

首份三季报出炉 方大化工前三季净利增长188%

截至目前,两市共有1320家公司预告前三季业绩,其中758家预增

证券时报记者 康殷

10月9日晚间,方大化工(000818)发布了深沪两市首份三季报,拉开2017年三季报披露序幕。

三季报显示,方大化工前三季度实现营业收入 23.38 亿元,同比增 31.22%;净利 1.195 亿元,同比增长 187.82%。其中,第三季度净利 5849 万元,同比增长 88%。

股东变动方面,相比半年报,由于今年 9 月,方大化工原实控人方威将公司股份 3465 万股,即 5.01%的股份,协议转让给徐惠工。三季报中徐惠工以 5.01%的持股成为上市公司第二大股东。新晋自然人股东林加团现身,持有 546 万股,占总股本 0.79%的持股比例,成为第六大股东。

延续增长势头

按照固有逻辑,三季报发布前,投资者往往会潜伏业绩超预期、有高送转、高成长基因的个股,而部分公司率先抢发三季报的“底气”则正是来自其业绩的高增长。一般较早披露财报的上市公司大多有着良好的业绩表现。此次首批预告披露三季报的上市公司三季度业绩预告也确实都是高增长

从深市预约时间表来看,深市主板公司方大化工预约 10 月 10 日披露三季报,成为今年沪深两市首家披露三季报的公司。

受惠于供给侧改革,化工产品价格持续上涨。早在 9 月下旬,方大化工披露三季度业绩预告时,就预计 2017 年前三季度净利润 1.16 亿元到 1.20 亿元,同比增长 179%到 189%。公司表示,报告期内,化工产品市场价格走势良好,公司产品销售价格较上年同期上涨幅度较大,公司主营业务利润增长幅度较大;另一方面公司管理改善,导致利润增长。

三季度方大化工业绩持续增长,也是延续了上半年净利增近 5 倍的趋势。今年半年报中,方大化工披露,上半年公司主要产品烧碱完成 20.35 万



官兵/制图

吨,环氧丙烷完成 6.06 万吨,聚醚完成 4.65 万吨,聚氯乙烯完成 2.66 万吨,其中 4 万吨聚氯乙烯日产平均达 150 吨以上,为公司氯平衡起到支撑作用,为公司主要产品的生产任务完成起到关键性作用。

方大炭素、方大特钢、方大化工,三家公司一直以来都是辽宁方大集团“方大系”旗下。去年 6 月,方大化工原控股股东辽宁方大集团以 10 元/股的价格,合计作价 19.83 亿元,将所持方大化工 29.16%股权,转让给新余昊月。新余昊月接替辽宁方大集团成为方大化工控股股东,卫洪江成为方大化工实控人。方大化工淡出“方大系”。

目前方大系旗下的方大特钢和方大炭素两公司中,方大特钢同日披露三季度业绩预告。10 月 9 日晚公告,方大特钢预计今年前三季度净利润同

比增长 210%至 260%,公司上年同期净利润为 4.63 亿元,今年上半年净利润同比增幅为 172%。报告期内,国内钢材价格延续增长态势。

逾千公司预告业绩

随着方大化工为 2017 年三季报披露拉开序幕。Wind 数据显示,截至 10 月 9 日晚,沪深两市共有 1320 家上市公司公布 2017 年前三季业绩预告,其中 758 家预增、158 家预降、156 家续盈、72 家续亏、42 家首亏、78 家扭亏。

值得一提的是,预增翻倍的公司有 222 家。预计前三季业绩增长率最高的公司有深物业 A、黑猫股份、海源机械,净利润同比增幅分别为 8113.89%、7876.16%、7340.16%。

接力方大化工披露三季报的,将是

旗滨集团、博汇纸业两家沪市公司,均在 10 月 11 日首发沪市三季报。旗滨集团今年上半年业绩表现颇为亮眼。报告期内,公司实现营业收入 34.98 亿元,同比增长 16.09%;净利润 5.36 亿元,同比大幅增长 252.72%。博汇纸业的业绩高增长同样值得期待。据公司半年报披露,2017 年上半年实现营业收入 40.58 亿元,同比增长 22.06%;净利润 4.05 亿元,同比增长 516.88%。

