

上半年业绩预喜频传 新兴产业领跑

□本报记者 张玉洁

截至5月10日记者发稿时,Wind数据显示,沪深两市共有966家公司披露上半年业绩预告,预喜公司超过600家,占比逾六成。业内人士认为,从已披露的预告来看,上市公司上半年业绩轮廓逐渐清晰,以通信、传媒、电子、医药等行业为代表的“新经济”仍然领跑,采掘、钢铁、地产等传统行业延续业绩低迷格局。

传媒汽车行业表现出色

Wind数据显示,已经披露上半年业绩预告的966家上市公司中,除20家业绩不确定外,预增、略增、续盈、扭亏企业数目分别为155家、271家、133家和43家,共计602家,占比达62.3%。业绩报忧公司方面,首亏和续亏公司分别为74家和98家。

板块方面,目前披露预告的主板公司157家,中小板公司744家,创业板公司65家。中小板公司中预喜公司520家(预增、略增、续盈、扭亏)、预忧公司224家(预减、略减、首亏、续亏)。总体看,预喜公司占比69.89%。按照预增中值估算,在剔除不可比因素后,733家中小板公司上半年净利润同比增长21.8%,较一季度的业绩增速提升8个百分点。

行业表现方面,业绩预喜公司中,TMT、电气设备制造、化学原料制造、医药、汽车制造

等行业预喜公司家数较多,分别达到104家、67家、56家、41家和23家。值得注意的是,电气设备制造和化学原料制造行业中子行业分化较严重,预喜公司数目较多并不能反映行业已经出现反转,业绩增长的公司仍主要集中于风电、新材料等复苏明确的子行业上下游产业链公司中。

其中,传媒、汽车和医药行业中实现2014年年报、2015年一季报、今年半年报业绩“三连增”的公司占比位居前列。数据显示,前述三个行业中实现业绩“三连增”的公司占比均超过50%以上。券商分析人士指出,受需求和行业高景气周期推动,传媒板块仍维持高成长。汽车板块方面,在政策持续加码背景下,今年新能源汽车将继续加速普及,公交、公务、物流等领域将成为主力,规模维持快速增长。

三大因素提升盈利

在单个公司业绩表现方面,若以净利同比增长下限计算,有460家公司预计实现利润增长,预计净利增速在50%以上公司有147家,净利翻倍的公司约为101家。其中,中钢国际、顺荣三七、海翔药业等10家公司上半年净利增速预计在10倍以上。

与往年类似,低基数、并购重组、业绩反转仍是公司业绩暴增的主要原因。值得注意的是,并购重组在中小板和创业板公司业绩增长的作用较明显。数据显示,在净利增速排名前二十的公司中,业绩增长主要来自于资产重组及收购资产并表的案例约占六成以上。目前净利增速最大的是中钢国际,公司预计报告期内实现净利润20000-25000万元,同比增长15647.26-19534.08%,业绩扭亏主要是公司重大资产重组实施完成后,置入资产持续盈利能力较强,使公司业绩扭亏。

还有部分公司的业绩高成长来自于处理公司资产等非经常性损益。深圳惠程预计上半年实现净利7396.78至7500.96万元,同比增长3450%至3500%,公司业绩大涨的主要原因是处置子公司股权产生投资和转让收益。去年年底至今的牛市也使投资收益成为一些公司业绩增长的“引擎”。兰生股份表示,根据证券市场行情,公司于4月继续减持海通证券股票,截至2015年4月22日,公司共减持海通证券股票1635万股,预计上半年累计净利润同比增长620%以上。值得注意的是,兰生股份自去年年底以来多次减持海通证券股票。公司一季报显示,公司实现净利7174.94万元,同比大增681.33%,扣非后净利仅增长19.9%。

