

权重股全面释放预喜信号

证券时报记者 阮润生

昨晚晚间,权重股密集披露半年度业绩预告,石油、煤炭、有色等周期性行业向好推动业绩普遍预增。

中国石油表示,2017年上半年,世界经济温和复苏,全球石油市场逐步趋向平衡,国际油价较去年同期明显上升。公司根据市场情况优化生产运营,加强产炼运销储贸综合平衡,深入开展开源节流降本增效,严控投资和成本费用,预计净利同比大幅增加。

据预计,今年上半年中国石油净利润为90亿元-110亿元,同比大幅增长最高逾20倍。相比之下,上年同期公司净利5.28亿元。中国石油股价从5月份开始上攻,截至7月26日收盘已经累计上涨约10%。

中国石化日前发布的生产经营数据也预示行业向好,今年上半年公司天然气产量、原油加工量分别比上年同期增长16.32%、1.63%,境内成品油总经销量达到87.22百万吨,同比增长0.82%。

除了“两桶油”,煤炭行业也释放了预喜信号。兖州煤业预计上半年净利润同比增长约440%,上年同期净利润5.92亿元。公司表示,受国家供给侧结构性改革和煤炭行业去产能等政策影响,商品煤销售价格同比大幅上涨。另外,随着新建矿井陆续投入商业生产,自产煤销量同比增幅明显。今年以来,公司股价已经累计上涨近30%。

煤炭龙头中国神华日前披露经营数据,今年上半年公司煤炭销售量同比增长18.4%,总售电量同比增长10.1%。公

司表示,全社会用电量同比增长,而全国规模以上电厂水电发电量同比下降,导致火电发电量同比增长,另外公司火电机组装机容量有所增加。

中国神华控股股东神华集团拟筹划重大事项,交易对方系能源行业大型国企,中国神华A股尚在继续停牌,H股今年以来累计上涨近57%。

另外,今年以来江西铜业股价累计涨幅达21%,昨日也发布了业绩预告。公司预计上半年净利润同比增长60%-80%,上年同期净利润约4.73亿元,主要原因为上半年公司主要金属产品价格同比上涨,推动业绩增长。

长江证券分析师指出,6月宏观经济数据超预期,市场预期也开始逐步上修。周期龙头股未来业绩的可持续性有望超

市场预期。从盈利持续性角度看,有色、化工、轻工等产能去化持续充分。此外,当前上游资源品仍存一定的滞涨空间,叠加行业旺季到来,涨价行情大概率会带来相应的业绩预期上修以及估值修复机会。

除了周期股,金融股近期股价也纷纷走高,招商银行股价25日创历史新高。业绩快报显示,招商银行上半年营业收入1126.66亿元,归属股东净利润392.59亿元,同比增11.43%。



老板电器上半年赚5.98亿 连续8年增速逾40%

证券时报记者 康殷

家电板块今年以来涨幅让市场瞩目,申万家电行业2017年至今涨幅近26%,高居各行业之首,而家电双雄美的和格力,接连创下历史新高,今年以来涨幅分别达56%和75%,备受市场关注。

另一只家电白马股更值得关注:连续7年营收增速逾25%,连续8年净利增速逾40%,它就是老板电器(002508)。

7月26日晚,老板电器交出半年成绩单。公司上半年实现营收31.98亿元,同比增长27%;净利5.98亿元,同比增长41%。报告期,公司主力产品零售量和零售额的增长均大幅超越行业平均增幅,市场份额进一步提升。

今年以来,家电行业成为外资青睐的标的,纷纷通过深股通买入家电龙头。老板电器半年报显示,香港中央结算公司(深股通)持有3358.38万股,占总股本3.54%,相比一季度的大幅增持1331.5万股,受到外资追捧。

烟灶市场份额继续首位 嵌入式产品爆发

2017年上半年,国内房地产市场保持平稳增长态势。在房地产市场的拉动作用下,厨电行业整体实现稳定增长。根据中怡康零售监测报告显示,2017年上半年,主要厨房电器产品吸油烟机、燃气灶、消毒柜销售额的增长比例分别为6.88%、4.31%、-0.45%。

