

# 689家公司披露中报 逾六成业绩增长

## 163家公司三季报预喜

□本报记者 李香才

### 425家上市公司中期业绩增长

根据Wind资讯统计,截至8月15日,已有689家上市公司发布2015年半年报,占沪深两市2780家上市公司的比例为25%。689家公司中,423家公司上半年营业收入实现增长,266家公司营业收入下滑。从盈利增长情况来看,425家公司净利润实现增长,占已公布半年报公司的62%;264家公司业绩下滑。

东方航空上半年实现净利润35.64亿元,同比增加35.49亿元,同比增长23660%,成为目前已公布半年报公司中业绩增幅最高的公司。根据东方航空半年报,2015年上半年,东方航空营业利润为21亿元,去年同期为亏损23.12亿元,同比增加44.12亿元。主要是受益于国际油价持续低位运行,经营成本降低,同时中国航空市场需求旺盛。东方航空正在推进中联航转型低成本航空,明确机队全经济舱布局改装方案,开拓直销平台,实现中联航官网及移动端客户端上线,并启动低成本服务模式,取消免费餐食配备,推广行李托运费、机上售卖及贵宾室有偿服务等产品,大力拓展非航收入。

此外,业绩增幅在10倍以上的公司还包括中钢国际、深圳惠程、湖北金环、兰石重装、汉麻产业、恒顺众昇、红宇新材、光大证券、兰花科创、祥龙电业、兰州黄河等。

深圳惠程和湖北金环业绩大增主要原因均是投资收益。深圳惠程上半年实现净利润1.09亿元,证券投资实现投资收益

8446.66万元。今年年初湖北金环持有长江证券1814万股,至6月30日持有数量降至814万股,产生的投资收益使湖北金环上半年业绩大增。海翔药业业绩增长是由于完成了重大资产重组。兰石重装业绩大增是由于向兰石集团转让原址兰州市七里河区土地,实现利润7.55亿元。该项营业收入具有特殊性,属于非经常性损益,扣除非经常性损益后,净利润同比减少63.81%。

与这些公司业绩大增形成鲜明对比的是,海伦哲、宝诚股份、云煤能源、宝钛股份、西部材料、\*ST京蓝、金健米业、天山股份、绿景控股、龙宇燃油等公司上半年业绩降幅均超过10倍。海伦哲称,由于受并购成本费用增加及去年收到军品退税收入等因素的影响,出现营业收入增长但利润下降的情况。云煤能源表示,出现亏损主要是受钢铁及焦化行业产能严重过剩、生产持续低迷的影响,焦炭销售量及价格持续下降,而原料煤采购价格的降幅小于焦炭价格的降幅,使公司焦炭产品的销售利润大幅下滑。宝钛股份称,业绩大幅下降主要是由于钛产品市场受国内外经济形势的影响,公司主导产品平均售价下降。同行业的西部材料同样难以幸免,上半年亏损5305万元,同比下降2916.77%。公司称,主要是受市场环境不景气影响,产品收入和产品价格均下降,且上年同期有钛锭国债项目收入,今年上半年没有该项收入。

### 多家公司加速推进“互联网+”

“互联网+”战略提出以来,各个行业的上市公司都在积极布局,在半年报中,多家公司提出推动“互联网+”的举措。东方明珠、时代出版、湖北广电等传媒业公司成为“互联网+”急先锋。东方明珠在半年报中称,上半年公司完成了重大资产重组,为公司“互联网+”转型奠定了基础。目前,公司拥有互联网电视、IPTV、有线电视、移动等多种传播渠道,已成为中国最大的多渠道视频集成与分发平台。互联网电视业务是公司未来发展的核心,公司力争3年发展3000万互联网电视月活跃用户,成为中国互联网电视第一入口。

时代出版也在深度推动“互联网+”发展。今年上半年,时代出版积极打造数字教育平台——时代教育在线,跨界互联网社交数字平台“时光流影TIMEFACE”和其“一键成书”技术获得奖项。时代出版还在筹建时代商城电子商务平台。目前,除了做好时代商城自营平台的架构和建构工作外,已在天猫、京东、亚马逊等主流电商平台开设旗舰店,并实现与微店分销渠道的深度融合。

与此同时,服装、仓储物流、航空、医药等传统行业公司也在加速推进“互联网+”。探路者在半年报中称,近年来公司过

投资并购、内部孵化等多种方式积极构建户外用品、旅行服务、大体育三大事业板块协同发展的户外生态圈,先后战略投资新加坡Asiatravel公司、绿野网、极之美、易游天下等,以加快公司互联网转型的步伐。未来公司将积极把握互联网发展方向,通过投资并购、资源整合等多种方式推动公司互联网化变革与转型。

