

看
中报

中报勾画宁波上市公司众生相

记者 张寅

73家宁波A股上市公司已交出了上半年经营中考的“成绩单”，一份份中报为投资者勾画出宁波上市公司众生相。楼市火爆，房企日子过得滋润吗？贸易摩擦频发，宁波企业如何应对……

楼市火热
宁波房企有点冷

在73家宁波上市公司中，荣安地产、雅戈尔、宁波富达等3家宁波房企的半年业绩并不靓丽，与火热的楼市相比，可说是黯淡无光的。这是宁波房企错过了宁波楼市上半年的大牛市？

从财报上看，似乎有这么点感觉。荣安地产半年度报告显示，实现营业收入12.68亿元，比上年同期下降65.71%；归属于上市公司股东的净利润1.75亿元，比上年同期下降62.84%。对于业绩波动，荣安地产表示：“上半年净利润同比去年出现下滑，主要在于本期交付体量与上年同期相比有所减少。”

另外一家老牌宁波房企雅戈尔在上半年也出现了业绩大幅下滑。雅戈尔地产板块完成营业收入7.63亿元，较上年同期降低73.70%；实现归属于上市公司股东的净利润1.30亿元，较上年同期降低71.44%。从半年报看，下降原因也是上半年交付体量少。

唯一营收和盈利增长的是宁波富达，上半年实现营业收入24.18亿元，比上年同期增长59.55%；归属于上市公司股东的净利润2.21亿元，比上年同期增长185.03%。

不过，要真正读懂房地产公司的财报并不能简单看当期营收，因为房地产行业特殊的预售制度，房地产企业利润表所反映的营业收入多数并不是该企业当年实现的全部销售收入，而是代表该企业过去已经完成预售，本年建成交付的商品房确认的销售收入，它反映的是1年甚至2年前的销售情况。所以，房地产企业同期利润表反映的营业收入和现金流量表的“销售商品、提供劳务所收到的现金”项目没有任何对应关系，两者实际反映的是不同会计期的销售情况。

从雅戈尔的半年报看，雅戈尔对房地产依然充满信心。报告期内，雅戈尔投入13.39亿元竞得钟公庙一地块，新增土地面积3.43万平方米。截至2018年6月末，雅戈尔土地储备共计20.37万平方米，拟开发计容建筑面积33.49万平方米。报告期内，雅戈尔持续推进地产业务向养生、养老、健康小镇等新兴关联产业转型，以7509.64万元竞得宁波市海曙区集士港一地块，计划投资17亿元，筹建一所三级甲等标准的大型综合性智能医院，打造医养结合的健康小镇。

不过，宁波富达却选择剥离房地产业务，拟转让持有的城投置业100%股权、宁房公司74.87%股权、赛格特公司60%股权，以及应收城投置业21.56亿元债权、应收海曙城投24.80亿元债权、应收赛格特公司8.64亿元债权。完成后，公司原来所从事的房地产开发业务将被整体出售。

未来楼市走势如何？万科半年报对此分析认为，在“房子是用来住的，不是用来炒的”的总体原则下，行业调控不断深化，部分过热的三四线城市被纳入调控范围。同时，在“租购并举”的政策导向下，各地大力推进住房租赁政策细化落实，包括增加租赁住房的土地供应，支持租赁住房机构发展，打造住房租赁交易服务平台，试水“租购同权”等。政策对住房租赁金融的支持力度也明显加大。在一系列利好政策的推动下，住房租赁市场的参与主体更加多元。

贸易摩擦下
宁波企业各显神通

近年来，国际贸易环境发生重大变化，在国际上做贸易的宁波上市公司上半年的经营情况如何？

数据显示，2018年上半年，宁波A股上市公司有海外业务收入的公司达23家，合计营业收入236.97亿元，较去年上半年188.78亿元，增幅超25%。

面对复杂的外部环境和激烈的市场竞争，海外营收占据宁波上市公司近70%的汽车零部件领军企业均胜电子在半年报中透露了应对市场变化的坚定信心。报告期内，均胜电子实现营收约226亿元，其中，海外业务收入162.52亿元。在克服重重阻力和困难下，交出了一份令人满意的答卷。

均胜电子表示，将继续聚焦汽车安全和汽车电子领域，抓住汽车行业细分市场机会，沿“更安全、更智能、更环保”方向持续推进。均胜电子二季度完成对高田优质资产的交割，整合进展顺利，协同效益明显，已成长为全球领先的汽车安全和电子供应商，核心竞争力的提升将保证公司未来几年的持续稳定发展。

同为汽车零部件企业的宁波华翔也采取措施应对国际贸易环境的变化。宁波华翔积极推进五年战略规划“落地”工作，并推进精益化生产管理，扩大“工业机器人”的运用。

作为国内领先的汽车铝合金精密铸件专业供应商，爱柯迪紧密围绕战略发展规划和年初制定的生产经营计划，有序开展各项工作，围绕“开源节流”的主导思想，以“全球化布局”和“智能制造”作为双轮驱动，各项业务保持了稳定发展。今年上半年，爱柯迪实现营业收入12.38亿元，较上年同期增长21.60%。其中，海外业务营业收入超8亿元；实现归属于上市公司股东的净利润2.33亿元，较上年同期增长3.57%。

爱柯迪对出口业务的风险甚是担忧，通过与客户签订框架协议或销售合同，严格约定付款周期及以外币计价的出口产品价格；通过转移风险等手段减少汇率波动对公司利润的影响；在董事会授权下，适时开展远期外汇交易业务，降低汇率波动对公司利润的影响。同时，还将根据国际贸易政策、经济形势做适当的战略调整。另外，积极进行全球化布局，通过生产运营前移至国际客户，增强公司对客户的快速响应能力。

宁波港也抵御住了贸易摩擦，实现营收和利润双增长。宁波港中报显示，公司上半年实现营业收入108.64亿元，同比增长35.67%；实现净利润15.63亿元，同比增长13.50%。

8月31日，在2018年中期业绩媒体交流会上，宁波港董秘蒋伟表示，目前公司受到中美贸易摩擦的影响不明显，但未来由于因素特别复杂，因此难以预料。

