

上市公司今年业绩平均增逾8%几无悬念

765家具可比数据公司行业覆盖广,预计整体净利润同比增7.7%~37.8%

证券时报记者 周少杰
见习记者 马玲玲

时近年末,一些上市公司对全年业绩已经心中有数。证券时报记者统计发现,截至10月30日,已有907家A股公司披露2013年全年净利润预估值,其中具有可比数据的765家公司(含亏损)整体净利润预计今年较上年增长7.7%至37.8%之间,这一数据较为乐观。

随着宏观经济缓慢复苏,大部分上市公司下半年的经营情况出现好转,全年业绩提升有望。数据显示,上述已披露全年业绩预告的907家公司中,业绩报喜(含业绩预增及扭亏为盈)的公司有545家,占到六成以上,业绩报忧(含业绩预减及亏损)的公司为352家,占38.81%,另有10家公司表示全年业绩存在波动,尚不能确定净利润增减幅度。

剔除部分未披露净利润增减区间的上市公司,具有可比数据的765家公司预估的2013年的净利润总额区间在1039.9亿元至1330.96亿元之间,相比于2012年净利润总额965.4亿元,增幅约为一至四成。

虽然上述765家公司未及沪深两市全部上市公司的1/3,且权重较大的大型上市央企及银行仍未披露业绩,但就总体而言,上述公司行业较为

均匀,可大致反映实体经济运行情况,今年上市公司整体业绩增长逾8%几无悬念。

单就上市公司个体来看,部分公司业绩暴涨。宜华地产预测今年净利润同比有望增长近42倍,全年净利润预计1亿元左右。该公司今年有多处楼盘按计划交房结转,造成业绩陡然上升,盈利是否具有可持续性还需看来年推盘情况。此外,永鼎股份也是由于出售旗下房地产公司股权获得近1.3亿元收入致业绩暴增近20倍。原暂停上市公司*ST吉药完成重组后,变身金浦钛业,公司预计全年净利润暴增29倍。

随着行业环境趋好,一些公司业绩靓丽,华峰氨纶就是其中代表。华峰氨纶预估,今年全年净利润将增长12.58至15.84倍。公司解释称,市场需求好转,产品销售价格同比提升,厂房满负荷开车,产量提高,同时原材料价格降低,导致毛利大幅提升。海外经济形势回暖,海得控制预计全年净利润有望增12.63至14.9倍。公司称,尽管前三季度业绩增幅不大,但根据在手订单情况判断,四季度业绩将大幅提升。

在预增公司中,共计70家公司预计全年业绩实现翻番。纺织服装行业中金飞达、友利控股、赴日股份等公司预计业绩增幅均超7.5倍;京东方、深

天马等老牌液晶显示面板上市公司预估业绩也十分靓丽;今年火爆的LED(半导体照明)产业也有不少公司预估业绩翻番。不过,仔细研读上述公司财报不难发现,上述行业在前一年度经历了大幅度调整,去年行业净利润水平相对处于较低位置。

2013年应该是光伏产业最为纠结的一年。在经历前两年寒潮侵袭之后,国家出台扶持政策救市,一些企业开始有所起色,一些企业却仍旧积重难返,业绩分化严重。例如,拓日新能预估全年业绩增长八成至1.8倍,而天威保变仍预计亏损。

光伏行业中,同样预计亏损的还有*ST超日。*ST超日称,自公司去年第四季度出现了流动性困难,公司各生产单位产量大幅下降,由于供应商、银行等债权人起诉,公司主要银行账户被冻结,生产经营出现困难,预计今年仍将亏损。值得投资者警惕的是,该公司已经连续两年亏损,若今年仍未扭亏,将可能被交易所暂停上市。

实际上,有退市风险的公司不止*ST超日一家。截至10月30日,预计今年业绩亏损的公司共计达97家,其中有27家公司出现预计续亏。*ST长油情况最为严重,该公司已经连续亏损三年,今年被交易所暂停上市,预计今年将亏损逾亿元,若该公司在年底前未能拿出保壳方案,公司将可能被终止上市。

