,这对于 安徽资本市场和国元证券来说无疑是浓 墨重彩的一笔。安徽省金融系统相关负责 人表示,股权托管交易中心的成立标志着 安徽省多层次资本市场建设向前跨越了

公开资料显示,安徽省股权托管交易 中心注册资本1亿元,其中国元证券出资 1500万元,占注册资本的15%。国元证券 年报显示,2013年全年安徽省股权托管交 易中心挂牌企业22家、托管企业127户

此外, 国元证券积极拓展其他场外市 场业务。2013年3月21日,公司正式通过备 案,成为全国中小企业股份转让系统主办 券商,全年累计推荐8家企业在新三板市场 挂牌。作为浙江股权交易中心首批推荐商 会员,公司积极为符合条件企业推荐上市, 提供各种投融资服务。同时加大与上海、北 京、天津、深圳等经济发达地区股权交易市 场的交流与合作。

爱尔眼科设立医疗产业并购基金 前海"先试先行"的政策优惠。

3月17日晚, 爱尔眼科公告 称,公司拟使用自有资金2000万 元与深圳前海东方创业金融控股 有限公司共同发起设立深圳前海 东方爱尔医疗产业并购基金,作为 专门从事眼科医疗服务产业并购 整合的投资平台。

东方金控是中国东方资产管 理公司位于深圳前海深港现代服 务业合作区内的投资平台,具备丰 富的投资投行业务经验,并可享受

爱尔眼科表示,与东方金控共 同设立合伙企业,目的是在公司行 业经验的基础上充分利用东方金 控的专业投资团队和融资渠道,通 过各种金融工具和手段放大投资 能力,为公司未来发展储备更多并

购标的。本次合作短期内对生产经 营没有实质影响,长期将有助于公 司成功并购优质项目,加快全国网 络布局。(刘兴龙)

安徽合力净利增44% 拟参股国元农业保险

安徽合力3月17日晚披露年 报,公司2013年营业收入65.53亿 元,同比增长9.67%;归属于上市 公司股东的净利润5.02亿元,同比 增长43.69%; 基本每股收益0.98 元。 同时,公司拟向全体股东每 10股派送现金股利3.00元(含 税), 共计派发现金红利1.54亿 元:每10股派送红股2股(含税). 共计派送股票红利1.03亿股。

公司同日公告,决定投资参股国 元农业保险股份有限公司增资扩股 项目。国元农业保险拟由目前的注册 资本10亿元增资扩股至20亿元,公 司决定认购其本次增资股份不超过 8,700万股, 总金额不超过9,831万 元,约占其增资后注册资本的43%, 本次投资资金由公司自筹解决。

公司同时表示,2014年,公司 制定的经营计划为力争全年实现 销售收入约74亿元,期间费用控 制在约8亿元。2013年期间公司费 用为7.09亿元,占年度控制目标的 101.29% 。(张玉洁)

海得控制:看好风电需求

海得控制近日举办聚焦工业 信息化行业发展先锋论坛。公司董 事长许泓表示,海得控制一直致力 于工业自动化、信息化产品及系统 的研发与应用推广,力求成为物联 网时代工业生产、清洁可再生能源 使用以及节能降耗的先驱者。

许泓表示, 今年公司订单充 足,除了风电产业,未来最看好工 业信息化、工业通讯、工业控制技 术、工业数据处理等方面业务发 展。虽然面临强大的国际竞争对 手,但公司将寻求差异化、深耕细 作的发展方式应对。

海得控制总经理郭孟榕认为, 今年风电产业将会有比较大的需 求,公司层面比较看好这一板块。-是雾霾天气带来的环境压力促使国 家和各地区加大风电投入;其次,高 压电建设正在提速,带来了发电并 网接人条件的加快改善; 此外发电 公司建设意愿较强,由于风电行业 的特性,下游企业的盈利能力比较 突出。(官平)

晶盛机电获多晶硅铸锭炉合同

与客户宁夏天得太阳能电力工程有 限公司签订多晶硅铸锭炉销售合同, 合同总价为人民币9800万元,占公

晶盛机电表示,本次取得的重 大订单总额占2013年度营业总收 入的56.01% (按2013年度业绩快 报营业总收入金额计算),对公司 未来的经营业绩具有重大积极影 响。这份订单是晶盛机电推出 JSH800-HF型多晶硅铸锭炉产 品后取得第二份重大订单,表明了 该新产品的广泛市场认可度,也为 公司继续推广该新产品奠定了重 要基础。(刘兴龙)

