

三板块年报业绩“暖洋洋”

创业板公司担纲先锋

□本报记者 王小伟

在经济增速下滑和结构调整的背景下,部分行业内上市公司年报业绩表现却“洋洋”得意。Wind统计数据 displays,在目前已经公布2014年可比财务数据的700余家上市公司中,非银金融、生物制药和部分电气设备类企业频现净利润增幅排行前30强榜单,三大行业内部分龙头公司“扬”眉吐气迹象尽显。在这其中,与创业板指数不断创出新高形成呼应的是,创业板的业绩回升趋势明显,部分中小市值公司的业绩高弹性表现显著。

非银金融企业表现抢眼

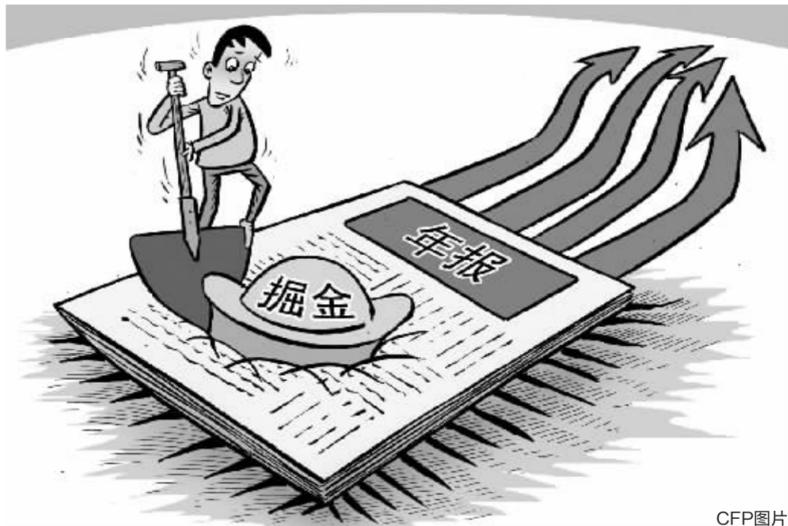
Wind统计数据 displays,截至2月24日,两市发布2014年年报的公司已经接近180家,另外加上500百余家公司发布业绩快报或者业绩预告,具有净利润可比数据的公司累计为704家。其中,459家公司净利润出现了同比增长,占比超过65%。

从行业分布来看,非银金融、生物制药和部分电气设备公司频现净利润增幅排行前30强榜单,显示以这些公司为代表的部分行业在2014年业绩增长表现强劲,行业内部分其他尚未披露年报或者业绩快报的公司财务数据有望跟随回升。

非银金融成为其中最大亮点。光大证券、太平洋、安信信托、东吴证券等公司业绩增幅都在180%以上。这表明,除了因为成交量暴增导致券商业绩回暖之外,信托业也搭乘了本轮“金融腾飞”之风。以安信信托为例,公司2月10日披露的年报显示,去年实现营业收入18.09亿元,同比增长116%,实现归属于上市公司股东的净利润10.24亿元,同比增长266%。对于业绩增长原因,安信信托表示,信托业务全年呈继续增长态势,固有业务稳步推进。尤其值得注意的是,公司毛利率持续高企,2014年金融信托业务毛利率超过76%。

作为抗周期板块,部分生物制药公司业绩表现明显,明显优于其他防御性品种。其中,亚太药业、三精制药、上海莱士、沃华医药等医药类公司净利润增幅都超过200%。以通过外延式并购实现业绩跳跃的上海莱士为例,公司2014年营业收入13.20亿元,增长165.88%,净利润5.11亿元,增长255.27%。2014年度,上海莱士实现对郑州莱士及同路生物的并购重组,完成了资源整合,成为国内血制品行业的新龙头。