三季度业绩增幅前十公司

| 证券代码 | 证券简称 | 营业收入(万元) | 归属母公司股东的净利润(万元) | 增幅 |
|-----------|-------|-----------|-----------------|------------|
| 000409.SZ | 泰复实业 | 25753.62 | 7797.91 | 230990.39% |
| 000008.SZ | 宝利来 | 22818.86 | 1702.49 | 19659.82% |
| 600133.SH | 东湖高新 | 258393.79 | -62416.46 | 11814.85% |
| 000672.SZ | 上峰水泥 | 164337.46 | 7990.09 | 9859.46% |
| 002211.SZ | 宏达新材 | 56851.22 | -65033.84 | 8807.86% |
| 600287.SH | 江苏舜天 | 393585.99 | 34728.98 | 7805.28% |
| 000519.SZ | 江南红箭 | 145003.07 | 25011.86 | 5567.94% |
| 000056.SZ | *ST国瓷 | 1705.02 | 242374.63 | 4900.59% |
| 002016.SZ | 世荣兆业 | 55127.31 | 43850.67 | 4693.31% |

预期全年业绩增幅前十上市公司

| 证券代码 | 名称 | 预警类型 | 预警摘要 | 行业 |
|-----------|------|------|---------------------------------------|--------------|
| 000150.SZ | 宜华地产 | 预增 | 净利润约10000万元,增长4190.37% | 房地产开发与经营业 |
| 000545.SZ | 金浦钛业 | 预增 | 净利润约9500万元,增长2899.4% | 医药制造业 |
| 600105.SH | 永鼎股份 | 预增 | 净利润约18000万元~24000万元,增长1487%~2016% | 通信及相关设备制造业 |
| 002064.SZ | 华峰氨纶 | 预增 | 净利润约25000万元~31000万元,增长1258.5%~1584.5% | 化学纤维制造业 |
| 002184.SZ | 海得控制 | 预增 | 净利润约3000万元~3500万元,增长1263.14%~1490.33% | 计算机应用服务业 |
| 002239.SZ | 金飞达 | 预增 | 净利润约9500万元~10000万元,增长850%~900% | 服装及其他纤维制品制造业 |
| 000584.SZ | 友利控股 | 预增 | 净利润约38000万元~42000万元,增长754.16%~844.07% | 化学纤维制造业 |
| 002256.SZ | 彩虹精化 | 预增 | 净利润约6000万元~6300万元,增长760.71%~803.74% | 化学原料及化学制品制造业 |
| 002083.SZ | 孚日股份 | 预增 | 净利润约8928万元~9486万元,增长700%~750% | 纺织业 |
| 000725.SZ | 京东方A | 预增 | 净利润约180000万元~200000万元,增长597%~675% | 电子元器件制造业 |

周少杰/制表 本版制图:吴比较

三季报行业面面观:传媒风光无限 白酒灰头土脸

见习记者 马玲玲

证券时报记者 周少杰

上市公司三季报披露工作今日收官。在经历了2012年的短暂低迷之后,上市公司业绩今年重拾升势,在一季度和半年度业绩增幅分别为10.61%和11.49%的基础上,今年前三季度上市公司业绩增幅达15.16%。

就行业而言,各个行业经营情况冷热不一,影视传媒业等行业的业绩一路高歌,光伏、钢铁、服装等行业渐显转暖,而白酒、煤炭等行业仍深陷泥潭。

传媒信息电力奏凯歌

在剔除“高帅富”的金融业之后,影视传媒业、信息设备行业及电力行业前三季度业绩增幅在实体经济中遥遥领先。

尽管A股市场传媒板块近期遭遇调整,但就前三季度情况来看,上市影视传媒公司业绩靓丽仍是不争的事实。今年以来,处于黄金发展期的上市影视传媒公司业绩快速增长,其中华谊兄弟、光线传媒等公司竞相争艳,成为资本市场的热门股。

三季报显示,华谊兄弟前三季度营业收入达10.23亿元,同比增长44.53%,实现净利润4.12亿元,同比增长206.86%;光线传媒前三季度实现营业收入6.9亿元,同比增长28.84%,盈利2.38亿元,同比增长75.05%。

业绩靓丽来自喜人的票房成绩。华谊兄弟今年前三季度的电影业务收入与上年同期相比增长154.1%。光线传媒除前三季度已经上映的7部电影外,还有《精忠岳飞》等4部电视剧,影视剧收入大幅增加。电视剧生产的龙头企业华策影视也不逊色,在影视剧方面数量规模及销售收入皆有大幅增加,前三季度公司实现营业收入6.91亿元,同比增长42.5%。

