

678家上市公司中期业绩预喜

占已披露公司家数超六成 畜牧、食品、传媒等大消费行业表现抢眼

□本报记者 张玉洁

数据显示,截至6月19日,两市已有1031家上市公司公布了中期业绩预告,其中除64家公司不确定外,预喜公司(包括续盈)达到678家,占比达65.8%。与以往类似,目前公布业绩预告的公司仍主要集中在中小板,“靓女先嫁”的现象较为突出。分析人士表示,中期业绩对上市公司全年业绩指向作用明显。随着逾千家上市公司披露中期业绩,市场关注的焦点将重回基本面,业绩增幅居前的公司更受关注。



新华社图片 制图/王力

生猪养殖“肉香四溢”

等18家公司。

从业绩暴增公司的增长原因看,并购资产并表、处置公司资产确认收入和补贴等非经常性损益仍是主要推手。目前增速位于第四的雷柏科技预计上半年实现净利21000至22000万元,净利同比增长3959%-4143%。公司表示,业绩大幅增长主要是由于公司处置乐汇天下股权,在报告期确认了大额的营业外收入;其次,2016年公司外设业务重心转向竞技类产品,新客户群体开拓进展顺利,竞技类业务增长态势明显。此外,净利增速超1000%的公司中,信隆实业、景兴纸业、美丽生态、*ST新都、华联控股等多家上市公司业绩同比大幅增长均来自于收购资产的并表和出资产确认收入等。

不过,上半年业绩增速最大的看点当属生猪养殖公司的集体爆发。国家统计局在端午节前发布的5月份全国居民消费价格指数显示,持续走高的猪肉价格在5月依旧保持高位运行,同比上涨33.6%,影响CPI上涨约0.77个百分点。受高

出栏价格和低饲料成本价格推动,行业公司如正邦科技、雏鹰农牧、牧原股份净利同比增速均超过了1000%,其中正邦科技、雏鹰农牧净利增速分别位列目前已公布中期业绩预告公司的第二和第三位,增速分别为9275.7%-9432%和8612.2%-8660.6%。

此外,天邦股份预计上半年净利润增长率达760.37%-854.71%之间,公司的疫苗、饲料以及生猪养殖板块业务均表现良好。值得注意的是,生猪养殖行业的“肉香四溢”也带动了下游加工产业的业绩增长,龙大肉食等下游公司业绩也呈现大幅增长趋势。

从净利润总额来看,目前预计净利总额最高的是宁波银行和洋河股份。宁波银行预计2016上半年实现净利3906870万元-4262040万元,同比增幅10%-20%。历经四年去库存考验后的洋河股份业绩表现尚可,预计实现净利334410.56万元-366259.19万元,同比增长5%-15%。

家用电器板块,康盛股份、银河电子、爱仕达、新宝股份、奋达科技、老板电器、万和电气和奥马电器等个股中期业绩也较为抢眼,净利同比增幅均在40%以上。

在计算机板块中,有超过30个股实现“三连增”,威创股份、达华智能等两个股净利润同比增速预计在100%以上。朗科科技、达实智能、科远股份、大华股份、捷顺科技、科大讯飞和太极股份等个股中期业绩增速也较为明显。

不排除2016年仍通过类似方式实现年底扭亏。

ST板块中,*ST建峰目前预告亏损27600万元,不过公司背靠资产众多的重庆国资委,重组意向已基本明确,盈利能力较强的重庆医药有望注入。*ST舜船净利润上半年亏损超1亿元,拟注入江苏信托81.49%股权及其他电力资产的重组方案遭遇问询,公司还涉及未结诉讼,重组面临较大不确定性。

除了周期性行业,部分曾制造了资本市场热门概念的个股也频频亏损,曾因注入预调鸡尾酒资产而大热的百润股份如今陷入高库存困境,上半年预计亏损其半年也预计亏损约10000万元-12000万元,下降232.98%-259.57%。

