

上市公司中期盈利增逾两成

收入利润增幅双降,中小企业生存环境面临考验

上半年,1369家公司业绩实现同比增长,85家公司扭亏。净利润同比增幅超过100%的公司共有257家。上海新梅、青海明胶、华丽家族等27家公司净利润同比增长10倍以上。贵州茅台、潍柴动力、洋河股份等47家公司的每股收益在1元以上。分行业看,纺织服装、有色金属、轻工制造等行业上半年净利润同比增幅超过50%,业绩表现抢眼。产品价格上涨、销售顺畅等因素是这些行业业绩大幅增长的主因。

中小板增速不敌主板

从统计数据来看,马太效应依然明显,上市公司净利润主要集中于几大银行、石化双雄以及煤炭巨头等极少数超大型国资公司。一直被视为A股市场成长性代表的中小板、创业板的业绩增速均低于主板。据统计,A股主板公司合计实现净利润8636.2亿元,占两市上市公司净利润总和九成以上,同比

上市公司2011年半年报披露昨日结束。据统计,沪深两市共有2244家上市公司披露半年报,共实现营业收入10.13万亿元,同比增长25.78%;实现归属于上市公司股东的净利润9943.30亿元,同比增长22.31%;每股收益达0.28元。而去年上半年上市公司营业收入与净利润增长幅度均在45%左右,相比之下,今年上半年上市公司整体业绩增长幅度收窄。

增长幅度为24%,超过中小板公司18%以及创业板公司23%的整体增幅。

事实上,2010年主板公司的盈利增长速度已经高于中小板和创业板公司。有业内人士分析,这一数据实际上体现了越来越多中小企业正在受到宏观调控的影响,在信贷紧缩和需求较弱的背景下的生存环境遭到考验。

尽管盈利增长露出疲态,但中小板创业板公司分红热情依然高涨,其中不少新股和次新股分红慷慨。例如,电科院的中期分配方案拟10转10派10,宁基股份拟10转10派8。

资源消费类齐领风骚

分行业来看,有色金属、建筑建材、纺织服装、食品饮料等板块或受益于政策拉动,或具备抗通胀概念,相关上市公司表现不俗。其中,受益于上半年稀土产品和钨矿产品销售价格大幅上涨,广晟有色、太原刚玉、包钢稀土等公司净利润同比增幅均超过了450%。

此外,上半年保障房及各项基础设施建设极大推动了建筑建材行业的发展,尤其是水泥行业受益于旺盛需求,华新水泥、尖峰集团、塔牌集团等上市公司的净利润

同比增幅均在100%以上,经营业绩有了较大提升。其中,上半年塔牌集团水泥平均售价同比上升了22%,综合销售毛利率也由上年同期的28%上升至32%。

数据显示,净利润增长幅度排名前三的上市公司依次为西安旅游、上海新梅和恒逸石化,其中增幅最大的西安旅游上半年实现净利润1881万元,同比增长110239%。位居榜眼的上海新梅实现净利润5961万元,较上年同期增长96620%。恒逸石化由于实现资产重组,中期实现净利11.37亿元,业绩同比增幅达81607%,名列第三。

六成公司三季度预增

据统计,截至8月30日,共有739家公司发布了前三季度业绩预告,在实现盈利的公司中,明确表示净利润预增的公司有445家,占披露三季度业绩预告公司比例的六成,其中66家公司增幅超过100%。三季度大幅预增的

上市公司主要集中在建筑建材、机械设备、信息服务、纺织服装以及化工等行业。

一般来看,上半年业绩大幅增长的公司三季报也大都以预增为主。其中,恒逸石化在上半年净利大增后,预告前三季度净利润增长143698%~161266%,勇夺两市增长之冠。得益于稀土价格较上年同期大幅上涨,中色股份上半年增长404%,并预计前三季度净利润增长1450%~1500%。

此外,也有上市公司在上半年大增的情况下,三季报增幅反而缩水。例如,受益水泥价格大涨,华新水泥上半年实现净利润5.42亿元,同比增长603%,但公司仅预告1~9月净利增幅在50%以上。此外,莱宝高科发布亮丽中报,中期净利2.66亿元,同比增幅高达七成,但莱宝高科预计前三季度净利润仅增长10%~30%。(本报综合整理)

