

武钢去年亏75亿一季度赚3026万 近期钢价大涨未致行业供需反转

证券时报记者 曾灿

钢铁行业近年的不景气,让“失块头”的钢铁企业们经历着业绩重挫的困境。

武钢股份(600005)今日发布2015年年度报告,数据显示,公司2015年生产铁1516万吨、钢15340万吨、材1434万吨,实现营业收入583亿元,实现归属于上市公司股东的净利润-75.15亿元。

对于2015年业绩大幅亏损的原因,武钢股份表示,去年下半年央行改变人民币兑美元汇率中间价报价机制,使得人民币急速贬值,公司确认的汇兑损失大幅增加;此外,钢材市场低迷,下游行业需求不振,钢材价格持续走低;市场价格下跌,资产减值损失增加。事实上,近年来,因产能过剩导致的供需关系变化,我国钢铁行业经历了前所未有的“冰冻期”,大部分钢材产品价格出现断崖式下跌。而市场价格持续下滑,使得钢材卖出“白菜价”,钢铁企业处境尴尬。

从已披露年报的钢铁企业来看,2015年经营业绩出现大面积亏损,其中重庆钢铁2015年亏损达59.87亿元;而尚未披露年报的酒钢宏兴2015年度则盈亏69.6亿元,太钢不锈预计36.45亿元、安阳钢铁预计25.5亿元。

一方面是钢铁企业惨淡的经营业绩,另一方面,行业却因近期钢铁期货的大涨而成为市场焦点。从市场数据来看,近期包括螺纹钢、铁矿石等大宗商品价格大幅上涨,其中钢材价格过去三周累计大涨近20%,年内累计涨幅高达47%;其上游的铁矿石期货年内涨幅也超过48%,价格创下15个月新高。与此同时,钢材与铁矿石现货价格也在上涨,呈现一派火热景象。

对于这一现象,兴业证券行业分析师认为,这一轮钢价之所以持续上涨,关键在于供给端迟迟没有放量。因前期众多钢厂在全行业亏损的情况下停产,如今复产需要大笔资金,而银行严格控制对钢铁企业新增贷款,企业有涨价需求。不过,上述分析师同时指出,钢铁供给端仍未显著放量,供需格局仍未反转,从基本面的看,钢价仍然有上涨的动力,但“越涨越需要警惕”。

而一季度钢铁价格的大幅上涨,也让部分钢铁企业明显从中受益。柳钢股份(601003)近期发布的一季度业绩预告显示,公司预计今年1~3月实现净利润1540万元左右。柳钢股份表示,业绩预增主要是因为今年年一季度钢材价格出现了一波较有力度的反弹,公司抓住时机多产快销;此外,由于公司生产耗用的矿、煤等原燃料大



资料图

部分在去年12月份订购,成本较低,获得了较好的收益,与上年同期比,增利约3.62亿元,使得一季度报表实现扭亏为盈。

但武钢股份一季度业绩并未因涨价而有明显好转,公司同时披露的一季报显示,今年1~3月公司实现净

利润3026万元,同比下降93.41%。不过值得一提的是,虽然业绩仍在下滑,但武钢股份的股东对公司的支持态度依旧坚定。从武钢股份披露的前十大股东名册来看,去年底及今年一季度的席位及持股数并未发生变化。

业绩快报需修正 獐子岛要被ST?

证券时报记者 余胜良

獐子岛位于长山群岛的最南端,由獐子岛、栲栳岛、大耗子岛、小耗子岛等四个岛屿组成,距离大连56海里。

承载这块土地的光荣与梦想,一度被投资者成为奢侈品制造者,2006年登陆中小板的獐子岛(002069)有可能被ST了,今年刚好还是獐子岛上市10周年。

獐子岛25日中午公告,2015年年度业绩快报需要修正,2015年净利润可能从盈利转为亏损,公司股票自2016年4月25日开市起停牌,预计不超过5个交易日复牌并公告相关事项。

獐子岛表示,拟进行业绩修正主要是因为“公司与会计师对以下事项的不同理解,主要涉及:对可抵扣亏损及可抵扣暂时性差异已确认的递延所得税资产冲销,诉讼案件预计负债,长期投资形成的商誉减值,消耗性生物资产的摊销方法及其可变现净值的确定依据等问题”。

