

# 56家新老上市公司预告首季业绩

43家新股喜忧参半,9家老公司业绩大幅增长

证券时报记者 杨苏

去年年报披露尚在热身期,多家上市公司今年一季度业绩已粉墨登场。Wind 数据显示,截至昨日,56家新老上市公司披露2014年一季度业绩。其中,IPO 开闸后的43家新股公司在上市文件中对今年首季业绩进行了披露,业绩情况大致是喜忧参半。而已披露首季业绩预告的13家老公司中,有9家公司业绩增幅上限达到或超过50%,2家微盈,2家微亏。或与首季业绩情况良好有关,上述不少公司股价大幅攀升。因而,未来陆续披露一季度业绩的公司非常值得投资者关注。交易所规则显示,上市公司在三种情形下,需要披露季度业绩预告:净

利润为负值、净利润同比上升或者下降50%以上,以及公司实现扭亏为盈。在春节假期结束后,有5家深市公司公布2014年一季度的业绩情况,其中4家专门发布公告,1家在2013年年报摘要里披露。2月12日,卓翼科技预告2014年一季度盈利1555.3万元~2057.01万元,同比增长55%~105%。卓翼科技称,公司主营业务收入持续稳定增长,市场份额逐步增大,以及随着发展,公司赢得更多的合作机会。实际上,在上述预告业绩披露之前,卓翼科技股价2014年以来持续大涨,从17元攀升至25元。其余4家公司三力士、康得新、科冕木业、隆华节能,业绩同比均有较大

增幅的增长,仅有科冕木业受到泰州子公司生产销售不佳的影响,微亏1万元~3万元。不过,上述业绩对科冕木业意义不大,科冕木业拟推进重大资产重组转型网游股,1月份以来股价已经走出13个涨停。三力士预计2014年一季度盈利1560.42万元~1733.8万元,同比增长80%~100%。三力士披露,一是主要原材料价格如橡胶等相对前期仍保持低位运行,销售市场稳定,二是公司持续进行技术改造及管理创新,管理绩效明显。受益生产线的产能释放和产品品种变化,康得新预计2014年一季度盈利2亿元~2.07亿元,同比增长55%~60%;隆华节能预计2014年一季度盈

利1745.3万元~2148.06万元,同比增长30%~60%,原因为销售规模扩大及中电加美并入公司所致。8家公司在春节前即公布2014年一季度业绩情况,除了新世纪亏损300万元~500万元之外,其余7家公司业绩均有较大比例预增。业绩增幅最大的为金浦钛业,同比增长1302.28%~2003.42%,预计净利润金额为800万元~1200万元。不过,金浦钛业业绩暴增主要因为重组,2013年4月1日起公司原医药资产及相关负债全部剥离,购买资产南京钛白100%股权已并入公司,于6月1日完成重大资产重组。目前,金浦钛业主营业务变更为钛白粉生产、销售与研发。

## 3只新股公布中签结果

今日,登云股份(002715)、岭南园林(002717)和东易日盛(002713)公布中签结果,3只新股分别冻结网上资金383.07亿元、495.5亿元和791.7亿元。具体而言,登云股份网上定价发行中签率为0.45%,网上投资者最终超额认购倍数为219倍。启动回拨机制后,从网下向网上回拨本次发行数量40%的股票,即920万股,网上最终发行数量为1720万股,约占本次发行数量的74.78%。岭南园林网上定价发行的中签率为0.57%,认购倍数为173倍。从网下

向网上回拨发行数量40%的股票,即857.20万股。网下最终发行数量为857.20万股,占本次发行数量的40%,网上最终发行数量为1285.8万股,占本次发行数量的60%。东易日盛的中签率为0.64%,超额认购倍数为154倍。启动回拨机制后,从网下向网上回拨此次发行数量40%的股票1248.45万股,网下最终发行数量为672.56万股,占此次发行数量的21.55%,网上最终发行数量为2448.45万股,占此次发行数量的78.45%。(翁健)

