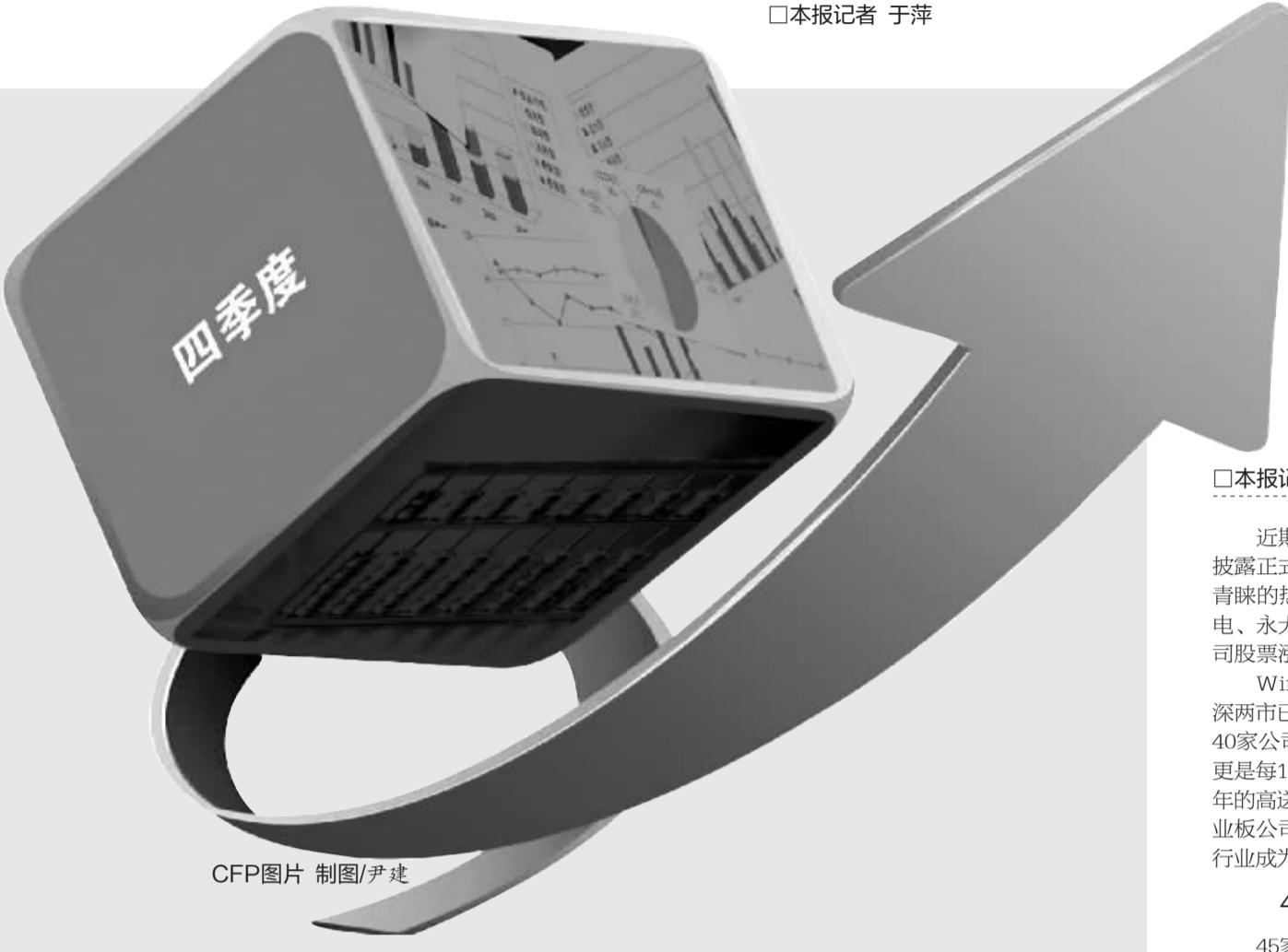


沃华医药率先披露年报

去年上市公司业绩向好 下游行业明显回暖

□本报记者 于萍

随着沃华医药率先披露靓丽的年报,A股2014年年报披露大幕开启。目前已有1130家A股上市公司披露了2014年业绩预告及快报,其中近六成公司业绩向好。去年前三季度A股上市公司实现9%的业绩增速,全年业绩有望进一步回暖。分行业看,通信传媒等下游行业多数公司的业绩保持快速增长,中游行业分化较为明显,而采掘等上游行业依然低迷。



