

1041家上市公司披露2013年年报 净利润同比增长17.06%

公司业绩整体回暖 TMT汽车“春风得意”

□本报记者 于萍

周期行业去产能任重道远

从已公布的公司年报看,2013年无论是深陷巨亏的有色行业,还是表面扭亏的钢铁行业,相关上市公司业绩难言乐观,产能过剩是挥之不去的阴影。从2014年一季度的情况来看,周期性行业去产能仍不甚理想,增速放缓的经济形势注定了去产能将是一个长期的过程。

钢企盈利难乐观

国家统计局副局长许宪春此前曾表示,尽管2013年以来工业企业产能利用率逐季回升,但仍然低于2006年以来80.1%的平均水平。国际上公认的产能利用率正常水平为82%左右,全国钢铁、水泥、电解铝、焦炭、船舶、光伏、工程机械等行业产能利用率最高仅为75%,主要产品产能利用率甚至不到一半。

去产能任务最为艰巨的钢铁行业备受关注,但2013年对众多上市钢企来说可谓“表面风光,内心彷徨”。据中钢协统计数据显示,2013年大中型钢铁企业累计亏损16家,同比减少10家,亏损面为18.6%,累计亏损额为118.25亿元,同比减亏63.91%。但查看相关上市公司的年报可以发现,扭亏并非来自于市场需求好转。

以2012年巨亏40亿元成为34家上市钢企“亏损王”的马钢股份为例,其2013年年报显示,全年公司实现净利1.57亿元,同比扭亏为盈。但扭亏为盈很大程度上来自于非经常性损益的“救驾”。数据显示,去年马钢股份大额的非经常性损益分别为非流动资产处置获得的4.3亿元和计入当期损益的政府补助3.6亿元,分别较去年大幅增加了4.24亿元、3.12亿元。而华菱钢铁等钢铁上市公司扭亏的原因也有类似之处。

海通证券认为,钢铁比其它传统行业更早面临产能过剩和盈利恶化,但钢铁在2013年只能说是产能扩张放缓,并无实质意义上的去产能,2014年仍有小幅的产能扩张。钢铁尚且如此,煤炭、化工、有色等多个传统行业投资增速高于钢铁。

去产能任重道远

2014年去产能仍将是众多周期性行业挥之不去的阴影。以钢铁业为例,在日前举行的2014年冶金矿产品国际会议上,中钢协副会长兼秘书长张长富称:“2013年中国钢铁行业以高产能、高增长的态势进入,以低价格、低效益收官,但行业面临的寒冬刚刚拉开序幕。”

统计显示,1月份大中型钢企利润亏损11.34亿元,亏损面达44.32%,与去年同期的29.55%亏损面相比大幅增加,预计2月将继续亏损,1-2月预计累计亏损约30亿元。从已经发布2014年一季度业绩预告的三钢闽光来看,由于一季度钢铁行业经营环境依然困难,适逢春节及雨季,市场需求维持较低水平,社会钢材库存较大,钢材价格持续走低,公司一季度首亏3793万元-4804万元。

海通证券指出,2014年大多数周期品行业的产能利用率继续徘徊在低位水平。钢铁、煤炭、化工、有色等行业难有好转,水泥产能过剩略有缓解,下游的汽车产能利用率预计走低,家电则保持平稳。这意味着产能过剩仍然非常严重,并无实质改观。同时,当前是在经济转型期需求萎靡的情况下出现的产能过剩,去产能的任务尤其艰巨。2011年下半年以来,受内外部环境变化的影响,我国经济增速明显放缓,各种产品市场需求萎缩严重,也使产能过剩矛盾尤为突出。

另外,地方政府盲目上项目形成的投资恶性竞争也使产能扩张严重。一个突出的例子是,除传统行业之外,光伏、风能等新兴产业也存在着严重的产能过剩现象。2008年至2012年,中国光伏行业产能加速扩张,已有及在建的组件产能总量超过30GW,占全球光伏组件总产能的60%,光伏行业的产能利用率仅57%。最近的超日债违约则是这种矛盾的集中体现。

截至3月27日晚中国证券报记者发稿时,A股共有1041家公司披露了2013年年报。Wind数据显示,这些公司共实现营业总收入14.68万亿元,同比增长8.78%;实现归属于母公司股东的净利润12978.74亿元,同比增长17.06%。继去年前三季度业绩“三连升”后,上市公司整体业绩有望“再上台阶”。

不过,在A股整体业绩增长的同时,不同行业间的分化也在加剧。传统周期行业仍受制于产能过剩,食品饮料、餐饮零售则在消费结构调整的影响下盈利收窄。相比之下,TMT、汽车在经济转型中保持较高景气度。目前,已有386家公司发布一季度业绩预告,其中业绩预增及扭亏的公司共有212家,占比约为55%。业内人士认为,总体看,宏观经济增速放缓,一季度上市公司业绩仍将面临一定压力。



