

上市公司半年报披露已经拉开帷幕,截至本周三,已有32家沪深上市公司公布了今年半年报。不过,几家公司还不能说明上市公司整体业绩,好在已经有三分之二的公司发布了业绩预告,从而可以观察上半年上市公司整体业绩情况,从预告看,上市公司整体业绩延续增长没有问题。

首批公司增幅较高

从本周起,上市公司半年报披露的数量逐渐增多,截至周三,有32家公司披露了半年报。单看这32家首批发布半年报的公司,整体业绩增幅较大。这32家公司今年上半年

2014年中报披露拉开帷幕

上市公司整体业绩延续增长

年实现营业收入合计349亿元,同比增长13%;实现归属于母公司股东的净利润合计32.63亿元,同比增长127%。

这个业绩增幅是相当高的,主要得益于几家公司,如海康威视上半年净利润同比增长54%,利润增加了5亿多元。锡业股份从去年上半年亏损近9.6亿元到今年上半年盈利1.69亿元,一来一去相差10多亿,由此抬高了整体业绩。

不过,目前披露半年报的公司数量非常少,不能仅凭这些数据来判断上市公司上半年的整体业绩。

半数公司业绩预喜

要观察上半年上市公司的整体业绩,目前还是要从业绩预告着手,因为发布业绩预告的公司较多,具

有代表性。

目前,沪深两市共1529家上市公司披露中报业绩预告,占全部上市公司三分之二。在已发布业绩预告的公司中,950家公司预喜,占比62.13%。其中,331家业绩预增,占比21.65%;383家业绩略增,占比25.05%;143家续盈,占比9.35%,93家扭亏,占比6.08%。从净利润最大变动幅度看,尤夫股份预计净利最大增幅137.98倍;美亚柏科预计净利最大增幅101.98倍。

另一方面,业绩报忧的公司中,有262家上市公司预计首亏或续亏,占比17.14%。此外,有138家公司预计净利降幅在50%以上,占比9.03%。

从预告来看,950家公司预喜,接近全部上市公司的半数,那么,整

体业绩不会差。

延续增长没有悬念

仔细分析业绩预告数据,上半年上市公司整体业绩实行增长应该没有悬念。根据同花顺iFinD金融数据统计,目前有1390家公司披露了上半年净利润的上限和下限,根据下限计算,1390家公司今年上半年实现净利润合计892亿元,按上限计算则是1123亿元,而这1390家公司去年上半年实现的净利润合计为821亿元,就是说,按下限计算1390家公司今年上半年业绩增长8.64%,按上限计算,增幅高达36%。

这一结果是令人欣喜的,不过,决定上市公司整体业绩的关键因素还是银行、两桶油等大蓝筹股,而这些公司均没有发布业绩预告,但

根据一季度的业绩来看,这些大公司整体业绩增长应该是大概率的事情,那么,可以预计上半年上市公司整体业绩可以继续保持增长。

当然,不同公司差异很大,比如,在业绩预告的创业板公司中,净利润同比增幅最大的是大富科技,净利润同比增长1321.08%。大富科技扭亏为盈,主要是销售收入稳定增长,主营业务净利润大幅上升;同时新产品、新业务有更好的盈利能力。

然而,有人欢喜有人忧,酒鬼酒(00079)发布中报业绩预告,上半年归属于上市公司股东的净利润为亏损3900万元~4900万元,同比下降227%至260%,主要是销售在二季度进一步恶化,白酒行业走出寒冬还需要时间。本报记者 连建明 实习生 董璟晶

最近半月,股市出现了一定的调整趋势,特别是创业板指数自7月3日见到1428.67的反弹高点后,调整意味浓厚。统计数据显示,截止到7月23日,短短15个交易日,创业板指累计下跌10.49%,而光线传媒、千山药机、泰格医药、凯利泰等多只近两年涨幅惊人的创业板大牛股纷纷重挫逾两成,同期跌幅远超创业板指数。相对而言,今年表现平淡的上证指数和蓝筹股在此期间表现出明显的抗跌性,上证指数同期小幅上涨0.7%,并涌现出一批像紫江企业、国投新集、中孚实