整体业绩有望回暖

作为首家披露年报的A股公司,沃华医药交出了一份靓丽的业绩答卷。公司2014年实现营业收入3.15亿元、归属于母公司股东的净利润3654.8万元,分别同比增长23.36%和244.1%。公司推出每10股转增12股并派发现金红利2.1元(含税)的利润分配预案。此外,沃华医药还预计,2015年一季度将实现盈利1863.91万元-2005.11万元,同比增长560%-610%。

同花顺iFinD数据显示,截至1月14日,已有1130家上市公司公布了2014年年报业绩预告及快报。其中业绩实现同比增长的公司共562家,实现扭亏的公司共77家。此外,还有122家公司续盈,212家公司预减,124家公司亏损,33家公司不

确定。整体看,2014年年报预增及扭亏的公司共639家,占已披露预告及快报的公司比例为57%。

尽管2014年四季度宏观经济并未出现明显改善,但上市公司的业绩增速在四季度仍有回暖的迹象。根据中国证券报记者的统计,已经公布业绩预告及快报的A股上市公司2014年整体净利润增速约为24.5%,而这些公司2014年前三季度的净利润同比增长11%,2013年年报时的同比增速为10.4%。国泰君安预计,整个A股市场2014年业绩增长将较为乐观。

从预增幅度来看,有98家公司预计2014年净利润同比增长100%以上,136家公司预增50%-100%。东方财富是目前预增幅度最大的公

司。该公司于1月10日发布公告,预计2014年实现盈利约1.55亿元至1.75亿元,同比增长299%至339%。公司表示,受益于资本市场的持续回暖和活跃,基金第三方销售服务业务实现了快速发展,金融电子商务服务业务收入同比增长400%以上,特别是第四季度基金销售规模和收入增加更为明显。同时,2014年度确认的金融数据服务业务收入同比大幅增长。

由于重大资产重组实施完毕,柘中建设对此前发布的业绩预告进行了修正。公司预计2014年实现盈利8000万元至8500万元,同比增长1915.72%至2041.71%。此前公司曾在三季报时预计全年实现盈利950至1050万元。

下游行业好转

在2014年全年业绩有望继续增长的背景下,各个行业的分化却在不断加剧。通信传媒等下游行业多数公司的业绩保持快速增长,中游行业间的分化则较为明显,而采掘等上游行业整体依然恶化。

同花顺iFinD数据显示,在27个申万一级行业中,有19个行业净利润较2013年同期有所增加。下游行业多数实现净利润同比增长,其中,公用事业类公司整体净利润同比增长104.8%;传媒、通信类公司业绩分别增长86.6%和77.1%;交通运输行业则实现扭亏。

中游行业的表现较为分化,建筑材料行业整体业绩同比增长34%。化工、机械则分别增长24%、20%,接近市场平均净利润增速水平。披露业绩预告的钢铁企业整体业绩则出现亏损,较去年明显下滑。

相比之下,上游资源类企业的盈利状况依然

不容乐观。披露业绩预告的20家采掘类公司2014年业绩同比下降183%,郑州煤电、安泰集团等多家煤炭开采企业均出现亏损。

从2014年全年表现看,以公用事业、通信、传媒为主的行业在前三季度就保持较快的业绩增速,这一趋势在四季度依然明显。在目前增速最为明显的公用事业类上市公司中,川投能源、国投电力等多家电力公司预计全年业绩增长及扭亏;另有5家环保类公司业绩出现不同程度的改善。其中,凯迪电力预计2014年实现净利润2.07亿元至2.4亿元,增长幅度为220%至270%。公司表示,业绩变动的主要原因为主营业务生物质发电板块在2014年有较大增长,全年发电量大幅超过去年水平。国电清新、维尔利等环保公司均预计业绩实现同比增长。

