

银行地产齐发力 电力煤炭两重天

千家A股公司业绩增长环比提速

□本报记者 李少林

20日,A股上市公司中报披露过千家。统计显示,千家A股上市公司营业收入和净利润增速较一季度明显加快。其中,电力、房地产业、水利环境、信息技术等行业公司业绩增速居前,而煤炭等采掘行业公司业绩下滑明显。

千家公司业绩增速加快

截至中国证券报记者发稿止,已披露2013年中报的1003家A股上市公司上半年实现营业总收入共计2.11万亿元,同比增长12.23%;净利润共计2043.93亿元,同比增长13.33%。增速较一季度明显加快。

相比而言,今年一季度,上述公司营业总收入共计9712.81亿元,同比增长10.43%;净利润共计918.97亿元,同比增长10.85%。

国家统计局7月15日公布的数据显示,上半年国内生产总值按可比价格计算同比增长7.6%,其中,一季度增长7.7%,二季度增长7.5%。当时有分析人士指出,二季度将是今年经济增长的低点。但是,现有中报情况显示,上市公司的经营情况相对乐观。

今年上半年,上述1003家公司中,净利润同比增长的有622家,占比62%。分行业来看,教育、电力、租赁、文化、环保等行业的净利润增长速度居前,分别达到11.8%、85%、52%、48%和39%。而水利环境、卫生、房地产、建筑、信息技术和金融行业的营业收入增长最快,分别达到41%、36%、30%、20%、19%和17%。

银行净利润增速放缓

银行和地产仍然是A股市场赚钱最多的行业。招商银行上半年净利润262.66亿元,兴业银行217.84亿元,浦发银行195.02亿元,华夏银行72.98亿元。最赚钱十家公司中,银行四家排名前四。实际上,四家银行的净利润已经占到千家公司净利润总和的38%,所有上市公司为银行打工的状况仍然没有得到改善。

但从增长速度来看,四家银行上半年的净利润同比增长17%,较一季度的18.9%的增速有所回落。分析人士预计,随着银行利率的逐步市场化,银行盈利能力将进一步受到挑战。

房地产是仅次于银行的赚钱行业,65家房地产公司上半年共计实现净利润234.51亿元,占上述千家公司整体净利润比重的11.47%。不过,房地产公司的业绩开始出现分化,65家公司中有20家公司的净利润出现下滑。

在上半年净利润排名前十家公司中,华能国际上半年净利润71.07亿元、五粮液60.39亿元、万科53.35亿元、中国联通52.62亿元、海螺水泥31.69亿元、华侨城19.86亿元,在净利润排行榜上紧随银行之后。

10家公司中,华能国际的净利润总额增长最快,同比增速达到174.7%。华能国际是在营业收入下滑4.6%背景下实现净利润快速增长。

华能国际表示,这要得益于公司及其子公司本期燃料成本下降、其他成本费用有效控制。同期,国内市场煤炭价格大幅度下跌,让电力公司特别是热点公司普遍受益。

相比之下,上半年煤炭等采掘行业不容乐观。27家已公布中报的采矿业公司中,15家公司净利润同比下滑,而且下滑幅度都在20%以上。

8月20日披露中报的平庄能源上半年营业收入下滑33%,净利润下滑90%。公司称,业绩下滑主要是受宏观经济形势和煤炭市场影响,公司煤炭销量下降及平均销售价格降低所致。

创业板增长乏力

上半年,创业板公司的股价表现强劲,但业绩表现则差强人意。已公布中报的156家创业板公司中,虽有133家公司营业收入正向增长,但增长30%以上的只有61家。利润增长的公司为96家。增速在30%以上的只有48家,占比仅30%。这与创业板指数的强劲表现显然难相匹配。

天喻信息、智云股份、华谊兄弟、海默科技、康耐特、启源装备、华平股份、光线传媒、华谊嘉信、高新兴等公司利润增幅居前,增长幅度都在1倍以上。

创业板中天喻信息净利润增长最快,公司上半年实现营业收入5.56亿元,同比增长90.18%;实现归属于上市公司股东的净利润2687.14万元,同比增长6.3倍。天喻信息称,公司收入、净利润增长主要源于公司电子支付智能卡产品销售同比增长137.3%。公司的电子支付智能卡营业收入达4.21亿元,占公司业务总量的76%。

营业收入方面,达刚路机、舒泰神、红日医药、阳光电源、信维通信、天喻信息、华平股份、巴安水务、亿纬锂能、万邦达上半年的增幅居前,同比增幅都在80%以上。但信维通信在营业收入增长99%的同时,净利润却大幅度下滑,净利润亏损2625万元。

概念股板块同样如此,业绩增长情况难以支撑这些公司的现有市盈率。比如,互联网金融是市场近期关注焦点,但就业绩表现来看,互联网金融相关公司目前还只是停留在概念阶段。在已披露中报的5家互联网金融概念股公司中,有3家公司营业收入同比下降,2家公司的净利润下滑。其中,东方财富上半年营业收入下滑39.8%,为7716.10万元;净利润亏损1686.18万元。同花顺上半年营业收入下滑42.5%,为8438.27万元;净利润1089万元,同比下滑近50%。