CFP图片 制图/王力

趟过低谷业绩向好

在经过2012年度的短暂低迷后,2013年上市公司整体业绩回暖并逐级攀升。去年一季度、中期和三季度时,A股整体业绩增速分别达到10.61%、11.49%和14.39%。尽管目前年报披露刚过千家,但由于不少公司迎来销售结算高峰,因此全年业绩增速有望进一步提升。

Wind数据显示,目前共有1041家公司披露了2013年年报,实现营业总收入14.68万亿元,同比增长8.78%;实现净利润合计12978.74亿元,同比增长17.06%。仅从这部分公司的去年表现看,净利润的增长幅度便从一季度的9.7%上升到三季度的16%,业绩表现持续向好。

销售顺畅、成本下降等因素是上市公司业绩步步提升的重要驱动力。统计显示,在已经披露年报的1041家公司中,有超过六成公司业绩出现增长或实现扭亏。目前业绩增速最高的要数*ST国商,该公司去年实现净利

润23.21亿元,同比增长126.6倍。其业绩主要归功于下属控股子公司融发公司开发的在建投资性房地产皇庭广场已全部完工达到预定可开业状态,由此公司也实现了由传统零售百货向大型购物中心运营的战略转型。目前,公司净资产也成功“转正”,已向深圳证券交易所提交了撤销退市风险警示的申请。

在已经披露年报的公司中,业绩增幅超过50%以上的占比达到21%。其中,有139家公司的业绩同比增幅超过100%,银泰资源、嘉应制药、国栋建设、江山股份等公司均实现业绩翻番。

相比之下,*ST长油则成为目前的“亏损王”。由于经营亏损、部分船舶计提资产减值等原因,公司去年全年亏损金额达到59.2亿元,而去年前三季度公司亏损额仅为9.85亿元。

行业分化冷暖不均

尽管整体业绩向好,但是各行业间的盈利能力却存在明显差异。煤炭、航运等传统行业仍受制于产能过剩或景气度低迷的困扰;食品饮料、商贸零售等行业则在消费结构调整、反腐的影响下出现下滑。不过,TMT、汽车等行业在经济转型的带动下依旧保持着较高的景气度。

2013年对煤炭行业而言是充满困难和挑战的一年。统计显示,目前披露年报的12家煤炭企业共实现净利润77.6亿元,同比下降63.5%。中煤能源、潞安环能、兖州煤业的净利润分别同比下降了61.48%、40.43%和76.29%。中煤能源表示,煤炭工业在产能不断释放、需求增速下降等多重因素影响下,正经历周期性的调整,行业尚未走出寒冬。

7家航运类上市公司合计亏损则达到125.6亿元,在上年亏损的基础上进一步扩大。除中海海盛、渤海轮渡外,*ST长油、中海集运、中海发展、招商轮船均出现不同程度的亏损,且亏损规模都超过20亿元。

曾经是“亏损大户”的钢铁企业在去年实现扭亏,已经披露年报的9家上市钢企实现净利润10.18亿元。不过,钢铁主业并非如业绩显示得般乐观。事实上,钢企

扭亏更多来自于严控生产性支出、降低成本等因素。由于钢材价格低迷、行业产能过剩,钢铁行业依旧并未走出微利困境。

餐饮旅游、食品饮料等行业则在限制三公及消费结构调整下出现盈利下滑。湘鄂情、西安饮食、全聚德三家餐饮公司业绩均出现同比下降。酒店、景点类公司盈利也同比下降了约10%。尽管贵州茅台业绩增长了13.7%,但同行业中的金种子酒、山西汾酒等公司的业绩均有所下滑。

相比之下,TMT、汽车等行业依旧是去年的“明星”。汽车整车、汽车零部件、汽车服务等细分行业的业绩均出现不同程度增长。比亚迪、广汽集团的业绩增幅超过100%,江淮汽车、长城汽车的业绩增幅也在40%以上。计算机设备、通信运营、文化传媒等行业则延续了去年前三季度的抢眼表现,全年业绩出现明显增长。

可以看到,造纸、水泥等部分曾经出现业绩滑坡的行业在去年出现了明显回暖。10家造纸类企业整体业绩增幅超过70%,水泥制造类的8家公司合计净利润也同比增长了近50%。

一季报“初露端倪”

在年报披露高峰期,部分公司的一季报业绩也“初露端倪”。Wind数据显示,目前已386家公司发布一季度业绩预告,其中业绩预增及扭亏的公司共有212家,占比约55%。

在预增的192家公司中,业绩增幅超过100%的共有52家。吴通通讯、胜利精密、金浦钛业、元力股份等10家公司净利润同比增长500%以上。较低的业绩基数是这些公司能够实现如此涨幅的重要原因。其中,吴通通讯预计一季度实现净利润500万元-600万元,同比增长3315.3%-4339.9%,是目前预增幅度最大的公司之一。不过,去年一季度公司仅实现净利润14.6万元,今年公司合并报表范围增加了子公司上海宽翼通信科技有限公司,比上年同期新增移动终端产品的销售收入,导致