由于中国和全球经济不振,周期性行业业绩遭遇低谷,但部分子行业仍然表现抢眼。



CFP图片

从目前公布财务数据的公司来看,电气设备行业有望成为周期性行业中的排头兵。温州宏丰、隆基股份、鼎汉技术、恒顺电气等公司净利润增幅均在180%以上。温州宏丰净利润增幅超过500%,主要是原材料价格下跌导致库存材料影响下降;恒顺电气净利润增幅188%,主要是公司转型升级,新增机械成套装备业务所致。

创业板公司一马当先

与节前二级市场中创业板指数连创新高形成呼应的是,创业板公司净利润的回升幅度明显超过主板以及中小板企业。

从目前公布的数据看,在两市净利润同比增幅前十位的公司中,创业板公司占据4席,分别为东方财富、联建光电、温州宏丰和天舟文化。显示无论是重资产的制造业,还是轻资产的文化产业,创业板的业绩弹性有所释放。

东方财富成为创业板公司业绩飙升的领跑者,全年3213%的净利润增幅在目前公布财务数据的所有A股公司中一马当先。公司2014年实现净利润1.66亿元,主要是受益于资本市场的持续回暖和活跃,公司主营业务收入同比大幅增长;另外受2013年及2014年度预收收入持续增长的影响,2014年度确认的金融数据服务业务收入同比大幅增长。

值得注意的是,在创业板公司业绩回升的

因素中,外延式并购成为重要路径之一。以天舟文化为例,公司业绩快报显示,2014年净利润1.2亿元,同比增长500%,其主要原因就来自于并购标的的合并报表。2014年5月,天舟文化开始合并子公司神奇时代,新增了移动网络游戏业务,使得业绩出现同比大幅上升。

周期行业上演“御寒大战”

由于经济结构调整等因素影响,在目前发布可比财务数据的700余家上市公司中,部分上市公司业绩表现较为清淡。由于缺少外延式并购和内生性增长的新动力,不少公用事业类、汽车零部件、传媒、通信等上市公司净利润

部分公司2014年业绩情况

证券代码	证券简称	营业总收入(元)	归属母公司股东的净利润(元)	净利润同比增长率(%)	所属行业	财报类型
300059.SZ	东方财富	612,007,004.5500	165,723,821.5700	3,213.5901	传媒	年报
601788.SH	光大证券	2,073,500,000.0000	907.3400		非银金融	业绩快报
601519.SH	大智慧	820,451,544.8200	106,924,126.0700	816.9060	计算机	年报
300269.SZ	联建光电	142,067,336.9400	773.3500		电子	业绩快报
002370.SZ	亚太药业	40,567,979.1100	640.2700		医药生物	业绩快报
601099.SH	太平洋	543,319,800.0000	628.4100		非银金融	业绩快报
002280.SZ	新世纪	165,378,593.8900	628.3100		计算机	业绩快报
300283.SZ	温州宏丰	25,332,615.3000	522.0100		电气设备	业绩快报
600829.SH	三精制药	1,738,794,725.4000	39,851,013.0700	516.6927	医药生物	年报
300148.SZ	天舟文化	121,650,285.5400	498.5600		传媒	业绩快报

数据来源:Wind资讯

制表:王小伟

春节档电影票房有望达19亿元

多家影视上市公司抢“红包”

□本报记者 姚轩杰

据粗略统计,截至2月23日,今年春节档5天全国电影票房累计达到15亿元,已经超越去年春节7天的票房。业内人士表示,加上2月24日(大年初六)、2月25日(大年初七)两天,今年春节7天电影总票房有望达到19亿元,同比增长33.5%。

目前,《天将雄师》票房累计达到4亿元,名列第一,《澳门风云2》、《狼图腾》、《钟馗伏魔》3部电影票房也都超过2亿元,相关投资方华谊兄弟、光线传媒、宋城演艺、万达院线等公司有望收获业绩“红包”。

春节档电影市场火爆

《天将雄师》、《爸爸去哪儿2》、《澳门风云2》等七部国产电影连番定档大年初一。尽管今年春节档期票房会出现大的井喷此前已有预期,但2月19日票房就达到3.63亿元,创历史新高,还是让人吃惊。“这相当于平日周末1亿多元票房的3倍,超过北美地区的当日票房数,成