创业板方面,首家披露三季报的公司为千山药机,预约时间为 10 月 13 日。受益于药用包装材料和智能混合捆包生产自动线两大业务增长,千山药机预计今年前三季度公司净利润为 4294.26 万元至 4535.67 万元,同比增长 127.76%至 140.57%。中小板方面,10 月 13 日中原特钢、富森美将率先陆续披露三季报。

中国铝业重组标的曝光 为所属企业部分股权

证券时报记者 康殷

中国铝业(601600)自今年 9 月 12 日停牌以来,各路重组疑似对象频现,但公司始终守口如瓶。

国庆长假后首个交易日,中国铝业 10 月 9 日晚间披露重大资产重组进展,公司此次拟发行股份购买资产,标的资产初步拟定为公司所属企业的部分股权,拟交易对方均为第三方。

9 月 12 日,中国铝业因筹划重大事项停牌。9 月 26 日,中国铝业进入重大资产重组停牌程序。与此同时,中国铝业港股 02600.HK)期间正常交易,并未停牌。受 A 股中国铝业停牌重组刺激,港股中国铝业自 9 月 12 日出现明显上涨,截至 10 月 9 日收盘,区间累计涨幅约 14%。

中国铝业披露,本次发行股份购

买资产的拟交易对方均为第三方,具体交易对方尚未最终确定。而交易方式初步拟定为发行股份购买资产,标的资产初步拟定为公司所属企业的部分股权,上述两项内容均可能根据交易进展情况进行调整,目前尚未最终确定。

9 月 12 日中国铝业停牌时,中钢国际(000928)同日停牌,市场一度怀疑双方“牵手”重组。但 9 月 21 日中钢国际披露重组标的是中钢股份所持有的部分股权,此前也有媒体报道,中国铝业停牌,有可能与有色矿产领域的央企整合有关。

相比早前重组疑似对象频现,这次中国铝业披露的信息更为清晰,重组标的资产为公司所属企业的部分股权。

中国铝业于 2001 年 9 月 10 日成立,并在纽约、香港和上海三地挂

牌上市。中国铝业目前拥有全资子公司 18 家,控股子公司 21 家,参股公司 13 家,覆盖了整个铝产业链,是中国铝行业唯一集铝土矿、煤炭等资源勘探开采、氧化铝、原铝和铝合金产品生产、销售、技术研发,国际贸易,物流产业、火力发电、新能源发电于一体的大型生产经营企业。

产能方面,中国铝业预计 2017 年底电解铝产能达到约 500 万吨,位列全国第二;氧化铝产能达到约 1600 万吨,位列全国第一,并且其氧化铝自给率超过 200%(氧化铝为电解铝原材料),不受氧化铝涨价的影响。

相比早前的母公司是中铝集团,中铝集团目前旗下有三大业务板块,分别是中国铝业股份有限公司、中国铜业有限公司以及中国稀有稀土股份有限公司。

今年上半年,受清理电解铝违规产能和环保政策多重因素影响,国内氧化铝和原铝价格大幅上涨。受益于此,中国铝业业绩大增。据 2017 年中报,中国铝业上半年实现营业收入 913.11 亿元,同比增长 83%;实现净利润 7.51 亿元,同比增涨 1006%。

在此之前,铝业去产能步入关键节点,中国铝业已经对旗下业务板块实施了重组整合。中国铝业今年 8 月 9 日公告,公司与漳泽电力正式签订了重组协议,对中国铝业山西分公司和山西华泽进行合并重组,以进一步降低运营成本。重组后,山西华泽拟更名为“中铝山西新材料有限公司”(简称“山西新材料”)。交易完成后,中国铝业对山西新材料的持股比例将增至 85.98%,山西新材料的另一股东漳泽电力的持股比例将降至 14.02%。

三季度盈利继续扩大 *ST佳电保壳概率大增

证券时报记者 孙宪超

*ST 佳电 (000922)2015 年度、2016 年度连续两个会计年度经审计的净利润出现亏损,2017 年能否成功保壳,一直是外界关注的焦点。

10 月 9 日晚间,*ST 佳电发布 2017 年度前三季度业绩预告,继今年上半年实现微弱盈利 550.79 万元,同比扭亏为盈后,*ST 佳电今年第三季度盈利继续扩大,保壳概率大增。

