

已披露半年报的2077家公司整体净利润增长12% 上市公司业绩增速回升 新兴产业表现抢眼

□本报记者 任明杰

1897家公司 存货增长9.37%

□本报记者 于萍

截至8月26日，两市共有1897家上市公司披露了上半年存货数据，6月末这些公司的存货总额较年初增长9.37%。在剔除房地产行业后，存货较年初微增1.47%。通信、计算机、交通运输等行业上半年存货增幅居前，钢铁等行业则受到存货跌价的影响。楼市低迷加剧了房地产公司去库存的压力。

存货小幅增长

Wind数据显示，有可比数据的1897家上市公司6月末的存货总额为3.96万亿元，较年初增长9.37%。在剔除房地产行业后，这些存货共计2.16万亿元，较年初微增1.47%。

今年以来，上市公司存货基本保持小幅增长的态势。如果从存货占总资产的比重看，6月末该占比为7.42%，年初时为7.38%。不过分公司来看，一些上市公司上半年库存出现明显增长，共有150家公司存货较年初增幅超过50%，其中有54家公司存货翻番。

ST金泰是上半年存货增长势头最猛的公司之一。截至6月末，该公司存货为5783.94亿元，较年初增长了3305%。从存货分类看，公司库存商品较年初增加了5601万元，成为导致存货数额增加的主要原因。上半年该公司实现营业收入6.65亿元，与公司预期2014年度实现营业收入约25亿元存在较大差距，主要原因是上半年为黄金珠宝销售的淡季，营运资金不足对公司承接黄金珠宝贸易订单产生限制所致。

海澜之家上半年的存货额也出现明显增长。6月末存货达到52.39亿元，较年初增长85%。公司存货中的原材料、产成品、库存商品均出现明显增长。此外，宁波热电、博元投资、飞马国际、深中华A等公司的存货较年初也出现大幅增长。

相比之下，还有621家公司的存货较年初下跌。由于将原材料计价方法由计划成本法变更为实际成本法，大连热电的存货额较年初的下降幅度超过80%。廊坊发展、香梨股份、东方热电等多家公司的存货也出现明显减少。

