

隆基股份上半年净利增逾五成 市值首度突破千亿

今年1~6月,公司海外单晶组件对外销售同比增长252%

证券时报记者 刘灿邦

8月28日晚,隆基股份601012披露了2019年半年报,今年1~6月,该公司完成营业收入141.1亿元、净利润20.1亿元,同比增幅分别为41.09%、53.76%。

值得一提的是,8月28日早盘,隆基股份股价快速走高,并带动总市值首次突破1000亿元。当日,隆基股份股价盘中一度冲高至28.28元/股,创历史新高;收盘报27.9元/股,涨4.42%,收盘时该公司总市值为1011亿元。

受益海外需求激增

隆基股份业绩增长背后,主要产品单晶硅片和组件销量同比大幅增长。数据显示,2019上半年,隆基股份实现单晶硅片对外销售21.48亿片,同比增长183%,自用7.95亿片;实现单晶组件对外销售3193MW,同比增长21%,自用265MW;实现单晶电池对外销售712MW。

海外市场依然对隆基股份起到了重要的拉动作用,该公司组件产品海外销售占比快速提升,销售区域进一步扩大,海外收入增长明显。今年1~6月,隆基股份海外单晶组件对外销售达到2423MW,同比增长252%,占单

晶组件对外销售总量的76%。

隆基股份表示,随着单晶产品性价比优势的进一步凸显,该公司全球单晶市场份额持续提升。根据PVInfoLink机构2019年7月的数据,预计2019年全球单晶市场占有率将提升至62%,未来还将进一步增长。

值得一提的是,隆基股份研发投入持续加强,2019上半年,该公司研发投入累计7.81亿元,占当期营业收入的5.53%。隆基股份表示,上市公司在拉晶、切片、电池、组件、装备与信息化等研发方向按计划推进并取得预期进展,新技术和产品储备充足。

从前十大股东的情况来看,对比今年一季度末的数据,在二季度中,香港中央结算有限公司持有的隆基股份股权比例从3.43%升至4.81%;陕西煤业持股比例由2.99%升至3.12%;自然人陈发树的持股比例也由2.68%升至2.88%。

产能进入扩张期

隆基股份当日召开的董事会还通过了两份有关项目投资的议案,一是银川年产15GW单晶硅棒硅片项目(以下简称银川项目),二是泰州年产5GW单晶组件项目(以下简称泰州项目)。其中,前者预计总投资额约45.86



东方IC/供图 周靖宇/制图

亿元,后者约17.9亿元。

具体来看,银川项目内容包括拟租赁厂房及配套设备,负责项目总体方案确定、安装工程及购置单晶炉、切片机等生产设备和工器具。该项目整体建设周期约2年,达产后预计将实现年均营业收入约68.28亿元,年均净利润约9.95亿元。

泰州项目内容包括拟租赁厂房及配套设备,实施净化装修和机电安装工程,购置组件生产流水线、各类加工设备等生产设备和工器具。该项目整体建设周期约15个月,项目达产后预计将实现年均营业收入约84.79亿

元,年均净利润约5.45亿元。

按照隆基股份的规划,在2018年底单晶产能基础上,该公司计划单晶硅棒/硅片产能2021年底达到65GW,单晶电池片产能2021年底达到20GW,单晶组件产能2021年底达到30GW。其中,硅片产能根据目前建设进度预计2020年底可达到65GW,较原规划时间提前1年。

针对下半年的行业形势,隆基股份认为,随着补贴项目、平价项目相继落地,国内市场有望恢复,预计2019年全年将达到40GW以上,我国光伏制造业整体仍将保持平稳增长。

中集集团:备战全球集装变局 关注科创板分拆上市机遇

证券时报记者 阮润生

8月28日,中集集团(000039)在深圳举行半年报业绩发布会,该公司CEO兼总裁麦伯良等高管回复投资者提问时表示,集装箱行业发展将迎来合作共享模式。另外,中集集团密切关注科创板允许分拆上市政策,积极争取旗下双创企业上市,看好深圳建设全球海洋中心城市背景下为海工业务带来的机遇。

集装箱行业迎变革

作为全球集装箱龙头,中集集团在全球经济增长有所放缓的大背景下,今年上半年实现营收约427亿元,归母净利润同比下降近3成至6.8亿元,其中集装箱业务净利润同比下降约8成。

