

244家港股通公司中报业绩增长11%

□本报记者 于萍

沪港通筹备工作进入冲刺阶段,相关标的公司业绩也令市场格外关注。Wind数据显示,目前已有244家港股通公司披露了2014年中报,这些公司上半年同比增长了11.5%,高于A股公司上半年9.5%的增速水平。

逾六成公司业绩增长

数据显示,目前共有244家港股通公司发布了中报,在折算成人民币后这些公司上半年共实现归属于母公司股东的净利润14165.92亿元,较去年同期增长11.5%。共有155家港股通公司上半年业绩实现同比增长或扭亏,占比披露公司的六成以上。

港股通公司包括了香港联合交易所恒生综合大型股指数、恒生综合中型股指数的成分股和同时在香港联合交易所、上海证券交易所的A+H股公司股票。上半年共有37家港股通公司的业绩增幅超过50%,其中有14家实现业绩翻番。

国泰航空是目前披露中报的港股通公司中增幅最为显著的一家。公司上半年实现归属于母公司股东的净利润3.47亿港元,同比增长1345.83%。公司除拥有共142架飞机的机队外,投资范围还包括航空饮食公司、地勤服务公司及位于香港国际机场的企业总部及货运站。截至2014年6月30日,公司已订购89架新飞机,将于2024年底前接收。

电能实业上半年实现归属于母公司股东的净利润565.44亿港元,同比增长1084.91%。不过,该收益中包括2014年1月分拆香港电力业务所得的一次性收益约529.28亿港元。公司业务组合包括在英国、欧洲大陆、亚洲、北美洲及澳大利亚的投资项目,涵盖发电以及输配电,其中英国为集团最大的单一市场。

创兴银行上半年的业绩增速也较为显著。公司上半年实现归属于母公司股东的净利润23.37亿港元,同比增长745.91%。上半年,该银行实现净利息收入6.19亿港元,同比增长30%;净息差为1.52%,去年同期为1.19%;总资产比率为14.97%,一级资本比率为11.42%,去年年底则分别为14.57%和10.82%。

部分港股通公司中报业绩一览					
证券代码	名称	利润总额(亿元)	归属母公司股东的净利润(亿元)	币种	所属行业
0941.HK	中国移动	744.08	577.42	CNY	电讯
0006.HK	电能实业	566.74	565.44	HKD	公用事业Ⅱ
0883.HK	中国海洋石油	486.47	335.93	CNY	石油及天然气
0013.HK	和记黄埔	398.54	284.43	HKD	综合企业Ⅱ
1038.HK	长江基建集团	244.22	241.19	HKD	公用事业Ⅱ
0001.HK	长江实业	224.43	213.45	HKD	地产
0688.HK	中国海外发展	195.94	130.22	HKD	地产
0700.HK	腾讯控股	151.08	122.93	CNY	软件服务
2388.HK	中银香港	151.79	120.83	HKD	银行
0004.HK	九龙仓集团	137.95	117.01	HKD	地产
0728.HK	中国电信	150.35	114.36	CNY	电讯
0005.HK	汇丰控股	123.40	97.46	USD	银行
0012.HK	恒基地产	100.55	94.60	HKD	地产
0011.HK	恒生银行	98.77	84.68	HKD	银行
0066.HK	港铁公司	90.65	79.12	HKD	运输
2328.HK	中国财险	102.68	77.90	CNY	保险
0020.HK	会德丰	156.78	76.75	HKD	地产
3333.HK	恒大地产	165.55	70.94	CNY	地产

数据来源:Wind资讯 制表:于萍

23.37亿港元,同比增长745.91%。上半年,该银行实现净利息收入6.19亿港元,同比增长30%;净息差为1.52%,去年同期为1.19%;总资产比率为14.97%,一级资本比率为11.42%,去年年底则分别为14.57%和10.82%。

