

聚焦中报业绩

40家北京上市公司预告中报业绩 九成业绩预盈 东方通预增26倍

本报记者 李乔宇

上市公司上半年的战绩正在拉开帷幕。

从目前披露的数据来看,已披露业绩预告公司整体表现较为乐观。据《证券日报》记者粗略统计,截至7月11日,在北京地区的300余家上市公司中,已有40家公司对2019年上半年的经营业绩做出预测。其中,超九成实现业绩预盈,首开股份、乐普医疗、海油发展、利亚德等13家上市公司上半年预计业绩过亿元,仅3家业绩预亏。

东方通业绩预增26倍

《证券日报》记者根据同花顺iFinD数据粗略统计,截至7月11日披露上半年业绩预盈的40家北京地区上市公司中,有37家实现业绩预盈,其中首开股份上半年预计实现净利润17.3亿元,暂居上半年北京地区上市公司赚钱榜榜首。乐普医疗表现次之,实现业绩超过10亿元,预计实现归属于上市公司股东的净利润11.34亿元至12.15亿元,同比增长40%至50%。

海油发展、利亚德、蓝色光标等11家公司亦预计实现业绩过亿元。具体来看,上半年海油发展预计实现净利润6.4亿元至6.7亿元;利亚德实现业绩5.27亿元至5.86亿元;蓝色光标实现业绩4.5亿元至5亿元。

值得一提的是,拉卡拉支付股份似乎对于蓝色光标业绩提升有所助力。谈及业绩变动的原因,蓝色光标方面提到,因拉卡拉支付股份有限公司于4月成功上市,公司公允价值变动



产生的损益变化有明显增加。拉卡拉方面亦迈入业绩预计过亿元“大军”,上半年预计实现净利润3.51亿元至3.95亿元。

从业绩涨幅来看,创业板上市公司东方通以预计高达26倍同比业绩涨幅领跑40家上市公司。具体来看,东方通预计上半年盈利4380万元至4420万元,同比增长2621.51%至2646.37%。

业绩暴增的原因在于,一方面,去年同期业绩基数较小或为东方通今年上半年预计业绩增幅较大的一个重要原因,另一方面,东方通表示,营业收入及经营业绩较上年同期均有较大增长,上半年公司积极开拓应急安全等

新兴市场,布局5G、工业互联网、军工信息化等新兴领域,并取得了一些突破性进展。

安泰科技、*ST荣联、北矿资源、北京君正、高盟新材以及东方中科6家上市公司同样预计今年上半年以及实现翻倍,其中安泰科技预计业绩增幅在7倍至9倍,*ST荣联预计业绩同比增长5倍;中矿资源则预计业绩同比增长3倍至5倍。

非洲猪瘟拖累大北农业绩

从目前披露的数据来看,11家北京地区上市公司预计业绩同比下行,3家公司业绩预亏。

具体来看,大北农表示,今年上半

受到运营政策变化影响,传统移动增值、流量经营等业务规模持续萎缩;手机游戏业务受游戏版号影响,盈利能力预计持续下降;物联网业务加大人员、技术和资金投入。

截至目前,3家北京地区上市公司业绩预亏。具体来看,京威股份预亏1.3亿元至2亿元;合众思壮预亏0.23亿元至0.45亿元;万集科技预亏0.1亿元至0.15亿元。

谈及汽车产量的下滑对于京威股份业绩的具体影响,《证券日报》记者以投资者身份致电京威股份,京威股份工作人员对《证券日报》记者表示,具体影响还要等待财务部门的进一步测算。“公司主要产品用于宝马、奔驰等高端品牌汽车,受到的影响相对有限。”

万集科技表示,公司动态称重业务较去年同期略有下降;ETC电子标签销售总额增长超过一倍,但电子标签毛利率有所下降,导致整体业务毛利率下降,影响了净利润的实现。

合众思壮则在对于上半年经营业绩的预计中谈到,“由于资金流动性”,公司业务受到影响,预期订单无法执行。但这种状况或将出现改变,7月2日,合众思壮披露公告,称引入兴慧电子作为公司国资战略股东,公司股东拟向兴慧电子转让9.7%股权。

“引入国资后,公司将能够得到来自兴慧电子方面的资金支持,后续订单将能够正常执行。”合众思壮对《证券日报》记者表示。

公告显示,股权转让完成后,合众思壮的控股股东拟变更为兴慧电子,实际控制人拟变更为郑州航空港经济综合实验区管理委员会。

轨道交通建设业务周期上行 电工合金中期净利最高预增1.3倍

本报记者 曹卫新
见习记者 李亚男

近日,电工合金对外发布的半年报业绩预告显示,今年1月份至6月份,公司预计实现归属于上市公司股东的净利润7000万元至8000万元,超2018年全年净利润额,较上年同期增长100.92%至129.62%。

