

化工行业景气度高企 多家公司上半年业绩大增

证券时报记者 严翠

受益于经济复苏,下游需求回暖,化工行业景气度高企,多家上市公司上半年业绩大增。

业绩大增股价普涨

7月5日晚间,云天化公告,公司预计2021年半年度净利润与上年同期相比,将实现扭亏为盈,实现净利润15亿-16亿元。

云天化是以磷产业为核心的综合性化工企业和磷肥、氮肥、共聚甲醛制造商。对于如此业绩,云天化表示,报告期内,化肥市场走出低谷,价格水平呈现恢复性上升,市场库存整体保持在较低水平。聚甲醛产品受到下游需求增加,运用领域扩展,以及国家禁止废塑料进口政策等因素的积极影响,产品价格上升。同时,云天化持续优化母子公司资金统筹和集中管理,综合资金成本下降,财务费用同比降低;公司加强国际、国内市场分析研判,抓住有利时机,把握市场节奏,主要产品价格和盈利水平同比上升。

7月5日,云天化股价收盘上涨3.15%。今年以来,云天化股价已整体上涨了121%。

7月1日晚,华昌化工披露2021年上半年业绩预告,预计上半年实现净利润8.5亿元至9亿元,同比大增6078.18%至6441.60%。

华昌化工已形成了煤化工、盐化工、石油化工等多产品的产业格局。公司表示,上半年业绩大增,一是基数影响,2020年度受疫情影响,经营业绩下降,导致上年同期经营业绩基数较小;二是经营业绩有效释放,近年来公司进行了技术改造及产业拓展,在报告期得到释放或体现;三是报告期产品价格上涨。

7月5日,华昌化工股价收盘

上涨8.68%。今年以来,公司股价已整体上涨134.18%。

与之类似,鲁西化工近期披露创纪录的半年度业绩预告,预计上半年实现归母净利润25.5亿元至26.5亿元,同比大幅增长1028%至1072%。公司主营产品为丁辛醇、纯碱、尿素等。

鲁西化工表示,受益于国内国际双循环战略的实施及化工产品市场供求关系等多种因素影响,报告期内,公司严抓安全环保节能管控,确保了生产装置安、稳、长、满、优。公司把握市场机遇,发挥园区一体化优势,保持主要化工产品的产能发挥,主要化工产品价格同比有较大增长,实现业绩同比大幅度上升。

7月5日,鲁西化工股价收盘上涨5.91%,今年至今公司股价整体上涨53.38%。

整体来看,7月5日,东方财富Choice化工行业板块(申万)整体上涨1.9%。板块个股中,超10只个股上涨超过10%,其中安利股份上涨18.98%,道氏技术上涨16.37%,三孚新科上涨14.17%,雅化集团、龙星化工、安纳达、川恒股份均上涨10%。

部分公司上调价格

万联证券指出,2021年一季度至上半年,基础化工行业整体延续2020年下半年起呈现出的景气修复趋势。且在全球疫情得到抑制、宏观经济回暖、主要产油国原油减产等背景下,2021年国际原油价格持续震荡上行,带动化工品价格显著上涨,加速了基础化工行业的景气修复进程。综合供给端、需求端以及原料端三重因素,预计2021年下半年上市化工企业利润水平将继续企稳回升。

7月5日晚间,东方锆业公告,鉴于各种原辅材料价格持续上涨且供应紧张,公司近上调主营产品销售价格:氯化锆产品(包含母液料)1000元/吨;二氧化锆产品3000元/吨。同时,公司也将根据原材料上涨幅度对其他锆系列产品价格作出相应调整。

同日,格林美在互动平台表示,公司三元前驱体订单应接不暇,全年订单已经订满。公司正在形成“荆门+福安+泰兴”一主两副的前驱体制造基地,年内将建成18万-20万吨产能,其中荆门现有产能13万吨/年,福安和泰兴将分别建设5万吨/年和3万吨/年产能,公司既定的产能规划是根据现有订单做出的合理安排。

据了解,随着去年以来新能源汽车产业的爆发式增长,锂电设备行业需求快速提升,锂电池正、负极、电解液等领域上市公司迎来高景气行情,六氟磷酸锂等多种产品处于供不应求、价格不断上涨状态。