东方航空也在积极探索“互联网+”商业模式,其下属全资子公司东航电商围绕电商平台、积分商城及数字营销等五大板块业务,推进客户、积分和线下触点等转型资源开发。东方航空还在持续推进空中互联网平台项目建设。

白云山在半年报中称,上半年公司积极布局“互联网+”,发布2015年“超吉+”战略,携手腾讯、微信、京东、苏宁易购等合作伙伴,打造一套基于移动互联网的超级平台。

仓储物流业公司同样在加速推进“互联网+”。华贸物流称,公司正在构筑跨境电商、空物流通道,积极与境内主要电商进行业务合作。盐田港在仓储物流业方面也将调整运营模式,以物流、信息流、资金流的融合为突破口,利用供应链金融和“互联网+”开展新业态新模式。

### 猪价走高提振相关公司业绩

一些公司在公布上半年业绩的同时,还披露了前三季度业绩预告情况。据统计,截至8月15日,254家公司公布了三季度业绩预告。其中,预增、略增、续盈、扭亏等预喜公司家数为163家,占比为64%;预减、略减、首亏、续亏等报忧公司家数合计为84家;还有7家公司表示不确定。整体来看,上半年业绩靓丽的公司,三季度业绩也多向好。

从前三季度业绩预告中披露的业绩增幅来看,牧原股份、华媒控股、汉麻产业等公司预计前三季度业绩增幅在10倍以上。此外,业绩增幅较大的公司还有深圳惠程、湖北金环、完美环球、恒顺众昇、卫士通、启明星等。

牧原股份预计前三季度实现净利润2亿元至3亿元,同比增长7309.05%至11013.58%,2014年前三季度公司仅实现盈利269.94万元。牧原股份表示,上述业绩区间的前提,是基于公司对2015年第三季度平均每头生猪可能的盈利水平区间的预计,以及公司的生产计划对2015年第三季度生猪出栏量区间的预计。

生猪价格在3月达到最低点之后,开始了一轮较快的上涨。据搜猪网公布的数据,2015年1-6月份,全国出栏肉猪平均价格为12.75元,比去年同期的11.71元/公斤上涨8.9%。根据国家统计局公布的数据,国内生猪价格7月份同比上涨16.7%,环比上涨9.9%,对CPI总指数的影响从6月的0.20个百分点扩大到0.48个百分点。据生意社监测,上周国内外三元生猪价格已超过18元/公斤。生意社生猪产品分析师李文旭认为,多空博弈,短期内国内生猪价格将小幅下调后震荡前行;长期看,9月中大

