

今天率先披露一季报10家公司亮点不多

上市公司一季报业绩恐怕难以乐观

记者观察

增长表象背后有隐忧

今天,沪深股市有10家公司率先披露一季报。这10家公司中除锦龙股份今年一季度业绩大幅下降72.17%外,其余公司业绩同比都有不同程度的增长。

其中,超华科技一季度实现净利润1307.14万元,同比大增420.04%;海螺型材一季度实现净利润2833.62万元,同比增长308.47%,这两家公司业绩增幅最大。上海凯宝一季度业绩同比增长40.69%。科大讯飞同比增长36.77%,业绩增幅也不错。而梦洁家纺一季度业绩同比增长17.69%、三维工程同比增长8.18%、浙江永强同比增长8.04%,增幅较少。此

10家上市公司今天率先披露2012年一季报,虽然业绩增长公司居多,但这得益于去年基数较低,因而亮点不多。而根据已经披露的500多家一季报预告来看,今年一季度上市公司整体业绩恐怕难以乐观。

外,ST金材和ST梅雁继续亏损,但亏损额比去年同期有所减少。

应该说,率先公布一季报的10家公司整体业绩还不错,但仔细分析发现隐忧不少。就说业绩增幅最高的超华科技和海螺型材,4倍和3倍的增幅的确很高,但这得益于去年这两家公司业绩基数较低,今年一季度业绩大增之后,两家公司的每股收益分别只有0.05元和0.0787元,实在也算不上特别优秀的公司。

而且,其中还有不少营业外的收入,如海螺型材收到的政府补贴高达1500万元,一定程度上扮靓了公司业绩。

预告显示业绩不乐观

当然,我们不能依据这10家公司的一季报来判断上市公司整体业绩,但是,目前已有500多家公司发布了一季度业绩预告,据此能大致判断一季度上市公司的整体业绩究竟如何。

根据同花顺iFinD金融数据统计,截至今天,大约已有560家公司发布了今年一季度业绩预告。其中,306家公司预增,占比为54%,140家公司业绩预减,另外有95家公司亏损,就是说业绩下降和亏损的公司占了42%。这个数据令人很不安,因为已经发布业绩预告的公司中,今

年一季度业绩下降和亏损的公司居然占比超过四成。而有关市场人士根据业绩预告的上限测算,今年一季度上市公司业绩要下降两成。

由此看来,今年一季度上市公司业绩恐怕很不理想,很可能整体业绩呈现明显下滑趋势。

一季度可能是低谷

从发布业绩预告的公司看,创业板全部306家公司都预告了今年一季度业绩。其中,89家公司业绩下滑,占全部创业板公司总数近三分之一,27家公司预计一季度业绩下滑50%以上,另外有14家公司预计

亏损。创业板公司2011年业绩增幅就相当小,而今年第一季度又有三分之一公司业绩下降,创业板公司整体业绩显然不太理想。

相比之下,中小板公司业绩更不理想。已披露一季度业绩预告的186家中小板公司中,业绩预增的只有74家,占比为39.78%;112家公司预计业绩下滑,占比为60.22%,更有44家公司出现亏损,亏损面为23.66%。

主板公司发布的业绩预告较少,特别是银行等大型蓝筹公司,几乎均没有发布业绩预告,由于这些公司业绩占比很高,所以,目前还难以准确判断今年一季度上市公司整体业绩的状况。但是,就目前的业绩预告来看,今年一季度上市公司整体业绩恐怕难以乐观,也许是继2009年一季度之后,又一个业绩较差的季度。本报记者 连建明

今年3月至今,香港市场的内地民股频频爆出坏消息,牵涉其中的上市公司股价跌幅惨烈,跌幅最大者和商业已超过46%。

中资民企频现危机

过去的3月份,香港股市频频出现由审计师辞职引发的信任危机。3月15日,童装业公司博士蛙公告称,审计师德勤·关黄陈方会计师行于3月31日辞任,理由是“尚有若干其所需的与其审计相关的信息仍未获得,或者管理层提供的解释不足以令其满意,造成其无法完成审计。”而博士蛙公司也因此将无法在3月底前公布年度业绩。此消息一出,市场恐慌情绪迅速蔓延,当天博士蛙股价跌幅近46%,直至停牌。

此后,包括大庆乳业、人和商业等公司陆续陷入风波之中。在恐慌情绪下,股价每况愈下,3月至今,跌幅最大的人和商业高达46.2%。

操纵或为浑水公司

尽管此次市场已陷于恐慌,但没有人知道幕后是谁在“操纵”。不过,上周蛰伏已久的闻名资本市场的浑水研究公司,终于未能按捺住,其创始人卡森·布洛克放言,未来数星期将发表新一份“出售评级”民企报告。一年之后,浑水研究再度卷土重来。是闻名资本市场的浑水研究公司。

浑水公司这两年在中国已经臭名远扬,由于它以做空为手段,专门从赴海外上市的中国概念股中挑选问题公司进行打假,不仅使这些中资股股价大跌,有些甚至不得不退市。

在港上市中资民企股纷纷遭遇「洗劫」

「信任危机」再袭民企公司

去年第二季度,香港曾爆发过一波同样惨烈的民股洗劫盘潮,受波及的股票跌幅几乎都在40%以上。始作俑者便是浑水研究公司。

做空正为丰厚获利

浑水公司做空中资民企欲意何为?过往两年的情况显示,浑水研究在揭露中资股财务或其他问题时,大都获利丰厚。浑水的基本操作模式是:质疑、调查,发现问题后做空,然后发布负面报告,诱使大资金卖出相关公司股票,待该股暴跌至低位后买入平仓,进而赚取丰厚利润。此外,负面报告可能引来监管部门的注意,诱使投资人提起集体诉讼。