4G概念股中,8家公司公布了中报,只有1家公司的营业收入实现了增长,2家公司实现净利润正向增长,1家公司减亏。其中,卓翼科技上半年实现营业收入7.48亿元,同比增长32%;净利润3197万元,同比增长45%,表现最好。分析人士指出,目前4G牌照尚未发放,4G网络投资还没有大规模铺开,多数概念公司未来业绩表现如何还需观察。

净利润增长最快的十家公司			
证券简称	同比增长率(%)	净利润(元)	所属行业
铁岭新城	29.810.97	100,526,630.93	社会服务业
刚泰控股	5,831.70	92,993,916.80	综合类
金鸿能源	3,636.30	163,847,367.34	电力、煤气及水的生产和供应业
天宸股份	2,627.61	137,502,226.36	综合类
江山股份	2,211.91	131,214,573.17	制造业-石油、化学、塑胶、塑料
厦华电子	2,171.49	15,946,671.72	制造业-电子
海南椰岛	1,204.14	78,397,718.63	制造业-食品、饮料
滨江集团	994.87	979,223,071.83	房地产业
智云股份	824.59	15,325,938.90	制造业-机械、设备、仪表
东凌粮油	816.45	33,003,788.25	制造业-食品、饮料

营业收入增长最快的十家公司			
证券简称	同比增长率(%)	营业收入(元)	所属行业
华控赛格	13,187.57	425,314,073.73	制造业-电子
金鸿能源	10,436.91	753,747,666.08	电力、煤气及水的生产和供应业
滨江集团	673.19	5,014,629,076.52	房地产业
四海股份	665.01	604,467,601.93	制造业-纺织、服装、皮毛
远东股份	473.64	84,993,449.65	制造业-纺织、服装、皮毛
金谷源	467.37	136,658,102.16	制造业-金属、非金属
中江地产	325.99	164,284,001.77	房地产业
运盛实业	311.02	217,155,247.54	房地产业
铁岭新城	249.97	356,208,596.97	社会服务业
大名城	212.88	1,396,886,767.83	房地产业

□本报记者 于萍

作为资本市场上一支神秘队伍,“牛散”的持股布局正随着中报披露浮出水面。从二季度的持股变化来看,凭借着“稳准狠”+“跑得快”的操作风格,热门概念股成为“牛散”持股的不二法则。

扎堆热门股

股市从不缺乏热点话题,信息消费、手游概念、智能设备等都在二季度掀起炒作高潮。与机构投资者相对稳健的操作风格相比,“牛散”更热衷于“快进快出”,投资热门概念类股票。

上半年股价大幅飙升的中青宝就吸引了“牛散”的关注。根据中报,二季度超级“牛散”赵建平、成碧娥等成功杀入前十大股东之列。

赵建平已不是首次布局中青宝。在公司2010年上市后推出的首个一季

布局热点 “牛散”钟情概念股

报中,赵建平便凭借着40万股的持股,成为公司第三大流通股东。不过,在2010年中报时,赵建平退出了中青宝前十大流通股东的行列。此后,中青宝前十大流通股东中,一直并未出现赵建平的身影。

今年以来,中青宝股价连续上涨,赵建平果断杀了个“回马枪”。数据显示,截至今年6月底,赵建平共持有中青宝133万股,持股比例达到1.02%。根据Wind数据统计,中青宝股价在二季度的上涨幅度达到194.41%。截至8月19日,公司股价的年内涨幅已经超过300%。

同样在二季度“精准”杀入中青宝的还有成碧娥。其在6月底的持股数量为119.21万股,持股比例为0.92%。

如果细看赵建平和成碧娥的持股名单,热门概念股都是他们的投资重头戏。除持有中青室外,延安诊断、中海达、旋极信息、海伦哲、钢研高纳、博

晖创新、双成药业、佛慈制药等公司股东中也出现了赵建平的身影。从持股类型上看,主要为创业板股票。

与赵建平相比,成碧娥除持有中青室外,还在二季度新买入博瑞传播400万股。从股价走势来看,获取的投资收益不菲。

曾热衷ST公司的“重组炒家”吴鸣霄,则在二季度果断进入了乐视网,其持股数量达到6113万股。此外,吴鸣霄仍继续持有*ST北生、中房股份、海島建设。

“牛散”也踏空

A股上活跃的众多“牛散”,其选股思路各有不同。既有人专注于ST公司,也有人热衷创业板小盘股。总体来看,“牛散”的投资往往具有“短平快”的特点,但也并非“招招制胜”。