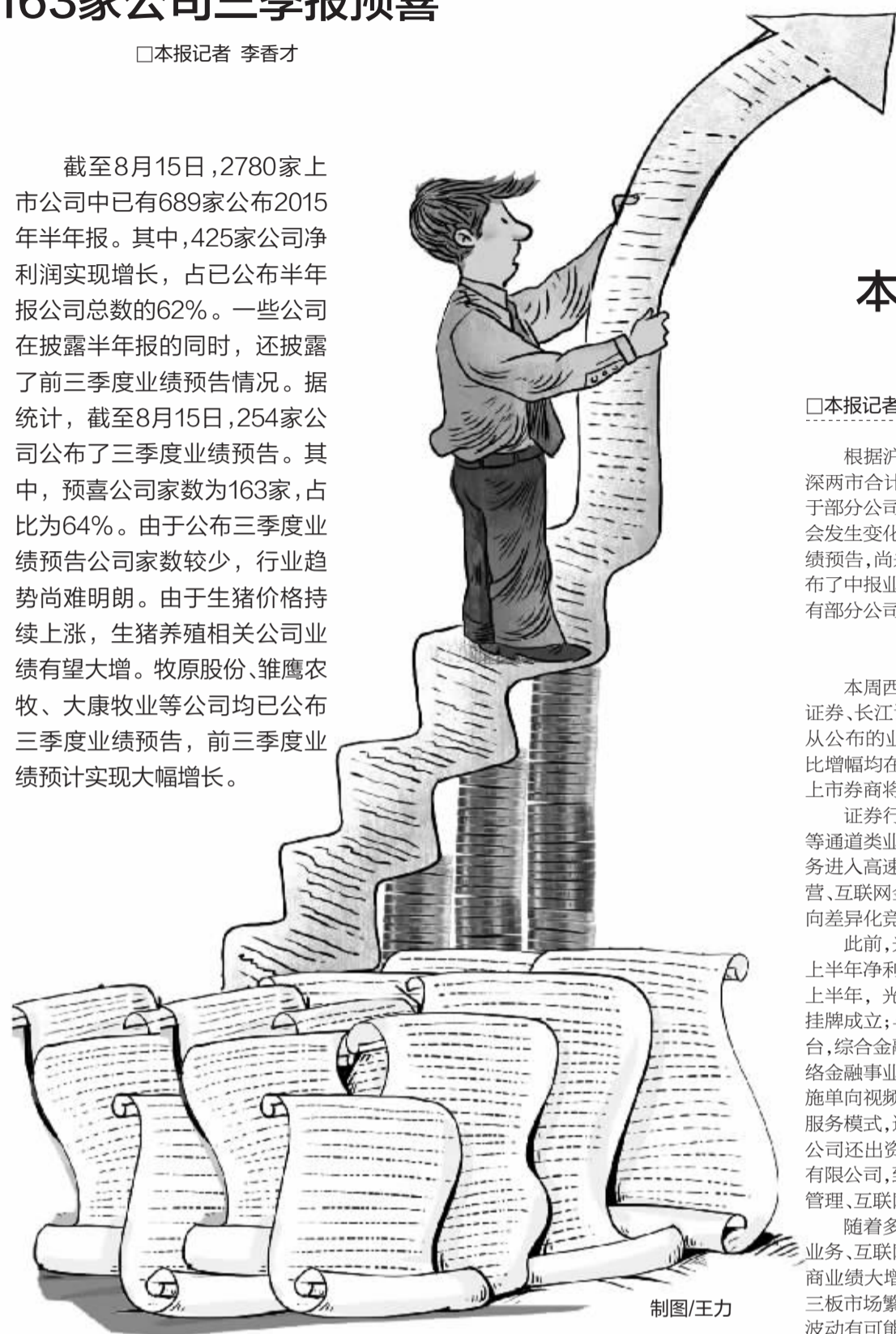
校开学以及中秋国庆双节消费将对国内生猪价格形成支持。

猪价的上涨,有望给相关上市公司盈利带来支撑。雏鹰农牧预计今年前三季度同比将实现扭亏为盈,实现盈利1亿元至1.5亿元。雏鹰农牧预计,下半年随着肉猪价格和周期性补栏因素的影响,商品仔猪价格在三季度、四季度会出现全新的高度。大康牧业预计,今年前三季度净利润同比增长147.26%至180.30%。

借助出售长江证券的投资收益,湖北金环前三季度业绩有望继续保持高速增长。湖北金环预计今年前三季度实现净利润10725万元至11225万元,同比增长584.43%至616.34%。对于业绩预增的原因,湖北金环表示,1-9月份,公司出售1000万股长江证券,投资收益大幅增加。另外,公司内外贸市场向好,主要产品成本下降,质量提升,盈利能力提高。

西部材料、信隆实业、日海通讯三家公司预计前三季度业绩降幅均在10倍以上。西部材料三季度业绩有可能会延续上半年的颓势,公司预计前三季度净利润亏损6000万元至6800万元。信隆实业称,因公司龙华厂房搬迁,公司支付龙华厂员工劳动合同解除一次性补偿金共计5300余万元,根据企业会计准则的规定列入当期费用,使得公司前三季度业绩大幅亏损,预计亏损5000万元至6000万元。由于毛利率同比上期有所下降、相关资产计提减值等原因,日海通讯预计前三季度净利润亏损1000万元至1亿元。此外,前三季度业绩预计降幅较大的公司还有千足珍珠、龙星化工、三泰控股、西安饮食、东易日盛、沪电股份、天山股份等。

截至8月15日,2780家上市公司中已有689家公布2015年半年报。其中,425家公司净利润实现增长,占已公布半年报公司总数的62%。一些公司在披露半年报的同时,还披露了前三季度业绩预告情况。据统计,截至8月15日,254家公司公布了三季度业绩预告。其中,预喜公司家数为163家,占比为64%。由于公布三季度业绩预告公司家数较少,行业趋势尚难明朗。由于生猪价格持续上涨,生猪养殖相关公司业绩有望大增。牧原股份、雏鹰农牧、大康牧业等公司均已公布三季度业绩预告,前三季度业绩预计实现大幅增长。



