

首批半年报出炉

航锦科技净利增近三倍 顺灏股份拟10股派2元

□本报记者 欧阳春香 董添

7月9日晚间,首批半年报亮相。深市两家公司上市公司披露2018年上半年业绩报告。航锦科技公告称,上半年净利增长近三倍。顺灏股份上半年净利润同比增长170%。公司同时发布半年度利润分配预案,拟每10股派2元。

首批半年报亮相

公告显示,航锦科技上半年实现营收18.29亿元,同比增长22.31%;归母净利润为2.41亿元,同比增长295.12%;基本每股收益为0.35元。航锦科技就是原来的方大化工。2017年下半年,公司通过收购切入军工电子领域,形成“化工+军工”双主业发展格局。受益于今年以来的化工产品涨价潮,航锦科技上半年三大主要产品烧碱、环氧丙烷、聚醚下游需求稳定,销售价格保持高位运行。除第二季度全厂年度例行停产检修约一周外,公司液碱、环氧丙烷等生产设备均满负荷运转,超额完成生产计划。此外,去年下半年以来,公司军工板块生

产订单数量逐步恢复。

2018年上半年,环保监管延续高压态势,不符合环保要求的中小企业逐步退出市场,行业集中度进一步提升,龙头企业受益明显。此外,环保限产使得供给量整体缩减,产品价格攀升。细分化工领域,农药、染料等子行业供给收缩明显,随着下半年需求旺季来临,高景气度有望持续。

顺灏股份同时披露了上半年业绩报告。上半年实现营业收入9.24亿元,同比增长10.19%;实现归属于上市公司股东净利润4539万元,同比增长170%。同时,公司发布2018年半年度利润分配预案,拟向全体股东按每10股派发现金股利2元(含税),共计分配利润1.42亿元。

中报行情打响

Wind数据显示,截至7月9日收盘,沪深两市共有1329家公司披露上半年业绩预告。从预计净利润增幅上限看,17家公司增幅超过10倍,244家超100%。启明星辰净利润预增幅度目前居前。公司预计上半年实现净利润1500万元至2500万元,增幅高达96倍到159倍之间。不过,公司业绩增长主要由于参股公

司恒安嘉新准备独立上市,进行了会计核算方法调整。

7月9日晚,多家公司預告上半年业绩大幅增长。以潍柴动力为例,公司预计实现归属于上市公司股东净利润约39.8亿元-45亿元,同比增长50%-70%。对于业绩增长的主要原因,公司表示,通过产品结构调整及转型升级,市场竞争力持续增强。受益于重卡行业持续复苏及物流行业持续发展,公司主要产品销量同比上升,使得归属于上市公司股东的净利润同比上升,业绩继续保持稳定增长。

高德红外则上修了业绩预告。公司预计上半年实现净利润1.02亿元-1.16亿元,同比增长120%-150%。公司此前预计净利润为4630万元-6020万元,同比增长0-30%。公司表示,上半年应收账款回款好于预期,冲回部分坏账准备;特别是账龄较长的应收账款。公司持续加强应收账款管理及清收力度,后续将持续收回前期应收账款。同时,根据军品增值税相关政策,前期军品销售缴纳的增值税款免退税产生了其他收益。

7月以来,资金对上半年业绩大幅预喜公司已经提前布局。青松股份7月8日晚间发布

半年度业绩预告修正公告,预计净利为1.4亿元至1.5亿元,同比增长240.65%至264.98%。7月9日,公司股价涨停。此外,横店东磁、风华高科、环能科技等半年度业绩大幅预增公司9日股价涨停。

中银国际策略分析师告诉中国证券报记者,与以前相比,今年中报行情最大的不同在于市场处在估值底部区间。靓丽的中报业绩,将成为个股上涨加速器。

中银国际策略分析师指出,市场环境发生变化,除了利润外,四个关键指标将成为市场关注的重点。

首先是财务成本变动情况。今年以来,信用环境持续趋紧,并陆续出现几家上市公司债务违约,需要根据财务费用、财务成本的变动情况对上市公司的融资能力做出再评估;其次是经营性现金流的变动情况。今年以来,对上市公司的评价逐步从单调的PE-ROE评价体系,过渡至强调IRR、现金流、回款速度。现金流不好的公司更容易遭到投资者的抛弃;三是持股结构变化。主要看是否出现新增重要股东;四是海外业务增速情况。由于外部环境发生了较大变化,需要对一些公司的全球化业务战略重新评估。