长江基建集团、现代牧业、龙光地产、富智康集团等港股通公司上半年业绩增速也在100%以上。

中下游行业表现较佳

分行业来看,在港股通公司中,公用事业、软件服务、其他金融、家庭电器及用品等中下游行业企业上半年业绩增幅位于前列,农业产品、一般金属及矿石、原材料等行业

企业则出现明显下滑。

统计显示,公布中报的港股通公司中共有18家属于公用事业类。除龙源电力、港华燃气业绩下降外,其余公司均实现同比增长。电能实业、长江基建集团、中电控股、新奥能源等公司的业绩同比增幅均超过50%。

3家披露中报的软件类公司中,腾讯控股上半年实现净利润122.93亿元,同比增长59%;金山软件实现净利润3.64亿元,同比增长6.8%。神州数码业绩则下降了28.4%,实现净利润3.99亿港元。腾讯控股中报显示,公司上半年增值服务业务的收入同比增长46%至157.13亿元,网络游戏业务收入增长主要受QQ手机版与微信上智能手机游戏的

贡献以及电脑游戏收入增长的推动。

相比之下,农业产品类公司中,雨润食品上半年业绩出现下滑,中国食品、中国粮油控股则出现亏损。与A股公司相似,处于上游原材料及矿产行业的相关公司业绩表现同样不佳。

此外,在港股通中占比最多的地产公司也面临业绩压力。上半年A股房企业绩增速出现下滑,35家港股通地产公司净利润也同比下降了0.74%。其中,长江实业、中国海外发展上半年归属于母公司股东的净利润均突破百亿港元,且均实现业绩同比增长;嘉华国际、人和商业等地产公司则出现业绩下滑。

总经理“因病休养”6个月

宝馨科技管理层疑现“人事地震”

□本报记者 欧阳春香

宝馨科技9月10日公告,董事会于近日收到公司董事、总经理朱永福提交的关于因病休养的申请,朱永福因个人身体原因,向公司董事会申请因病休养六个月。

宝馨科技董秘章海祥接受中国证券报记者采访时表示,总经理病休确实是客观的身体原因。至于市场关于管理层不和的猜测,章海祥表示,控股股东和职业经理人在公司发展层面上有一些观念上的差异很正常,双方合作多年,相信他们会达成统一意见和共识,公司的正常生产经营不会受到影响。

近期动作不断

公告称,经公司董事会研究决定,同意朱

永福六个月的病休申请。在朱永福休养期间,公司董事长叶云宙将代为行使公司总经理职务,朱永福将继续履行董事职责。

事实上,宝馨科技近期动作不断。人事方面,在总经理申请病休之前,公司9月5日曾公告,监事会主席张静因个人原因,申请辞去公司监事、监事会主席职务,辞职后将不在公司担任任何职务。

股权方面,9月3日,宝馨科技收到二股东苏州永福投资有限公司减持股份的通知,永福投资分别于5月15日、9月2日减持所持有宝馨科技150万股、100万股,分别占宝馨科技总股本的0.69%、0.46%。紧接着,公司控股股东广讯有限公司也于9月4日宣布进行减持,广讯有限公司计划在2014年9月5日至2015年3月4日期间通过深圳证券交易所证券交易系统减持公司股份,累计减持比例

将不超过公司总股本的5%。

高层频繁变动引发市场猜测不断,甚至有股民在股吧里表示“总经理根本就不是身体原因辞职,管理层已四分五裂,内部矛盾无法调和”。对此,章海祥表示,朱永福这段时间确实身体不好,公司的正常生产经营不会受到影响。

至于大股东减持,章海祥表示,大股东广讯公司是上市公司发起人,持股也满三年,考虑财务成本进行减持也是很正常的事情。

四处出击忙转型

宝馨科技主营工业级数控钣金结构产品,上市三年来业绩不断下滑,直至今年上半年才稍有起色。

2014年半年报显示,公司上半年实现营业收入1.81亿元,同比增长19.75%,实现归

属于上市公司股东的净利润1018.25万元,同比增加19.33%。公司表示,公司积极调整客户结构,大力开发客户和应用行业,公司营业收入稳中有升。随着募投项目的完成,产能进一步释放,为公司业务快速发展创造了有利条件,公司的盈利能力进一步增强。

