

# 中报披露 看看您买的个股是不是宝

核心提示

□本报综合

2012年上半年,我国股票市场在低位震荡波动,截至6月末,上证综指比年初微涨了1.18%,沪深两市的股票基金总成交量同比减少28.71%。在并不活跃的市场行情和日趋激烈的行业竞争态势下,各个板块在上半年“收成”如何?请看下文详解。



绘制 莉莎

## 沪指跌 0.29% 再创半年来新低

□据 东方财富网

昨日,两市低开冲高后震荡下行,沪深股指接连翻绿,午后两市窄幅震荡,沪指创下近期新低2156.73点后,在传媒、农药领涨和金融指标股护盘下震荡回升,最终大盘收于十字星。

数据显示,昨日上证综指开盘2166.95点,收报2164.44点,跌幅为0.29%,成交532.26亿元;沪市321家上涨,643家下跌;昨日深证成指开盘9467.75点,收报9476.72点,跌幅为0.21%,成交579.83亿元;深市452家上涨,1152家下跌。

盘面上,券商、保险板块上涨,银行收盘翻绿。传媒、农药化肥、石油、新能源等板块上涨,船舶、制药、医疗、地产等板块领跌。两只新股迪森股份、新文化涨幅分别达到17.85%和27.2%,大地传媒、重庆实业、沙隆达A等8股涨停,如意集团、纳川股份、中发科技等23只股票跌停。

有机构认为,在经过了前日长阴线之后,多空双方的情绪都得到了宣泄,昨日盘面窄幅波动,料将缩量十字星收盘。但是对于确定性的波段操作而言,意义不算太大。随即的小K线,微幅波动关注意义也不大,除非有信号表明此微幅波动将发展成为次级走势。

由于去库存压力大的工业企业利润加速下滑导致行业景气度糟糕,而对于医药、酿酒食品等不存在去库存压力或者去库存压力较小的行业的业绩将不会受太大影响,甚至可能会逐步呈现高增长状态,受此影响类似板块将会得到资金的青睐。

不过就行业弹性来看,在经济逐步见底的尾声阶段,投资思路应逐步发生改变,要更多地考虑在即将进入加库存阶段中哪些行业的弹性将会更大,那么在相应的A股市场中未来板块的反弹也就越大。



## 1 钢企中报业绩“流血不止”

市场持续低迷,产能严重过剩等尖锐问题令中国钢铁行业这个巨人依然“流血不止”。截至7月9日,已有14家上市钢企发布2012年中报业绩预告,除宝钢股份与久立特材外,其余12家钢企不是预亏就是业绩大幅下降。其中,光鞍钢股份一家就预告19.7亿元巨亏,业绩比上年同期大幅下滑99.18%。

除去鞍钢股份惊人的巨额预亏,首钢股份和凌钢股份的中报亦分别预亏超2亿元,此外,沙钢股份、三钢闽光、武钢股份等钢企的业绩下降幅度也都超过50%。值得一提的是,虽然宝钢股份中报预增80%~100%,但

也并非主业给力,而是得益于公司出售不锈钢等相关资产和股权后承担亏损减少、出售标的总评估价值较账面价值的增值以及公司财务费用的降低。

而受欧债危机及国内市场需求不旺等多重因素影响,钢材销售价格大幅下滑成为不少钢企亏损的主要原因。如鞍钢股份最新公告表示,由于钢材销售价格比上年同期下降12%以上,公司效益比上年同期大幅下滑。“市场低迷应该说是造成钢企大面积亏损的一个基本原因。事实上,其他国家的钢企情况也不是太好。”冶金工业经济发展研究中心副

主任刘海民说。

但在刘海民看来,尽管全球钢企眼下日子都不大好过,但中国钢铁行业的一些特有问题却令整个钢铁业的处境“雪上加霜”,始终难以好转。“中国钢铁行业市场调节机制有点失灵。本来有些亏损的企业或没有边际效益的企业,应该停产的,但因为技术、成本等原因停不了,虽然亏损却还在大量生产;另一方面虽然需求本身没有明显增加,但供给能力却仍在增加,大量中小钢企、民企新生了差不多一亿吨的产能,所以钢企效益始终好不了。”刘海民说。

## 2 三券商公布半年业绩

截至9日晚间,除长江证券外,其余18家上市券商均已披露完上半年最后一份月度经营数据,据统计,18家上市券商(母公司数据)共实现营业收入47.09亿元,环比下滑18.8%,合计实现净利润17.39亿元,环比降幅为23.5%。大多数券商业绩均出现不同程度的下滑,仅西南证券出现月度亏损,营业收入和净利润分别为-134万元和-1860万元。太平洋证券也下滑严