风格切换 关注中盘股

业、华电国际等反弹超过三成的强势个股。盘面现象显示题材股和部分中小市值品种经过前期暴炒后,目前处于风险释放阶段,而蓝筹股由于前期长期低迷反弹动力相对强劲,后市行情如何演绎值得关注。

从市场整体估值情况看,当前A股的市盈率中值是64倍,也就是说市场有一半的企业市盈率在64倍以上,显然偏高。上证50加权和中

沪深300的市盈率仅7倍和8倍,说明两市绩优标的股估值优势明显。另外创业板的整体市盈率表现为72倍,也明显高估。

而从上市公司业绩而言,截至目前A股共有逾千家上市公司发布了2014年中报业绩预告,约占A股上市公司总数的37.5%。从已经公布业绩预告的情况来看,65%的上市公司实现净利润同比正增长,

较一季报的54%环比改善,同时也是2012年以来上市公司正面业绩预告占比最高的一个季度。主要是主板二线蓝筹公司以及中小板的净利润增速出现大幅回升所致,但截至目前创业板的公告比例较低,其中报业绩具有较大的不确定性。

综上所述,目前创业板仍处于风险释放阶段,保持理智的心态是取得成功的关键。在大盘估值值优

势明显,创业板和高估的中小板公司未来趋势不明朗的情况下,笔者有一个投资思路可以供大家参考。剔除股价炒作充分的创业板和中小板、放弃低位的大蓝筹股,选择中盘绩优股组合投资会更加稳健。

具体选股方法是:总股本在5到10个亿之间;毛利率同比上升;净利润同比上升;股价相对低估。该策略在过去半年中大幅跑赢市场,投资者可以参考这一思路,构建自己的投资组合,提高盈利的概率,也可以参考新东风网公布的最新统计结果。 毛羽 柯昌武

聚通

首次

为东方CJ客户

专场专享

特供价

聚通装潢

东方CJ

品牌联盟共同答谢举办

2014上海夏日

装潢盛宴

活动两天

加推500户家庭

尊享东方CJ直播特惠

1000抵5000现金券

设计师免费升一级

限量抢购

公寓/大平层/复式/独栋/双拼/联排/叠加别墅/商业空间/酒店/会所

7月26日-27日

(周六-周日) 9:00-17:00

上海国际展览中心

兴义路77号2楼

400-888-4230

www.jt111.com

2

来现场 To the scene

“学”最实用的加分设计

怎样让你的家别具一格,花更多时间与功夫设计?花更多钱布置?来现场,聚通设计师教你更实用,更出彩的点睛设计方案!

精彩后门

花样台面

墙上文章

3

来现场 To the scene

“找”金牌设计团队

上海十大青年优秀设计师领衔300位聚通设计师组成沪上最强设计团队,全程坐镇,为您量身定制高品质健康家居,只为您与家人的快乐而来。

舒适卫浴展区

智能家居展区

进口橱柜展区

热辐射地板展区

时尚软装展区

精品瓷砖展区

缤纷涂料展区

时尚软装展区

家庭影院展区

4

来现场 To the scene

“抢”第三季度新品建材

第三季度建材新品发布,名牌也可以超实惠。聚通装潢携手国内外数十家知名建材品牌,现场共同推出并展现2014第三季度最新建材产品。家电、地板、厨卫、卫浴等多个领域,11类建材,最低3折起特价回馈夏日感恩盛典,满足业主全方位装修需求,完成一站式购物体验。

5

来现场 To the scene

“订”第三季度金鲁班施工解决方案

1:1实景搭建施工工艺馆

全面展现 现场解析“金鲁班”工艺体系

施工队长面对面讲解您夏季家装施工须知

7月26-27日,来现场

100万家装质保金全程保障您的家装权益

如发生纠纷,可免费获得由上海家装协会担保的100万质保金先行赔付,确保您的家装全程无忧。

1

来现场 To the scene

“看”家居设计走廊

2014年上半年度,更全更新家居风格集锦,全部一次为您展现,让您多种需求,一网打尽!

新中式

结合传统古典与现代时尚

欧式古典

传承中世纪奢华

现代简约

科技感夹带时尚色彩

法式田园

透露着惬意与温暖

东南亚风

亚热带家居艺术融合展现

美式乡村

奔放西部牛仔的豪迈

时尚混搭

综合各国时尚家居文化

地中海

融汇简单自然清新