为全球单日票房总量冠军,可见中国电影市场的火爆。”保利院线一位影院经理告诉记者。

此外,2月20日的2.84亿元、2月21日的2.9亿元的票房成绩,都将此前因《变形金刚4》上映而创下的单日2.65亿元的票房纪录甩在身后。纪录被刷新的背后,是国人观影习惯的演变、国产电影质量提升等多种因素的叠加效果。多位电影业内人士指出,近三年来,贺岁档逐步被春节档替代,春节7天的累计票房已经超过了部分单月票房总量,很多片方会把最优质的电影放在春节假期上映。而国人在春节假期的生活方式,除了走亲访友,看电影已经成为很多家庭的重要选择,这也是春节档票房屡创新高的主要原因。

据中国电影票房吧粗略统计,截至2月23日,全国电影春节档累计票房达到15亿元,已经超越去年春节7天14.23亿元的票房。业内人士预计,2月24日(大年初六)、2月25日(大年初七)两天的电影票房可达到4亿元左右,今年春节7天的电影总票房有望达到19亿元,同比增长33.5%。艺恩咨询的数据显示,春节这一周电影

票房的排行榜中,中国大陆超过北美成为全球电影票房周冠军。

多家影视公司迎业绩增长

从7部国产片的票房表现来看,截至2月23日,《天将雄师》票房累计达到4亿元,名列第一;《澳门风云2》票房达到3.4亿元,居第二位;《狼图腾》票房达2.4亿元,位列第三;《钟馗伏魔》票房为2.3亿元,居第四位;《爸爸去哪儿2》票房达1.5亿元,为第五名;《冲上云霄》票房达9000万元,居第六位;《爸爸的假期》的票房为6400万元,排在末位。

在排片方面,《天将雄师》、《澳门风云2》排片率达到20%左右,为第一梯队;《狼图腾》、《钟馗伏魔》、《爸爸去哪儿2》3部电影排片率在10%—15%之间,为第二梯队;《冲上云霄》、《爸爸的假期》的排片率在10%以下,为第三梯队。

多位电影界人士认为,华谊兄弟参与投资发行的《天将雄师》有望拔得头筹,预期票房在8亿元以上,最高可能达到15亿元,超过《泰囧》

成为华语片票房冠军。招商证券认为,若该片最终票房达到10亿元左右,加上1月份上映的综艺电影《奔跑吧,兄弟》票房超过4亿元,华谊兄弟一季度业绩有望出现较大幅度增长。

博纳影业投资的《澳门风云2》延续了去年春节期间上映的《澳门风云1》的辉煌,票房或达到10亿元级别。而宋城演艺参股公司大盛国际、光线传媒等联合出品的《钟馗伏魔:雪妖魔灵》,中影股份和阿里影业联合投资的《狼图腾》,不少影院经理预估票房都可能达到5亿元以上。上述公司在一季度都有望收获业绩大“红包”。

不过,两部“爸爸”系列影片正面冲撞,同质化严重,难以复制去年《爸爸去哪儿1》大电影的7亿元票房。特别是由《爸爸去哪儿1》原班人马拍摄制作的《爸爸的假期》票房遭遇滑铁卢,6天票房仅为6000万元,不及去年的零头。业内人士分析,《爸爸2》达到3亿元以上的票房可能比较困难,《爸爸的假期》票房最多可能超过1亿元。这对两部影片的投资方乐视影业、华录百纳来说并不是好消息。据悉,《爸爸的假期》投资达7000万元,票房超过1.5亿元才能收回成本。

沙钢集团拟转让55.12%沙钢股份

□本报记者 李香才

沙钢股份2月24日晚间公告,接到公司控股股东江苏沙钢集团有限公司通知,沙钢集团与自然人李非文、刘振光、黄李厚、李强、王继满、朱峥、刘本

忠、燕卫民、金洁分别签署了《股权转让协议》,沙钢集团拟通过协议转让方式转让其持有的公司无限售流通股8.69亿股(占公司总股本的55.12%),上述自然人之间不存在一致行动人关系,上述自然人与沙钢集团之间亦不存在一致行动人关系及