今年一季度,“牛散”何雪萍杀入盛和资源,新进持股137.2万股,持股

比例为0.88%。不过,从盛和资源二季度以来的走势看,股价出现明显调整。统计显示,二季度公司股价累计下跌约33%。公司半年报则显示,上半年实现净利润2635.83万元,同比下降56.98%。由于业绩、股价“双杀”,何雪萍选择在二季度淡出了盛和资源的持股。从披露的数据看,6月末何雪萍已经不在前十大股东之列。

不过,凭借着稀土概念的崛起,盛和资源在7月份掀起一波攻势。7月至今,公司股价累计涨幅已经超过80%。显然,在二季度选择撤退的何雪萍基本错过了这波行情。

业内人士指出,“牛散”淘金路线往往揭示出股市的热点变化,不管“牛散”背后是否是个人投资者,它都反映出资金的偏好。从二季度“牛散”布局来看,符合政策方向的信息消费、手游概念等新兴题材仍是资金关注的热门。

QFII独爱蓝筹

□本报记者 傅嘉

华夏银行,持股比例最高的为北京银行,16.07%;持仓市值最高的为兴业银行,238.82亿元。

在截至8月19日两市已公布年报的上市公司中,QFII持股比例排名靠前的仍是城商行股票,其中,QFII持有兴业银行12.8%的股权,持仓市值为203.89亿元;持有华夏银行11.27%的股权,持仓市值为50.73亿元。目前仍有多家城商行未公布半年报,但QFII的大幅减持将是大概率事件。

除了城商行之外,QFII其他重仓股均为蓝筹股。截至8月19日,除了兴业银行与华夏银行之外,QFII重仓排名靠前的个股还有中国银行(6533万股)、工商银行(6478万股)、中国石化(6309万股)、用友软件(4584万股)和海螺水

估值多处低位

泥(4360万股)。

分析人士认为,QFII的投资思路一直以蓝筹股为主,虽然上半年市场行情完全由中小盘股票引领,但从中报来看,QFII的思路并未发生根本性变化。目前蓝筹股的估值处于相对低位,其主要布局蓝筹股的思路也是出于稳健的考虑。

加仓多家公司

中报显示,QFII在二季度还对多只股票大幅加仓。其中,QFII对江钻股份的加仓比例超过200%,对瑞康医药、瑞普生物、邦邦股份、亚夏股份等个股的加仓幅度环比也超过30%。这几只股票分属机械、医药、建筑行业,和当下市场的热点完全不同。这也从另一方面证实了QFII对未来市场截然不同的看法。

以江钻股份为例,公司的中报业绩并非特别出色。中报显示,公司上半年实现营业收入8.46亿元,同比增长10.82%;实现净利润5289.03万元,同比减少9.30%。从机构的研报和评级来看,公司基本面仍处于底部区域。QFII选择在二季度大幅加仓,无疑是看中其中长期发展。就主营业务来看,江钻股份已初步完成国内外钻头钻具维修服务点布局规划和方案设计,将加快推进服务转型。

另外,QFII在二季度也剔除了多只股票。一季度QFII持有华润双鹤、柳化股份、陕鼓动力等公司股票都在400万股以上,而中报显示QFII已经全部撤出。从行情观察,这几只股票在上半年的走势均较为疲软。

兖州煤业上半年亏损近24亿元

□本报记者 康书伟

虽然自二季度起蓝筹股不再是市场的主线,但从中报观察,QFII对城商行的钟爱短期内没有发生变化。

今年一季度,QFII持股比例排名前五的均为城商行股票,分别为北京银行、南京银行、兴业银行、宁波银行、

亏损。报告期内,澳大利亚煤矿煤炭产量同比增加,带动公司煤炭产量增长。公司生产原煤3511万吨,同比增加8.3%;生产商品煤3167万吨,同比增加4.4%;销售煤炭4538万吨,同比增加4.8%。但上半年国内外煤炭需求不振,公司煤炭销售平均价格同比下降,使得公司煤炭业务销售收入仅有244.421亿元,同比减少12.5%。

中期净利同比增长1.5倍

劲胜股份新业务想象空间大

□本报记者 游沙

到3000万台。

公司与中兴、华为也建立了长期稳定的战略合作关系。据了解,今年中兴、华为的智能手机出货量都将翻倍增长。另外,公司还与小米、OPPO、天珑移动等领先厂商合作。

三星S4和华为手机的放量增长,是公司二季度重要利润增长点。”劲胜股份执行总裁王建表示,三星二季度智能机出货量为7240万部,同比增长43.9%。中兴、华为、TCL等厂商的智能手机也都保持较高增长速度。公司主要客户对今年下半年及明年手机出货量的预计和规划依然较高,从而对公司提出更多的订单需求。”

新业务成未来增长点

优质的客户资源,为劲胜股份快速发展奠定了基础。公司向前五名客户的销售额占营业收入的比例,2010年为87.47%,2011年为83.07%,2012年为76.07%,2013年1-6月为84.94%。

公司作为三星的核心供应商,将会从后者激进的销售目标中获益。资料显示,

国投新集控股股东或减少注入资产规模

□本报记者 王荣