2017年上半年,老板电器力争尽快实现吸油烟机销售额市场份额30%的目标,进一步确立核心产品的优势,同时加快嵌入式产品推进步伐,迅速提升嵌入式产品的配套率。

中怡康数据显示,今年上半年,老板电器吸油烟机零售额增速12.06%,比行

业增速6.88%高近一倍,市场份额达到26.27%;燃气灶同期零售额增速7.64%,高于行业增速4.31%。上半年老板电器烟灶市场份额位于行业第一。

华泰证券预期,随着城镇化的推进及消费者对于品牌化产品追求的提升,烟灶产品的市场空间有望进一步加大。老板电器作为龙头企业,市场份额不断提升,预期烟灶产品的业绩将持续增长。

从营收数据看,上半年老板电器来自吸油烟机的营收达17.60亿元,占营收总额55.04%,比重最高;燃气灶营收8.55亿元,占比26.75%,紧随其后。可见烟灶仍是老板电器的营收龙头。

从营收增长率看,嵌入式洗碗机营收同比大增945.44%,营收金额2753万元;嵌入式蒸汽炉同比增长107.37%,营收金额8384万元,可见嵌入式新品已成为老板电器战略要点。

上半年,老板电器嵌入式消毒柜零售量占市场份额28.43%,嵌入式微波炉占市场份额43.06%,均处于行业第一位;嵌入式电烤箱、嵌入式蒸汽炉和嵌入式洗碗机位处行业第三。

华泰证券指出,随着消费者接受度的不断提升,嵌入式产品的行业规模将迎来高速增长。老板电器作为行业白马企业,新品类收入增速有望进一步提升。

对于洗碗机等厨卫新品的发展态势,老板电器今年5月在投资者关系活动记录中表示,目前中国家庭厨房以烟灶为主,渗透率最高的是灶具,其他厨房电器品类渗透率非常低,洗碗机预计未来会有较大的提升,但实现与烟灶相当的配比率可能性不大。

线下渠道不断开拓

目前,老板电器一线城市销售比重为18%到20%;二线城市销售比重约占



中国财经图库供图

40%、三四线城市所占份额为40%到42%。老板电器在深耕一二线城市的同时,继续推进三四线渠道下沉。

半年报显示,2017年上半年,老板电器新增网点1325家,其中专卖店559家;截至2017年6月底,共有代理商88个,专卖店2467家,乡镇网点2727家。同时,老板电器上半年与恒大、万科、碧桂园等多家地产商均成功续签,其中ROKI智能厨房系统成功中标万科智能厨房高端产品线,CCS在全国签约建立18个示范项目。

老板电器预计今年1到9月净利润8.42亿元至9.82亿元,同比增长20%到40%。

虽然公司凭借其市场领导地位,具备一定的抗波动能力,但房地产市场的波动,仍将对公司经营业绩产生一定影响。”就未来业绩走势,老板电器也承认,公司产品扎根厨房,提供嵌入式厨房电器整体解决方案,其需求产生于房屋购置后的厨房装修环节,具备一定的“装修”与“家具”属性,加上目前大部分需求还是来源于新增而非更新需求,因此其需求受房地产市场波动影响较大。

另外,厨卫产品主要原材料为不锈钢、冷轧板、铜、玻璃等,其价格波动将会直接影响公司产品成本,从而影响公司盈利能力。而厨卫市场竞争的加剧将对公司经营业绩产生一定影响。

中海重工闪崩 核心人物“玩转”深港两地上市公司

证券时报记者 刘凡

7月26日,因短期股价大跌,中海重工(00651.HK)在香港交易所公告停牌。早盘时,中海重工股价突然跳水,跌幅快速扩大至69.8%,报0.045港元,盘中低见0.038港元,创下今年以来新低。成交约11.43亿股,涉资6950亿港元。此轮下跌,中海重工市值跌去14亿港元至6.14亿港元。这也是自7月21日以来中海重工连续第4个交易日下跌,累计跌幅近八成。

对于突如其来的闪崩,中海重工方面昨日下午接受证券时报·e公司记者独家采访时表示,公司正在对具体原因进行调查,详细情况将力争在今晚或明早进行公布。本次大跌与公司投资南京辉通无关,与公司董事局主席李明的动向也没有关系。”公司方面还强调,李明还在正常工作状态中,平时也经常在香港和内地两地办公。

中海重工是一家经营造船、贸易、金融服务以及智慧停车及汽车电子类业务的公司。旗下的江西江州联合造船有限

责任公司是江西省规模最大、实力最强的船舶研发和制造企业,也是江西省船舶产品出口的重要基地。近年来,受到行业因素影响,中海重工连续多年呈现出正营收、净利润亏损的状态。