在万联证券看来,面板产能向大陆转移的趋势下的液晶材料和OLED材料、国内加强限塑背景下的可降解塑料、碳中和愿景下的汽车尾气处理材料,均是可关注方向。

万联证券同时认为,农产品价格上涨激发农耕积极性,带动农药化肥需求增长。2020年下半年起,全球经济复苏带动农作物价格进入快速上行通道,从而引发了对于农药、化肥的需求增长。而目前在化工安全及环保政策管控下,我国农药、化肥行业正处于去产能、提升行业集中度的阶段,市场供应偏紧。下游快速增长的需求使得主流农化产品去库存明显,厂家多需排单生产,产品价格也被推至高位,预计下半年农化板块主流产品价格有望维持高位运行,利好农药、化肥领域龙头企业。



子公司爆雷 上海电气涉嫌信披违规遭立案调查

证券时报记者 毛可馨

上海电气(601727)雷声响起之后,证监会立案调查接踵而至。7月5日晚间,上海电气公告称,因涉嫌信息披露违法违规,证监会决定对公司立案调查。此前,上海电气在5月底向外界披露,因控股子公司上海电气通讯技术有限公司应收账款86.72亿元普遍逾期,而可能遭受83亿元的损失。

除了信息披露合规性有待调查,具有国资背景的客户集中逾期的原因及事件前后人事变动的关联等问题均受到市场关注,相关疑点仍待解答。

巨额应收账款逾期

上海电气称,在调查期间,公司将积极配合中国证监会的调查工作,并严格按照监管要求履行信息披露义务。

此次立案调查与不久前上海电气的财务爆雷有关。5月30日晚

间,上海电气披露重大风险提示公告称,公司自2021年4月末起,陆续发现控股子公司通讯公司应收账款普遍逾期,经催讨,其客户均发生不同程度的欠款行为,回款停滞。截至公告日,通讯公司应收账款为86.72亿元,账面存货余额为22.3亿元,公司为通讯公司提供的股东借款总额为77.66亿元,上述情况已对公司构成重大风险。

经上海电气测算,在极端情况下逾期账款最终可能对公司归母净利润造成83亿元的损失,包括对通讯公司的股东权益损失和股东借款损失。截至2020年12月31日,上海电气对通讯公司的股东权益账面值为5.26亿元,若通讯公司出现应收账款无法收回、存货无法变现等重大损失,将导致母公司权益投资全额损失,从而减少公司归母净利润5.26亿元;另外,通讯公司可能无法偿还公司向其提供的股东借款77.66亿元。

上述情况下可能造成的83亿元损失超过上海电气2020年净利

润两倍。根据2020年财报,当年公司营业收入和归母净利润分别为1372.85亿元和37.58亿元。

上海电气表示,上述风险可能导致通讯公司大幅计提资产减值损失,可能导致通讯公司经营困难,亦可能导致公司对通讯公司的股东借款形成重大损失,导致公司净利润大幅减少,对公司本期利润或期后利润将产生重大不利影响。

受此风波影响,5月31日,上海电气A股开盘即跌停,截至收盘,6.3亿元的封单仍牢牢封于跌停板上;H股开盘则一度跌逾20%,收盘跌幅略收窄至17.79%。此后公司股价一路走低,截至最新收盘,上海电气A股报收4.17元,H股报收2.02港元,较事件发生前均跌去约20%。

财务爆雷引质疑

公司在5月30日公告中表示,自2021年4月末起,公司陆续发现通讯公司应收账款普遍逾期”,而

风险披露却延迟到5月底,这成为市场对此事件质疑的重点。

在5月30日晚,上交所下发的监管工作函中,监管方要求公司就此次风险事项的调查及处置进展,按规定及时、持续履行信息披露义务,并保证所披露的信息真实、准确、完整,充分保障投资者的知情权。

除涉嫌信披违规之外,上海电气仍有诸多问题待解,拥有国资背景的客户为何集中逾期成为一大迷雾。公开资料显示,为减少损失,通讯公司已向上海市第二中级人民法院、上海市杨浦区人民法院提起诉讼。法院已于5月27日立案受理。