通信行业库存猛增

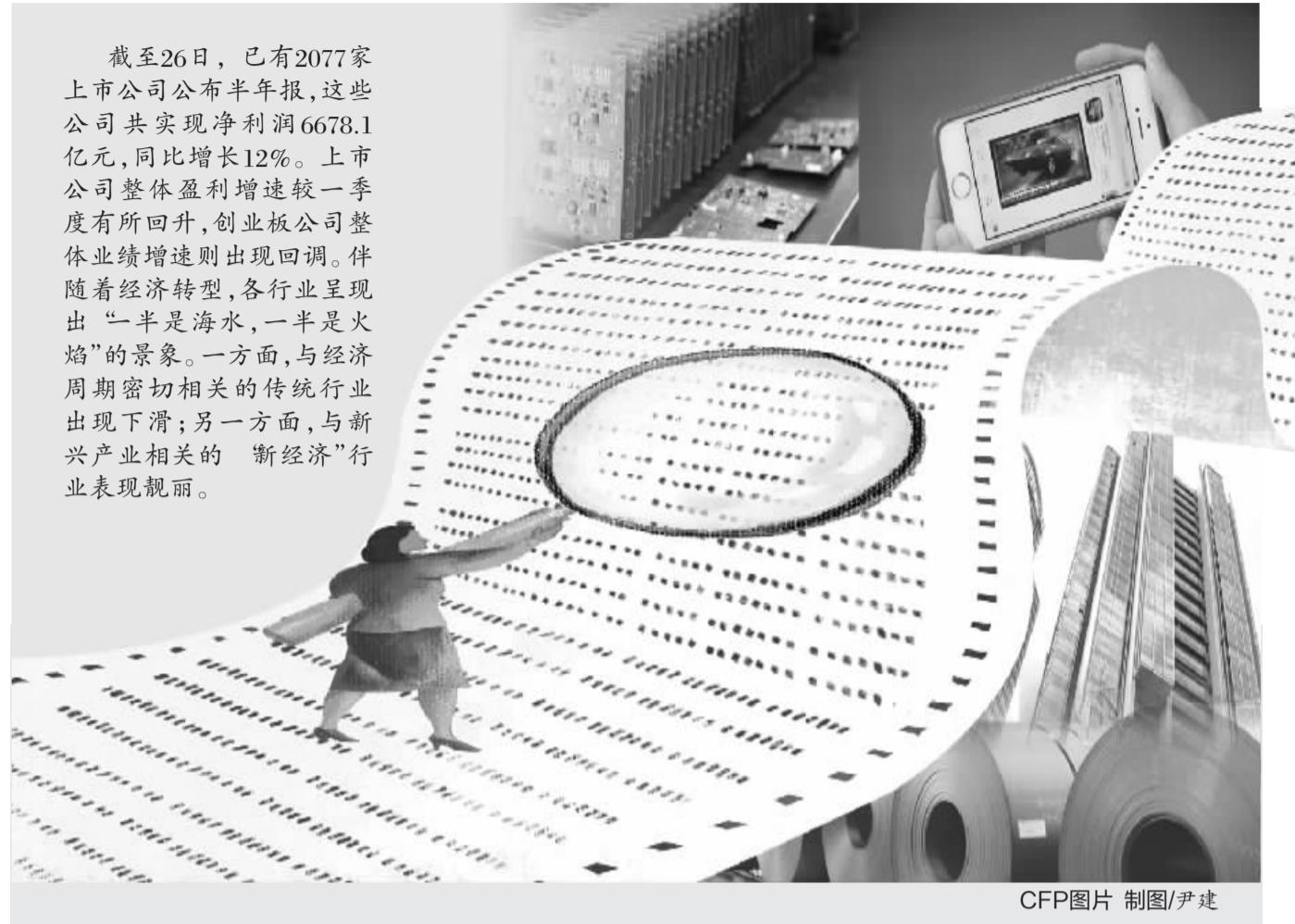
分行业看，通信、计算机、交通运输等行业的存货增幅居前。钢铁、地产等行业则在努力降低存货。

47家通信类公司上半年存货达到488.25亿元，较年初增长25%。其中，高鸿股份、深信泰丰、海格通信等公司存货涨幅居前。高鸿股份6月末存货达到19.09亿元，较年初增长179.85%。113家计算机类公司以及50家交通运输类公司上半年存货分别较年初增长20%和16%。

由于矿石价格下跌，一些钢铁企业库存受到影响，对业绩产生了一定冲击。韶钢松山表示，上半年公司库存较高，处在被动去库存的环节，导致铁成本偏高，竞争力下降，经营出现较大亏损。钢材不景气，钢铁上游的焦化企业也受到冲击。部分焦化企业库存处于高位，不得不降价出售。四川圣达对上半年库存原材料及产品计提了减值准备。

上半年楼市成交低迷，一些地产企业也面临去库存难题。96家上市房企上半年存货合计1.81万亿元，较年初增长11%。中洲控股上半年存货较年初增长了75%。虽然公司上半年净利润同比增长33.91%，但销售面积和销售额分别同比下降了38%和6.4%。金地集团表示，库存仍是下半年市场主基调，公司将提高库存资源的整体销售率，控制合理的动态存销比。

截至26日，已有2077家上市公司公布半年报，这些公司共实现净利润6678.1亿元，同比增长12%。上市公司整体盈利增速较一季度有所回升，创业板公司整体业绩增速则出现回调。伴随着经济转型，各行业呈现出“一半是海水，一半是火焰”的景象。一方面，与经济周期密切相关的传统行业出现下滑；另一方面，与新兴产业相关的“新经济”行业表现靓丽。



CFP图片 制图/尹建

创业板公司业绩增速放缓

已经公布半年报的上市公司整体盈利情况较一季度略有回升。今年一季度，A股上市公司盈利增速连续四个季度逐季回升后首度大幅低于市场预期，一季度整体增速仅为8.2%，与2013年年报14.2%的盈利增速相去甚远；如果剔除金融类公司，盈利增速更只有2.9%，而2013年年报这一数据为13%。

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·

·