电工合金于2017年9月份在深交所挂牌上市,公司主营业务为铜及铜合金产品的研发、生产和销售,主要产品按大类分为电气化铁路接触网系列产品以及铜母线系列产品,产品被广泛应用于电气化铁路、城市轨道交通

通、大型建筑、核电机组、风力发电机组、水力发电机组、输电设施等领域。

谈及上半年业绩预增原因,公司证券事务代表曹嘉麒在接受《证券日报》记者采访时表示,“全国铁路固定资产投资规模加大,投资速度加快,铁路营业里程快速增长,庞大的铁路建设为公司接触网系列产品带来了巨大的市场需求。”

根据公司公告,2018年全年我国铁路建设部门对电气化铁路用接触网及承力索招标总量约为6.17万吨,电工合金接触网系列产品的总中标量达到1.28万吨,较上年同期增长

192.25%,占市场需求总量的20.69%,市场份额占有率保持前列。

记者查阅年报发现,电工合金自上市以来,业绩增速平稳。上市首年,公司营业收入及净利润分别同比增长24.01%、11.63%。2018年,电工合金全年实现营业收入14.1亿元,归属净利润6634万元,同比增长7.47%、8.34%。进入2019年,公司业绩增长势头迅猛,一季度净利润同比增长近九成,上半年净利预增超1倍。

曹嘉麒告诉记者,“当前轨道交通建设与铜母线行业处于上行阶段,有助于公司进一步扩大业务规

模,其中电气化铁路接触网系列产品的订单增长较快。”据了解,公司一直重视新产品和新技术的开发投入,已经确立了对研究开发进行持续投入的机制,将新产品研发作为保持公司核心竞争力的重要保障,计划逐步加大投入力度。2016年至2018年,公司研发投入金额分别为2958.23万元、2594.63万元、1863.56万元,年均复合增长率达到25.99%,保持高速增长态势。据悉,截至2018年年底,公司主要研发项目有9项,所有项目均已受理。同时,公司与中南大学签订了“地铁用高强度汇流排研制”项目、“电气化铁路用铜及铜合

金新型接触线研制”项目的产学研合作协议,为公司研发成果的输出提供了保障。

“上述计划尚处于研发阶段,对公司业绩未产生重大影响。未来,随着相关产品的市场需求逐步增加,公司将加大对相关产品,尤其是高强度高导电合金接触网、新型铜母线及零部件等高附加值产品的研发投入。”曹嘉麒表示。

值得注意的是,7月10日,公司业绩预告发布次日股票开盘即涨停,报收于14.31元/股。7月11日开盘后不久电工合金再封涨停板,截至收盘,公司最新股价为15.80元/股。

稳步实现“四大转型” 康力电梯中报净利增长超1.4倍

本报记者 曹卫新 见习记者 陈红

7月10日,康力电梯发布的半年报业绩预告显示,2019年1月1日至6月30日,预计公司实现归属于上市公司股东的净利润为9730.20万元至1.05亿元,同比增长140%至160%,非经常性损益对公司上半年度净利润影响约为2922万元,同比减少约22%。

谈及2019年上半年业绩的增长,康力电梯董事会秘书吴贤在接受《证券日报》记者采访时表示,“上半年公司营业收入同比增长了17%,公司整体毛利率有所提升加上费用同比下降,多方综合作用下公司上半年业绩同比预增一倍。”

“去年公司整体上明确了由规模速

度型向质量效益型提升的经营理念,尤其在管理上,公司在市场重点、经营效率提高、费用的控制、人员缩减及强化业绩考核等方面做了大量的管理工作。实际上,2019年上半年业绩的大幅增长不仅与市场,还与去年公司做了大量的铺垫工作是有一定关系的。”吴贤告诉《证券日报》记者。

采访中,记者了解到康力电梯自上市以来目标明确,着力打造中国品牌,将康力电梯建设成为具有国际竞争力的综合电梯制造商和品牌运营商。2018年,公司公共交通市场频频捷报,全年累计中标石家庄地铁3号线、新建青连铁路站、成都地铁17号线、常州地铁2号线、济南高铁东站等多个轨道交通领域电梯项目。轨道

交通领域电梯进入门槛较高,公司以卓越的产品及工程服务方案,成为该领域最具竞争力和影响力的自主品牌。2018年中国品牌价值评价信息发布结果显示,2018年康力电梯以68.65亿元品牌价值再次稳居电梯行业自主品牌首位。

与此同时,公司在海外市场的开拓上也成果显著。2018年康力电梯在“一带一路”战略指导下,大力拓展南非、肯尼亚、坦桑尼亚、卢旺达、巴拿马、墨西哥、厄瓜多尔等新兴市场,以高品质产品和服务,在众多外资品牌竞争中脱颖而出,成功中标坦桑尼亚摩洛哥广场项目、印度西部火车站、援刚果本巴希医院、援卢旺达政府综合办公楼、圭亚那外交部大楼、卡塔尔