以诉讼案件负债为例,獐子岛去年11月份公告,与威海长青海洋科技股份有限公司还在进行中,公司已根据青岛海事法院《民事判决书》“(2014)青海法海事重字第1号”,冲回预计负债3536万元,现因双方

上诉,诉讼事项最终结果尚存在一定不确定性,根据谨慎性原则,公司将计提预计负债1169万元。该案件中,长青公司向獐子岛索赔金额共计5920万元。

从上文可见,獐子岛冲回预计负债,和去年7月份预计计提负债之间差不多有2000万元差额。

獐子岛商誉大多是在2014年年度产生,当年年初为12万元,年末则上涨为1200万元。去年三季度末,商誉资产还是1200万元,没有变化。

“可抵扣亏损及可抵扣暂时性差异已确认的递延所得税资产冲销”、“消耗性生物资产的摊销方法及其可变现净值的确定依据”两项长而拗口,基本上都可以和2014年巨亏挂钩,前者可以理解为巨亏之后还有望弥补,由于亏损可以减少缴纳所得税,所以变成一项资产。2015年上半年可抵扣亏损递延所得税资产1.68亿元,这部分理论上可以增加獐子岛盈利。

消耗性生物资产成本构成为苗种费、浮筏摊销、工资性薪酬、海域使用费、利息等。獐子岛2014年大幅亏损的奥秘就在这里,该会计项目比年初下降了10亿元。2015年上半年,消耗性生物资产为10.94亿元,计提跌价准备2566万元。

根据獐子岛财报,如果自然灾害、病虫害、动物疫情侵袭或市场需求等

原因,使消耗性生物资产的可变现净值低于其账面价值的,按照可变现净值低于账面的差额,计提生物资产跌价准备,计入当期损益。遇到情况好转可以转回。计提和转回也会影响到净利润。

以上四个部分都牵涉到确认问题,带有一定主观性。

根据公告,今年前三季度獐子岛实现净利润342.67万元,扣非之后的净利润为亏损1亿元。獐子岛2015年业绩快报显示,净利润为344.45万元。从公告可知政府补助了不少钱。2014年亏了11.89亿元,按照通常的理解,把亏损一次性消化完,可以为盈利创造条件。獐子岛2015年业绩快报的净利润并不多,只要稍微调整,就可能变成亏损。

就在不久前,2000多个当地村民,也是獐子岛的间接股东举报獐子岛没有冷水团,提前捕捞造成夷虾扇贝断代,引起业绩不佳的原因并不是天灾,獐子岛已对此进行澄清说明。

去年獐子岛经过测量,称测量区域不存在减值,有投资者戏称是否是扇贝又游了回来,獐子岛澄清测量区域和遭受灾情区域并不是同一地区。

一直以来,獐子岛以其养殖区域面积庞大备受分析师青睐。2012年,獐子岛股价从高点跌落,一位长期跟踪推荐这家上市公司的研究员写了一

篇评论力挺。该评论内容是,到2012年底,公司将拥有清洁海域资源近350万亩,按照该地区最新海域交易价格5000元/亩计算,350万亩海域市场价值高达175亿元,截至2012年7月22日,该公司总市值近152.89亿元比海域资源底价价值低15%。

獐子岛可不仅仅是这点海域,还有海域上养的活物,以及多年积累的渠道和品牌价值,由此不难推断,该公司有坚强的投资价值和安全边际。可是一年多之后獐子岛的市值跌到91亿元,另一位行业分析师最近还罕见地给予“卖出”评级。

目前农林牧渔类上市公司主要集中在种子或者鱼苗环节,比如马铃薯、玉米和水稻育种,也有介入养殖环节,但是以工业化方式,比如养虾和网箱海参,在稳定区域内,以可以控制密度、投喂时间和病情等方式进行,工人工作时间稳定。

但没有种子子公司涉足种植环节,比如北大荒的方式是将土地资源承包给农场职工,再参与到流通环节。北大荒集团也通过推广种子的方式谋利。

獐子岛底播夷虾扇贝,是直接介入生产环节。业内人士认为,这个生产还不能像人工网箱养殖那样有确定性,这种环境下养出的海产品品质不错,但管理有难度,比如播种和收获环节很难做到精确管理。