钢铁采掘板块继续低迷

受与宏观经济增速放缓、PPI连续下跌、工业增加值同比迅速回落影响,钢铁、采掘、地产等行业上半年业绩仍相对低迷。

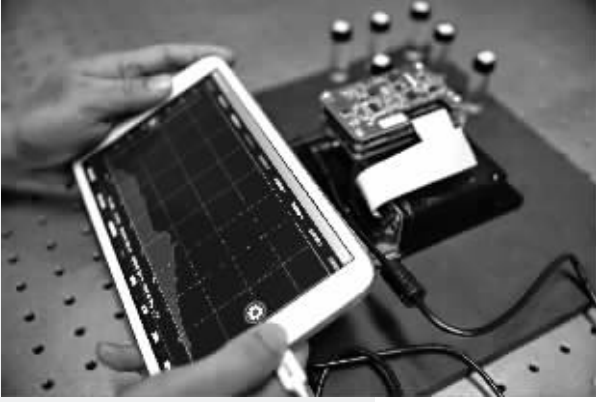
目前披露预告的12家上市钢企除一家业绩预期为不确定外,无一预增。重庆钢铁、马钢股份、西宁特钢、三钢闽光等公司均预计上半年亏损。4月以来,钢材价格指数延续小幅下降走势,4月第三周中国钢铁工业协会披露的钢材综合价格指数跌至73点,创下该指数新低。由于钢价持续低迷、下游需求不旺,钢铁行业半年报业绩难以乐观。

煤炭行业是另一重灾区,目前已经公布业绩预告的煤炭上市公司中,8家公司报忧,其中4家公司预计亏损。

受益于近期推出的一系列政策,4月房地产销量回升,但由于结算周期所限,销售回暖目前难以在房企业绩中体现。在已经披露半年报业绩预告的31家上市房企中,仅有9家房企预增或扭亏。南国置业、广宇集团等10家公司预计上半年亏损。

目前预计亏损金额最大的是苏宁云商,公司尽管预计二季度商品销售规模将继续保持较快增长,同比增长约30%,但当季归属于上市公司股东的净利润亏损额预计为25000万元至35000万元。预计上半年净利润亏损总额为58192.3万元至68192.3万元。

此外,ST公司上半年业绩也不容乐观。目前已经公布业绩预告的20家ST公司中,除*ST集成和*ST华锦等三家公司顺利扭亏外,其余17家公司上半年业绩均告亏损。其中*ST成城等15家公司预计续亏。从这些公司的业绩来看,单纯依靠主业已经难以使公司在下半年扭亏。



“互联网+”公司业绩向好

□本报记者 欧阳春香

“互联网+”在资本市场引发追捧,上市公司纷纷转型搭上“互联网+”东风。“互联网+”概念公司展现出了业绩实力,这一块板超七成公司业绩预喜。整体来看,互联网+金融、互联网+教育、互联网+旅游、互联网+医疗等板块业绩表现抢眼。

超七成公司预喜

据中国证券报记者不完全统计,2015年以来,传统行业(剔除计算机和通信)共有87家上市公司通过并购等方式布局“互联网+”,主要涉及商业贸易、化工、农业、电气设备等行业,而上市公司的转型方向也包括互联网金融、互联网医疗、互联网汽车、在线教育、互联网农业等各个领域。Wind数据统计,在上述87家上市公司中,有36家发布了半年报业绩预告。其中,预增17家、续盈8家、扭亏2家,预减3家、亏损6家,预喜比例占75%。

百圆裤业以598%的净利润增幅居首,预计今年上半年归属于上市公司股东净利润为7384.61-7954.41万元,业绩增长的原因是子公司环球易购利润预计有较大幅度增长。今年一季度公司的净利润增幅高达1184%。

作为较早转型“互联网+”的公司,百圆裤业传统业务为男女裤装的生产销售,由于国内纺织服装行业低迷,公司2012年、2013年业绩一直处于亏损状态。去年7月,百圆裤业砸10亿元收购环球易购100%股权开始了转型之路,至今公司已收购了三家跨境电商。公司近日公告,将更名为“跨境通宝”,公司名称与主营范围的改变,标志着其跨境电商的发展方向愈发坚定。