据中海重工2016年年报显示,截至2016年12月31日,中海重工录得收益4.17亿港元,较2015年增加约164.72%,毛亏3048万港元,较之2015年减亏逾八成。其中毛亏大幅减少主要受益于智慧停车及汽车电子业务收益。

中海重工称,2016年,公司智慧停车及汽车电子业务收益首次超过造船业务收益,成为中海重工主要的收益来源。公司一直在谋求转型智慧停车领域的布局。

7月24日,中海重工公告计划投资南京辉通,方式为向现有股东收购或认购不少于南京辉通股本之20%,并将以现金、发行新股份或与现有股东可能协定的其他方式偿付。投资完成后,公司将整合南京辉通之业务至其停车场业务,并将在策略管理、营运、管理及财务等不同方面协助南京辉通。

据南京辉通介绍,该公司是全球领先的智慧停车管理与服务系统提供商,在南京、上海等23个城市开展业务,居于行业领先地位。

不过,该公告发出后市场似乎并不看好,7月25日和7月26日,中海重工股价下跌,在7月26日更是从开盘后的0.149港元继续下探,一度跌至0.038港元,停牌前报收0.045港元/股,为今年以来的股价新低。

值得一提的是,中海重工法定代表人、董事会主席李明曾是麦捷科技(300319)的股东,也曾通过中国瑞联实业集团与港股另外一家上市公司瑞远智控有过密切关联。中海重工的官网介绍他曾在出任多间著名公司之要职,彼在投资及管理等方面有丰富经验”。

在麦捷科技的离任高管名单中还能找到李明的名字,显示李明1963年生,曾任职于电子工业部计划司、机械电子工业部生产司,曾于2010年10月22日至2013年10月17日在麦捷科技担任董事。

李明是麦捷科技最早期的股东之一。2012年5月,麦捷科技登陆创业板。

在其招股说明书上可看到,中国瑞联是4名法人发起人之一,持有24%的股份,共计持股960万股。2011年,李明从中国瑞联手中获得了麦捷科技503.2万股,持股比例为12.58%,另有郑毅松和刘晓春获得了中国瑞联所持有的麦捷科技剩余的股份。李明最后一次出现在麦捷科技股东名单,是在麦捷科技的2014年年报中,当时显示李明持有3.2%的股份。但之后李明从麦捷科技的股东名单上消失。

当时的招股说明书中透露,中国瑞联持有宁波吃东电子股份有限公司25.9%的股份,该公司即为港股上市公司吃东电子。而吃东电子几经更名和股权更迭,现在的简称为瑞远智控(08249.HK)。

李明还是中国电子商会副会长。在该商会官网公布的领导名单中还可以看到,副会长李明的社会头衔是中国瑞联实业集团有限公司董事局主席。

记者了解到,工信部是中国电子商会的业务指导单位。商会集聚了多名政商界精英,包括海尔集团刁云峰,也任副会长。

大连圣亚半年报大幅预增 “大白鲸计划”初见成效

证券时报记者 孙宪超

大连圣亚 600593 7月26日晚发布2017半年度业绩预增公告,预计公司2017半年度实现净利润将同比增加130%到150%。上年同期,大连圣亚实现净利润247.29万元,每股收益0.0269元。

对于今年上半年业绩预增的原因,大连圣亚解释称,公司持续不断的创新产品和拓展实践,对景区客流量增长发挥积极作用。上半年提高核心表演产品的互动性及观赏效果,加大营销宣传力度,着力提升公司竞争能力和盈利水平。2017年上半年公司客流量和销售收入均增加,使得主营业务营业收入增加;另外,公司技术输出淮安项目本期较去年同期增加服务收入,使得2017年上半年收入增长。

值得一提的是,大连圣亚今年一季报曾曝出1071万元的亏损。据悉,大连圣亚的营业收入主要来源于大连地区,而每年第一、四季度属于大连旅游淡季,大连圣亚的一季报业绩才会出现亏损。

证券时报·e公司记者在采访

中了解到,大连圣亚的半年报之所以能够大幅预增,主要得益于其在2012年时就已提出的“大白鲸计划”发展战略。经过5年的发展和积累,“大白鲸计划”已经初见成效。大连圣亚在业绩预告当中提及的淮安项目,其全称是大白鲸世界嬉水乐园项目,已经于2017年5月28日试营业,是大连圣亚“大白鲸计划”在全国范围内进行布局的诸多项目中的一个。大连圣亚作为管理输出的大白鲸世界家庭娱乐中心项目,已经累计开业38家,加上正在新建、筹建的10余个大型旅游项目,已经遍布中国40多个城市。