超华科技加码智慧城市 12.4亿收购贝尔信80%股权

证券时报记者 于德江

超华科技(002288)今日公告,公司拟通过发行股份及支付现金的方式,合计对价12.4亿元,购买深圳市贝尔信智能系统股份有限公司80%股权。

同时,超华科技拟向不超过10名特定对象非公开发行股份募集配套资金不超过12.4亿元,用于支付现金对价(6.7亿元)、补充标的公司流动资金(6.44亿元)、研发中心项目(1.66亿元)及区域营销展示中心(1.05亿元)等募投项目建设。

交易对手信宏铭、云顶合智、万志投资承诺贝尔信2016年~2018年净利润分别不低于1.2亿元、1.56亿元、2.03亿元。

贝尔信成立于2010年,以智慧安防为切入点,已经发展成为一家集软硬件技术开发、生产、销售、系统集成为一体的综合性的智慧城市解决方案提供商。国家工信部和中国智慧城市创新产业联盟评选的智慧城市解决方案提供

商排名中,贝尔信名列第29名。

贝尔信拥有智能安防领域中先进的行为分析系统技术,在全国智能视觉分析和自动语义识别即嵌入式智能行为识别领域有较强的竞争优势,其智能视觉识别产品已经广泛应用于多个小区、商业综合体及部分政府项目。

超华科技表示,公司拟以贝尔信作为智慧城市方案解决和服务运营的载体,以芯迪半导体专注“智慧家庭”和“智慧城市”领域的半导体集成电路芯片及核心软件的设计能力为创新潜力引擎,抢占和培育战略性新兴产业的制高点,开启“电路解决方案提供商+智慧城市方案解决和服务运营商”“双轮驱动”模式。

超华科技同时发布了2016年第一季度报告,公司2016年第一季度实现营业收入2.09亿元,同比下滑12.11%;实现净利润836万元,同比下滑46.13%。超华科技预计2016年净利润变动区间为1123万元~1797万元,同比下降20%~50%。

尤洛卡拟7.5亿收购师凯科技 拓展国防军工领域

证券时报记者 李曼宁

尤洛卡(800099)今日公告,公司拟以15.90元/股非公开发行4056.60万股,作价6.45亿元,并支付现金1.05亿元,购买李巍屹、李继昌、李巍岩、王敬芝、李巍峰5人合计持有的师凯科技100%股权,交易合计作价7.5亿元。同时拟向不超过五名其他投资者发行股份募集配套资金,募资总额不超过1.8亿元。

资料显示,师凯科技成立于1997年,为国家级高新技术企业,主要从事军工武器装备中光电技术的研发、集成和生产,主要产品为对移动目标(坦克、舰艇、直升机等)进行精准打击的导弹制导系统,包括移动式制导系统、手持式制导系统及相关备件等。目前,主要产品已经定型并列装,具备批量生产能力,已形成规模化销售。

财务数据显示,2013年至2015年,师凯科技的营业收入分别为1.22亿元、9511.76万元和9499.44万元;净利润分别为5258.50万元、4333.62万元和5559.65万元。截至评估基准日,师凯科技所有者权益账面值为1.58亿元,评估值为7.52亿元,评估增值5.94亿元,增值率为376.14%。

业绩承诺方面,师凯科技2015

年度、2016年度、2017年度和2018年度实现的扣非后归母净利润分别不低于5000万元、6000万元、7300万元和8600万元,承诺2015年至2018年实现的净利润合计不低于2.69亿元。

此次收购标志着尤洛卡实质性进入军工领域。公告显示,近年来,尤洛卡主营业务有了较大变化。公司原主要从事煤矿“顶板安全”的监测监控和信息化业务,核心产品和服务是煤矿顶板安全监测系统及其相关仪器仪表、煤矿井下通讯服务。去年煤炭行业形势持续下滑,90%以上煤矿处于减产或停产状态,公司客户对煤矿安全产品的需求萎缩,订单大幅减少,价格和付款期也异常苛刻。

针对上述困难局面,尤洛卡决定以机械加工和电子制造为基础,以资本市场为平台向国家重点支持的军工行业和军民融合行业转型。

尤洛卡表示,重组完成后,上市公司业务将进一步向国防军工领域拓展,同时,公司有志于结合安全工程精密制造技术、通信信息化大数据平台,以及军工光电制导系统三大领域的科研技术能力,为国防反恐打击、军用信息化数字化通信、军用大数据采集运用等方面,提供低成本、高效率、普及化的服务。