通讯公司请求判令,被告北京首都创业集团有限公司及北京首都创业集团有限公司贸易分公司(以下分别简称“首创集团”“首创贸易”),哈尔滨工业投资集团有限公司(以下简称“哈工投资”)、富申实业公司和南京长江江电子信息产业集团有限公司(以下简称“南京长江”)向其合计支付货款44.63亿元及违约金。

公开资料显示,上述四家公司均为有国资背景的企业。首创集团是北京市政府所属的国有大型企业,哈工投资的实际控制人为哈尔滨市国资委,富申实业公司是一家上海企业,类型为全民所有制,南京长江则是由中国电子信息产业集团控股的国有大型电子信息企业。

值得注意的是,上海电气爆雷之前曾出现一次人事变动。2021年4月7日,中共上海市纪律检查委员会和上海市监察委员会官网发布消息,上海电气原副总裁吕亚臣涉嫌严重违纪违法,目前正接受上海市纪委监委纪律审查和监察调查。而吕亚臣在通讯公司担任的董事长及法定代表人职务在2021年1月变更由陈干锦和沈欣担任。目前人事变动和财务爆雷的关联仍然待解。



比亚迪上半年新能源车销量同比增154.76%

证券时报记者 毛可馨

比亚迪(002594)7月5日晚间公告,今年6月新能源汽车销量4.14万辆,去年同期1.42万辆;本年累计15.46万辆,同比增长154.76%。

具体来看,比亚迪新能源汽车产销量大部分靠乘用车拉动。6月份,新能源乘用车销量达4.01万辆,纯电动和插电式混合动力两类车型销量平分秋色,均约2万辆;上半年,新能源乘用车销量达15.02万辆,其中纯电动车和插电式混合动力车分别占6成和4成,销量分别为9.34万辆和5.68万辆。

电池方面,比亚迪表示,2021年6月新能源汽车动力电池及储能电池装机总量约为2.777GWh,本年累计装机总量约为12.707GWh。

同日,中汽协公布的统计数据预估6月乘用车销量同比下降14.9%,此前5月份国内汽车产销量环比和同比均出现年内首降。但与汽车行业整体走势不同的是,新能源车景气度持续升温,“增长”和“创出新高”是不少国内造车新势力6月的关键词。

据车企公布的交付数据,蔚来6月交付数8083辆,环比增长20.4%,同比增长116.1%;小鹏汽车6月交付量6565辆,环比增长15%,同比增长617%;理想汽车6月交付7713辆,环比增长78.4%,同比增长320.6%;零跑汽车6月交付3941辆,环比增长23%,同比增长893%。

中国汽车工业协会副秘书长师建华在近日接受媒体采访时表示,今年以来,新能源汽车市场上扬趋势明显,全年销量有望突破200万辆。

全球新能源车市场也表现出强劲的增长态势。新能源车媒体EV Sale公布的数据显示,2021年5月全球新能源乘用车销量约为44.2万辆,同比增长199%。与4月相比,5月的表现有明显回升,并且创下该市场有史以来第三高的成绩,仅次于去年12月的57.14万辆和今年3月的53.17万辆。

新能源车产销量攀升同时拉动了动力电池装车量暴增,中国动力电池创新发展联盟数据显示,前五个月动力电池装车量同比上升224%。由于不同环节扩产均有周期限制,行业预计锂电池上游供应链不少环节快速进入吃紧状态,电池产能紧张状态将持续至2022年。

中国中免上半年净利同比增长484%

证券时报记者 孙宪超

国内免税行业龙头中国中免(601888)7月5日晚间发布业绩快报,上半年实现营业收入355.01亿元,同比增长83.85%;净利润54.35亿元,同比增长484.12%;基本每股收益2.78元。

中国中免主要从事免税业务。公司免税业务主要包括烟酒、香化等免税商品的批发、零售等业务。此外,公司还从事以免税业务为核心的商业综合体投资开发业务。

对于营收、净利润同比大幅增长的原因,中国中免解释,主要是因为报告期内,国内新冠肺炎疫情得到有效防控,离岛免税新政效应持续凸显,公司离岛免税业务同比实现大幅增长,同时受新冠肺炎疫情影响,去年同期基数较低。