麦伯良强调,集装箱业务虽然增速下降,但是目前还是在平稳增长,中集不会丢掉这个行业,而且会逐步提高行业地位。

报告期内,中集也展开了许多集

装箱方面创新业务,包括建设数据中心、储能箱、餐厅、污水处理等,集装箱生产的升级改造已经做完,在向实用型智能化改造,新建于东莞凤岗的新一代工厂已正式投产,其应用的自动化及数字化装备以及环保技术明显有别于以往传统工厂,进一步奠定中集集装箱产品的品质龙头地位。

关注分拆上市机遇

分板块来看,中集集团海洋工程和产城业务实现大幅增长,道路运输车辆、能化及液态食品装备、空港装备、物流服务等业务保持较平稳增长。其中,赴港上市的中集车辆上半年净利润实现7.52亿元,同比增长超过25%,不过上市以来股价累计下跌约18%;能化板块的港股上市平台中集安瑞科盈利同比增长24%,但自4月中旬触及8.36港元高位后持续走低,累计跌幅超过40%。

日前,证监会起草了《上市公司分拆所属子公司境内上市试点若干规定》,并自8月23日起向社会公开征

求意见。对于业务板块港股表现,有投资者咨询是否考虑利用科创板允许分拆上市政策,回归A股上市等,中集高管表态积极。

麦伯良表示,中集密切关注资本市场改革方向,重视深化改革机会,利用好资本市场机遇,积极参与,不排除已上市子公司采取A+H架构;另一方面,中集旗下有20多家双创企业,也会视情况积极争取上市,最好都在A股。

公司董事会秘书于玉群补充表示,这次政策面释放的信号比较积极,中集考虑相关机会,目前暂无具体可执行计划。

海洋经济建设主力

近期,在中共中央、国务院发布关于支持深圳建设中国特色社会主义先行示范区的意见中提出,支持深圳加快建设全球海洋中心城市。

在发布会上,麦伯良向证券时报·e公司记者表示,中央越来越重视海洋经济发展,深圳市也会更加重视,而

中集的总部在深圳,会作为主力去做,推动建设海洋中心城市;同时,这为海工业务带来重要机遇,中集一定会积极主动参与。

另一方面,也需要意识到深圳建设中国特色社会主义先行示范区,虽然对海洋产业发展形成利好,但是短期内很难马上有回报,需要持续投入,需要更多的资源和耐心,中集海工业务希望通过重组利用更多的资源和更大的平台实现发展。

中集海工重组进展也一直备受市场关注。7月,市场传出招商局拟整合中集集团、中航国际旗下船舶和海工业务,e公司记者分别向当事方求证获悉,中集海工业务一直在筹划整合过程中,但具体方案并不确定;中航国际方面则确认了整合事宜。

麦伯良表示,相关工作一直在推进,希望能尽快拿出共识方法;谈判中不仅需要考虑估值问题,还要考虑未来如何持续发展和规划,中集不是甩包袱,要对国家产业负责,毕竟企业做和国家层面做模式不同,希望大家多一些耐心。

福耀玻璃上半年净利下滑 国外市场占比升至48%

证券时报记者 王一鸣

随着《美国工厂》这部纪录片热播,福耀玻璃(600660)再度成为市场关注的焦点。公司8月28日晚间披露半年报,报告期内公司实现营收102.87亿元,同比增长2%;实现归属于上市公司股东的净利润15.06亿元,同比下降19.43%;基本每股收益0.6元。

半年报显示,福耀玻璃的国外市场占比明显提高。国内、外市场结构从去年同期的61.35%:38.65%,优化为2019年上半年的51.74%:48.26%,抗区域市场风险能力增强。营业收入变动也是因为公司海外汽车玻璃市场进一步增长以及新增海外汽车饰件业务所致。

同时,公司亦提示,海外销售业务已占一半左右,且规模逐年增大,若汇率出现较大幅度的波动,将给公司业绩带来影响。公司通过在欧美地区建厂,在当地生产与销售,增强客户黏性与下单信心的同时规避汇率波动风险,将风险控制可控范围内。

汽车产销下滑拖累业绩

福耀玻璃向中国、美国、英国、中国香港、德国、日本等多个国家及地区的配套及配件客户销售汽车玻璃,全球市场占有率约25%,国内市占率逾60%。这意味着,在中国约每三辆汽车中,就有两辆使用了福耀玻璃。

半年报称,上半年全球经济增长速度放缓,经济复苏动能减弱,中国下行压力加大,汽车工业连续12个月产销下滑,根据中国汽车工业协会统计,2019年1~6月,汽车产量为1213.2万辆,同比下降13.7%,其中乘用车产量为997.8万辆,同比下降15.8%。