通信行业在2014年也保持了较快的业绩增

速。29家披露业绩预告的通信类公司中,仅有6家业绩出现下滑,其余均实现业绩增长或扭亏。中兴通讯预计2014年全年实现净利润25亿元至28亿元,增长幅度为84.14%至106.24%;大富科技则在前三季度业绩大幅增长的基础上,预计全年实现净利润5.27亿元至5.75亿元,增长幅度为852.66%至939.44%。

在传媒行业中,除了目前领跑业绩增幅榜的东方财富外,华闻传媒、大地传媒等公司的预增幅度超过100%,奥飞动漫、互动娱乐、拓维信息等公司的业绩增幅也十分明显。

房地产在2014年仍然面临较大的下降压力。虽然四季度楼市回暖,让部分房企经营压力得到缓解,但从A股上市房企业绩预告来看,其整体业绩下滑趋势仍未停止。34家披露年报预告的房企整体业绩下降1.37%,延续着三季度以来的颓势。

券商业绩高增长

2014年四季度,金融板块出现整体上涨,特别是券商行业成为沪深两市中的明星板块,受到资金追捧。从2014年年报预告及快报看,金融类公司仍保持着稳健的业绩增速,券商公司则成为业绩高增长的集中地。

同花顺iFinD数据显示,目前两市20家上市券商均已披露了2014年12月的经营数据。就此推算,2014年上市券商的全年经营情况已基本浮出水面。由于新上市的国信证券没有可比数据,因此在剔除国信证券后,19家上市券商2014年实现营业收入1002.98亿元,实现净利

润403.48亿元,分别同比增长64.35%、105.16%。光大证券2014年净利润同比增长19倍,太平洋同比增长6.4倍。中信证券、华泰证券、国金证券、兴业证券等多家券商的净利润均实现大幅增长。

同时,国元证券、广发证券、长江证券已率先披露了业绩快报。其中,广发证券2014年实现归属于母公司股东的净利润50.22亿元,同比增长78.57%;国元证券、长江证券归属于母公司股东的净利润分别同比增长106%、70%。

除券商外,浦发银行及宁波银行已经分别披

露了业绩快报及预告。浦发银行2014年实现营业收入1228.98亿元,同比增长22.88%;实现归属于母公司股东的净利润460.20亿元,同比增长14.90%;每股收益2.52元。公司不良贷款率0.97%,同比上升0.23个百分点。宁波银行则在三季报时披露业绩预告,预计2014年实现净利润53.32亿元至58.16亿元,增长幅度为10%至20%。

业内人士认为,2014年券商业绩增长主要受益于两融、自营、经纪、投行等各业务的全面好转,券商板块未来上涨将主要依靠新增业务的贡献及政策红利带来的估值提升。

已披露业绩预告的上市公司业绩增幅排行

证券代码	证券名称	2014年年报业绩预告摘要	所属行业
300059	东方财富	净利润15500.00万元至17500.00万元,增长幅度为2999%至3399%	传媒
002346	柘中建设	净利润8000万元至8500万元,增长幅度为1915.72%至2041.71%	建筑材料
002610	爱康科技	净利润9000万元至13000万元,增长幅度为1065.00%至1537.00%	电气设备
300049	福瑞股份	增长幅度为1000%至1200%	医药生物
002446	盛路通信	净利润4600万元至4800万元,增长幅度为916.42%至960.61%	通信
300134	大富科技	净利润52695.48万元至57495.48万元,增长幅度为852.66%至939.44%	通信
000683	远兴能源	净利润25000万元左右,增长幅度为829.34%左右	采掘
002370	亚太药业	净利润3800万元至4300万元,增长幅度为593.41%至684.64%	医药生物
002193	山东如意	净利润1700.17万元至1795.95万元,增长幅度为610%至650%	纺织服装
002280	新世纪	净利润16000万元至16600万元,增长幅度为604.54%至630.96%	计算机
002505	大康牧业	净利润1659.36万元至1959.36万元,增长幅度为481.19%至586.27%	农林牧渔
002201	九鼎新材	净利润878.45万元至966.3万元,增长幅度为400.00%至450.00%	化工
002520	日发精机	净利润4111.75万元至4522.93万元,增长幅度为400.00%至450.00%	机械设备
002427	尤夫股份	净利润8143.52万元至9000万元,增长幅度为375.41%至425.41%	化工
600645	中源协和	净利润3700万元左右,增长幅度为412.77%左右	医药生物
002326	永太科技	净利润7542.35万元至8137.8万元,增长幅度为380.00%至410.00%	化工
002383	合众思壮	净利润3200万元至4300万元,增长幅度为226.49%至389.73%	计算机
002145	中核钛白	净利润6600万元至7400万元,增长幅度为304.00%至352.00%	化工
002202	金风科技	净利润171058.4万元至192440.7万元,增长幅度为300.00%至350.00%	电气设备
601012	隆基股份	净利润27000万元至30500万元	电气设备
300086	康芝药业	净利润5670万元至6090万元,增长幅度为281.82%至310.1%	医药生物