多家公司发布股份回购预案

大北农回购金额上调至10亿元

□本报记者 欧阳春香

上市公司回购股份再掀高潮。7月9日晚间,20余家公司发布股份回购预案或进展公告。其中,东方时尚、卧龙地产、亚宝药业等公司回购金额超过亿元,大北农则将回购资金上限由3亿元上调至10亿元。

股份回购潮涌

7月9日晚间,东方时尚公告称,拟以不超过3亿元,不低于5000万元回购公司股份,回购价格不超28元/股。回购的股份将注销。回购期限为自股东大会审议通过之日起6个月内。

亚宝药业拟回购股份资金总额不低于1亿元,不超过2亿元。回购股份价格不超过7.5元/股。公司最新股价报6.65元/股。

卧龙地产公告,拟回购1亿-1.5亿元公司股份,回购价格不超过5元/股。按拟回购金额上限1.5亿元计算,预计可回购股份数量不低于3000万股。

搜于特公告,拟使用自有资金以集中竞价交易或其他法律法规允许的方式回购部分公司股份,拟用于后期实施员工持股计划或股权激励计划。回购总金额不低于1亿元,最高不超过3亿元,回购价格不高于5元/股(含5元/股)。

此外,四方达拟以不超过5000万元的自筹资金回购公司股份,用于实施员工持股计划、股权激励计划。回购股份价格为不超过6.5元/股。回购期限为股东大会审议通过之日起6个月。



视觉中国图片

关于回购股份的原因,上述公司大多表示,鉴于近期股票市场出现较大波动,目前公司市值不能正确反映公司价值,为维护广大流通股股东利益,增强投资者信心,决定实施回购。

长海股份则在上期回购完成的基础上,使用自有资金继续进行股份回购。

今年2月,公司股东大会审议通过了回购股份预案,计划使用0.5亿至1亿元回购公

司股份,用作公司股权激励或员工持股计划。截至7月6日,公司累计回购股份数量930万股,占公司总股本的2.19%,支付的总金额为1.0亿元。

公司表示,为了增强投资者信心,进一步完善公司长效激励机制,计划以自有资金继续进行股份回购,拟斥资0.5亿至1.5亿元回购股份,用于实施股权激励计划或员工持股计划,回购价格不超16元/股。

加快回购进程

大北农7月9日晚间公告称,此前公司拟在不超3亿元、且不低于5000万元的额度内回购股份。基于对公司未来发展前景的信心,公司将回购资金上限由3亿元增至10亿元,并加速股份回购实施进度。

今年5月6日,公司股东大会审议通过回购预案。截至6月30日,公司累计回购股份数量2302.84万股,占公司总股本的0.54%,支付总金额为1.20亿元。

此外,多家公司披露了回购进展。劲嘉股份公告称,7月9日,公司以集中竞价方式实施回购股份,回购股份数量为52.5万股,占公司目前总股本0.03%。截至7月9日,公司累计回购股份2177.99万股,占公司目前总股本的1.46%,成交金额为1.72亿元。

明星电缆公告称,截至7月6日,公司已经通过集中竞价交易方式回购公司股份合计1019.46万股,占公司总股本的比例为1.96%,支付的资金总金额为5999.97万元。

监管部门对上市公司回购给予大力支持。上交所近日发文称,沪市已有多家公司披露了回购或股东增持方案,彰显了公司和股东对上市公司经营状况、盈利能力和发展前景的坚定信心。

7月5日,深交所新闻发言人表示,深交所支持具备条件的上市公司及其大股东、董事、监事、高级管理人员依法合规回购、增持股份,增强市场发展信心,保护投资者合法权益。

7月5日,深交所新闻发言人表示,深交所支持具备条件的上市公司及其大股东、董事、监事、高级管理人员依法合规回购、增持股份,增强市场发展信心,保护投资者合法权益。百川资讯轻工行业分析师雷茜对中国证券报记者表示,今年以来,外废配额明显缩减,外废进口审核严格。外废成本相比国内废纸,每吨可节约1000元左右。但只有部分龙头企业拥有外废额度。中小型造纸企业成本增加严重。行业集中度进一步提升。

这种情况在上市公司业绩也得以体现。以景兴纸业为例,公司预计上半年实现归属于上市公司股东净利润约2亿元-2.5亿元,同比增长-15.27%至5.92%。公司表示,一季度生产过程中大量使用价格较高的国内废纸,产品毛利率受到一定影响。

数据显示,永泰能源2017年营收223.88亿元,归母净利润为6.02亿元。2018年一季度,永泰能源总资产为1072.26亿元,总负债为782.26亿元,主要是银行贷款、信托和租赁;净资产为290亿元。