较之传统出版业务为主的公司,新媒体业务强劲的公司盈利增长更大。涉足多项业务的人民网前三季度实现营业收入6.57亿元,同比增长44%,净利润1.69亿元,同比增加32%。除了主营业务外,人民网的移动增值服务是其亮点,被视为未来的高增长点。

信息设备行业前三季度业绩乐观。受益于智慧城市、智能电网、平安城市等概念落地,60多家信息设备行业公司累计实现净利润逾71亿元,同比增幅达1.5倍。今年以来,随着各地平安城市项目推进,相关设备采购量加大,刺激安防设备制造业绩向

好。例如,高新兴、英飞拓等公司披露,业绩大幅增长主要得益于平安城市项目进展顺利,国内销售好转。

电子信息行业中,手机游戏行业风头正劲。在24家涉足手机游戏业务的上市公司中业绩较上年同期有所增长的公司占2/3。目前,手游业正经历着并购潮,处于业绩尚未体现阶段,不过,“领头羊”掌趣科技和中青宝手游业务已经显山露水,前三季度净利润同比分别增长78.55%、107.16%。

受益于煤价大跌,电力行业中火电企业三季报一片飘红。豫能控股前三季度净利润为2.29亿元,同比大增13倍,实现扭亏为盈。豫能控股表示,前三季度业绩同比扭亏的主要原因是,煤价下降使单位售电成本同比下降,主营业务盈利能力增强,以及成本费用支出同比下降。

部分传统行业暖风吹拂

宏观经济转暖,部分传统行业春风沐浴。

随着棉花敞开式收储政策的推进,国内棉价在经历了过山车时代后,逐渐保持稳定,纺织服装业出现复苏现象。

目前,A股的纺织服装业70多家上市公司中,有近九成的公司前三季度业绩报喜,有12家公司前三季度净利润增幅超100%。金飞达前三季度净利润增幅为1089.19%,位居首位。四海股份和美欣达前三季度的净利润增幅为497.33%和416.49%。

钢铁行业也渐显回暖之势。与去年惨淡的业绩相比,上市钢企已经逐渐脱离亏损重灾区。数据显示,前三季度业绩亏损公司有5家,明显好于去年三季度14家亏损的“惨状”;一些上市钢企也开始脱困致富。

前三季度,武钢股份、沙钢股份分别实现净利6.51亿元和1490.7万元,同比涨98.44%和251.6%。沙钢股份表示,今年钢材市场行情稍有好转,产品价格下跌而原料价格上涨的现象有所改善。

钢企“风向标”宝钢股份也实现净利46亿元。虽然同比下降56.99%,但值得注意的是,宝钢股份去年业绩中有很大因素是处置资产所得投资收益,公司表示,在剔除去年不锈钢、特钢相关资产及股权处置收益后,前三季度经营利润较去年同期增加22.8亿元。

房地产公司也迎来政策春风。自去年底,在城镇化建设的带动下,楼市



渐有起色,上市房企的整体业绩表现也较为理想。

三季报显示,万科前三季度实现营业收入634.2亿元,净利润61.6亿元,同比分别增长37.5%和21.3%。实现销售面积1098.7万平方米,销售金额1285亿元,同比分别增长21%和33.4%,完成全年销售目标的80.3%。

与龙头万科相比,金地前三季度同比增长54.17%,但净利润仅7.16亿元,同比减少22.20%,成为四大房企中唯一净利润增速下滑者;保利的销售增速仅为17.24%,低于其他三大房企;招商前三季度利润同比下滑11.98%。业内分析,当前政策预期或导致购房预期延后,影响四季度销售目标,地产行业需待政策明朗化。

不过,一些中小房企业绩下滑厉害,如中房地产、合肥城建三季度净利润分别下滑30.39%和35.81%。有业内人士分析,房地产市场分化对中小房企影响较大,中小房企扩张资金短缺,难以实现大型房企集中化操作。

过去几年备受关注的新兴行业也开始出现拐点,例如光伏产业。上市光伏企业三季报显示,行业整体业绩出现了缓慢复苏。

在此前光伏行业困境中,不少光伏企业转型发力下游电站,航天机电去年开始由制造环节向终端电站转型,2013年前三季度实现净利润2亿元,扭亏为盈。在光伏电价补贴政策出台后,电站抢装带