重,当月净利润为96.3万元。有六家券商的月度净利润过亿,中信证券、海通证券和光大证券盈利额分列前三位,分别实现净利润3.6亿元、2.9亿元和2.2亿元。

有三家券商于9日率先披露上半年业绩快报,国元证券利润下滑三成,广发证券和宏源证券均实现利润微增。国元证券上半年实现营业收入8.44亿元,净利润2.97亿元,分别同比下滑18.51%和32.53%。广发证券上

半年实现营业收入39.8亿元,净利润14.7亿元,较去年上半年同比增幅分别为21.77%和9.44%。宏源证券上半年实现营业收入18.3亿元,同比上升17.96%;实现净利润6.44亿元,同比微增4.84%。宏源证券披露,由于今年6月公司非公开发行人民币普通股5.25亿股,募集资金净额67.75亿元,所以根据初步预测,公司总资产、净资产和股本均出现大幅增长。

## 3 纯碱六公司业绩跳水

纯碱行业去年赚得盆满钵满,孰料好日子这样短暂。7月9日,双环科技发布公告称,2012年上半年,预计归属上市公司股东的净利润为0.56亿~0.74亿元,同比下降近七成。公司解释称,业绩下滑的主要原因是,主导产品纯碱销售价格较去年同期大幅下滑。业绩跳水的不仅仅是双环科技,山东海化、三友化工、金晶科技、华昌化工、云维股份等纯碱行业上市公司无一幸免。

跨入2012年,主营纯碱的六家上市公司,集体进入净利润“负增长”时代。短短1年时间,纯碱价格仿佛从云端回到地面。行业内外部数据显示,最近华东地区纯碱价格为每吨1250元,去年同期为每吨1950元,同比下调35.90%。6月底,一度降至近两年最低价每吨1150元。相较于双环科技,年产200多万吨纯碱的山东海化预计亏损缺口更大。7月6日,山东海化预计,公司归属于上市公司股东的

净利润为亏损1.6亿~1.65亿元,而去年同期则为盈利2.03亿元。

一位知名券商分析师表示,主营纯碱上市公司的业绩涨跌幅度,源于价格的波动,价格波动又源于下游玻璃行业的需求。而玻璃主要用于房地产和汽车行业,后者受政府调控和经济下行的影响,今年上半年增速放缓,进而制约纯碱的市场需求。

跨入民间金融产业,实现完美职业规划!

## 洛阳生源典当有限公司 洛阳市洛龙区天财小额贷款公司(筹) 强强携手 联合诚聘

洛阳生源典当有限公司和洛阳市洛龙区天财小额贷款公司(筹)强强携手,联合诚聘,期待您的加盟并充分发挥您的才能,共同创业。

洛阳生源典当有限公司,成立四年来始终坚持诚信经营、规范运作与稳健持续发展的经营理念,经战略规划、增资扩股已成为洛阳注册资金最大、最具品牌影响力的综合性典当专业融资机构之一。

洛阳市洛龙区天财小额贷款公司(筹),系国家政策鼓励和倡导的新型服务性准金融机构,它依托集团公司强大的股东背景、优质的品牌形象和非凡的商业智慧,将为洛阳乃至全国微型金融领域增添浓墨重彩的一笔。

**1.业务总监2名**,全面负责贷款业务开发、受理准入和复审,统筹安排项目调查、签约登记等。

**2.风控总监2名**,专项负责贷款业务资料合规性审查、现场复核及监督和独立风险评估等。

**3.业务部经理4名**,独立开拓市场与推广新业务及专项贷款业务的洽谈和咨询、受理、初审等。

**4.法律事务部经理2名**,精通民法实务,全面对接贷款业务。

**5.贷后管理部经理2名**,全面负责贷后调查、审核、业务稽查及风险评估等管理工作,并独立出具贷后管理分析报告。

**6.其他招聘岗位**:项目经理、主管财务会计、行政主管、文案策划、前台接待等。

**录用条件**:形象好气质佳,亲和力好,沟通判断能力强,有大专以上学历;金融、法律、财会、经济类专业毕业,有一年以上专职工作经验;有银行信贷、投融资、典当、小额贷款、财务会计、审计、评估等工作经验2年或相关专业职称者优先录用。

**录用待遇**:试用期短或无试用期,一经录用待遇从优。依法签订劳动合同和缴纳社会保险。月薪、福利及奖励2000元~10000元,“高层面议”。依据本人学历、从业年限、专业水平、业务资源及开发效益等确定。

报名方式:统一面试,投个人详细简历至heqing5788@126.com;或直接递交至公司——新区政和路与长兴街交叉口。 联系人:王先生 电话:65870999 18638806311