京东方去年净利下降36% 拟合资设立国祥人寿

证券时报记者 翁健

京东方(000725)今日披露2015年报,报告期内公司实现营业收入486亿元,同比增长32.07%;实现净利润16亿元,同比下滑36.14%。公司同时披露2016年第一季度报告,报告期内公司实现营业收入123亿元,同比增长6.17%;实现净利润1.08亿元,同比下滑88.93%。

年报称,报告期内,显示器件产品细分市场占有率持续提升。车载、穿戴、工控、医疗、拼接、教育等新应用产品市场拓展和战略客户合作取得进展;全球首发产品迅速推出,触控模组、高分辨率、新应用产品销售比例上升。公司各条产线挖掘潜能,优化瓶颈工序,北京第8.5代TFT-LCD生产线、合肥第8.5代TFT-LCD生产线基板投入量创新高,重庆第8.5代TFT-LCD生产线快速推进产能爬坡。

京东方同时公告,为进一步丰富和完善健康服务事业的产业链、价值链,助力公司实现软硬融合、应用整合和服务化转型的战略部署,公司拟联合其他四家公司发起设立国祥人寿保

险股份有限公司。

公告显示,国祥人寿注册资本为20亿元。发起股东包括由京东方、平潭综合实验区国有资产投资集团有限公司、平潭综合实验区交通投资集团有限公司、融信(福建)投资集团有限公司、北京旋极信息技术股份有限公司5家公司组成,持股比例合计为20%。

据悉,国祥人寿的拟申请经营范围包括承保人民币和外币的各种人身保险业务,包括普通型人身险、分红型保险、万能保险、年金保险、健康保险和意外伤害保险等保险业务;办理上述业务的再保险业务;为境内外保险机构代理检验、理赔等相关业务。

京东方表示,公司健康服务事业通过寿险公司、健康管理中心、数字医院联合,向患者提供集医疗保险和医疗服务于一体,从预防、治疗、到康复的全程医疗服务。随着老龄化时代的到来,随着人们对健康的日益关注以及对生活品质的不断追求,医疗服务、健康管理的市场需求正不断释放,公司健康服务事业正面临着广阔的发展空间。寿险公司是健康服务事业的重要组成部分。

交大昂立拟定增募资14.7亿 布局大健康产业

证券时报记者 翁健

交大昂立(600530)今日披露定增预案,公司拟以不低于18.4元/股的价格,非公开发行不超过8000万股,募集资金14.72亿元,用于昂立益生菌产业化项目、营销渠道建设及品牌推广项目、医疗大健康产业供应链综合服务等项目以及偿还银行贷款项目。公司股票今日起复牌。

其中,昂立益生菌产业化项目、营销渠道建设及品牌推广项目、医疗大健康产业供应链综合服务等项目以及偿还银行贷款项目拟投入的募集资金金额分别为1.32亿元、4.5亿元、4.5亿元和4.4亿元。

具体而言,昂立益生菌产业化项

目主要包括益生菌研发项目和益生菌学术推广项目。所募集的资金将投入针对疾病防治的益生菌产品临床研究及开发、益生菌发酵功能食品的应用研究与开发以及新型益生菌制剂研究与开发项目,从而进一步提高公司在益生菌领域的技术储备及核心竞争力。

而营销渠道建设及品牌推广项目一方面通过建立个性化的智慧健康服务大平台,将线上平台和线下体验店相结合,向客户提供高品质益生菌系列保健品,另一方面增强消费者对昂立品牌和产品的认知,同时提供营养咨询、母婴保健、健身塑形等配套健康服务项目,与公司旗下保健产品形成协同效应。

另外,医疗大健康产业供应链综合服务项,具体指交大昂立使用募集资金4.5亿元向公司全资子公司昂立典当进行增资,用于补充其资本金,增强资本实力和业务发展能力,使其成为公司打造大健康产业生态圈的重要一环。

据悉,交大昂立将依托在保健品和医药领域的行业优势,以资金融通服务为纽带,围绕现有主业进一步发挥各领域协同效应,重点致力于构建面向保健品、药品及医疗器械等领域的供应链及电子商务业务的综合服务能力;为大健康产业流通领域的参与者,尤其是中小微企业提供服务,逐步打造大健康产业生态圈。

此前,交大昂立作为传统的保健