## 手游并购提升A股公司业绩

2013年发生了13起手游并购重组案,已有4起顺利完成

见习记者 邝龙

凭借市场对手游行业发展的预期,2013年,两市共有12家公司先后宣布了13起有关手游业务的并购重组案,这些重组案大多溢价率超过10倍。目前,上述并购案中已有4起顺利完成,并对公司业绩产生积极影响。据大智慧数据显示,手游概念股板块中共39只概念股,截至2月12日,19家公司发布业绩预告,12家实现预增,4家预减,3家预亏。不过在这39家上市公司中,仅有12家在2013年公布了与手游业务相关的重组并购案。除掌趣科技收购动网先锋、大唐科技收购要玩娱乐外,其他重组并购计划都在2013年下半年公布,其中8月与10月为高峰期,均有4件并购案。上述2013年13起手游公司并购案中,仅有两起在2013年年内完成收购,分别为掌趣科技8.1亿收购动网

先锋100%股份及中青宝3.57亿元收购美峰数码和苏摩科技各51%股份。前者为2月4日公布相关方案,2013年7月末完成收购;后者则于8月14日公布对两家游戏公司的控股,业绩将在2014年年报中体现。从掌趣科技及中青宝的业绩预告来看,并购案对公司业绩产生了积极的影响。掌趣科技预计2013年将实现净利润1.44亿元~1.6亿元,同比增长75%~95%。公司表示业绩增长因营业收入较上年同期有所增长,对动网先锋的收购系公司营收扩大的主因之一。根据公开资料,动网先锋承诺2013年实现的净利润不低于7485万元,并称2014年还将以25%的速度上涨。这一数字,已经基本接近2012年掌趣科技的净利润8230万元。目前,掌趣科技仍有并购玩蟹科技及上游互动的重组案尚未完成。中青宝则预计2013年净利润为

5100万元~5601万元,同比增幅高达205.54%~235.54%。对于业绩增长原因,公司表示得益于多款手机游戏、MMO游戏和网页游戏上线运营,大力拓展海外市场,以及新合并上海美峰、深圳苏摩公司的第四季度收入,使公司报告期内营业收入增长较大。另有两件重组案在2014年初完成,分别为华谊兄弟6.72亿元收购银汉科技50.88%股份及神州泰岳12.15亿收购壳木软件100%股份。剩余7件收购案多在2013年下半年公布,目前仍未完成。目前,已有多家公司表示手游业务开展顺利。华谊兄弟方面,银汉科技的业绩将在一季度得到体现,按照银汉方面的数据,2014年银汉的营收目标为20亿元;神州泰岳则在此前宣布壳木软件将于今年4月上线新产品,与当前主打的《小帝国》形成有益补充。

### ■相关新闻 | Relative News |

#### 德力股份称洽购绿岸不会产生重大影响

德力股份(002571)今日公告,就洽购新三板手游公司绿岸股份的相关事项进行补充说明及风险提示。德力股份强调,前期仅就行业发展趋势及双方合作的可能性与绿岸进行了初步洽谈,双方是否继续洽谈尚处于评估阶段,是否合作存在重大不确定性。德力股份同时表示,如果双方最终达成合作意向,公司收购绿岸股份的股权比例不超过20%,不会涉及收购绿岸股份全部或控股股权。因公司收购股权比例较小,不会对公司经营成果产生重大影响。(董璐)

## 10家上市药企重组掀起行业并购潮

证券时报记者 李雪峰

通过兼并重组缓解产能过剩及获得外延式扩张一直是医药行业近年来的主旋律,自春节假期以来,先后有双龙股份、迪安诊断、山东药玻、三诺生物4家涉医药类企业宣布重组。昨日,鱼跃医疗也因筹划重大事项而停牌,若加上节前即已停牌重组的中源协和、康恩贝、海翔药业、丰原药业,以及正在实施重组的南京医药、力生制药等公司,则目前正在筹划或实施重组的药企接近10家,在所有行业中位居前列。国内医药行业大规模重组始于2011年,国家各部委前后发布了一系列政策,随后,国药集团实现了对中国生物技术集团及上海医工院的兼并,华润医药也控股了北京医药集团。而