多哈E环路天桥、马来西亚关丹电讯塔等项目,为逐步打造国际化中国品牌做出新贡献。

而在研发方面,康力电梯始终把自主创新和技术研发放在首位,每年投入研发费用均超过收入的3%以上。记者了解到,截至2018年年底,公司及子公司共拥有901项授权专利权,其中发明专利67项、实用新型专利760项、外观设计专利63项,国际PCT认证11项。

电梯市场竞争日益激烈,为适应市场形势变化,公司于2016年下半年及2017年降低了产品销售价格。虽然2018年公司采取措施稳定了销售价格,但由于电梯产品的生产发货到确认收入周期较长,以前年度的降价影

响了2018年毛利率,公司业绩有所下降。到了2019年一季度,康力电梯迎来拐点,实现营业收入7.43亿元,净利润2943万元,2019年上半年,公司预计业绩持续增长态势,其中净利润大幅增长超1.4倍。

“下一步公司继续做好主营业务发展,同时加大海外市场开拓,争取稳步实现‘四大转型’,全面提升公司业绩和盈利水平。”吴贤告诉记者,“四大转型”是指发展业态上从制造业向制造服务型转变、发展节奏上从速度规模型向质量效益型转变、发展模式上从业务机会型向平台管理综合创新型转变、发展目标上由中国制造中国品牌向全球智造全球品牌型转变。

5G风口急卖子公司80%股权 风华高科为何放弃FPC业务

本报记者 王晓悦

继2018年业绩下滑八成后,风华高科子公司奈电软性科技电子珠海有限公司(以下简称“奈电科技”)2019年一季度已陷入亏损,目前正面临被转让的命运。

值得注意的是,奈电科技主营柔性电路板(简称“FPC”),每年为风华高科贡献超过7亿元营收,占上市公司总营收的比例一度达到22%。《证券日报》记者向风华高科董事会秘书陈绪运采访放弃FPC业务对公司业绩影响有多大时,其以正在出差为由,未能回复。

5G元年放弃FPC业务

7月10日,风华高科宣布拟挂牌转让奈电科技80%股权,挂牌底价为6

亿元。公司表示,转让奈电科技符合公司聚焦主业的发展战略规划,利于进一步推进产业结构调整与优化资源配置。

资料显示,奈电科技主要从事FPC的生产制造业务及电路板表面元件贴片、封装业务。主营产品主要应用于智能手机触摸屏、高像素摄像头模组、液晶显示模组及可穿戴智能设备等领域。

一位研究员告诉记者,随着今年5G的快速推进,FPC的需求量会增大。风华高科也曾在2018年年报中表示,2019年,随着5G手机的运用,奈电科技的盈利能力将实现回升。

但时隔半年,风华高科就对奈电科技失去信心,决定挂牌转让其80%股权。这一举动也意味着,风华高科或将放弃FPC业务。

据风华高科董秘办工作人员确

认,公司目前FPC板块营收全部来自奈电科技。风华高科财报显示,其FPC线路板2018年营业收入达7.29亿元,占总营收的比例为15.91%,2017年FPC业务营业收入为7.38亿元,占比更达22%。

一位注册会计师告诉记者,风华高科转让奈电科技80%的股权后,奈电科技的营业收入和净利润都不再并表,上市公司将失去FPC板块的营业收入,假设其他业务收入不变,其总营收会相应降低。

对赌期后业绩变脸

风华高科在5G元年放弃FPC业务,或与奈电科技骤然下滑的业绩有关。

2015年,风华高科以发行股份及支付现金的方式收购奈电科技100%

股权,全部股权交易对价为5.92亿元,其中6.65%股权以现金对价3564.40万元支付,93.35%股权以发行股份支付。

在2015年至2017年的业绩对赌期内,奈电科技经营正常,三年均完成业绩承诺,分别实现5172.92万元、5326.03万元及6414.97万元的净利润。但对对赌期一过,奈电科技迅速变脸,2018年净利润下滑八成至1341.77万元,2019年一季度则已亏损687.63万元。受此影响,风华高科在2018年年报中计提奈电科技商誉减值准备共1.48亿元。

公司对此的解释是,2018年国内智能手机出货量减少,为应对消费类电子产品市场调整,奈电科技的产品在2018年大幅降价,导致毛利率下滑。但据业内人士介绍,2018年PCB行业整体涨价,作为PCB的细分行业,奈电

科技主营的FPC也应有小幅涨价。记者也发现,多家主营FPC的上市公司未如奈电科技般遭受冲击,同行业的丹邦科技2018年净利微增0.16%,中京电子净利大增243.49%。

业绩下滑的同时,奈电科技的产品还出现了质量问题。2018年12月20日,舜宇光电就产品质量问题向奈电科技提起索赔4030.55万元。截至目前,该案尚在审理中,尚未结案。