此外,还有驿魔股份、大东南、荣信股份、道明光学、爱施德6家公司半年报净利润预计增幅超100%。

不过,在转型“互联网+”公司中,也不乏业绩连年亏损的公司。主业增长乏力的压力迫使它们通过拥抱互联网寻找新的盈利增长点,谋求业务转型。

主营业务为以凹印油墨为主的各类印刷油墨生产销售的乐通股份就是其中一个典型。公司一季度和上半年净利润同比增长率分别为-338%和-188%。业绩大幅下滑的原因是行业景气度下滑、需求不振,主营业务产品

激烈的市场竞争等不利影响。乐通股份5月4日公告,公司拟以现金2.73亿元收购互联网营销企业轩翔思悦75%股权。公司确立了“互联网+”的战略升级思路,本次收购揭开了公司“互联网+”的战略升级序幕。

细分领域表现抢眼

细分领域来看,热门的互联网金融、智慧农业、智慧医疗、在线教育等板块业绩均表现不俗,一些参与其中的上市公司业绩表现出后发优势。

在互联网金融板块,38家相关概念上市公司中有18家发布了中报业绩预告,其中12家公司业绩预喜,占比近七成。最新统计显示,今年一季度国内互联网金融市场整体规模超过10万亿元,预计2015年国内的互联网金融用户将达到4.89亿人,渗透率达到71.91%。

其中,二三四五一季度业绩猛增400%,预计上半年归属于上市公司股东的净利润约为1.2亿-1.4亿元。公司净利润的高增长主要来自并表影响,由于2014年9月公司完成了发行股份收购上海二三四五网络科技有限公司100%股权之重大资产重组,并将其纳入合并报表范围,因此今年业绩实现翻倍增长。

智慧农业板块成为增长较为强劲的“互联网+”细分市场。10家已预告业绩的相关上市公司中8家预增,预喜比例为80%。今年前两季度,司尔特、辉隆股份、金正大、史丹利、诺普信、新都化工、辉丰股份等公司业绩均实现连续增长。

司尔特预计今年上半年净利润最大增幅70%,今年一季度公司净利润增长44%。作为化肥龙头,司尔特去年底在上海自贸区设立的全资子公司上海司尔特电子商务有限公司已开始运转。目前,公司拟定增资不超过10.28亿元,其中2.06亿元用于司尔特O2O农资电商服务平台建设项目。

在智慧医疗板块,达实智能、鱼跃医疗、焦点科技、延华智能均实现不同程度的增长。华邦颖泰预计今年上半年净利润3.1亿-3.8亿元,净利润最大增幅为65%。

21家在线教育概念公司中9家已经披露半年报业绩预告,5家公司业绩预喜。转型“互联网+教育”的拓维信息预计今年上半年净利润最大增幅260%,公司一季度净利润同比增幅达400%倍。

并购重组提振部分公司上半年业绩

□本报记者 欧阳春香

梳理上市公司半年报业绩预告,“并购”成为推动公司业绩高增长的一个重要关键词。Wind数据统计,A股涉及并购事项的310家上市公司,有113家发布了半年报业绩预告,预喜比例超六成。在净利润同比增幅前十名的上市公司中,有5家涉及并购重组概念。业内人士指出,2014年众多上市公司通过并购重组实现外延式扩张或产业转型升级,并购对业绩的提升效应将在今年上半年逐步显现。

扮靓业绩

2014年A股并购市场延续了2013年的火爆,A股并购市场无论是交易数量还是交易规模,都呈现出了井喷现象。清科研究中心数据显示,2014年国内发生并购案1929起,同比增长56.6%;1815起并购披露了金额,涉及交易金额1184.90亿美元,同比增长27.1%,交易数量与金额双双刷新历史纪录。