据业绩预告,*ST 佳电预计今年前三季度共实现净利润 4500 万元~6000 万元,同比扭亏为盈,上年同期

净利润亏损 2.75 亿元。每股收益预计为 0.08 元~0.11 元;上年同期每股收益为-0.51 元。

*ST 佳电表示,业绩变动主要得益于外部大环境。今年前三季度,国内市场环境好转,钢铁、煤炭等行业的增长推动电动机行业需求,国内电动机市场订货增加,产销明显回暖,令*ST 佳电的销售收入增加。

此外,随着年初国内市场回暖及原材料价格的上涨,*ST 佳电针对电动机市场需求增量这一利好因素,上调了 2017 年大部分主产品销售价格,提高了主产品盈利水平。

另一方面,*ST 佳电通过债务重组、资产处置、投资等方式也获取一定收益。

从 *ST 佳电近年来的业绩表现来看,其业绩好坏与否同外部环境有着直接的关系。2015 年和 2016 年,在全球经济复苏乏力、我国经济增速趋缓的大背景下,电动机行业出现产能过剩。受此影响,*ST 佳电受到订货量不足和价格下滑的双重挤压,最终导致了 2015 年和 2016 年连续 2 年业绩出现亏损,公司股票面临暂停上市的风险。

*ST 佳电的业绩走势具有明显的周期性特征。*ST 佳电今年一季度小幅

亏损 738 万元,上半年盈利约 551 万元,至第三季度,*ST 佳电盈利幅度进一步扩大。

值得一提的是,*ST 佳电控股股东哈电集团在此前已经被列入第一批央企混合所有制改革试点。如今,同为第一批央企混改试点的中国联通的混改事宜已经出炉,市场普遍认为哈电集团的混改事宜有望在接下来的时间里获得实质性进展,而作为哈电集团旗下上市公司的 *ST 佳电也将因此受到积极影响。未来,如果 *ST 佳电能够成功保壳,特别是控股股东的混改事宜将是看点。

中葡股份转型新能源 拟逾27亿收购国安锂业

证券时报记者 刘凡

提到中葡股份(600084),很多投资者的第一反应是它曾是奇虎 360 借壳的“绯闻女友”。尤其是今年 7 月 10 日起停牌重组之后,市场对其被 360 借壳多有猜想。但中葡股份 10 月 9 日晚间公布了重组预案,“相中”的不是网络安全领域,而是当前更热门的新能源领域。

中葡股份公告称,拟向控股股东下属企业青海国安以 6.71 元/股的价格,以非公开发行股份的方式购买其持有的国安锂业 100% 股权。本次交易作价 27.08 亿元。交易完成后,公司将新增碳酸锂、钾肥为主的盐湖资源综合利用业务,并将借此迈出对新能源领域布局的关键一步。

来看详细交易预案。此次交易中,评估机构采用资产基础法进行预估,对其中涉及的矿业权采取折现现金流量法进行预估。

预估结果为 23.58 亿元,较净资产账面价值 9.89 亿元增值 13.69 亿元,增值率约为 138.38%。根据预估交易价格测算,公司拟向交易对方合计发行不超过 4.03 亿股。

中葡股份是中信国安集团旗下公司,目前中信国安集团直接持有上市公司 32.72%股份,其旗下公司——中信国安投资有限公司持有中葡股份 11.17%股份。如交易顺利完成,青海国安将成为公司第一大股东,持股比例为 26.42%。中信国安集团的直接持股比例将下降为 24.07%,但仍为中葡股份的控股股东。本次交易不构成重组上市。

业绩承诺方面,青海国安承诺国安锂业于 2017 年 7~12 月、2018 年度、2019 年度、2020 年度在矿业权评估口径下拟实现的预测净利润数分别为 8741.45 万元、1.86 亿元、2.21 亿元和 2.37 亿元。如标的资产的经营情况未达预期目标,将