新能源汽车产业链整体向好

□本报记者 王维波

目前多家新能源汽车相关上市公司发布了中期业绩预告。初步统计,多氟多、天齐锂业、天赐材料等至少10家上市公司业绩增长幅度预计达100%以上,这些公司分别处于新能源汽车产业链上游、中游、下游等细分领域。整个新能源汽车产业链都处于景气周期,该板块相关上市公司今年中期的业绩值得期待。

细分领域表现靓丽

Wind数据显示,截至目前多家新能源汽车产业链上的上市公司发布了中期业绩预告,包括新能源汽车产业链上游的锂矿资源、中游锂电池、电机、下游电动汽车等细分行业公司。初步统计显示,今年中期业绩预计至少增长100%的公司有多氟多、天齐锂业、天赐材料、方正电机、赣锋锂业、比亚迪、江特机电、沧州明珠、国轩高科、融捷股份等。

数据显示,中期净利润增长幅度最大的是多氟多,其预计中期业绩增幅的下限将达到2500%,净利润变动区间为24727万元至25203万元;其次是天齐锂业,其预计今年中期净利润增幅至少为1364.25%,净利润变动区间为60000万元至65000万元。

天赐材料预计中期净利润至少增长430%;方正电机预计中期净利润增长幅度下限是430%;赣锋锂业预计净利润增幅下限为400%;比亚迪预计业绩增幅下限为382.15%;江特电机预计中期净利润增幅至少为200%;沧州明珠预计中期净利润增长下降为140%;国轩高科预计中期净利润至少增长130%;融捷股份预计中期净利润增长下限为105.32%等。

业内人士认为,从中可以看出,上述预期业绩增长的上市公司分布于整个新能源汽车产业链各细分行业,预计业绩增长幅度在100%以下的公司数量也不少。这表明新能源汽车产业链各细分行业的中期业绩值得期待。

行业进入景气周期

从已发布中期业绩预告的公司看,许多公司简要分析了业绩增长的原因,不论其处于产业链哪个环节,其中政策支持、行业景气度高都是业绩向好的基本因素。

次新股业绩增速明显放缓

□本报记者 张玉洁

今年以来,次新股板块在持续震荡的A股市场里表现不俗,多次出现大面积涨停的景象。不过,从目前已经公布的部分次新股中期业绩预告来看,次新股板块整体业绩不佳,“上市即变脸”的现象依然存在。在已公布中期预告的次新股中,业绩预喜(包括续盈)的个股仅为三成左右。

业绩普遍下滑

Wind数据显示,今年上市的56只新股中,目前有23个股公布了中期业绩预告,除去12只业绩不确定个股外,略增、续盈公司分别5家和13家,略减公司为3家。

除了预喜公司占比较小外,次新股整体净利增速也有所下降。目前净利同比增速居前的是威龙股份,公司预计上半年净利润会出现较大幅度的增长,预计增长幅度在50%-100%之间,主要是由于上半年财务费用有较大幅度下降,以及销售收入同比有所增长。此外,瑞尔特与坚朗五金预计上半年净利增速的区间均为0-20%。

次新股板块整体业绩增速下降明显。目前盈利规模最大的通宇通讯,公司预计上半年实现净利11520万元-14000万元,同比下降0-20%。公司表示,净利同比下滑主要是由于行业市场竞争加剧,利润率下降。

部分次新股的业绩增速环比下降幅度惊人。例如,今年4月上市的新美星,一季度净利润增幅高达64.52%,中报业绩增速则变为1%-10%。类似的还有帝王洁具、维宏股份、百利科技、世嘉科技等公司。

其中,5月上市的世界科技预计上半年净利同比下滑0-40%。公司表示,上半年各项生产经营均未发生明

显变化,根据公司目前经营业绩情况,同时考虑到本次公开发行股票于2016年二季度完成,预计上半年营业收入较上年同期变动幅度为-15%至15%,净利润较上年同期下降10%至40%。