另外,公司持续推进重大资产重组项目并取得重大进展。2013年9月30日,宝馨科技溢价20倍收购友智科技100%股权,进军环保行业。2014年4月25日,公司收购广讯公司所持有的控股子公司苏州艾诺镁科技有限公司25%股权。7月2日,公司公告称将意向收购并增资并购自动化设备,获其51%股权。

章海祥表示,公司并购相关的后续工作正按计划进行中,对公司的后续经营非常有信心。

重资产行业资金饥渴定增“补血”密集区域曝光

供资金支持。

根据宏达股份当时发布的非公开发行股票预案,发行对象为大股东宏达实业等,发行价格为董事会会议决议公告日前二十个交易日公司股票交易均价的90%,即3.86元/股,属于折价发行,共发行10亿股,实际募集资金38.28亿元。

近期公布定增预案的首航节能、银轮股份等也身处制造业,均拟向大股东关联方发行股份募资,全部用于补充流动资金。虽然制造业对资金的需求比较旺盛,但制造业定增募资的金额普遍较小,往往在几亿元的范围内。而总市值普遍偏高的金融业平均募资数额则比其他行业大很多。27家公司中,实际募资金额最高的前三名分别为招商证券、东吴证券、西南证券,平均募资金额在68亿元左右。金融行业定增募资主要是为了增加资本金。

这27家依靠定增补充流动资金的公司平均市值为159.72亿元,绝大多数的资本固定化比率超过了70%的警戒线,还有半数远远超过100%,说明这些公司在定增前已经动用了部分流动资金借款,日常营运资金严重短缺,急需现金定增输血。

三指标或预示“下一个”

过去,上市公司的定增融资计划往往一经

披露便遭市场无情抛弃,股价持续大跌,这一现象在A股较为疲软时尤为显著。比如2012年底发布定增预案的中国国旅,开盘后即一路跌至跌停板。但现在,定增补充流动资金的上市公司却打了个翻身仗,发布定增预案后,股价非但没有下跌,反而节节高升,打破了传说中的“魔咒”。

“这主要与投资者的情绪有关,这段时间大盘表现不错,大家对未来的判断比较乐观,预期定增的股票还有大涨的幅度。”南方基金首席策略分析师杨德龙向中国证券报记者分析道。

如何在茫茫股海中筛选出这些有涨停机会的定增潜力股?中国证券报记者对27家公司的财务报表进行深度分析后发现,可以以下三个财务指标进行取舍。

一是看资产负债率。经过对比发现,以现金方式进行定增补充流动资金的27家公司中,23只定增股去年年底资产负债率远超50%压力线,而2537只A股中,资产负债率如此高企的公司还不到一半。

二是看资本固定化比率,即被固定化的资产占所有者权益的比重。对于制造类等重资产企业来说,这一指标的安全边际应是70%以下。但除去金融行业的公司,上述定向增发的公司该项指标几乎都不达标,大企业远超过100%。房地产企业的该项数值一般在20%左右,但定增前的大连控股资本固定化比率高达59.23%,募集资金到账后才回归正常水平。资本固定化比率异常,说明企业投入已超过自身能力,日常营运资金必然会因过于短缺而依赖贷款。

三是看期内营运资本充足率。事实上,因期内营运资本严重不足而选择定增融资的上市公司占据着较大比例。例如华电国际,去年年度报

告期内,其经营活动产生的现金流量净额达到21886亿元,看起来不错,但营运资本却为-45207亿元,表明华电国际的长期资本小于长期资产,有部分长期资产是由流动负债提供资金来源的。

现金定增激发想象空间

根据中国证券报记者统计,以现金方式包揽定增股份的主要各公司的大股东。

大股东“输血”可谓一举多得。其一,上市公司获得了需要的资金,有助于扩大营运业务,补上资金缺口;其二,有了定增的消息,投资者往往当成利好趋之若鹜,股价趁机拉升一波;其三,大股东以较低二级市场更为优惠的价格增持公司股份,加强了对公司的控股权。