在2013年,广药集团及通用技术集团先后对旗下医药资产进行了打包上市处理。据Wind 数据显示,去年全年医药行业共涌现出近百宗并购案,包括新华医疗并购上海远跃药机、上海莱士并购邦和药业等。今年以来,医药行业并购风潮再续,鱼跃医疗控股股东江苏鱼跃科技发展公司昨日宣布筹划重大事项,但并未透露具体事项。去年5月份,业内广泛流传鱼跃医疗将以蛇吞象的方式并购国际巨头强生的血糖仪业务,曾遭鱼跃医疗方面否决。今年年初,强生血糖仪试纸商标被国家商评委裁定无效,由此被迫放弃约40亿元的血糖仪市场,鱼跃医疗遂被认为是直接获益方。此番鱼跃科技重组是否与强生血糖仪相关尚不得而知。凑巧的是,同样主营血糖仪的三

诺生物在2月10日即已停牌筹划重组,该公司血糖测试仪及配套专用试条市场规模超过3亿元,其中配套专用试条毛利率超过80%。相比于强生血糖仪30%的市场份额,三诺生物仍有足够的追赶空间。此外,中源协和、迪安诊断、山东药玻等涉医药器械类公司也于日前先后停牌,相比于去年年初,药企今年的重组热情明显高涨。至于双龙股份,则明确披露将出资10.8亿元收购中成药公司金宝药业进军中成药领域。后者曾计划上市,但因种种原因最终作罢,此次与双龙股份展开股权合作,无异于曲线上市。实际上去年也曾出现过非医药公司以定向增发的方式收购药企的案例,如洪城股份对济川药业的并购。信达证券医药行业分析师李惜浣

认为,新药审批放缓、新版GMP 认证时限等政策因素均是促进资本介入的内在动力,2014年医药行业并购将继续围绕收购竞争力品种、产业链延伸等主线展开。西南证券分析师朱国广认为,存在并购预期的医药公司仍是今年的投资重点。另据记者获悉,工信部等相关部委近期拟进一步出台关于化解行业产能过剩的文件,主要方式是兼并重组。对于医药行业而言,原料药、化学药及部分中药材领域产能过剩尤为严重,以至于出现了2012年以来部分维生素价格惨遭腰斩的现象,三七价格也大幅下滑。这些领域行业壁垒较低,门槛较低,简单粗暴的新政干预并不能缓解产能压力,若由行业资本兼并重组,淘汰落后产能,效果会更好一些。”华南一家上海药企董秘告诉记者。

## 保利金地1月签约金额下降

保利地产、金地集团今日同时公布了1月份销售数据,两家公司1月份销售金额同比均下降。至此四大龙头企业1月份销售数据已经全部公布。保利地产数据显示,2014年1月,公司实现签约面积90.27万平方米,同比增长5.7%;实现签约金额99.66亿元,同比减少3.06%。金地集团数据则显示,2014年1月公司实现签约面积15万平方米,同比下降22.28%;实现签约金额21.2亿元,同比下降14.52%。

资料显示,万科1月实现销售面积194.6万平方米,销售金额276.5亿元,同比分别增长20.79%和45%;招商地产1月实现签约销售面积34.63万平方米,同比增长42.95%;实现签约销售金额43.05亿元,同比增长28.42%。根据公告,金地集团2014年2~3月有新推或加推计划的项目包括:深圳名峰、广州荔湖城、珠海金湾、北京格林云墅、上海艺华年等18个楼盘,近期新增住宅项目2个;保利地产近期则拍得4宗土地。(张莹莹)

