

2010鲁股年报之行业分析

本报记者 马绍栋

房地产业

鲁商置业 净赚4.4亿居首

2010年房地产市场风起云涌,政策调控频繁密集,但从已公布的3家鲁股房地产上市公司年报情况来看,他们受调控的影响并不大,其净利润均有增长。分析其原因,是这些房地产公司确立了住宅和商业地产共同发展的双主业策略,因此,部分消化了楼市政策调控对该行业的影响。

鲁商置业在年报中称,公司加大政策研讨力度,密切关注市场变化和房价走势,合理安排销售计划,特别是在“五一”“十一”两节前夕,北京蓝岸丽舍、青岛鲁商中心、国奥城、御龙湾等项目分别适时开盘,取得了较好效果,实现合同销售额59.17亿元,同比增长106%。报告期内,公司实现营业收入30.18亿元,比上年同期增加20.73%,实现利润总额5.89亿元,比去年同期增长0.53%,实现归属于母公司所有者的净利润4.41亿元,同比增长0.37%。净利润增长率0.37%。

此外,在拿地方面,鲁商置业也加快了步伐。2010年,公司对济南、青岛、哈尔滨、锦州等多个城市进行了考察,实现新增土地储备超过2300亩,可开发地上建筑面积330万平方米,为公司长远发展提供了坚实保障。

在鲁股房地产企业中,净利排在鲁商置业之后的是中润投资。该公司2010年净利润2.83亿,同比增长19.14%;营业总收入11.97亿,同比增18.8%,每股收益0.36元。之所以在房地产市场连遭打压的情况下取得该业绩,中润投资表示公司确立了房地产和矿业双主业策略,创造了新的利润增长点,此外公司房地产项目所在地为二三线城市,受限购令影响较小,加上公司坚持城市综合体建设,规避了以住宅作为调控目标的宏观调控政策。

另一只鲁股房地产公司天业股份2010年实现净利润1.001亿,比2009年同期-5585.88万元增长279.23%。年报显示,报告期内公司房地产销售112.732万平方米,金额68,041.77万元,同比增长1,082.65%,销售面积及销售收入均创历史新高。

此外,山东另外一家位于烟台的上市公司园城股份尚未公布年报,但根据公司今年1月29日公告,公司预计2010年度亏损。

机械设备业

潍柴动力 净赚67.8亿领跑

按照证监会行业分类,机械、设备、仪表制造业占据了鲁股上市公司的较大权重,也是“山东制造”的杰出代表和典范。这其中潍柴动力以归属母公司净利润67.8亿元的成绩单领跑整个行业,紧随其后的青岛海尔净利20.3亿,仅占潍柴动力的1/3。此外,净利润过亿元的机械公司还有山推股份、中国重汽、九阳股份、汉缆股份、软控股份、山东墨龙、天润曲轴、潍柴重机、通裕重工、烟台冰轮、山东矿机、渤海活塞、特锐德、龙源技术。整个机械行业2010年均实现盈利,唯有*ST轻骑净利润亏损6634.69万元。机械设备仪表制造行业29家公司共实现净利润138.67亿元。

说到山东制造业,不得不提的就是潍柴动力,作为鲁股传统绩优股,该股2010年的成绩单依然抢眼。报告期内,公司实现营业收入约为632.79亿元人民币,较2009年同比增长78.13%。股东应占净利润约为67.8亿元人民币,较2009年同比增长99.04%。每股基本盈利为4.07元人民币,较2009年同比增长98.54%。2010年,商用车市场需求回升,继续保持高速发展,这为重型汽车、工程机械等装备制造行业的发展创造了条件。

此外,该行业比较惹人注目的是渤海活塞,这家原名滨州活塞的公司2010年净利润增幅为137.58%,增幅居各公司之首。2010年,实现营业收入17.67亿元,同比增长44.49%;利润总额1.49亿元,同比增长132.23%;净利润1.2亿元,同比增长137.58%。作为国内唯一一家以内燃机活塞作为主导产品的上市公司,2010年,公司全新设计活塞产品52种,十几种高性能铝活塞设计开发水平达到国际先进水平,能够代表国际领先水平的高性能特种活塞研发亦取得重大进展,这些都有助于公司业绩的增长。

“隔行如隔山”。不同的行业有着不同的经营特点,公司的利润也存在着不同的差别,但无论如何,盈利和亏损却是最硬性的指标。2010年鲁股上市公司各行业利润状况如何?哪些公司超越同行一举坐上“行业老大”的位置?又有哪些公司马失前蹄,位于行业亏损之首?本报为您一一呈现。

房地产上市公司业绩排名

排名	名称	2010年净利润(万元)	同比增长(%)
1	鲁商置业	44,098.16	0.37
2	中润投资	28,302.73	19.14
3	天业股份	10,011.52	279.23

机械类上市公司业绩排名

排名	名称	2010年净利润(万元)
1	潍柴动力	678,214.54
2	青岛海尔	203,459.47
3	山推股份	83,964.50
4	中国重汽	67,268.92
5	九阳股份	59,090.83
6	汉缆股份	40,275.67
7	软控股份	37,295.98
8	山东墨龙	27,614.92
9	天润曲轴	22,165.86
10	潍柴重机	21,776.41

石油化工类上市公司业绩排名

排名	名称	2010年净利润(万元)
1	烟台万华	153,020.83
2	齐翔腾达	41,999.05
3	滨化股份	33,727.89
4	金正大	31,367.07
5	烟台氨纶	25,602.21
6	华鲁恒升	25,413.95
7	胜利股份	25,065.68
8	鲁西化工	21,202.52
9	联合化工	8,525.78
10	宝莫股份	5,681.32