造纸行业上半年业绩亮眼

□本报记者 董添

7月9日晚,青山纸业发布上半年业绩大幅增长预告,预计净利润增长超过100%。至此,12家造纸行业公司发布了上半年业绩预告,10家预喜,行业整体业绩良好。环保趋严、行业限产、原材料价格高企,带动纸价持续上涨。

上市公司业绩抢眼

青山纸业预计,上半年实现归属于上市公司股东的净利润1.21亿元-1.41亿元,同比增长90.23%到121.67%。预计实现扣除非经常性损益净利润为1.19亿元-1.39亿元,同比增长131.72%-178.53%。

对于业绩增长的主要原因,公司表示,随

着供给侧结构性改革、去产能、环保政策的深入推进落实,造纸行业集中度提升,行业景气度持续向好。公司产品销量同比增加、售价同比上升,主营产品毛利同比上升。此外,报告期公司借款总额同比降低,利息支出减少,财务费用同比下降。

Wind数据显示,截至7月9日晚,造纸行业12家上市公司披露了中期业绩预告,10家预喜。其中,预增6家,略增2家,续盈1家。行业整体业绩表现良好,多家龙头造纸公司业绩增长幅度较大。

以山鹰纸业为例,公司预计上半年实现归属于上市公司股东净利润16.5亿元至18亿元,同比增长99.70%至117.86%。公司表示,造纸行业景气度持续维好,公司主营业务利润较上年同期实现大幅增长。北欧纸业和联

盛纸业纳入合并报表范围,规模效应显现。此外,废纸回收补贴收入、科技奖励资金等非经营性损益达2.15亿元,较上年同期有大幅度增长。

废纸价格持续上涨

2018年以来,废纸价格持续上涨,带动成品纸价格居高不下。造纸行业整体处于高景气周期。

华印纸箱7月9日公告,7月7日-7月9日,在全国46家纸厂中,14家废纸收购价上涨,幅度在20-100元/吨。近期涨价区域多集中在浙江、江苏、河北等地。

99废纸之家7月9日报价数据显示,虽然处于淡季,但废纸报价仍然居高不下。以玖龙纸业为例,7月9日,AA级废纸收购报

投资性净现金流。包括出售集团板块下的5家医院,并处置150亿元资产。积极与金融机构沟通,取得新的流动性支持。近期已与5家银行签订了战略合作协议。此外,永泰集团计划发行以永泰能源、海德股份为标的的可交换公司债,增加集团的净现金流。永泰能源拟实施240亿元左右的债转股,如完成将大幅降低公司的负债率,提升抗风险能力。

此外,永泰能源将参与控股股东永泰集团主导的资产和债务处置计划。同时,董事

没有管控好负债规模和负债率,整体负债率较高,流动性出现暂时性困难。公司将与主承销商和受托管理人一起积极研究各项措施,多途径筹集资金,化解流动性风险。数据显

示,截至2018年3月底,公司全部债务为721.62亿元,较去年底增长2.59%,资产负债率为72.95%。

7月8日,永泰集团董事长、永泰能源实际控制人王广西在媒体见面会上表示,首先要把生产经营稳住,流动性问题只是暂时的。同时积极瘦身,出售部分资产,增加

中崇投资及其一致行动人

再次举牌新黄浦

□本报记者 崔小粟

新黄浦7月9日晚间公告称,中崇投资及其一致行动人5月23日至7月9日增持公司股份1395万股。截至7月9日,共计持有公司股份1.17亿股,占公司总股本的20.87%。中崇投资及其一致行动人计划在未来6个月内继续增持公司股份,增持资金规模不低于1亿元。

原料药生产发现NDMA杂质

华海药业称将优化生产工艺

□本报实习记者 陈一良

7月9日,就缙沙坦原料药事宜,华海药业在投资者说明会上表示,正在对现有生产工艺进行优化,避免在生产过程中产生NDMA杂质。

7月6日晚间,公司公告称,在对缙沙坦原料药生产工艺进行优化评估的过程中,在未知杂质项下发现并检出其中一含量极微的未知杂质亚硝基二甲胺(NDMA)。目前各国的注册法规对此生产工艺中产生的NDMA杂质的可接受控制限度尚未出台标准。

据了解,NDMA是一种致癌物,世界卫生组织国际癌症研究机构公布的致癌物清单中属于2A类致癌物。

华海药业董事会秘书祝永华表示,发现该项杂质后,公司主动告知了监管机构和客户,以评估该风险可能带来的影响。同时,停止了现有缙沙坦原料药的生产,对库存进行单独保存,暂停所有供应。

