

聚焦中报:喜中有忧,高增长料难延



半年报

BUSINESS

根据 Wind 资讯统计,截至 7 月 28 日,沪深两市已公布上半年业绩的 121 家公司共实现净利润 102.83 亿元,与去年同期的 57.08 亿元相比,增幅达 80.2%。分析人士认为,受宏观经济形势影响,下半年上市公司业绩将会承受更大的压力。由于下半年业绩高增长的低基数因素将不复存在,上半年高达 80.2% 的业绩增幅或已成为短期内的顶峰。

□据《中国证券报》

去年同期基数低

从半年报披露的营业收入情

况看,121 家公司上半年实现营业收入为 1454.5 亿元,去年同期营业收入为 1000.08 亿元,同比增长 45.4%。这些公司中,上半年业绩同比实现上涨的公司有 98 家,占 80.1%。其中,业绩增幅在

100% 以上的公司有 35 家。

实际上,多数公司上半年业绩大幅上涨的原因在于去年同期的基数较低。比如,业绩增幅最大的安纳达(002136)同比增长达到 137.7 倍,从去年上半年实现 9.4 万元净利润增长到今年上半年的 1304.6 万元。第二季度业绩环比实现增长的公司数量则略有下降,共有 86 家,占比为 71%。涨幅在 100% 以上的公司有 34 家,其中赛马实业(600449)以 26 倍的涨幅位居第一。

从业绩预告来看,Wind 统计显示,截至 7 月 28 日,已有 1025 家上市公司公布了上半年的业绩预告,除了 6 家公司表示业绩“不确定”外,有 522 家公司预计实现业绩增长,占 51%,另有 133 家公司实现扭亏,88 家公司继续实现盈利;预计业绩下降的公司有 95 家,预计亏损的公司有 181 家。

纺织轻工增幅最大

按申万一级行业划分标准,在涉及的 23 个行业中,20 个行业的净利润同比实现增长。其中,8 个行业的净利润增长超过 100%。纺织服装和轻工制造两个行业的增长超过 200%,分别为 293% 和 273%。

不过,分析人士认为,这类行业的高增长并不具有可持续性。由于这些行业都以外向型企业居多,受国际经济形势的影响更大。去年金融危机使我国出口贸易受到严重冲击,尤其是上半年,我国出口总值同比下降 21.8%。今年上半年我国外贸形势得到恢复,上半年出口总值同比增长 35.2%。

值得注意的是,受去年房地产市场火爆以及项目收入结算期的时滞影响,今年上半年的房地产调控政策并没有对房地产企业业绩造成影响。相反,房地产业业绩增速在 23 个行业中排第四位,同比净利润涨幅达 158.6%。金融服务、家用电器和餐饮旅游是净利润总和下降的 3 个行业。

业绩增速或达峰值

与上半年业绩高增长形成对比的是市场对下半年业绩存在明显的担忧。

6 月中旬以来,多家券商在相继召开的 2010 年中期策略报告会上,较多地提到了对上市公司业绩增速的忧虑。有研究人士指出,第一季度同比数据走强最主要的原因是基数问题。从环比情况来看,企业盈利能力基本没有太大变化。随着下半年低基数效应逐渐消失,企业需要依靠毛利的提升和销售收入的扩张来实现盈利快速增长。

从已披露的三季度业绩预告来看,报喜的公司仍占多数。截至 7 月 28 日,52 家公司预告了第三季度的业绩情况。其中,34 家公司预计业绩将增长,占 65%;4 家公司实现扭亏为盈,5 家公司继续实现盈利;仅 1 家公司预计业绩下降,8 家公司预亏。

四大行计划再融资 2870 亿

□据《第一财经日报》

7 月 28 日,工商银行发布公告称,拟采取 A+H 股配股方式,募集资金总额不超过人民币 450 亿元,扣除发行费用后,所募资金将全部用于补充资本金。

事实上,在中国银行本月初公布 A+H 配股融资 600 亿元之后,市场就曾有消息称,工行亦将步中行后尘,选择 A+H 股配股融资。而昨日,工行公告证实了上述消息。至此,本轮大行再融资终于尘埃落定。工行、建行、中行、交行四家大行公布的再融资规模总计达到 2870 亿元。

截至目前,中行已完成 400 亿元 A 股可转债的发行,行配股也已顺利结束。尽管 2870 亿元规模惊人,但给市场造成的冲击并不如想象中巨大,只要汇金等大股东参与配股,本轮大行再融资对市场形成的冲击将十分有限。

富国天丰 19 个月持续分红创纪录

□据《都市快报》

债券类基金近期扎堆分红,截至 7 月 28 日 13 只基金宣布分红,其中债券基金达 11 只,首只封闭式债券基金富国天丰更创下连续 19 个月分红的纪录。

富国基金公告显示,将以 7 月 16 日期末可供分配利润为基准,向富国优化增强债券基金持有人按每 10 份基金份额派发红利 0.15 元,这是该公司 7 月以来第四只基金宣布分红。据了解,截至 7 月底富国天丰在成立以来 22 个月内实现连续分红 19 次,创下最近两年基金实现连续分红次数的最高纪录,业内人士称,债券市场上半年强势表现及由此带来债基集体上涨是本轮分红潮的根源。富国旗下另一只债券基金富国天利,最近两年基本实现每季分红,在今年 1 月、4 月和 7 月的三次分红中累计向持有人分红 2.08 亿元。

市场聚焦
急招理财专员
年龄 23~45 岁
电话:15137983550

证监会通报 3 起证券市场违法违规案件

新华社北京 7 月 29 日电(记者 陶俊洁 刘诗平)证监会 29 日通报了由春玲、姜永贵内幕交易案和林忠操纵“山煤国际”股价案,并对相关公司和责任人依法进行行政处罚。

证监会认定,辽源得亨董事会秘书由春玲本人利用内幕信息,为自己及他人交易“ST 得亨”股票的行为以及深圳市天健(集

团)股份有限公司(深天健)董事、总经理姜永贵知悉深天健 2007 年度业绩快报信息后,卖出本人持有公司股票的行为,均违反了《证券法》相关规定,应予以处罚。

在上述内幕交易案件中,辽源得亨重组并未成功,公司股票复牌后大幅下跌,内幕交易损失大半。在编制上市公司 2008 年中期报告

的过程中,为了掩盖内幕交易行为,由春玲故意将其操作的两个账户从上市公司前十名股东中删除,造成上市公司信息披露违规,受到行政处罚。

今年 6 月 1 日,自由职业者林忠在“山煤国际”收盘前几分钟,利用两个账户对倒,成交量占当日市场成交量的 32.46%,股价涨幅达 13.7%。

证监会认定,林忠上述行为违反《证券法》,属于操纵股价的行为,依法处以 60 万元罚款。

证监会有关部门负责人强调,内幕交易、操纵市场违反“三公”原则,破坏市场秩序,证监会将会同交易所,对虚假申报、操纵收盘价等各种新型操纵手法保持高压态势,严厉打击。

洛阳网
WWW.LYD.COM.CN
——洛阳人的网上家园
点击生活 服务无限
地址:洛阳新区开元大道报业大厦 22 层 广告热线:0379-65233618