受制于全球经济增速放缓、国内经济下行和汽车行业持续负增长,报告期内公司净利润出现了下滑。”福耀玻璃坦言。

在此之前,福耀玻璃的业绩一直保持稳定增长。数据显示,从1993年上市至2018年,福耀玻璃营业收入和净利润的年均增长率多在20%左右;

营业收入始终保持正增长,而净利润方面,除受宏观经济影响较大的2005年、2008年及2011年外,增速均为正。2018年,福耀玻璃亦实现归属于上市公司股东的净利润18.7亿元,同比增长34.8%。

虽然短期业绩出现了下滑,但上半年,福耀玻璃围绕经营战略的各项工作继续推进。报告期内,公司汽国内、外市场结构更趋合理,市场结构进一步均衡,抗区域市场风险能力增强。公司持续推动汽车玻璃朝安全舒适、节能环保、智能集成方向发展,隔热、隔音、抬头显示、可调节、防紫外线、憎水、太阳能、包边模块化等高附加值产品占比持续提升,占比比去年同期上升1.67个百分点。2月28日,公司收购了德国SAM铝亮饰条资产,进一步强化汽车玻璃的集成化能力。

玻璃销售存结构性机会

展望汽车行业未来,福耀玻璃认为,随着汽车在城镇家庭的逐渐普及,汽车行业已基本告别高速增长期,转

而进入转型关键期,从短期市场走势看,中国汽车市场不确定因素增多。

福耀玻璃表示,汽车产业发展进入新阶段,升级整合蓄力仍需时日。但从人均GDP和汽车保有量的国际横向比较看,中国中长期汽车市场仍拥有增长潜力,汽车工业配套行业仍有较大发展空间。

公司称,当前中国汽车市场进入需求多元、结构优化的新发展阶段。新能源、智能、节能汽车推广,推动经济转型升级;汽车玻璃朝着安全舒适、节能环保、造型美观、智能集成方向发展,其附加值在不断地提升。福耀在行业技术的领导地位,为公司汽车玻璃销售带来结构性的机会。

据半年报披露,截至报告期末,福耀玻璃普通股股东总数为11.16万户,较一季度的10.09万户有所增加;十大流通股股东持股情况没有出现大的变化,与一季度末相比,陆股通减持了3346.76万股,社保基金1103组合减持后退出了前十大流通股股东名单,而中国人寿旗下产品则跻身十大流通股股东,持股数量2140.28万股。

中国恒大总裁夏海钧:有信心完成年度销售目标

证券时报记者 于德江

8月28日下午,中国恒大披露2019年度中期业绩。上半年,中国恒大营业收入2269.8亿元,毛利润772.6亿元,核心业务利润303.5亿元,核心业务利润率13.4%,净利润270.6亿元,归属股东利润149.2亿元;截至6月底,恒大总资产20985亿元,净资产3453亿元,现金余额2880亿元。

随即,中国恒大在香港召开业绩发布会,董事局副主席、总裁夏海钧等高管出席。

上半年,恒大实现合约销售2818亿元,合约销售面积2620万平方米,平均售价10756元。恒大曾在年初宣布2019年的销售目标为6000亿元,上半年销售额是这一目标的47%。

发布会现场,媒体记者第一问题即关于于此,询问恒大对完成全年销售目标有无信心。夏海钧表示,恒大上半年合约销售额接近全年销售目标的50%,年内已取得或计划取得预售证的面积是7400万平方米,按照一万多元的均价计算,可推货值约8000亿元,销售40%就可完成全年销售目标,完全没有问题。

恒大有丰富的土地储备,且成本低廉。截至6月底,恒大土地储备3.19亿平方米,较2018年中期增长4.6%;土地储备原值5227亿元,平均

楼面地价仅1639元/平方米;项目总数864个,分布于中国232个城市。2019年上半年,恒大新增项目79个,新增土地储备面积4449万平方米,原值756亿元,平均楼面地价1699元/平方米。

夏海钧在发布会现场讲述恒大超前意识的土地储备战略。夏海钧说,2006年,恒大转型扩张,方向是省会城市,超前地进入了二线城市;2009年下定决心,恒大进入人口净流入的地级市,也在其它开发商尚未进入的情况下提前行动。因此,恒大取得了较低成本的土地储备。在2016年,恒大成为全国销售冠军那一天开始转型,回归一二线城市,近年来不断增加一二线城市的土地储备。按原值计算,恒大66%的土地储备位于一二线城市,平均楼面地价2032元/平方米;34%的土地储备位于三线城市,平均楼面地价1191元/平方米。