*ST天业控股股东拟减持5%股份

□本报记者 郭力方

连年亏损刚被"披星戴帽"的*ST天 业又遭打击。公司17日晚间公告称,控股 股东、实际控制人朱新生、胡志军拟在未 来六个月内,通过证券交易系统或大宗交 易系统合计减持公司总股本5%以上股 份。这也是公司大股东继去年8月之后宣 布的新一次减持计划。

市场分析人士表示,公司今年一系列 股权结构变化预示着将有新的大股东及 实际控制人"入主",或为公司未来发展 带来一线生机。

连年亏损

3月14日,天业通联公告,2013年实 现营业总收入6.64亿元,同比增长 34.64%; 归属于上市公司股东的净利润 -4.29亿元,同比下滑34.97%。由于两年 亏损,公司股票于3月17日更名为*ST天 业。而在这节骨眼上,公司发布大股东减

作为曾经的铁路设备行业巨头,*ST 天业2010年登陆A股市场时曾被市场热 捧。特别是过去几年高铁大发展时期,公 司更是主要收益者之一。然而,在上市当 年实现盈利9901万元后,第二年公司业 绩便开始大幅变脸,2011年同比下滑 92.39%。到了2012年甚至直接转入亏损。

今年2月25日,公司发布定增预案, 拟向深圳市华建盈富投资公司等三名特 定对象非公开发行股份,募集不超过10 亿元资金用于偿还借款及补充流动资金。 山西证券分析师认为,从此前的公告 来看,2013年年底,公司将下属两个子公 司合计2.14亿元的应收账款以2亿元作价 转让给华融资产,2014年1月又收到公司 总经理杨芝宝的辞职申请。此番公司两名 大股东兼实际控制人又酝酿减持大动作, 或预示着公司未来发展具有极大的不确

或现生机

值得注意的是,一旦上述定增方案获 得证监会通过并实施, 华建盈富持股将达 1.4亿股,占比36.39%,成为公司新的控股 股东,公司实际控制人也将由此发生变化。

华建盈富是公司第二大股东华建兴 业所控制的有限合伙企业,二者的实际控 制人均为自然人何志平。此次发行完成 后,何志平通过华建兴业及华建盈富合计

持公司股份将达1.73亿股,持股比例为 44.47%,将成为公司新的实际控制人。

有分析师对中国证券报记者表示,目 前来看,*ST天业"旧主"已萌生退意, "新主"降临或推动公司绝地重生。"值 得注意的是,华建兴业去年8月大举买入 5%股份后,才成为*ST天业第二大股东。 此番其另一家兄弟企业华建盈富拟逆势 认购公司定增股票,显示其背后实际控制 人何志平入主*ST天业的强烈意愿。

有媒体曾披露, 近年来何志平所掌舵 者"化建系"资产规模已超20亿元,在上市 公司资本运作中崭露头角。业内人士猜测, 此次出手天业通联,不排除其欲借助资本 市场为旗下资产谋求上市通道。而这对于 *ST天业来说,或许意味着后续可能有一系 列资产运作。

海尔发布智慧生活操作系统 智能家居解决方案,基于这一平台,用户 家庭里的各类家电、灯光、窗帘以及安防

等全系列的家居设备均可实现跨品牌、跨 产品的互联互通。 海尔家电集团副总裁王晔介绍,U+ 智慧生活操作系统早在去年就已经完成

技术开发并经过了体验测试,这一系统为

所有企业提供了一个统一的标准和丰富

的资源支持,并且背后有U+智慧家庭互 联平台、U+云服务平台、U+大数据分析 平台作为强大支撑。

海尔家电集团相关负责人还表示,未 来海尔将持续根据用户需求优化智慧生 活体验,不仅仅是家居产品,可穿戴产品、 家中老人幼儿的举动等信息都有望实时 联通起来,让用户真正享受智慧生活带来

的便捷体验。 中国家用电器协会理事长姜风表

示,智能家居的发展不是一个企业的事 情,需要更多领域的企业共同参与。从 实践来看,海尔U+正在形成一个多方 参与、不断完善的智慧生活生态圈。在 这一模式带动下,整个产业将迎来爆炸 式增长。

晶盛机电3月17日晚公告,公司

司2013年度营业总收入的56.01%。

生活体验分享会。会上,海尔发布了全新 的U+智慧生活操作系统,通过这一系统, 用户只需12秒就可以实现与所有智能家 居终端的互联互通。

□本报记者 万晶

海尔U+智慧生活操作系统涵盖全套

3月17日,海尔集团在上海举办智慧