制图/王力

部分披露半年报业绩预告和业绩快报公司情况

证券简称	中报预计披露日期	中报业绩预告类型	预告净利润变动幅度(%)	业绩快报净利润(万元)	净利润同比增长率(%)	所属申万行业
金龙机电	2015/08/21	预增	4640.51	-	-	电子
天海投资	2015/08/19	预增	1500.00	-	-	交通运输
当代东方	2015/08/22	预增	1115.00	-	-	传媒
西部证券	2015/08/21	不确定	-	151803.01	896.75	非银金融
招商证券	2015/08/18	-	-	732051.00	436.36	非银金融
中材科技	2015/08/18	预增	430.00	18090.07	406.77	化工
山西证券	2015/08/18	-	-	120344.43	404.32	非银金融
广发证券	2015/08/22	预增	404.84	840596.12	401.85	非银金融
上海莱士	2015/08/18	预增	385.00	83335.08	380.07	医药生物

数据来源:Wind 制表:李香才

## 百家上市公司公布高送转预案

□本报记者 张玉洁

震荡行情中,高送转成为了市场博弈的热点。Wind数据显示,截至8月16日记者发稿时,A股126家上市公司公布了分红方案,其中超过100家上市公司公布了每10股送转10股或以上的方案,超过20家公司每10股送转20股或以上,另外超过30家上市公司表示将现金分红。

### 高送转存差异

在126个已公布的分红方案中,创业板上市公司昆仑万维出手最为豪爽,“每10股转增30股”可谓目前最“慷慨”分配方案。该方案由公司实际控制人周亚辉提出,同时伴随着募资25亿元投向互联网金融等项目的定增预案。不过,两份公告公布后公司股价遭遇连续跌停。市场人士指出,虽然在前期市场暴跌中,公司停牌期躲过了暴跌,但由于其中中期业绩不理想,净利润预计同比下降5.05%-30.95%,市场猜测这位“送转王”或许意在为公司定增方案护航,因而并没有带给投资者更多信心。

相比昆仑万维,类似红宇新材有真实业绩支撑的高送转方案虽然不够抢眼,但获得了市场的认可。公司8月5日晚间公告,以未分配利润向全体股东每10股送红股2股,每10股派发现金红利0.4元(含税);同时以资本公积向全体股东每10股转增20股。公司半年报显示,实现营业收入13723.52万元,较上年同期增加52.42%;实现归属于上市公司股东净利润2161.28万元,较上年同期增加1225.93%。公司公布半年报及利润分配方案后,股价连续两个涨停,截至目前涨

幅接近40%。

市场对现金分红的看重同样不容小觑,相当一部分投资者更相信“真金白银”的诚意。截至8月14日,两市超过30家上市公司选择了现金分红方案,多家上市公司分红额度超过亿元。

其中,南京银行出手最为阔绰,彰显了银行股一向稳定的分红优势。公司拟以2015年6月30日的总股本33.659亿股为基数,向全体股东每10股派发现金股利人民币5元,现金股利总额共计高达16.8亿元。

### 挖掘潜力股

分析人士指出,一般来说,上市公司高送转主要是表明对业绩增长充满信心。此外,拥有高送转预期的上市公司股票在业绩披露期间常会掀起一波行情,部分机构和投资者会选择提前布局。今年中报出现如此多的高比例分红,或许与上市公司市值管理盛行相关。毕竟上市公司转增股份时不必掏出真金白银,除权后股价变低也使得个股具备吸引力,且整体市值也相对容易做大,可谓一举多得。

Wind统计显示,按照今年一季度每股资本公积金大于2元,每股未分配利润大于1.5元,每股收益大于0.2元,总股本在1.5亿股以下条件筛选,剔除已推出高送转预案的个股,尚有32只个股具备高送转潜力。其中,8家中小板公司,13家创业板公司,11家主板公司。上述公司主要集中于次新股,今年上市的蓝思科技、金雷风电等多家企业也在此行列。行业方面,主要集中于盈利能力较强的医药生物、机械设备以及TMT行业。

## 本周约600家公司将披露中报

□本报记者 李香才

根据沪深交易所的安排,本周(8月17日至22日)沪深两市合计约有600家上市公司公布2015年半年报(由于部分公司可能会更改半年报披露时间,公司家数可能会发生变化)。这些公司中,400多家公司已公布中报业绩预告,尚未公布业绩预告的公司中有15家公司已经公布了中报业绩快报。另外,已公布业绩预告的公司中,也有部分公司公布了业绩快报。