2020年,新冠肺炎疫情对旅游业产生了前所未有的影响。

根据文化和旅游部公布的数据,2020年入境旅游市场几乎全面停滞,国内旅游人数28.79亿人次,同比下降52.1%;旅游总收入2.23万亿元,同比下降61.1%。但是中国中免在2020年的营收和净利润却依然双双出现了增长,增幅分别是8.2%和32.57%。

进入今年一季度,随着国内疫情得到有效防控,中国中免充分把握海南离岛免税新政实施的政策机遇,持续推动海南离岛免税业务一体化经营布局。2021年第一季度,公司实现营业收入181.34亿元,同比增长127.48%,实现净利润28.49亿元,较上年同期增加28.71亿元。

中国中免的业绩大幅增长,显然受益于海南离岛免税新政。7月3日,海口海关发布统计数据,自去年7月1日离岛免税新政实施至今今年6月30日,海关监管离岛免税购物金额468亿元,同比增长226%,件数6072万件,同比增长211%,购物旅客628万人次,同比增长102%。

截至今年6月底,海南离岛免税企业共完成离岛旅客邮寄送达免税品金额约12.3亿元、208万件、23.1万人次,完成岛内居民离岛寄存、返岛提取免税品金额约1亿元、12.4万件、1.3万人次。

万东医疗拟向美的集团定增募资不超20.83亿元

证券时报记者 孙宪超

万东医疗(600055)7月5日晚间公告,拟定增募资不超20.83亿元,发行对象为控股股东美的集团。资金将用于MRI产品研发及产业化项目、CT产品研发及产业化项目、DR及DRF产品研发及产业化项目、补充流动资金。

万东医疗主营业务为大型医学影像类设备和服务,包括医用诊断X射线机DR、DRF,移动DR,数字乳腺机),DSA血管介入治疗系统、MRI成像系统(永磁和超导)、X-CT系统。公司控股子公司万里云主营

业务包括医学影像远程诊断服务、第三方影像中心影像检查服务、SAAS云影像服务。公司全资子公司万东(苏州)百胜主营业务为超声类影像设备和服务。

万东医疗今年2月2日晚公告,公司控股股东鱼跃科技、公司实际控制人吴光明、股东俞榕分别与美的集团签署了《股份转让协议》,约定美的集团受让公司合计1.57亿股股份,占公司股本的29.09%。

5月7日,万东医疗收到《过户登记确认书》。股权过户登记完成后,美的集团持有万东医疗股份1.57亿股,占公司股份总数的29.09%,为公司第一大股东;俞榕持

有公司股份3613.4万股,占公司股份总数的6.68%,为公司第二大股东,鱼跃科技持有公司股份1803.18万股,占公司股份总数的3.33%,吴光明不再持有公司股份。

在股权过户登记完成两个月之际,万东医疗宣布启动定增,新进控股股东吴光明、股东俞榕分别与美的集团签署了《股份转让协议》。

对于本次定增募资的目的,万东医疗解释,为了充分把握市场需求、政策支持及国产替代所带来的行业发展机遇,公司需稳步推进既有战略实施,聚焦医学影像和诊断设备制造和医学影像诊断服务,围绕现有医学影像诊断产业布局,进一步加强技术研发和产品升

级,在不断巩固优势产品领先地位的同时补足弱势产品短板,持续丰富医学影像设备产品线的同时不断优化产品结构,以不断提升公司综合竞争力,实现技术水平和产品性能从国内领先至国际领先的跨越,从而构筑公司未来发展的长期竞争优势。

另外,随着医学影像设备市场国产替代过程的日益加速,国产品牌市场竞争也将变得愈加激烈。万东医疗作为国内领先的医学影像设备企业,具有丰富的技术储备和良好的行业口碑。本次非公开发行完成后,公司资金实力将得到进一步增强,有利于公司充分利用自身

优势,及时抓住市场机遇,有效促进公司稳健成长和自主创新能力的持续提升。

万东医疗控股股东美的集团以现金参与认购本次非公开发行的股份,能够进一步巩固其控股地位,也充分表明了控股股东对公司发展的支持、对公司未来前景的信心和对公司价值的认可。

在谈及本次定增募资对公司经营状况的影响时,万东医疗表示,本次非公开发行募集资金使用计划紧密围绕公司主营业务展开,符合国家有关产业政策,具有广阔的市场发展前景和良好的经济效益,是公司未来发展的重要战略举措。