8月18日,中央出台了《关于支持深圳建设中国特色社会主义先行示范区的意见》。对此,夏海钧表示,恒大很幸运,2016年向一二线转型的时候,重点布局的就是深圳,近三年也在不断增加在深圳旧城改造的土地储备。在深圳,恒大拥有48个项目,规划建筑面积3124万平方米,预计可售面积1858万平方米,预估总货值约1.24万亿元。这些项目绝大多数为城市更新项目,尚处于拆迁阶段。

ST康美上半年净利润降八成

证券时报记者 王一鸣

8月28日晚,ST康美(600518)披露了2019年半年报。报告期内公司实现营业收入81.33亿元,同比下降15.35%;归属于上市公司股东的净利润8550.01万元,同比下滑82.5%;归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润726.03万元,同比下降98.44%。

8月16日晚间的证监会《行政处罚及市场禁入事先告知书》显示,ST康美在3年多来的部分定期报告中,分别虚增营业收入、利息收入、营业利润、货币资金等。其中,2016年至2018年上半年,ST康美分别虚增营业收入89.99亿元、100.32亿元、84.84亿元,2018年年报虚增的营业收入也达到了16.13亿元。而此前ST康美凭空消失的近300亿元货币资金大部分为虚增。

ST康美当前面临一定流动性压力。截至2019年3月31日,公司货

币资金余额10.48亿元,公司短期流动性紧张,偿债压力较大。一年内(截至2019年12月31日)到期的债务183.27亿元,其中银行贷款115.77亿元,债务融资工具67.5亿元(已兑付60亿元)。截至该公告日,公司到期债务已按期偿付,后续公司将继续通过多种途径进行资金筹措,但相关事项存在多重因素的影响,最终资金筹措存在一定的不确定性。

8月28日晚披露的半年报显示,截至6月30日,ST康美货币资金余额仅有4.78亿元,较去年底的18.39亿元下降73.99%,原因为偿还到期债务,银行存款余额减少所致。公司在半年报中还提示,对于前述披露的《行政处罚及市场禁入事先告知书》,截至报告日,公司立案调查事项尚未收到证监会的结案通知书,若公司最终受到证监会行政处罚,公司可能将面临投资者诉讼索赔的风险。公司将通过多种途径妥善处理投资者诉讼事宜。

映客上半年亏损 股价创新低

证券时报记者 文华

日前,有着“港股娱乐直播第一股”之称的映客(8700.HK)公布了2019年半年报。半年报显示,映客2019年上半年营业收入14.86亿元,同比下降35%;净利润为-2755万元,由盈转亏。

映客收入主要来源于直播、网络广告及其他,自2016年以来,映客营业收入持续下降,尤其是占映客收入来源90%以上的直播业务收入持续萎缩。2019年上半年,映客网络广告业务收入7035万元,同比增长47%;但其直播业务收入14.1亿元,同比下降37%,而直播业务占映客2019年上半年总收入的95%。

相比收入,映客净利润下降趋势更明显。上半年,映客亏损2755万元,而去年上半年为盈利9.58亿元,这是映客上市以来首次出现亏损。

映客称,公司首次出现亏损的原因主要是为了提前布局下一代互动娱乐场景,加大了技术产品的研发投入;

另外为了丰富公司的商业模式,迎合不同用户的互动娱乐需求,公司积极搭建新产品矩阵,加大了对新产品的推广投入。

上半年,映客研发开支为1.53亿元,较2018年同期的8520万元增长80%;其销售及推广开支由上年同期的2.59亿元增至3.2亿元。

在用户数方面,2019年上半年,映客月平均活跃用户为2953万人,比上年同期的2582万人增长14.4%。不过,映客公布的2018年上半年月活跃用户数据仅包括映客APP,而2019年上半年的月活跃用户数据则包含映客APP及映客旗下音泡等新产品。

在收入和利润下滑的同时,映客股价也在持续下行。8月27日,映客下跌4.39%,收于1.09元/股;8月28日,映客盘中一度跌至1元/股,再次创下上市以来新低。

今年上半年,映客已多次回购公司股份。中报显示,截至2019年6月30日,映客已回购约1577万股公司股份,耗资2813万港元。