资金追逐炒作

从目前中期业绩预告披露的情况来看,次新股业绩变脸的原因大同小异,比如所在的行业正处于低迷期,市场不景气导致产品价格下跌或者销售下滑、财务费用支出大幅上升等。

净利下滑较为明显的四方冷链表示,受经济复苏缓慢等因素影响,国际租箱物流公司罐式集装箱采购需求阶段性调整,公司罐式集装箱产销规模同比略有下降。上半年营收同比下降0-20%,净利润同比下滑变动幅度为0-20%。

另一方面,上市后公司管理费用等成本往往出现上涨,这也会影响到企业业绩。建艺集团预计2016年上半年实现净利2913.82万元-4273.6万元,同比增速为-25%至10%。公司表示,业绩变动的主要原因是新上市管理费用及财务费用增长较快。

分析人士指出,企业IPO阶段对前几年业绩有明确的财务指标,上市前部分公司一般会财务数据进行合理的会计处理;上市后,实际的运营情况逐渐披露,再加上上市成本,首年业绩下滑乃至亏损也较为常见。

不过,尽管次新股业绩普遍不佳,但不少次新股股价却依旧暴涨。前述分析人士指出,次新股股本规模相对较小,更利于资金炒作,短期内价格一飞冲天。交投活跃的次新股并非都有业绩支撑,业绩与估值的背离蕴藏着较大风险,建议投资者关注有业绩支撑的个股。

近500家公司“三连增”

Wind数据显示,678家业绩预喜公司中,预增216家、略增241家、扭亏73家和续盈148家。以净利增长率下限和业绩预告计,有513家公司实现净利润同比增长。在公布净利润增速的公司中,有151家公司净利同比增长超过100%,至少19家公司净利同比增长超过1000%。

从行业来看,预喜公司数占比居前的行业主要有畜牧业(90.9%)、食品制造业(86.7%)、文化传媒(80%)、农副产品加工(80%)、仪器仪表制造(80%)、医药制造(79.6%)等。在经济转型升级的背景下,大消费类行业上市公司业绩仍然保持了较高的增长率。

单个公司方面,借壳后的世纪游轮是目前两市业绩增速“状元”。公司预计上半年实现净利35800至37500万元;同比增幅为30498.29%至31951.28%。巨人网络成为上市公司全资子公司后,公司业绩同比增幅较大。除了世纪游轮,增幅超过1000%的还有正邦科技、雏鹰农牧、雷柏科技

等18家公司。从业绩暴增公司的增长原因看,并购资产并表、处置公司资产确认收入和补贴等非经常性损益仍是主要推手。目前增速位于第四的雷柏科技预计上半年实现净利21000至22000万元,净利同比增长3959%-4143%。公司表示,业绩大幅增长主要是由于公司处置乐汇天下股权,在报告期确认了大额的营业外收入;其次,2016年公司外设业务重心转向竞技类产品,新客户群体开拓进展顺利,竞技类业务增长态势明显。此外,净利增速超1000%的公司中,信隆实业、景兴纸业、美丽生态、*ST新都、华联控股等多家上市公司业绩同比大幅增长均来自于收购资产的并表和出资产确认收入等。

不过,上半年业绩增速最大的看点当属生猪养殖公司的集体爆发。国家统计局在端午节前发布的5月份全国居民消费价格指数显示,持续走高的猪肉价格在5月依旧保持高位运行,同比上涨33.6%,影响CPI上涨约0.77个百分点。受高

出栏价格和低饲料成本价格推动,行业公司如正邦科技、雏鹰农牧、牧原股份净利同比增速均超过了1000%,其中正邦科技、雏鹰农牧净利增速分别位列目前已公布中期业绩预告公司的第二和第三位,增速分别为9275.7%-9432%和8612.2%-8660.6%。