中报盘点

A股再现地量十字星

多空僵局等待数据“破解”

昨天,是8月份最后一个交易日,A股市场全日缩量震荡呈现探底回升走势。两市共成交1247亿元,较昨天萎缩两成,并创自今年6月22日以来的新低。另外,中小板指收市跌0.62%,创业板指跌1.36%。

从昨日盘面表现来看,一是创业板指数连续大幅调整重创市场人气。昨日该指数重心继续明显下移,并一举击穿多条均线 and 8月9日以来的上升通道。如果此次调整该指数在60日线附近震荡企稳,后市则仍有继续进攻的机会,但若放量失守60日线,那

么喇叭形态整理的概率将明显升温,本轮调整的目标点位也将直至前期低点。

二是大盘三角形整理末端,成交极度低迷,昨日沪市成交不足700亿元,深市再度超过沪市,短期变盘信号越发明显。我们认为,就是即将公布的8月份宏观经济数据就是变盘的导火索。而明日8月份的先行数据PMI将揭开神秘的面纱,市场静待方向指引。

三是股指期货主力合约盘中出现异动,升水和贴水飘忽不定。昨日1109合约整体走势略强于大盘,但盘中时

而升水,时而贴水,直线拉升后均伴随快速的打压,说明多空分歧较大。

技术上,因市场预期今日数据较为乐观,在沪指下探三角形下沿支撑时获得短期逢低买盘的跟进,最终沪指收出地量星线。需注意的是,在三角形整理末端诱空诱多陷阱较多,在密切关注的8月份PMI数据同时,还应关注成交量的放大情况。今日关注沪指2550点得失及2570点、2610点、30日线压力,2530点和2500点支撑。(中证投资)

跌幅超10%!QDII遭遇“黑八月”

8月海外市场剧烈动荡,“出海”基金难以独善其身。最新披露净值显示,除两只黄金基金外,8月合格境内机构投资者(QDII)基金无一获得正收益,平均收益率不到1个月时间内下跌超过10%。

8月以来,美债危机等事件震荡海外市场信心,导致全球市场指数普跌,投资海外市场的QDII受到直接影响。截至本月26日,仅诺安全球黄金及易方达黄金主题基金取得正收益,其余当月收益全部告负,平均为-9.72%。

数据显示,43只QDII中,

有28只当月下跌超过10%,占比达64%。其中跌幅最大的1只不到1个月下跌了16.77%。有6只微幅下跌,7只下跌在5%至10%之间。跌幅较小的QDII主要是债券及抗通胀主题基金,其中,富国全球、博时抗通胀增强回报及银华抗通胀主题基金当月回报分别为-0.98%、-1.3%及-2.25%。

8月滑铁卢,使QDII今年的亏损面扩大。一季度末,QDII基金曾以1.29%的正收益独树一帜,上半年QDII平均收益也仅微跌-1.26%,7月份平均收益甚至微涨0.44%,

但8月拉枯摧朽之势将QDII彻底拉向了负收益。除去今年新成立的基金,只有富国全球债券保持0.6%的微利,其余跌幅均在5%以上,而今年以来QDII平均跌幅达13.83%。

德胜基金研究中心分析师张强认为,受到欧美主权债务危机影响,8月24日之前全球市场出现共振下跌且跌幅远超国内,投资于海外市场的QDII受到影响在所难免。不过,近日美股率先出现反弹迹象,QDII净值也随之恢复性上涨。(姚波)

后首次上涨。受益于此,8月29日发行的首只专注油气类能源的基金——诺安油气能源有望抢占先机。作为一只FOF,该基金主要投资商品类ETF以跟踪油价,其投资基金比例不低于资产的60%。

新兴产业规划发布在即 国投瑞银新兴产业获批

进入9月,备受期待的七大战略新兴产业“十二五”规划有望逐一发布。踏准新兴产业政策红利,国投瑞银新兴产业混合型基金的募集申请日前获证监会批准,这是新兴产业主题基金中的首只混合基金,为基金捕捉新兴产业机会,实现大类资产配置,提供攻防平衡的投资工具。