此前,大连圣亚总经理肖峰在接受证券时报·e公司记者专访时曾表示:“大连圣亚的‘大白鲸计划’已经扎扎实实地走过了5年,按照现在的发展势头,再有3年至5年时间,随着新项目的建成开业,优势就会完全体现出来。”

公司方面的说法还是比较保守的。如果一切进展顺利,大连圣亚的“大白鲸计划”在2018年有望在上市公司业绩增长方面得到非常好的体现。”一位券商分析人士如是说。

新纶科技 签5亿锂电铝塑膜供货协议

证券时报记者 李映泉

新纶科技 002341 7月26日晚间发布公告,公司全资子公司新纶复合材料与天津捷威动力签订了为期41个月的战略合作及原材料采购框架协议,新纶复合材料将向捷威动力提供累计超过1600万平方米的锂离子电池用铝塑膜产品,预计总销售收入不低于5亿元。

公告显示,捷威动力是国内成立最早、规模最大的动力软包锂电池生产厂商之一,本次长约供货协议的签署将进一步巩固新纶复合材料作为捷威动力铝塑膜产品核心供应商地位,新纶复合材料将占捷威动力铝塑膜采购量的90%以上。

据介绍,铝塑膜是软包锂电池电芯封装的关键材料,技术壁垒高,此前主要依赖进口,市场被日资企业垄断。长江证券研报显示,软包锂电池使用胶体电解质,不会产生漏液、爆炸等问题,安全性更高、更轻薄;同时,通过使用

铝塑膜作为电池外壳,软包锂电池的比容、重量等性能都有了较大提升;如果使用高分子作为正极材料,软包锂电池的比能量(能量/质量)可比传统液态锂离子电池提高50%以上,预计国内市场2020年软包锂电池用铝塑膜需求总量将超过2亿平方米。

新纶科技于2016年8月完成了对日本阪神印喇旗下锂电池软包铝塑膜项目的收购,包括月产能为200万平方米的锂电池铝塑膜软包工厂及相关专利和专有技术,中国市场独家经营权,并于2016年底在常州启动了产能为300万平方米/月的锂电池铝塑膜软包生产线项目建设,目前铝塑膜月销售量稳定在100万平方米左右,未来产能提升空间较大,将超过6000万平方米。

新纶科技表示,本次签署长期采购协议,将推动新纶复合材料常州工厂2018年初投产后产能迅速释放,新纶复合材料有望成为国内最大的动力锂电池铝塑膜供应商。

*ST三泰 重组速递易获股东大会通过

证券时报记者 唐强

近日,*ST三泰 002312 抛出资产重组方案,拟让渡旗下速递易控股权,并引入中邮、菜鸟、复星等实力派资本。7月26日,*ST三泰相关重组议案已顺利获得股东大会表决通过,而此笔交易也即将正式进入交割期。

证券时报·e公司记者注意到,*ST三泰将获得约4亿元的投资收益,2017年有望扭亏为盈,实现保壳。据悉,*ST三泰将尽快合理规划,按照相关规定使用结余募集资金,而成都我来啦网络科技有限公司(以下简称“我来啦”)结余募集资金8.52亿元亦将陆续返还专门的存储专户。

7月26日,*ST三泰召开2017年第四届临时股东大会,此次重组我来啦等相关议案获得9成赞成票表决通过。

据资料显示,今年7月初,*ST三泰曾发布公告,为对智能快递柜行业进行一次资源整合,

我来啦将引入战略投资者中邮资本、驿宝网络和亚东北辰。

作为智能快递柜速递易的运营主体,我来啦亦是*ST三泰的全资子公司。自2012年创新开展速递易业务以来,*ST三泰先后投入资金约23亿元推动此项业务的发展。如今,随着该重组议案获得股东大会的通过,也就意味着*ST三泰引入中邮资本、驿宝网络、亚东北辰三家战略投资者,并通过减资、股权转让和增资,实现我来啦股权重组及四方共同经营速递易的重组方案即将进入交割期。

根据方案披露,待上述交易完成后,*ST三泰对我来啦的股权比例由100%降低至34%,中邮资本占比50%,驿宝网络占比10%,亚东北辰占比6%。而待此次资产重组整合进行完毕后,“速递易”将成为中邮资本和*ST三泰的联营公司,双方承诺互相不再单独经营智能快递柜业务。各方约定,“速递易”将成为中国邮政、*ST三泰、菜鸟网络、复星集团在智能快递柜领域的合作平台。