缙沙坦原料药是华海药业众多沙坦类原料药产品中的一个,主要用于治疗轻、中度原发性高血压。公司缙沙坦原料药主要销往北美、欧洲、印度、俄罗斯以及南美等市场,尚未在国内市场销售。2017年销售额为3.3亿元。

祝永华强调,公司缙沙坦原料药严格按照要求合规生产,相应的工艺变更获得了各所在国的批准。其中“单个未知杂质含量”及“总未知杂质含量”一直低于国际标准。

近日,欧洲药品管理局(EMA)发布公告称,正在审查以公司供应的缙沙坦为原料的药品。EMA表示,原料药中存在NDMA可能与原料的生产方式的变化有关。美国食品药品监督管理局(FDA)还未出台具体的该杂质含量指标,故暂未涉及召回问题。

祝永华称,公司已向国际监管机构提出制定相关标准的建议,希望对NDMA杂质有一个明确的使用限度,以更好地指导该产品的研发和生产。目前新工艺开发进展顺利,新工艺能够避免在生产过程中产生NDMA杂质。公司将尽快恢复缙沙坦原料药的商业生产。

上半年北京楼市成交量走低

□本报记者 董添

统计数据显示,2018年上半年,北京市共成交商品房1.57万套,成交量创下近13年同期新低,房企整体销售业绩下滑。大型房企凭借品牌、质量、规模优势仍取得超额业绩,与小型房企的差距进一步拉大。共有产权房成交量方面表现突出。在排名前七的项目中,5个为共有产权房项目。共有产权房拿地面积超过同期土地成交总量的20%。

成交总量创新高

根据诸葛找房结合北京市住建委数据,上半年,北京楼市限购、限贷政策补丁仍在不断加码,新房供应整体低迷。成交量方面,上半年,北京市共成交商品房15731套,成交量创下2005年以来新低。

房企销售金额排名前十的入榜门槛明显降低,且入榜企业以及企业排名均变动较大。中海发展、金隅股份、金茂控股、华润置地、京投发展、阳光城6家房企新晋前十。其中,中海发展销售金额为67.3亿元,位列第一。万科、首开分别销售57.19亿元和42.69亿元,紧随其后。其余7家房企销售金额均在20亿元上下,第十名泰禾集团销售金额仅为18.94亿元。

从2017年上半年情况看,入围北京地区销售金额排名前十的门槛为48.57亿元,2018年这一数据为18.94亿元,降幅达61%。

销售面积方面,同比出现较大幅度的下滑。2018年上半年,排名第一的万科在北京地区共销售17.82万平方米,仅为2017年同期排名第一的54.92%。排名第十的首创置业销售面积为3.63万平方米,仅为2017年同期排名第十的35.73%。

诸葛找房首席分析师陈雷对中国证券报记者表示,2018年上半年,房企在北京地区的销售情况整体下滑。需要注意的是,排名靠前的企业与小型房企的销售差距进一步拉大,行业集中度提升明显。品牌实力强、产品质量硬、市场口碑好、规模优势明显的企业取得更好的业绩。

共有产权房成亮点

诸葛找房提供的数据显示,2018年上半年,销售排名前7的项目中,5个为共有产权房项目。其中,金隅大成·金成雅苑二期以913套的销售量位列第一。这也是北京第二个开始申购的共有产权房项目,个人产权占比40%。上述共有产权房项目基本上都是推出即售罄。

土地市场方面,中原地产研究中心数据显示,2018年上半年,北京成交住宅土地合计23宗,总规划建筑面积为304.28万平方米;共有产权房成交面积达61.97万平方米,占所有拿地面积的20.37%。

2013年以来,北京市共有产权项目住宅成交土地面积合计超过930.44万平方米。其中,2017年,共有产权项目拿地面积超过300万平方米,占比超过当年拿地总面积的30%。共有产权房成为北京市土地市场的重要组成部分。

中原地产研究院首席分析师张大伟对中国证券报记者表示,在调控的背景下,共有产权房的地位逐步凸显。下半年,预计北京土地市场总体将继续低迷。

□本报记者 钟志敏

永泰能源7月9日早间公告称,公司2017年度第四期短期融资券未能如期兑付。公司表示,整体负债率较高,流动性出现暂时性困难,不存在债项违约涉及私募运费等。公司将参与控股股东永泰集团主导的资产和债务处置计划。

永泰能源表示,公司2018年度第四期短期融资券取消发行,导致2017年度第四期短期融资券未能如期兑付。公司在发展过程中