



地产机械受伤 白电纺织承压

4只地产股3只业绩下滑

受困于调控政策密集频繁的推出,2011年的房地产市场可谓风光不再,不但成交量持续萎缩,一度坚挺的房价也开始出现滞涨甚至回落。

受行业大环境影响,从已公布的4家鲁股房地产上市公司年报情况来看,尽管都实现了盈利,但除了新潮实业增长113%之外,其他三家同比均出现20%-50%的下滑。以净利润2.35亿拔得头筹的鲁商置业同比却下滑了46.8%,可见调控对房地产的影响仍占了较大比重。

鲁商置业在年报中表示,公司经营指标同比下滑主要是由于2011年度交房面积较少,结算收入同比减少造成。但2011年,公司于1月份成功获取了青岛市崂山区午山村庄改造项目,7月份

通过挂牌方式竞得菏泽项目,公司土地储备达800万平方米,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资源。该公司2011年净利润2.23亿,同比下滑21.1%;营业总收入13.2亿,同比增11%。中润资源目前最引人注目的是其房地产和矿业双主业策略,由中润投资更名后,公司对多个矿业资源项目进行了分析及考察研究并调整了董事会董事结构,以适应公司双主营发展战略。

另一只鲁股房地产公司天业股份2011年实现净利润4578万,同比下



滑54.3%。而虽然以1375万净利润排名最后,但新潮实业同比增幅却高达113%。公司称,大幅增加的原因主要是报告期内下属房地产公司部分项目已交付使用,确认部分收入。

机械制造业受经济大势拖累

杰瑞股份,净利4.2亿领跑

受固有的产业结构影响,机械装备制造类企业也占据了山东上市公司的较大比重。这一行业中从事石油设备制造的杰瑞股份以4.2亿元的净利润领跑整个行业。来自青岛的汉缆股份则以2.85亿元紧随其后,同样来自青岛从事钢结构生产的东方铁塔以2.6亿元位列第三。

记者对比年报发现,过去一年整体经济形势的不良表现对我省机械装备制造行业这一实体经济的重

要组成部分造成了一定影响,该行业内不少上市公司业绩整体出现了下滑。尽管行业排名第二,但汉缆股份净利润同比下滑了29.03%,净利润前十名中潍柴重机同比下滑了12.8%,山东墨龙更是同比下滑了39%。同行业中倒数的石油济柴则亏损9656万元,同比增长-673.8%。这也表明,我省以机械装备制造为支撑的产业结构仍须进一步优化,以提升应对市场风险的能力。

机械设备类上市公司业绩排名

排名	名称	净利润(亿元)
1	杰瑞股份	4.2436
2	汉缆股份	2.8585
3	东方铁塔	2.6288
4	豪迈科技	2.1289
5	潍柴重机	1.8979
6	通裕重工	1.8468
7	龙源技术	1.7434
8	山东墨龙	1.6833
9	烟台冰轮	1.5766
10	山东矿机	1.383

化工行业仅一家亏损

烟台万华,净利18.5亿最赚钱

在诸多鲁股上市公司中,石油、化学、塑胶、塑料类企业占据了较大权重。在这一行业中烟台万华以归属母公司净利润18.5亿元的成绩蝉联第一。作为MDI龙头老大,烟台万华连续两年盈利居行业榜首自然有其过硬的资本。

来自滨州的滨化股份以6.1亿元的成绩排名第二,齐翔腾达以5.06亿的净利润紧随其后名列第三。该行业2011年只有*ST海龙一家亏损,净亏10.1亿元。

与烟台万华盈利领跑相对的是*ST海龙同行业净利巨亏10.1亿元。公司年报称,在国内外诸多不利因素影响下,公司产品价格大幅下跌,原材料价格持续保持高位运行,2011年度业绩出现较大亏损。与之相对应的还有公司多起违规担保以及子公司纷纷破产的丑闻。

医药生物表现差异大

东阿阿胶,净利8.56亿夺冠

在鲁股医药生物板块持续壮大的队伍中,东阿阿胶以8.56亿元的净利润一举夺冠,领先排名第二的山东药玻7亿多元。

年报显示,东阿阿胶在2011年销售收入27.6亿元,增幅为11.98%;营业利润为10.3亿元,增幅为47.86%。在同行业公司可为非常亮丽。对于业绩增长,公司表示,价格调整肯定是影响营业收

入的一个因素。相对于东阿阿胶的大幅盈利,行业垫底的沃华医药则净利亏损9781万元,同比下跌286.76%。就整个医药行业来看,山东上市公司业绩表现差异较大。如净利润增速较快的鲁抗医药实现净利1.3亿,同比增长244.9%;业绩暴跌的如*ST金泰净利则为-1534万元,暴跌587.5%。

白电行业增速放缓

青岛海尔,净利26.9亿称雄

2011年,受家电下乡、以旧换新、节能惠民政策逐步退出影响,白电行业整体增速同比明显放缓。青岛海尔通过加大产品与技术创新力度、深化多品牌运作等方式实现营收736.625亿,冠绝鲁股;净利润26.9亿,同比增长20%。超越了其他三家利润总和。