数据来源:同花顺iFinD 制表:于萍

40家公司跻身高送转“俱乐部”

□本报记者 张玉洁

近期蓝筹行情转入调整期,随着年报披露正式开始,高送转个股重新成为资金青睐的热点。截至1月14日收盘,联建光电、永大集团等前期公布高送转预案的公司股票涨停。

Wind数据显示,截至1月14日收盘,沪深两市已有45家提前发布分配预案。其中,40家公司每10股转增10股以上,12家公司更是每10股转增15股以上。与往年相比,今年的高送转“红包”更加密集。中小板和创业板公司仍是高送转的“领头羊”,计算机行业成为发布高送转预案公司的“热土”。

40家公司推“10转10”

45家公司中,高送转(若以每10股转增10股及以上为准)的合计40家,占全部公司数量的比例高达88.9%。赛象科技预案最为“慷慨”,每10股转增20股,创下A股转增的历史记录。赛象科技预计2014年度净利润变动区间为4827.53万元至7241.3万元,与上年同期相比变动幅度为0至50%。由于预计本年累计交货额较去年同期有所增长,带来利润增长。

还有包括亚太科技、闻泰科技、永大集团、首航节能等11家公司推出每10股转增15股的分配方案。在前述11家公司中,还有5家公司采用送股形式分红,包括金科股份、佳隆股份、卫宁软件、东阳光科和隆基股份,每10股分别送红股6股、38股、5股、1股和5股。

在送转股份的同时,有32家上市公司计划现金分红,其中永大集团现金分红力度最大,每10股现金分红10元,而史丹利、浙江美大、艾比森、大富科技4家公司每10股现金分红均达到5元。

行业分布方面,上述披露高送转计划的上市公司主要分布在计算机软硬件设备与服务、电气设备、化工材料等领域,中小板和创业板上市公司达36家,占比达90%;沪深主板上市公司仅4家。

一般而言,较好的业绩是上市公司推出高送转方案的基础。卫宁软件拟以每10股送5股转增10股派1.3元(含税)的形式实施分红。公司主要从事医疗软件研究开发、销

售与技术服务业务,并为医疗卫生行业信息化提供整体解决方案。公司此前业绩预告显示,预计2014年全年实现净利润为11700万元-13300万元,同比增长45%-65%。

追捧“高送转”需谨慎

尽管在蓝筹行情的影响下,高送转效应与往年相比有所降温。但相当部分高送转公司在三季度末已获机构青睐。新大陆计划每10股转增8股,其三季度共获27只基金持股,基金持股比例占流通A股达7.3%。森源电气和网宿科技也分别获20家以上基金持股。持股比例方面,卫宁软件、远方光电、吉艾科技三季度末基金持股比例均已超过20%。

不过值得注意的是,部分业绩下滑的公司“逆市”推出高送转预案。

通光线缆2014年12月底即披露了年度分配预案,拟向全体股东按每10股转增15股派1元(含税)。业绩预告显示,其2014年度盈利区间为2964万元至4023万元,同比下降5%至30%。主要由于政府补贴较去年同期下降约1000万所致。

科力远2013年实施每10股转增5股,其2014年度拟以资本公积金向全体股东每10股转增8股。不过,其业绩表现并不理想。财务数据显示,2013年公司净利润扣非后为-4688.77万元,呈亏损状态。