多位市场人士认为,大股东看似输血的曲线增持,对股价有一定的促进作用。“至少这可以证明,大股东对公司未来的发展还是很有信心的。”国元证券表示,市场向好时,定增项目容易获得市场认可,带来公司估值的提升,进而变相降低公司的融资成本,使得公司定向增发的意愿增强。

此外,一些前期启动重大资产重组失败的公司,启动定增补充流动资金的概率往往比较大。还有一种情况是,一些公司前些年实施过定增,临近解禁期,又突然推出定增补充流动资金方案。这些情况或许是配合前期资金出局。

分析人士认为,投资者认可与否关键还要看上市公司是否具有想象空间。比如用定增募集来的现金补充现金流,改善财务状况从而达到净壳的目的,为往后的并购重组做准备。过去“披星戴帽”的天润控股、仰帆控股就是典型的活教材。又比如一些企业通过定增缓解资金压力,不排除是为后续并购做准备。

“新三板”动态

凌志环保子公司出安全事故被罚10万元

凌志环保(831068)9月9日晚公告称,公司子公司江苏凌志环保工程有限公司于8月10日收到《滁州市安全生产监督管理局行政处罚决定书》,凌志工程承接的滁州市垃圾渗滤液处理厂升级改造工程,因违反国家安全生产法律法规,造成“5·8”安全生产事故,滁州市安监局决定对凌志工程罚款10万元。

公告称,凌志工程承接滁州市垃圾渗滤液处理厂升级改造工程后,应业主要求,将垃圾渗滤液进行外运,临时承包给个体经营者蒋华敬。后因运输车故障出现窒息死亡事故。

行政处罚决定书称,经调查,凌志工程将生产经营项目发包给不具备安全生产条件的个人从事经营,作业现场安全管理缺失,对该事故负有责任。(欧阳春香)

持有2580万股

赛伯乐绿科成*ST成城大股东

*ST成城9月10日发布《详式权益变动报告书》,赛伯乐绿科晋升为公司第一大股东。

报告显示,北京赛伯乐绿科投资管理有限公司经受让信托受益权,根据信托合同的规定作为委托人,指令国联信托对编号为XZC100009和XZC110041的单一资金信托计划的信托财产进行管理、运用和处分。国联信托根据委托人的指令,申请了司法执行。现因司法扣划,信托计划取得上市公司股权。因此,赛伯乐绿科作为详式权益报告书的信息披露义务人。本次权益变动完成前,赛伯乐绿科不直接或间接持有上市公司的股份。本次权益变动后,信息披露义务人持有上市公司2580万股,占上市公司总股本的7.67%,为上市公司第一大股东。

赛伯乐绿科称,暂无改变上市公司主营业务或者对上市公司主营业务作出重大调整的具体计划和安排,但不排除在12个月内会对上市公司主营业务或者对上市公司主营业务作出调整。同时,暂无对上市公司进行重组的具体计划和安排,但不排除在12个月内会对上市公司或其子公司的资产和业务进行置换资产重组。(王小伟)

广陆数测遭个人股东举牌

吕奇伦持股直逼前两大股东

广陆数测9月10日公告,公司9月接到自然人吕奇伦的通知,吕奇伦通过股份协议转让,将持有广陆数测股份占总股本9.02%,直逼公司前两大股东。

公告称,吕奇伦于2014年8月18日与河北鑫融投资管理有限公司签署了《股份转让协议》,通过协议转让的方式,拟取得河北鑫融原持有的公司650万股无限售流通股股份,占公司总股本的4.51%。本次股份协议转让完成之后,吕奇伦拟将持有广陆数测的1300万股无限售流通股股份,占公司总股本的9.02%。

公告称,吕奇伦未来将根据需求决定是否继续增持或减持广陆数测股份。

股本结构显示,广陆数测第一大股东彭明目前持有公司15.09%股权,二股东中辉世纪传媒持有9.78%股权,吕奇伦持股直逼前两大股东。(欧阳春香)

切入智慧城市

华夏幸福牵手AAA共建产业园

华夏幸福9月10日发布公告称,近日公司与APG-ALARM-