值得注意的是,奈电科技受困的背后,其原第一大股东珠海海山投资有限公司(以下简称“海山”)则在减持套现。此前,海山在出让奈电科技股权时共获得风华高科2312.86万股股票,分三期解锁。2017年完成业绩承诺后,海山共减持346万股,曾因此受到交易所问询。

热点聚焦

吉药控股上演蛇吞象 修正药业拟登陆A股

本报记者 张敏

“胃酸、胃痛、胃胀”就用斯达舒,这一耳熟能详的非处方药生产者——修正药业拟登陆A股市场。

吉药控股发布公告称,拟通过发行股份等方式购买修正药业集团股份有限公司100%股权。根据目前掌握的数据,本次交易预计构成重大资产重组。本次交易目前主要对方为修正药业集团股份有限公司现有股东,本次交易对方属于独立第三方,本次交易不构成关联交易。

针对此事,《证券日报》记者联系采访修正药业公司人士,但未得到对方的回应。医药行业内人士向记者透露,修正药业筹备已经上市多年,公布消息不足为奇。在此之前,修正药业也通过独立IPO、赴港上市的消息,但均未具有实质性结果。

为何修正药业在这个时候选择以并购重组的方式上市?

“从上市节点来说,目前医药行业变革较大,企业需要去做一些产业的布局。此外,对于企业来说,上市之后,公司的影响力会有所提升,融资渠道也会拓宽。”东方高圣执行董事翟铭在接受《证券日报》记者采访时表示,从上市的方式来看,借壳的效率及确定性比较高。

吉林首富拟登陆A股

根据吉药控股发布的公告,修正药业的股权结构为,通化修正实业有限责任公司持有其70%股权,是公司第一大股东,二股东是修正集团“掌门人”修涑贵,三股东为李艳华。三者合计持有修正药业高达99.918%股权。

值得一提的是,修涑贵、李艳华为夫妻关系,连续多年雄踞吉林富豪榜第一名,有着“吉林省首富”之称。

据了解,修正药业的经营经营范围包括:片剂(含抗肿瘤药、含外用)、硬胶囊剂(含头孢菌素类)、颗粒剂、喷雾剂、橡胶膏剂、洗剂、抗(抑)菌制剂(净化)卫生用品生产;保健用品生产及销售;中成药、化学药制剂、抗生素批发。

全国工商联医药业商会发布了2019医药行业100强名单显示,修正药业位列榜单第二。

修正药业集团官网显示,至2018年6月底,集团下辖142个子公司,有员工10万余人,存量资产170亿元。公司拥有24种剂型、医药、保健品等品种2千余个,其中独家品种109个。销售过亿品种50多个,过10亿品种20余个,拥有开发潜力的品种50多个,其中通过二次开发培育了肺宁、消糜栓、六味地黄、腰腿康、益气养血等十几个5亿元以上大品种;采用新型制剂技术开发斯达舒微丸、分散片,确保了修正药业在国内医药领军品牌的地位。

修正药业宣称,公司拥有全国最大的OTC市场网络。

2017年修正药业集团实现产值666亿元,销售收入638亿元,利润43亿元,上缴税金10亿元。修正药业还表示,要在10年内力争实现销售收入千亿元目标,到2030年达到万亿元目标,成为世界百强制药企业。

与修正药业相比,吉药控股的规模要小很多。吉药控股2019年第一季度报告显示,公司总资产为50.6亿元。“借壳上市的概率较大。”上述行业人士向记者表示。

吉药控股多次推重组

吉药控股的前身为双龙股份。彼时,双龙股份曾介绍,基于中医药产业面临的历史机遇,上市公司于2014年重大资产重组收购吉林金宝药业股份有限公司(以下简称“金宝药业”)控股权,进军中医药产业。此后,吉药控股进行了一系列的收购和布局,但对上市公司业绩影响并不明显。

2018年,吉药控股实现营业收入9.42亿元,实现归属于上市公司股东的净利润为2.17亿元。在扣除非经常性损益之后,吉药控股实现净利润为4516.6万元,同比下滑54.49%。

值得一提的是,吉药控股宣布收购修正药业的同时发布了关于终止股份转让意向协议的公告。

根据吉药控股发布的公告,公司控股股东卢志奎和黄克凤夫妇、股东孙军、梅河口金河德正创业投资中心(有限合伙)于2019年5月17日与吉林省吉盛资产管理有限责任公司(以下简称“吉盛资管”)签署了《股份转让意向协议》。

上述股东拟将其合计持有公司101073921股,占公司总股本15.18%的股份转让给吉盛资管。

7月10日晚,吉药控股表示,鉴于双方对于本次股份转让的主要条款未达成一致,经审慎研究后决定终止本次股份转让事项。