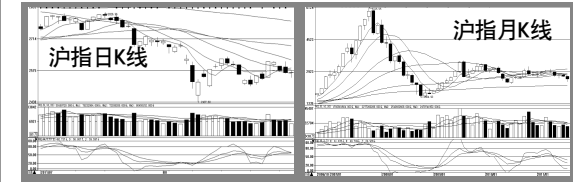
●基情播报

农银汇理策略精选 周五结束募集

正在农行、中信、工行、建行、交行等银行及部分券商发行的农银汇理策略精选股票型基金,将于9月2日结束募集。业内人士指出,新基金成立之后具有6个月的建仓时间,在当前震荡市下,新基具有较大择时优势。拟任基金经理张淮指出,A股从四季度开始到明年都将有较好回报。

“艾琳”飓风“吹”高油价 首只油气能源基金抢先机

近日,在横扫美国东部地区之际,“艾琳”飓风也吹高了油价,26日,纽约油价连跌四周



第四期(7月1日——8月31日) 赛44天战报						
同期大盘涨幅:沪指涨-7.05% 深成指-5.89%						
0531-89096315 报名热线						
选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
大雁	125748元	85元	12.58万	11.39万	10.45%	1
赛前买入个股如下:杰瑞股份200股, 昨收71.65元;海普瑞400股, 昨收31.80元;科伦药业40股, 昨收64.00元;鲁抗药业600股, 昨收37.28元;蓝丰生化200股, 昨收42.81元;科士达600股, 昨收38.40元;日发数码50股, 昨收34.01元。						
选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
快乐理财	106850元	451元	10.73万	10.38万	3.37%	2
持股不动						
	代码	简称	数量	买入日期	买入均价	收盘价
	300219	鸿利光电	2500股	7月22日	21.10元	22.04元
	300196	长海股份	2500股	8月11日	20.15元	20.70元
选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
说到做到	40966元	50043元	9.10万	8.83万	3.06%	3
持股不动						
	代码	简称	数量	买入日期	买入均价	收盘价
	600585	海螺水泥	900股	8月23日	21.73元	22.19元
	600031	三一重工	1300股	8月23日	16.17元	16.15元
选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
满仓红	76816元	577元	7.74万	7.53万	2.79%	4
赛前买入的6200股(600489)风神股份, 昨收12.26元;赛前买入的150股(601898)紫金矿业, 昨收5.36元。						
其他选手战况:第5名阳光2.05%;第6名三人行0.91%;第7名李草-0.22%;第8名规矩守信-0.65%;第9名股东牛仔仔-1.79%;第10名半闲散人-2.42%;第11名愚渔-3.53%;第12名潜伏-4.96%;第13名夏天-5.25%;第14名宁静-6.88%;第15名海河-7.53%;第16名涨停板-10.97%;第17名专一-12.36%;第18名那风微雨-23.42%。						

●擂台观战

第四期擂台赛惨淡收官

三成选手赚钱,“大雁”夺得擂主

周三,是本报年度第四期擂台赛的收官之日。在历时两个月里,参赛选手在震荡下跌市道中也备受煎熬,操作上稍有不慎,突来的大盘或个股的调整就会把一阶段的收益全部吞噬。令人可喜的是,相对于沪指7%的跌幅,有14位选手跑赢大盘,6人实现正收益。“大雁”凭借对“一堆”中小板股的钟情,收益率逾10%,夺得本期擂主。

在本期比赛中,由于市场走势和热点风格的原因,选手收益很不稳定,排名变幻莫测,特别是榜首位置的轮值成为本期的一大看点。规矩守信、潜伏、大雁都曾上榜,比赛第五周以后,大雁才坐稳了第一的位置。从该选手的持仓来看,他一直抱着赛前买入的杰瑞股份、海普瑞、科伦药业等7只中小板股。而选手“快乐理财”凭借上周斩获近10个百分点收益,在股市震荡下,虽有