2014年部分公司的高送转方案还伴随着再融资和大股东减持。数据显示,金科股份2014年前三季度净利润同比下滑28.6%,业绩表现并不理想,公司于2014年12月22日完成了增2.2亿股的再融资后,公司实际控制人黄红云、陶虹遐夫妇抛出了在未来六个月内不超过1.5亿股(占公司总股本12.95%)的减持计划。随后公司于2014年12月27日公告,实际控制人黄红云夫妇提出了高送转方案,每10股转增14股送6股派1.5元(税前)。

分析人士指出,虽然从整体上看,推出高送转计划的往往是业绩增长较快、有一定发展潜力的上市公司,但投资者追捧高送转概念股票时,还应重点关注公司的主业表现和业绩增长。

“一带一路”利好基建电力公司

□本报记者 李香才

“一带一路”战略的推进给国内建筑施工企业带来机遇,在国家鼓励“走出去”的背景下,相关设备出口有望迎来增长。而从A股上市公司2014年业绩预告情况来看,部分公司业绩预喜,随着“一带一路”深化,这些公司业绩前景看好。

多家“中字头”公司预喜

业界普遍认为,“中字头”公司是国家实施“一带一路”战略的先锋队。从2014年业绩预告情况来看,已有部分“中字头”公司预喜,而随着“一带一路”战略的推进,这些公司有望持续受益。

海通证券认为,在“一带一路”政策刺激下,我国在东南亚、中亚、非洲等区域的基建项目有望增长,势必带来基建装备、机电、钢结构等特种船货源的出口,而中国通往上述区域的航线恰巧是中远航运的优势市场,而目前船价仍处于相对较低水平,公司有望借助“一带一路”机遇奠定在全球特种船市场的优势地位。

由于承包工程业务持续转好,以及有色金属价格回升等因素影响,中色股份预计2014年实现净利润16371.68万元-20464.60万元,同比增加100%-150%。中色股份被海通证券称为有色行业“一带一路”先锋。目前,中色股份已建成投产的境外有色金属项目有赞比亚谦比希铜矿、缅甸达贡山镍矿、蒙古国图木尔廷敖包锌矿、吉尔吉斯斯坦金矿、帕鲁特金矿等。海通证券认为,中色股份拥有大量海内外高品位矿山,除铅锌矿产外还有大量稀土资源,预计2015年盈利能力将会受到稀土价格反转的提升。公司海外矿山多在邻国,海外承包工程在公司经营中的地位越来越重要,将明显受益于“一带一路”战略,从公司承包工程规模的扩张速度来看,预计公司2014-2016年营业收入将出现大幅增长。

广发证券认为,电力设备建设则是基础设施建设的重中之重,“一带一路”必将大幅度推动相关国家电力基础设施建设,带动我国电力装备出口,给国内电力设备企业带来强劲增长点。目前,国内企业已拥有长期大规模的电网建设经验,技术达到了国际领先水平,且极具性价比优势。另外,国内的输变电龙头企业多数已有产品出口甚至海外电网工程总承包经验,中国企业可借力“一带一路”带来的历史机遇,迅速扩大海外业务体量。

平高电气在2014年三季报中称,2014年前三季度盈利4.25亿元,2014年全年业绩无忧。在国网公司最近完成的两交两直四条特高压工程中,平高电气在每个工程均取得大额订单。

国海证券预计,今明两年正在和将要建设的10条特高压将为平高电气带来约87亿中标金额。特高压产品技术含量高,技术及业绩壁垒高,毛利率高,特高压产品将大幅提升公司的利润。当前国家大力鼓励基建项目向海外发展,国家电网公司在国外的电网建设中不断取得突破。随着国网走出国门战略,平高电气正在计划加大对南非、巴西、俄罗斯、印度的投入,海外业务有望逐步增长。

思源电气在2014年三季报中称,公司2014年1-9月新增合同34亿元,随着合同订单逐步交付,预计第四季度销售收入稳定增加;预计2014年净利润同比增长10%-40%。2014年第四季度,思源电气宣布在肯尼亚、墨西哥设立子公司。肯尼亚子公司将为思源电气在非洲的业务拓展提供重要支持,墨西哥子公司将作为思源电气在中美洲的窗口公司,覆盖整个中美洲地区。

此外,中国西电在2014年三季报中称,预计2014年净利润将同比大幅增长。中国西电2014年前三季度实现盈利6.45亿元,同比增长超过两倍。