对上市公司承担必要的业绩补偿义务。

中葡股份的主营业务是葡萄酒的生产和销售。近年来,由于进口葡萄酒的冲击,国内葡萄酒产业竞争日益激烈。中葡股份的上半年业绩也表现不佳,虽然营收达到了 1.92 亿元,但是净利润则为-4774.91 万元。

在新能源风头正劲的时代,中葡股份将转型方向定位在新能源。公告显示,青海国安今年上半年虽然处于亏损状态,但是旗下的国安锂业上半年实现净利润 1700.11 万元,营收为 4.6 亿元,这个青海国安于今年 5 月设立的全资子公司,依托青海省西台吉乃尔盐湖,主营锂、钾、硼、镁资源产品的开发、生产、销售及技术服务。

中葡股份称,通过此次并购国安锂业,公司将快速进入电池级碳酸锂生产行业,形成年产 1 万吨电池级碳酸锂的产业布局,并将形成年产 40 万吨级钾肥产业布局,这都将对成为公司稳定的盈利来源。

值得一提的是,此次预案的公布,再度证实中葡股份的重组与奇虎 360 回 A 无关。此前,因控股股东中信国安集团被认为与奇虎 360 存在“缘分”,中葡股份一度被市场作为奇虎 360 回归 A 股的炒作对象,为此中葡股份还专门发公告澄清,其未与奇虎 360 公司及其实际控制人就与中葡股份相关的包括但不限于重大资产重组、上市公司收购等重大事项进行过任何接触。这一次,中葡股份与 360 的“绯闻”可以告一段落了。



智慧农业增资旗瀚科技 加码智能机器人产业

证券时报记者 朱凯

10 月 9 日晚间,智慧农业 000816)发布公告称,公司拟自筹资金对旗瀚科技现金增资 2 亿元。增资后,公司将持有旗瀚科技 10% 的股权。

公告显示,旗瀚科技定位于服务机器人产品的设计者、制造商和云服务提供商,目前拥有 QIHAN、Sanbot 两个自有品牌,业务核心是将智能服务机器人技术与各行业结合,以与行业平台公司合作的模式将产品推向终端用户,产品主要应用于商业连锁、教育、医疗、银行、海关及法律等领域。旗瀚科技凭借其优秀的产品质量和专业的研发水平,已向家庭和企业用户提供了丰富的自动化智能产品。

旗瀚科技在服务机器人领域技术领先。资料显示,旗瀚科技的核心技术主要包括机器人人脸识别、物体识别、机器视觉算法、即时定位与地图构建技术、自然语音交互、多轴自动化控制、多操作系统融合等关键技术。旗瀚科技内设研发中心,拥有 80 余项专利权和近 30 项软件著作权。此外,公司尚有多项专利技术正在申请过程中。

智慧农业方面表示,通过本次增资旗瀚科技,公司将介入快速发展的服务机器人行业。旗瀚科技具有较强的研发实力及技术水平,具

备较大的发展潜力,公司对旗瀚科技的投资为战略性投资,是公司向智能制造领域转型的一次积极尝试。本次增资将为公司在智能制造领域积累经验,且契合当前的时代背景、市场发展趋势以及公司的发展战略及长远利益,将有助于加快推动公司产业转型升级和战略目标的实现。

据国务院印发《新一代人工智能发展规划》,截至 2020 年、2025 年、2030 年,中国人工智能核心产业规模分别超 1500 亿元、4000 亿元、10000 亿元。目前,全球服务机器人市场规模已超 500 亿元,中国拥有低成本制造、人才储备和市场需求三大优势,有望诞生全球服务机器人领导品牌。

分析人士认为,服务机器人行业正处在商业化爆发前夕。在技术端,深度学习技术近年来的发展使语音和图像识别等技术达到商用水平,API 与模块化有效加速产品研发迭代;在应用端,无人机、扫地机器人、智能音箱等产品已经成功被消费者接纳。随着《发展规划》的印发,将从国家政策层面再次催化人工智能和服务机器人的发展,行业有望迎来“10 年 10 倍”的高速成长期。而智慧农业也将受益于政策利好,通过战略性投资积累智能制造领域经验,为进入下一个腾飞的 10 年奠定基础。