### 券商中报业绩靓丽

本周西部证券、招商证券、山西证券、广发证券、华泰证券、长江证券、东兴证券等上市券商将集中披露中报。从公布的业绩快报数据来看,7家上市券商中期业绩同比增幅均在2倍以上,西部证券更是同比增长896.75%。上市券商将成为本周中报披露一道靓丽的风景线。

证券行业目前仍处于快速发展期,经纪、资管、投行等通道类业务加速转型,衍生品、资产证券化等创新类业务进入高速成长期,同时证券行业面临牌照放开、混业经营、互联网金融等冲击,将倒逼证券公司从同质化竞争转向差异化竞争。

此前,光大证券和东吴证券已经披露半年报,两公司上半年净利润同比分别增长1180.05%和1426.01%。今年上半年,光大证券牵头设立的光大云付互联网公司正式挂牌成立;与网易公司、海航旅游联手设立互联网众筹平台,综合金融服务能力得到提升。东吴证券上半年成立网络金融事业部,获得互联网证券业务试点资格并率先实施单向视频开户创新方案;加速推进平台建设,积极创新服务模式;进一步深化与同花顺的战略合作。东吴证券子公司还出资设立东吴在线(苏州)互联网金融科技服务有限公司,致力于为投资者提供互联网经纪、互联网财富管理、互联网投行等服务。

随着多家上市券商披露半年报,这些券商在创新类业务、互联网金融发展等方面的举措值得关注。上半年券商业绩大增与A股市场持续活跃、IPO发行节奏加快、新三板市场繁荣等因素密不可分。经历调整后,下半年行情波动有可能加剧,再加上IPO暂停发行等原因,券商下半年业绩可能会受到影响。对于投资者来说,可能会重点关注这些上市券商对下半年市场形势的研判,以及将采取哪些措施予以应对。

### 关注传媒环保行业

在本周公布半年报的公司当中,金龙机电、天海投资、当代东方、西部证券、抚顺特钢、智慧松德、兰生股份、晨光生物等公司业绩预告增幅较大,投资者可重点予以关注。海南橡胶、康强电子、杭钢股份、斯太尔、通产丽星、甘肃创投、科恒股份等公司业绩预告下滑幅度较大,这些公司应引起注意。

本周,平庄能源、中国神华、中煤能源、开滦股份、大有能源、上海能源、黑化股份、宝泰隆等煤炭开采公司将相继公布半年报,从业绩预告情况来看,这些公司中期业绩也不够理想。

传媒行业的市场关注度一直较高,本周将会有14家传媒业公司公布半年报,互动娱乐、华谊嘉信、天威视讯、华录百纳、奥飞动漫、长城影视等业绩增幅明显的公司值得关注。暴风科技中期业绩预告情况不佳,预计同比下降85%。

24家房地产企业将在本周公布半年报,其中包括龙头房企万科A。今年一季度万科A净利润同比下滑57.49%,根据万科A此前公布的上半年销售数据,上半年销售金额超过千亿元,同比增长约9%。万科A上半年的业绩表现值得期待。京津冀一体化概念公司廊坊发展也将在本周公布半年报,可重点关注廊坊发展在推进京津冀一体化方面的举措。

电力、环保等多家公用事业行业公司也将在本周揭开半年报的面纱,从业绩预告情况来看,环保公司业绩整体较好,可关注万邦达、东江环保、碧水源、环能科技等公司的表现。

## 万科上半年净利微增0.77%

□本报记者 欧阳春香

万科A8月16日晚披露2015年半年报显示,公司上半年实现营业收入502.67亿元,同比增长22.72%;归属于上市公司股东的净利润48.46亿元,同比增长0.77%;基本每股收益0.44元。

数据显示,公司1-6月累计实现销售面积902.6万平方米,销售金额1099.6亿元,同比分别增长9.9%和9.0%;实现新开工面积1011.9万平方米,较去年同期增长5.2%,占全年计划开工面积的比例为60.2%;实现竣工面积517.2万平方米,较去年同期增长29.9%,占全年计划竣工面积的比例为32.7%。预计全年开工面积将超过年初计划。

此外,上半年公司实现结算面积455.7万平方米,实现结算收入484.2亿元,同比分别增长25.5%和121.2%。公告显示,截至上半年末,万科持有货币资金446.1亿元,远高于短期借款和一年内到期长期借款的总和237.7亿元。公司净负债率(有息负债减去货币资金,除以净资产)为15.76%,继续保持在行业较低水平。万科认为,短期来看,主要城市已经走出成交低谷,市场信心逐步回升,相对宽松的宏观政策也为市场复苏提供了稳定基础。