公司第一季度净利润增幅较大。

此外,还有69家公司预计一季度将出现亏损,其中包括28家将出现首亏的公司。可以看到,在这69家公司中,有45家公司去年全年的业绩已经出现下降。德棉股份去年亏损6042.67万元,业绩同比下降了1289%;今年一季度公司预计净利润约-1000万元至-500万元,同比下降887%。

业内人士认为,受季节因素以及渠道库存的影响,一季度家电、零售业的销量和终端需求面临压力,将对相关公司造成影响。但今年一季度白酒行业底部已经显现,春节前后茅台、五粮液价格回暖、销量增加,说明高端白酒价格回落,大众需求有所释放。不过总体来看,由于年初以来宏观经济增长乏力,一季度上市公司业绩仍将面临一定压力。

本公司董事会及全体董事保证本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。上海电力股份有限公司(以下简称公司)原定于2014年3月27日(周四)15:00-17:00举行2013年度网上业绩说明会。由于证券时报网位于电信机房的直播服务器技术故障,公司本次网上业绩说明会未能正常进行。

为了充分的与广大投资者沟通和交流,便于投资者更深入全面地了解公司情况,公司拟将会议时间调整为2014年3月31日(周一)下午15:00-17:00,其他事项不变。

投资者可在2014年3月31日(周一)15:00-17:00通过互动易平台与投资者积极互动。

网址:<http://irs.stcn.com>,在线进行互动,欢迎广大投资者积极参与。

由此给投资者造成的不便,对此公司深表歉意,敬请广大投资者谅解。

特此公告。

上海电力股份有限公司董事会

二〇一四年三月二十八日

证券简称:上海电力 证券代码:600021 编号:临2014-17

上海电力股份有限公司

关于2013年度网上业绩说明会时间调整的公告

本公司董事会及全体董事保证本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。

上海电力股份有限公司(以下简称公司)原定于2014年3月27日(周四)

15:00-17:00举行2013年度网上业绩说明会。由于证券时报网位于电信机房的直播服务器技术故障,公司本次网上业绩说明会未能正常进行。

为了充分的与广大投资者沟通和交流,便于投资者更深入全面地了解公司情况,公司拟将会议时间调整为2014年3月31日(周一)下午15:00-17:00,其他事项不变。

投资者可在2014年3月31日(周一)15:00-17:00通过互动易平台与投资者积极互动。

网址:<http://irs.stcn.com>,在线进行互动,欢迎广大投资者积极参与。

由此给投资者造成的不便,对此公司深表歉意,敬请广大投资者谅解。

特此公告。

上海电力股份有限公司董事会

二〇一四年三月二十八日

证券代码:600073 证券简称:上海梅林 编号:临2014-016

上海梅林正广和股份有限公司

关于非公开发行股票有关事宜获上海市国资委批复的公告

本公司董事会及全体董事保证本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。

上海梅林正广和股份有限公司(以下简称“公司”)近日收到上海市国有资产监督管理委员会下发的《关于上海梅林正广和股份有限公司非公开发行股票有关问题的批复》(沪国资委产权[2014]60号),原则同意公司本次非公开发行股票方案。

本次非公开发行股票方案尚需公司股东大会审议通过,并需获得中国证监会核准后方可实施。公司将根据该事项的实际进展情况,根据有关规定及时履行信息披露义务。

特此公告。

上海梅林正广和股份有限公司董事会

2014年3月28日

证券代码:600200 证券简称:江苏吴中 公告编号:临2014-009

江苏吴中实业股份有限公司

关于2013年度利润分配预案征求投资者意见的公告

本公司董事会及全体董事保证本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。

根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》

(证监发[2012]37号)和江苏证监局《关于转发进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》(苏证监公司字[2012]276号),《上海证券交易所上市公司现金分红指引》以及公司章程的要求,为了做好公司2013年度利润分配工作,增强公司利润分配透明度,保护广大投资者尤其是中小投资者的利益,现就本公司2013年度利润分配预案向广大投资者征求意见。

本次征求意见截止时间为2014年4月2日下午5时,投资者可通过以下途径将意见反馈至本公司:

电子邮件:jswz@600200.com.

传真:0512-65270086。

特此公告。

江苏吴中实业股份有限公司董事会

2014年3月28日

证券代码:600227 证券简称:赤天化 编号:临2014-14

贵州赤天化股份有限公司2014年第一季度业绩预亏公告

本公司董事会及全体董事保证本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。

预计本期利润情况:

1、业绩预告期间:2014年1月1日至2014年3月31日;

2、业绩预告情况:经财务部门初步测算,预计2014年第一季度经营业绩将出现亏损,实现归属于上市公司股东的净利润为-6,800万元左右;

3、本次业绩预告未经审计机构审计。

2013年同期净利润情况:

1、归属于上市公司股东的净利润:11,289,563.99元;

2、基本每股收益(元/股):0.0119元;

3、业绩变动原因说明:

1、2014年一季度生产装置计划检修,产品产量同比大幅减少;

2、主导产品市场价格持续低迷;

3、风险提示

具体数据将在本公司2014年第一季度报告中详细披露,敬请广大投资者注意投资风险。

贵州赤天化股份有限公司董事会

二〇一四年三月二十八日