食品饮料行业上市公司业绩排名

排名	名称	2010年净利润(万元)
1	青岛啤酒	152,048.44
2	张裕A	143,421.83
3	西王食品	8,373.50
4	双塔食品	5,374.15
5	朗源食品	4,911.97
6	得利斯	4,429.32
7	保龄宝	4,280.45

农林牧渔业上市公司业绩排名

排名	名称	2010年净利润(万元)
1	登海种业	20,874.58
2	好当家	14,278.77
3	东方海洋	7,336.07
4	益生股份	4,743.54

纺织服装业上市公司业绩排名

排名	名称	2010年净利润(万元)
1	鲁泰A	73,909.16
2	孚日股份	18,274.99
3	希努尔	14,364.41
4	山东如意	4,490.56
5	华纺股份	2,020.91
6	*ST德棉	654.04

医药生物制品行业上市公司业绩排名

排名	名称	2010年净利润(万元)
1	东阿阿胶	58,222.43
2	鲁抗医药	12,961.13
3	新华制药	9,725.66
4	华仁药业	7,631.95
5	山大华特	7,054.21
6	普洛股份	2,378.93
7	ST金泰	-1,533.97
8	沃华医药	-9,781.16

石化工业

烟台万华 净利5.3亿最赚钱

按照证监会行业分类,石油、化学、塑胶、塑料类企业同样占据了鲁股上市公司的较大权重,在这一行业中烟台万华以归属母公司净利润15.3亿元的成绩名列第一。来自淄博的齐翔腾达以4.2亿元的净利润名列第二。该行业2010年净利润超过亿元的企业还有滨化股份、金正大、烟台氨纶、华鲁恒升、胜利股份。该行业2010年有大成股份和ST黄海两家公司为亏损,分别为-7113.68万元和-9889.71万元。

尽管领先鲁股同行,但烟台万华在年报中表示2010年面临的经营环境喜忧参半。2010年公司实现销售收入94.3亿元,同比增加45.23%;实现净利润15.3亿元(扣除宁波东港电化有限责任公司投资增值后为13.55亿元),同比增加43.5%;每股收益0.92元。2010年,宁波万华下半年生产经营活动受到节能减排、拉闸限电、上游原料供应不足等影响因素制约,整个生产形势非常严峻。针对这种局面,公司一方面积极争取省市两级政府的政策支持,另一方面优化生产流程,减少能耗,保证了二期工程年内全部投产开车成功。为了弥补由于宁波节能减排造成的产量损失,烟台工厂尽最大可能提高开车时间,保证了公司全年生产经营任务的完成。

与烟台万华盈利领跑相对的是ST黄海同行业净利亏损9889.71万元。公司年报中称亏损主要原因是原材料价格快速上涨,造成产品成本快速上升。产品涨价幅度远低于材料涨价幅度,造成产品负毛利销售。同时公司主营业务成本较上年同期增加3.9亿元,同比上升36.38%,主要原因系本期原材料价格大幅上涨所致。由于收入增长幅度小于成本增长幅度,所以本期相关毛利较上年有较大幅度减少。

食品饮料业

青岛啤酒 净利15.2亿夺魁

在食品饮料类鲁股上市公司中,青岛啤酒以2010年归属母公司净利润15.2亿元的成绩一举夺得行业龙头的地位,而张裕A则以净利14.3亿元的微弱劣势屈居行业第二,这也是该行业中唯一两家净利润过亿元的企业,其他公司排名分别为西王食品、双塔食品、朗源食品、得利斯、保龄宝。该行业7家企业无一出现亏损。

对于山东明星公司青岛啤酒来说,刚过去的2010年无疑是一个收获之年。公司共实现主品牌青岛啤酒销售348万千升,同比增长18%,新推出的高端品种——奥古特、逸品纯生啤酒市场反响良好,纯生、听装、小瓶青岛啤酒等高端品种共增长26%。全年公司平均毛利率35.2%,同比提高0.6个百分点。青岛啤酒品牌价值由2009年的366亿元提升至426亿元人民币,持续居行业之首。

在产能布局方面,青岛啤酒积极实施“双轮驱动”战略,推进全国市场的战略布局,年内在青岛、上海、福州、珠海等地相继启动了企业搬迁、扩建项目,并成功收购了山东新银麦啤酒有限公司、嘉禾啤酒公司太原啤酒厂,在石家庄动工兴建新啤酒厂等,进一步扩大了公司产能和规模,完善了公司在国内市场的布局,并强化了基地市场建设。同时公司表示未来将完成青岛啤酒二厂、三公司和上海、深圳、福州、珠海等工厂的扩建以及石家庄新建工厂等项目,为市场快速增长提供有力支持。

同样是山东上市公司明星的张裕A在2010年也是延续之前的良好表现。公司年报显示,北京张裕爱斐堡国际酒庄有限公司、辽宁张裕冰酒庄有限公司和新疆天珠葡萄酒有限公司净利润分别同比上升84%、41%和2210%,主要是三者产品销量增长所致。公司预计,随着中国经济持续增长和国民收入水平的提高,人们对健康的更加关注和时尚生活方式的持续追求,中国葡萄酒市场在可预见期内仍将保持持续较快增长,特别是中高端优质葡萄酒销量将表现得更为出色,这为公司扩大葡萄酒销量提供了较好的机遇。2011年,公司计划实现营业收入不低于58亿元,计划将主营业务成本及三项期间费用控制在36亿元以下。