有分析认为,此次,浑水研究创办人卡森·布洛克仍卖关子,意图赚够公众眼球,并未透露其出手目标公司。但可以肯定的是,一旦浑水研究再次成功狙击内地民企股,获利仍会相当丰厚。

内功修炼是当务之急

近年来,中资民企赴境外上市风起云涌,但由于不少企业内功不行,如普遍存在财务管理不严谨,因而空头基金紧盯中国概念股的“软肋”伺机行动,危言耸听夸大中国概念股的负面形象,使得不少公司屡现破发,少数公司更是被迫停牌。

民营企业的内功修炼不足,如果不能得到有效解决,必然会影响中小型民企快速发展。所以,如果民企不想成为被浑水公司做空的对象,提高内部管理水平是企业的当务之急。本报记者 许超声



今年首期凭证式国债上午遭抢购

财政部发行的今年首期凭证式国债今天上午开始在全国发行,遭遇投资者抢购,这个2012年凭证式(一期)国债共发行300亿元,其中3年期210

元,票面年利率5.58%;5年期90亿元,票面年利率6.15%。本期国债从购买之日起开始计息,到期一次还本付息。

金边国债一向受到百姓欢

迎,特别是目前理财产品收益率有所下滑的情况下,利率较高的国债更是受到追捧,今天一早就有市民到银行排队购买国债。

图为今天上午,在凤阳路上海银行内,市民们排队购买国债。本报记者 陈意俊 摄影报道

宝泰隆拟发10亿元公司债券

网上申购日为4月11日

本报讯(记者 李辉)宝泰隆(601011)公告称,公司发行公司债券已获中国证监会核准。本期债券发行总额10亿元,每张面值为100元,共计1000万张,发行价格为100元/张。债券期限为5年,附第3年末发行人上调票面利率选择权与投资者回售选择权。债券票面利率预设区间为6.8%—7.5%,最终票面利率将由发行人和保荐人根据网下向机构投资者的询价结果,在预设范围内协商确定,在债券存续期前3年内固定不变。发行人主

体信用等级为AA,本次债券的信用等级为AA。本期债券网上、网下预设的发行数量占本期债券发行总量的比例分别为5%和95%。网上发行代码为“751986”,简称为“12宝泰隆”,网上申购日为4月11日。

宝泰隆表示,本次发行公司债券募集资金拟用于补充公司流动资金。按目前的银行贷款利率水平以及公司债券预计的发行利率进行测算,本期公司债券发行后,公司每年可节省一定的财务费用,有利于增强公司的盈利能力。

资讯速递

海外主要股市收盘指数

名称	4月9日	涨跌
道琼斯	12929.59	-130.55

今日人民币市场汇价

外币名称	中间价
100美元	630.48元
100欧元	826.56元

纽约商交所主要商品最新价

名称	最新价格	涨跌
黄金	1646.36美元/盎司	+3.49
原油	102.45美元/桶	-0.01

(数据截止时间:上午9时30分)

货币基金成利润“大户”

本报讯(记者 许超声)近期,基金2011年年报集中出炉。年报数据显示,2011年货币基金成为利润“大户”。据Wind数据统计,市场上49只货币基金合计赚得利润57.98亿元。

Wind数据显示,尽管普遍实现了利润,但单只基金的差异仍较明显,利润前十的货币基金的利润额均在2亿元以上。其中,国内首只货币基金——华安现金富利2011年实现了2.7亿元的利润。

进入2012年,货币基金的良好

业绩得以延续。据Wind数据统计,2012年一季度,货币基金的7日年化收益率均值为4.62%,远超一年期定期利率,逼近5%的三年期定期利率水平,如华安现金富利A、华安现金富利B一季度7日年化收益率均值分别高达4.83%、5.07%。

华安现金富利的基金经理黄勤表示,对于普通投资者而言,应将长期投资作为日常理财的现金管理首选工具,这也是货币基金最核心的生命力所在。

大盘短线承压 中期震荡向上

最新公布的官方3月制造业PMI大幅回升至53.1%,但同期的汇丰PMI却继续回落,已连续数月徘徊于荣枯线下方。两者之间显著背离,主要在于汇丰PMI调查样本集中于中小型企业,当前大型企业景气改善程度显著好于中小企业,在经济下行周期中,中小企业仍面临较大困境。

当然,我们也要看到积极的因素,近日,RQFII和QFII投资额度分别新增500亿元和500亿美元,此举无疑对市场短期构成利好。尽管对经济担忧仍是当前困扰大盘前行的主要因素,但政策做多的意图依然十分明显,因此当前市场并不具备过分看空的理由,对于后市依然应保持谨慎乐观的态度。

技术上看,由于支撑位和压力位具有相互转化的特点,因此重要的政策底部2300—2320点一线将变成当前沪指面临的重大压力位。预计本周沪指将继续上攻,考验这一位置的阻力。一旦成功站上,则2300—2320点一线将再度演化为重要支撑,沪指或展开一轮震荡向上的走势。东方证券·东方赢家