不少在去年进行并购重组或资产收购的上市公司,外延式扩张的成果开始在今年半年报业绩中体现。

梳理个股发现,预告净利润同比增长幅度较高的前十名上市公司包括中钢国际、顺荣三七、海翔药业、华媒控股、冠福股份等,这些公司业绩大幅增长的主要原因都是并购重组。

其中,中钢国际业绩最大预增幅度达195.34倍,预计今年上半年净利润为2亿-2.5亿元。公司业绩大幅增长的原因主要是2014年度重大资产重组置入资产盈利能力增加,同时公司剥离了亏损资产。2014年中钢国际正式完成资产剥离重组,将中钢吉炭原有石墨、炭素业务

剥离上市公司,并注入中钢设备100%股权。公司主营业务变更为工程技术服务和设备集成及备品备件供应业务。新置入的资产持续盈利能力较强。

顺荣三七、海翔药业、冠福股份均在中报业绩预告公告中表示,公司重大资产重组完成后,重组标的纳入合并报表,是其业绩暴增的主要原因。

并购升温

前述113家发布了半年报业绩预告的公司中,预增45家、续盈19家、扭亏9家,预减9家、亏损30家,还有1家不确定,预喜比例达64%。其中,盛路通信、中关村、拓维信息等17家公司上半年业绩同比增长率超100%。

值得注意的是,处于并购阶段的上市公司中,也不乏博云新材、山西三维、天润控股等上半年净利润大幅下滑的公司。博云新材预计上半年净利润下滑1406%,业绩下滑的原因主要是合资公司霍尼韦尔博云航空系统(湖南)有限公司本期仍会形成较大投资亏损,而天润控股、中冠A等多家人士表示,公司上半年净利润大幅下滑的原因是公司非公开发行股票或者重大资产重组相关费用增加。

进入2015年,并购重组市场依然火爆。Wind数据统计,从今年年初以来,首次公告资产重组预案的上市公司有510家。

专家分析,2015年的并购市场将延续2014年的火热势头。2015年国企改革将全面推行,进而点燃国内企业的并购激情,国企改革的深化将促进并购重组在央企和地方国企间“开花”。此外,随着“互联网+”浪潮席卷A股市场,已有许多上市公司通过并购进入“互联网+”领域。

部分中期业绩预增幅度较大的上市公司							
证券代码	名称	预告类型	中报预告净利润最大变动幅度(%)	一季度营收同比增长率(%)	一季度净利润总额(万元)	一季度净利同比增长率(%)	证监会行业分类
000928.SZ	中钢国际	扭亏	19,534.08	-27.76	8118.78	730.55	土木工程建筑业
002555.SZ	顺荣三七	预增	7,602.21	1687.02	9071.16	16782.14	汽车制造业
002099.SZ	海翔药业	预增	4,739.87	129.50	16083.95	4686.15	医药制造业
002168.SZ	深圳惠程	预增	3,500.00	-55.72	1985.91	465.71	电气机械和器材制造业
000048.SZ	康达尔	预增	3,490.28	10.46	597.18	85.68	农林食品加工业
000607.SZ	华媒控股	预增	2,945.77	-7.65	23.98	-87.59	新闻和出版业
002102.SZ	冠福股份	预增	2,258.31	110.22	2442.21	1327.83	非金属矿物制品业
300173.SZ	智慧松德	预增	1,562.00	3.21	383.03	12.71	专用设备制造业
002721.SZ	金一文化	预增	1,205.88	33.18	3195.56	363.22	其他制造业
300208.SZ	恒顺众昇	预增	1,123.00	257.20	6716.50	1648.38	电气机械和器材制造业
002504.SZ	东光微电	扭亏	837.79	20.15	4369.86	26.90	建筑装饰和其他建筑业
002053.SZ	云南盐化	预增	812.48	-8.94	1211.41	47.11	化学原料和化学制品制造业
002379.SZ	鲁丰环保	扭亏	772.98	-26.61	-3824.35	-401.34	有色金属冶炼和压延加工业
002190.SZ	成飞集成	扭亏	743.30	161.94	935.30	229.19	专用设备制造业
002107.SZ	沃华医药	预增	700.00	17.03	1905.44	574.70	医药制造业

新华社图片 数据来源:Wind 制表:张玉洁