小亏,但并未影响其夺得本期榜眼。选手“说到做到”本周超过选手“阳光”、“三人行”,排名上升至第三名。与“大雁”风格相似擅长长线操作的选手“满仓红”终于在昨日凭借重仓持有的“风神股份”的上佳表现现杀进第一军团,获得排名第四的成绩。本期擂台赛中,曾一度保持空仓的选手“规矩守信”本周“浪子回头”,试图再回股市攫取收益,然而最终不敌股市震荡威力,收益受损。

从今日起,为期两个月第五期擂台赛的战鼓已然擂响,选手“音乐”、“中国股民”等早已跟随第四期选手暗暗进行着赛前热身。我们期待“隐身”的民间炒股高手,报名参加本报擂台赛,展示雪藏的炒股绝技。本期报名截止日期为9月16日,咨询电话:0531-89096315。(财金记者 季静静)

三季报业绩预告(19)				
代码	简称	业绩变动幅度	公告日	
000566	海南海药	净利增319%-348%	8.31	
002024	苏宁电器	净利增20%-30%	8.31	
002179	中航光电	净利增25%-40%	8.31	
600052	浙江广厦	净利变幅50%	8.31	
600359	新农开发	预亏	8.31	
600633	*ST白猫	盈利	8.31	

●数据说市

四成券商投资失利

中信证券日均亏数百万

本报讯 16家上市券商中报已披露完毕,上半年证券投资亏损的占比超过四成。券商半年报证券投资情况显示,16家券商中有中信、光大、山西等7家报告期出现亏损,既有大型券商也有中小型券商。其中,中信证券上半年证券投资损失最为惨重,亏损幅度达到3.66亿元,相当于平均每个交易日亏损三百多万。

今年上半年,尽管沪深300指数累计下跌2.7%,但期间多次出现强劲的吃饭行情。例如,从今年1月底到4月中旬,沪深300指数最大区间涨幅接近15%,已堪称小型牛市。

而令券商最受伤的投资标的,是上半年累计跌幅达14%的大盘股中国平安。中信证券去年末已持有该股多达159万股,并在当期造成亏损651万元;但中信证券的投资经理似乎意图在跌倒的地方重新站起来,今年上半年进一步增持平安至162万股,结果承受了再亏2214万元的无妄之灾。

另外,一些新晋的券商重仓股也让人大跌眼镜。其中,光大证券上半年大手买进江西铜业,但这家高居光大证券重仓股首位的“新星”上半年大跌超过两成,令光大在报告期损失1066万元。(尹霁)

亚太股市8月跌8.9%

恒指跌了近2000点

本报讯 虽然周三亚太指数(MSCI亚太指数)涨1%至124.56点但难挽8月亚8.9%的跌幅,这也是一年多以来最大月跌幅。其中,香港恒生指数8月份累计下跌1905.4点或8.49%。

昨天,包括A股在内,亚太不同地区股市都出现了不同程度的上涨。其中日经225指数涨0.01%;韩国首尔综合指数涨1.97%;澳大利亚普通股指数涨幅0.66%;港股恒生指数涨1.64%。(尹霁)

主力动向

■A17版

“最牛”量化团队再出手 富国中证500增强近期发行

9月9日起,拥有“最牛”量化团队的富国基金将推出中证500指数增强基金(LOF)。其投资中证500成份股和备选成份股的资产不低于股票资产的80%。截至8月29日,集结优质小盘股的中证500指数自2007年初发布以来,收益率126%,远高于同期深成指、上证180等宽基指数。

穿越五年股市轮回 成长型基金最抢眼

从2006年至去年,市场牛熊转换,成长型基金演绎不俗业绩。有20只股基收益率超400%,而同期沪指和沪深300分

别涨141.86%和238.76%,其中有19只属于“成长性”风格。9月5日,长信基金也将推出内需成长基金。主要投资受益内需增长且具有较好成长潜力的上市公司。

万家基金邹昱: 布局分级债基“好时光”

受整体资金面影响,万家基金固定收益部总监邹昱认为,此时正是布局债市尤其是分级债基的“好时光”。对此万家分级债基将采取积极主动的投资管理策略,通过定性与定量分析,把握各类套利机会。目前,主要倾向选择利率产品以及高评级公司债和短融,并选择低风险城投债适当配置。