关联关系。公司股票2月25日开市起复牌。

根据公告,此次协议转让价格为每股5.29元。停牌前,沙钢股份股价收于6.35元/股。此次股权转让前,沙钢集团持有沙钢股份75%股份,转让后持股比例降至19.88%。不过,本次股权转

让不会导致沙钢股份控股股东及实际控制人发生变化。沙钢集团不排除在未来6个月内继续减持沙钢股份的可能,并承诺未来6个月内不发生因沙钢集团主动减持而导致沙钢股份实际控制权发生变更的情形。

易销科技:新三板制度下的资本弄潮儿

利的上海市高新技术企业。创业团队于2012年成功研发出便携式“电子营业厅Mini终端”,并于2014年研发出第二代“电子营业厅微终端”——可全面解决电信服务业在社会渠道接入手机卡业务的难题,在电信运营商与中小社会渠道之间建起便捷、规范的桥梁,开创了“通信小店+Mini终端=便利型营业厅”的商业模式,获得工信部、通信管理局及三大电信运营商的高度重视。2014年8月易销科技登陆新三板挂牌,成为上海市普陀区第二家新三板挂牌企业。当年

11月,自主申报并经上海市院士专家工作站指导办公室考察后成立了上海市院士专家工作站,并由此获得上海市科技公益股权投资基金投资。

随着在新三板成功融资和打破产能瓶颈,易销科技旗下合作商户数从2014年3月的1182家跃升至2015年1月的4100家。新的一年公司将在北京、山东、福建等地新设分公司面向全国推广,2015年底有望达到2.0—2.5万家。在战略规划上,易销科技制定出一套“渠道(电信渠道)+两套牌照(移动转售和金融

服务)”,将进一步依托服务于海量渠道用户和高速增长渠道预存资金,积极布局移动转售和互联网金融业务,2015年将迎来业绩拐点。

—cis—



3月A股将迎解禁高峰

西南证券日前发布报告称,按1月23日收盘价计算,3月份90家A股上市公司合计限售股解禁市值为3805.86亿元,为2月份近3倍,单月解禁市值为2013年8月以来的最高。其中,中国交建首发原股东限售股解禁市值为1266.42亿元,占比33.28%。报告认为,上市公司业绩不佳,或价值高估的股票,遭到套现的可能较大。

3月份首发原股东限售股解禁的公司有31家,比2月份的25家增加6家。股改限售股份、定向增发机构配售等首发原股东部分涉及的公司有60家。其中,股改限售股解禁的公司有2家,定向增发机构配售股解禁的有37家,股权激励限售股解禁的有20家,追加承诺限售股股份的有1家。

报告统计,3月份有27家创业板公司的限售股解禁,合计解禁市值为471.86亿元,占当月解禁市值的12.4%,为创业板2015年内最高,也是自创业板成立以来最高。解禁股数占解禁前流通A股比例最高的前三家公司分别为慈星股份、蓝英装备、裕兴股份,解禁市值最高前三家公司分别为慈星股份、三六五网、蓝英装备。

3月份有32家中小板公司的限售股解禁,合计解禁市值为678.17亿元,占当月解禁市值的17.82%,为中小板2015年内单月解禁市值的第二高,也是2013年6月份以来的最高。解禁股数占解禁前流通A股比例最高的前三家公司分别为森马服饰、京威股份、克明面业,解禁市值最高前三家公司分别为森马服饰、京威股份、首航节能。

西南证券认为,上市公司业绩不佳,或价值高估的股票,遭到套现的可能较大。90家公司中,慈星股份、山东钢铁、厦工股份、茂硕电源2014年三季报亏损。卡奴迪路、尤洛卡、海南瑞泽2014年三季报业绩同比大幅下滑。卡奴迪路、尤洛卡、海南瑞泽、美邦服饰年报预亏。山东钢铁、茂硕电源、慈星股份年报预亏。(李香才)