此外,天邦股份预计上半年净利润增长率达760.37%-854.71%之间,公司的疫苗、饲料以及生猪养殖板块业务均表现良好。值得注意的是,生猪养殖行业的“肉香四溢”也带动了下游加工产业的业绩增长,龙大肉食等下游公司业绩也呈现大幅增长趋势。

从净利润总额来看,目前预计净利总额最高的是宁波银行和洋河股份。宁波银行预计2016上半年实现净利3906870万元-4262040万元,同比增幅10%-20%。历经四年去库存考验后的洋河股份业绩表现尚可,预计实现净利334410.56万元-366259.19万元,同比增长5%-15%。

家用电器板块,康盛股份、银河电子、爱仕达、新宝股份、奋达科技、老板电器、万和电气和奥马电器等个股中期业绩也较为抢眼,净利同比增幅均在40%以上。

在计算机板块中,有超过30个股实现“三连增”,威创股份、达华智能等两个股净利润同比增速预计在100%以上。朗科科技、达实智能、科远股份、大华股份、捷顺科技、科大讯飞和太极股份等个股中期业绩增速也较为明显。

不排除2016年仍通过类似方式实现年底扭亏。

ST板块中,*ST建峰目前预告亏损27600万元,不过公司背靠资产众多的重庆国资委,重组意向已基本明确,盈利能力较强的重庆医药有望注入。*ST舜船净利润上半年亏损超1亿元,拟注入江苏信托81.49%股权及其他电力资产的重组方案遭遇问询,公司还涉及未结诉讼,重组面临较大不确定性。

部分中期业绩预喜的上市公司				
名称	预告类型	业绩变动内容	业绩说明摘要	行业分类
世纪游轮	预增	约35800万元-37500万元,增长30498.29%-31951.28%	世纪游轮重大资产重组方案已经于2016年4月开始实施,巨人网络成为上市公司全资子公司。	公共设施管理业
正邦科技	预增	约60000万元-61000万元,增长9275.69%-9431.95%	生猪销售价格上涨幅度较大,饲料销量和毛利率增长较多。	农副产品加工业
雏鹰农牧	预增	约45000万元-45250万元,增长8612.15%-8660.55%	受生猪行情回暖的影响,预计公司半年度业绩与去年同期相比有大幅度增长。	畜牧业
雷柏科技	扭亏	约21000万元-22000万元,增长3959.24%-4143.02%	公司处置乐汇天下股权,在报告期确认了大额的营业外收入;公司外设业务重心转向竞技类产品,竞技类业务增长态势明显。	计算机通信等设备制造业
华宏科技	预增	约4000万元-4500万元,增长3217.3%-3631.96%	江苏威尔曼科技有限公司纳入公司合并范围。	专用设备制造业
信隆实业	预增	约1800万元-3000万元,增长1996.92%-3394.87%	报告期内深圳中洲集团有限公司预计需支付给公司约1600万元搬迁补偿款。	铁路等运输设备制造业
广宇集团	扭亏	约5000万元-7000万元,增长2010.62%-2774.86%	武林外传项目将于2季度交付,该项目将为公司2季度贡献较多的营业利润。	房地产业
景兴纸业	预增	约17000万元-18000万元,增长2605.41%-2764.55%	公司在2月份减持了500万股莎普爱思股份,投资收益大幅增加;公司造纸原纸业务有弱复苏迹象,预计在二季度经营能有所改善。	造纸和纸制品业
华联控股	扭亏	约29000万元-39000万元,增长1955.43%-2595.23%	公司计划在报告期内出售部分神州长城股票,预期公司取得的投资收益将较上年同期有大幅度上升。	房地产业
多氟多	预增	约24727万元-25203万元,增长2500%-2550%	公司新能源板块业务拉动,六氟磷酸锂进入新景气周期,价格回升较快,盈利能力较强。	化学原料和化学制品制造业

数据来源/Wind 制表/张玉洁