动众多组件商,硅片厂商出货大增。海润光伏前三季度亏损2.21亿元,但三季度实现净利润3404万元,同比扭亏正是得益于组件毛利率上升。

不过,由于目前光伏产能过剩的矛盾仍十分突出,上游设备需求不高,去产能化进程缓慢,行业复苏还需一段时间。例如,天威保变*ST超日等公司仍旧亏损,且预期年内难扭亏。

白酒煤炭业绩惨淡

去年百里飘香的白酒行业,今年却几乎全军覆没。塑化剂事件及抑制三公消费政策等压力下,白酒企业今年的三季报显得颇为难堪,仅贵州茅台保持净利润6.23%的增长,其余业绩大都下滑。

五粮液第三季度实现净利润13.13亿元,同比下滑52.36%,水井坊、酒鬼酒、沱牌舍得以及金种子酒等公司前三季度净利润分别同比下降89.1%、95.56%、97.06%和36.17%。

惨淡的数据不断影射着白酒企业的困境,产能过剩、市场需求及价格下跌、库存增高等问题仍将困扰着白酒企业四季度的发展。招商证券一份研报指出,五粮液现有库存按照目前的动销状况甚至一年都不见得能全部消化。在调整期间,

对于高端白酒企业来说,如何消化库存是业绩增长的重要挑战。

不过,逆境中也存在希望。有白酒分析人士认为,目前白酒行业正处于调整期,茅台三季报营收和净利润分别同比增长17.97%、41.55%,主要由于茅台7月以来向新经销商投放3000吨左右茅台酒,营收贡献超过20亿元。相比其他企业的亏损,茅台等一线酒企有望率先走出调整期。

处于寒冬期的白酒业能否挺过这一艰难时期尚且存疑。泸州老窖董事长谢明此前接受采访时表示,白酒行业恢复涉及整体的经济环境、市场供需、消费理念、消费者信心等多重因素,调整过程将会被延缓,行业复苏也不会一蹴而就,至少一两年内不会完全恢复。

煤价下跌让火电企业集体欢呼,却愁了煤企。阳泉煤业、西山煤电和煤气化等上市煤企净利润直线下滑,均归结为煤价下行。

而近日落实的电价下调方案更是增加了煤企的担忧。有业内人士认为,除煤价下行外,产业结构调整、权益利润结构变化也是影响利润下滑的重要因素。虽然山西出台“煤炭二十条”新政有利好作用,但目前供求矛盾仍是重要阻碍。

2467家上市公司 前三季净利总额增长15%

证券时报记者 周少杰
见习记者 马玲玲

喜忧参半。

在前两季度稳步增长的基础上,上市公司业绩逐季上升,今年前三季度净利润增幅再上一个新台阶。

证券时报记者统计,截至发稿时,沪深两市2467家A股公司披露三季报,上述公司前三季度实现主营收入共计19.46万亿元,较上年同期的17.67万亿元增长9%;净利润合计达1.72万亿元,较上年同期增长约15.16%。相比于一季度、半年度分别为10.61%、11.49%的净利润同比增幅,上市公司前三季度业绩增速明显加快。

从上市公司个体来看,前三季度实现盈利的公司共有2143家,另有324家公司亏损,占到总数的13%。业绩增长的公司共有1229家,占全部已披露业绩公司总数的一半,整体而言

此外,前三季度还出现不少业绩暴增的公司。数据显示,前三季度净利润实现翻番的公司共有205家,其中,泰复实业、宝利来、上峰水泥等35家公司业绩增幅超过10倍,可谓业绩暴增王。不过,这些公司中,大多数由于资产重组等非经营性因素导致的业绩大幅上升。

从细分行业看,剔除金融板块后,信息设备行业、影视传媒行业以及电力行业前三季度业绩增幅居前,包括纺织服装、钢铁以及房地产在内的传统行业业绩已经出现明显转暖,其中,多家纺织服装行业上市公司进入业绩翻番榜单中;光伏产业、LED(半导体照明)产业等新兴产业也走出过去两年的低迷,开始出现缓慢复苏;受行业政策以及产品价格下跌等因素,白酒及煤炭行业仍深陷泥潭。