## 李嘉诚再减持长园集团 累计套现16亿

2月10日,李嘉诚旗下长和投资再度减持长园集团(600525)后,2月11日,长和投资又抛售长园集团940.39万股。长园集团今日公告,2月12日,公司接到第一大股东长和投资通知,长和投资于2月11日通过上交所大宗交易的方式减持940.39万股,占公司总股本1.09%。此次减持前,长和投资还持有长园集团1.02亿股,占比11.85%;此次减持后,长和投资持有9288.94万股,占比10.76%。本次减持后长和投资仍为公司第一大股东。据了解,长和投资自2014年2月7日至2月10日共减持3377.16万股,占公司总股本3.91%。这就意味着,在短短5日内,长和投资已累计减持4317.55万股,占公司总股本的5%。公开资料显示,长和投资大股东香

港长和控股有限公司,为李嘉诚旗下公司。多年来李嘉诚家族在内地控股的上市公司仅有长园集团一家,而且持有时间已经将近20年。从2013年1月开始,这家唯一的正宗“李嘉诚概念股”遭大股东大笔减持。2013年1月28日、29日,长和投资开始减持长园股权,8月9日再次减持,9月又分三次减持了5%的股份。统计显示,长和投资已11次减持长园,累计套现超16亿元。此外,根据长园集团去年10月发布的定增预案,公司全部定增股份将由同一管理人旗下的股权投资基金认购,长园集团董事长和多位高管以及核心员工均会参与认购该股权投资基金。由此,有市场人士指出,由于长园集团大股东目前持股数量低于上市公司拟定向增发的股份数量,长园集团大股东或易主在即。(张莹莹)

## 光明乳业引入私募RRJ整合奶源基地

RRJ15.25亿增资,将持有奶源平台荷斯坦牧业45%股权

证券时报记者 张莹莹

光明乳业(600597)今日公告,公司与公司控股子公司上海光明荷斯坦牧业有限公司(简称“荷斯坦牧业”),RRJ Capital(简称“RRJ”)商订了原则性框架协议,拟引入战略投资者RRJ。光明乳业称,公司拟以荷斯坦牧业为平台,整合光明乳业现有的全部奶牛场及其他牧场相关业务(包括由荷斯坦牧业托管的上海奶牛育种中心)以及全部在建和计划建设的奶牛场,引入战略投资者RRJ。RRJ将以现

金方式向荷斯坦牧业增资相当于15.25亿人民币的美元。增资资金将用于荷斯坦牧业投资牧场建设、经营牧场及相关业务。增资完成后,荷斯坦牧业将变更为中外合资公司,光明乳业将持有合资公司55%的股权,RRJ将持有合资公司45%的股权。据了解,RRJ成立于2011年3月,当年6月募集成立第一个基金,规模为23亿美元,是一间专注于亚洲市场重点关注中国与东南亚的投资机会的私募股权投资公司,由王忠信创办

成立。王忠信原为厚朴基金的创始合伙人之一及首席执行官,也曾任高盛集团、高盛高华证券任职。2012年5月,RRJ曾携手淡马锡,共同向美国天然气公司切尼尔能源(Cheniere Energy)注资4.68亿美元,获得该公司19.8%的股权。2013年10月,RRJ还以5000万美元入股地产公司旭辉集团(00884.HK)。公告显示,截至目前,荷斯坦牧业的股权结构为光明乳业持有80%股权,光明乳业股东、实际控制人光明集团通过控制的企业持有20%

股权。RRJ增资前,光明乳业将受让光明食品集团下属企业持有的20%股权,进而持有荷斯坦牧业100%的股权。在持有荷斯坦牧业100%股权的基础上,光明乳业将持有的武汉光明生态示范奶牛场有限公司100%的股权、富裕光明生态示范奶牛场有限公司100%的股权、德州光明生态示范奶牛场有限公司100%的股权,按不低于评估值的价格注入荷斯坦牧业。