紧随其后的海信电器同样是耳熟能详。其2011年完成营收235.2亿,同比增长10.6%;净利润16.9亿元,同比增长102%。受白电行业增速放缓影响,另外两家家用电器上市公司九阳股份和澳柯玛则出现利润下滑。其中九阳股份净利润5亿,同比下滑15.2%;澳柯玛净利润3709万元,同比下滑46.6%。

纺织行业成本压力较大

鲁泰A,净利8.5亿折桂

在鲁股纺织服装类的5家上市公司中,龙头老大非鲁泰A莫属。2011年它以8.5亿的净利润领跑整个行业,同比增长14.9%,每股收益0.85元。

自2010年10月登陆中小板的希努尔仍是股市的新兵,但公司在2011年交出的成绩单仍然惹眼。年报显示,公司实现营收11.5亿元;比上年增长

14.45%;实现净利润1.99亿元,同比增长38.59%。

纺织服装类中剩余的3家鲁企均出现了净利润下滑。其中孚日股份和华纺股份分别下滑26%和23%,山东如意则实现净利润1121万元,同比下滑达75%。公司年报显示,报告期内出口订单受到较大影响。



截至4月25日,已公布2011年年报的132家山东上市公司中,有89家提出了现金分红方案,比例达到了67.42%,现金分红总额超过了110亿元。一些公司豪掷千金分红的同时,也有一些铁公鸡一毛不拔,不重视对股东回报,也因此遭到了质疑。

豪掷千金VS铁公鸡

鲁股现金分红110亿元

张裕A成为“派现王”

连续11年保持派现的张裕A近日公布分红预案,而此次派现额度超过了过去的任何一年。

张裕A宣布,拟按照每10股派15.2元(含税)向全体股东分配现金红利,共计8.0147亿元,成为鲁股的“派现王”。另外,张裕A还

将按照每10股送3股的比例,向股东送红股。

紧随其后,民和股份、益生股份、东软载波现金分红方案均为每10股派10元(含税),分红总金额分别为1.5、1.4、1亿元。尤其是东软载波去年刚刚上市,第一次分红就是“大手笔”。

兖州煤业:派现金额最多

除了现金分红比例,现金分红总额是反映上市公司分红状况的另一重要指标。在公布现金分红方案的鲁股中,不乏一些豪掷千金的主,当然这与上市公司的规模和盈利状况息息相关。据统计,山东上市公司

现金分红过亿元的达到了22家,排名第一的兖州煤业现金分红总额达到28.0349亿元,该公司的分红方案为每10股派5.7元(含税)。其次是烟台万华、张裕A,现金分红总金额分别为12.974、8.0147亿元。

4家公司股息率超定存

一些上市公司因为股息率(每股现金红利/股价)超过定期存款而受到关注。统计显示,公布分红方案的山东上市公司中,股息率超过3.5%的有4家,分别是东港股份、山东高速、烟台万华、民和股份。

股息率最高的东港股份,该公司2011年的分红预

案为每10股派4元(含税),现金分红总额为5057万元,股息率为4.39%。

分红固然可喜,部分公司因为业务发展需要暂时不分红也可以理解。但是也有一些“铁公鸡”,连续多年“不拔一毛”受到了质疑。此外,深陷泥潭的ST股由于业绩不佳,也是连续多年不曾分红。

2011年鲁股分红前20名

(以现金分红总额排名)

代码	名称	现金分红	现金分红总额(万元)	股息率	送转比例
600188.SH	兖州煤业	10派5.7	280349	2.45%	
600309.SH	烟台万华	10派6	129740	4.15%	
000869.SZ	张裕A	10派15.2	80147	1.64%	10送3
600350.SH	山东高速	10派1.55	74573	4.20%	
600690.SH	青岛海尔	10派1.7	45647	1.56%	
600600.SH	青岛啤酒	10派2.6	35126	0.76%	
000488.SZ	晨鸣纸业	10派1.5	30931	3.06%	
000726.SZ	鲁泰A	10派2.8	28251	3.39%	
600547.SH	山东黄金	10派1.5	21346	0.43%	
000423.SZ	东阿阿胶	10派3	19621	0.77%	
600219.SH	南山铝业	10派1	19342	1.40%	
000338.SZ	潍柴动力	10派1	16661	0.30%	10送2
002234.SZ	民和股份	10派10	15102	3.79%	10转10
002458.SZ	益生股份	10派10	14040	3.25%	10转10
002408.SZ	齐翔腾达	10派3	14016	1.45%	10转2
601678.SH	滨化股份	10派2	13200	1.65%	
002595.SZ	豪迈科技	10派6	12000	2.97%	
300185.SZ	通裕重工	10派3	10800	1.97%	10转15
002470.SZ	金正大	10派1.5	10500	1.03%	
002078.SZ	太阳纸业	10派1	10048	1.36%	