威华股份 终止重大资产重组

威华股份2月24日晚间公告,公司2月9日收到中国证监会《关于不予核准广东威华股份有限公司重大资产重组及向赣州稀土集团有限公司发行股份购买资产并募集配套资金的决定》的书面文件。公司本次重大资产重组及发行股份购买资产并募集配套资金方案未获通过。2月15日,公司接到本次重大资产重组交易对手方赣州稀土集团有限公司终止本次重大资产重组的回复。2月16日,公司第五届董事会第八次(临时)会议在股东大会授权范围内做出了终止本次重大资产重组的决定。(戴小河)

深圳惠程出清长春高琦股权

深圳惠程2月24日晚间公告,公司与控股股东吕晓义签订了股权转让协议,公司拟将所持长春高琦聚酰亚胺材料有限公司18%的股权转让给吕晓义,转让价格为每股注册资本4.46元,转让总价款为7835.02万元。本次转让长春高琦18%股权,公司预计增加合并口径投资收益约800万元。

深圳惠程原持有长春高琦51%股权,2014年11月23日,深圳惠程将长春高琦33%股权转让给吕晓义,本次18%股权转让完成后,深圳惠程将不再持有长春高琦股权,吕晓义将持有长春高琦84.63177%股权。

长春高琦主要从事聚酰亚胺新材料的研发、生产和销售。聚酰亚胺是一种耐高温高强度的高性能聚合物,可应用于环保、军工、能源、微电子等领域。对于此次转让的原因,深圳惠程表示,虽然聚酰亚胺产品应用领域广泛,市场前景看好但目前技术和工艺还不完善,市场对聚酰亚胺产品和价格的接受程度不理想,短期难以完全克服,长春高琦一直处于亏损状态,预计在今后一段时期内长春高琦将持续亏损。(李香才)

博腾股份

拟2.6亿元收购东邦药业

博腾股份2月24日晚间公告,拟以发行股份及支付现金的方式购买了荷琴等5人所持东邦药业100%股权,标的股权的评估值为26376.16万元,最终交易价格确定为2.6亿元。其中以发行股份方式支付1.6亿元,按照发行价格58.82元/股计算,合计发行股份272.0161万股,以现金方式支付1亿元。

同时,为提高本次交易整合绩效,拟向不超过5名特定投资者非公开发行股份募集配套资金不超过6500万元,配套资金扣除承销费后的净额用于支付本次交易的现金对价。公司股票2月25日开市起复牌。

公司表示,随着药政监管的深化和药品质量标准提高,涵盖非GMP中间体、GMP中间体乃至原料药的垂直一体化定制研发生产服务逐渐成为行业发展趋势,以往专注少数环节的医药定制研发生产企业正谋求通过并购重组延伸产业价值链,为客户提供更广泛范围的定制研发生产服务,以此抢抓业务机会、提升盈利能力。

东邦药业为博腾股份长期合作的定制原材料供应商,两公司主营业务均为医药定制研发生产业务,在原材料采购、生产运营、市场营销、客户资源、研发技术等方面存在诸多共性。本次交易完成后,博腾股份将以东邦药业为承接非GMP中间体定制研发生产业务的主体之一,使现有生产运营体系更加专注于高附加值的GMP中间体的定制研发生产业务,形成涵盖非GMP中间体和GMP中间体的垂直一体化定制研发生产服务体系。(李香才)



经全国中小企业股份转让系统批复,自2015年2月25日起,上海易销科技股份有限公司(831114.OC)股票由协议转让变更为做市转让。作为挂牌新三板不到半的企业,易销科技一方面受益于实名制认证和移动转售的国家产业政策红利,另一方面更得益于新三板得天独厚的制度红利。据公开资料显示,易销科技在挂牌后已完成两次定增,共募集资金6450万元用于扩大产能和补充全国扩张所需的资金。易销科技成立于2005年,是一家拥有30余项专