

半年报详细披露机构到上市公司调研情况

机构扎堆联合调查耐人寻味

半年报有些新变化

今年半年报最大的变化是实施新会计准则, 尽管第一季度的报告已经按新会计准则编制, 但由于季报比较简单, 还不能完全看清楚新会计准则的变化, 而半年报编制比较完整, 更能明白其中的变化。

总体上看, 实施新会计准则后, 上市公司的信息更加全面完整, 特别是很多细节方面, 对公司的经营情况可以了解得更清楚。

同时, 新会计准则在某些方面给上市公司增加了利润, 主要是新增加的交易性金融资产和公允价值变动收益, 主要包括股权价值变动和投资性房产价值变动, 有些公司依靠这个增加了收益。

今年的半年报要求将金融性资产股权单列, 这使得各公司的金融股权一目了然。原先, 投资者必须翻

今年上市公司半年报的披露逐渐展开, 尽管目前披露的数量不多, 但有一些新现象值得谈谈, 特别是机构到上市公司调研情况很耐人寻味。

看年报或半年报的“长期投资”项目, 才能搞清该公司持有哪些金融股权以及成本是多少, 非常麻烦。今年的新规定极大方便了投资者。

机构集体实地调研

今年半年报还有个新变化特别值得一说, 而这个项目一般的投资者根本不注意。半年报有个内容, 将上市公司接待有关机构的调研情况一一列出, 非常详细, 使我们了解一些机构的动向。比如, 昨天公布半年报的山西三维(000755), 就详细披露了这方面的内容。

今年上半年, 山西三维接待的调

研机构多达 53 家, 绝大部分是基金公司, 也有证券公司、咨询公司以及私募基金的人员。其中, 1 月、2 月、3 月、5 月、6 月都有人前往调研, 人数最多的是 3 月份, 特别是 3 月 14 日, 公司接待了一个庞大的调研团, 有 32 家机构集体到公司调研, 光海通证券就有多个部门人员参加调研, 基金方面有上投摩根、博时、景顺长城等 15 家基金, 还有证券公司、保险公司, 此外, 一同前往调研的群益国际控股、深圳市红筹投资、无锡智慧投资、新同方等这几家机构名字比较陌生, 看起来像私募基金。

为什么这些不同的机构会一起

前往调研? 是谁在中间牵线? 一般说来, 无论基金公司还是证券公司, 投资决策都是单独的, 为了寻找一个好项目, 应该单独前往调研才对, 否则不是将信息公开了吗?

而这种集体调研的情况记者在其他公司的半年报也看到过, 说明目前机构联合进行调研的现象比较普遍, 那么, 这是否意味着在投资的时候, 他们也会联手呢? 就说这个山西三维, 持股数非常集中, 半年报显示上半年人均持股数超过 7000 股, 与今年第一季度基本上没有什么变化。前十大股东基本上都是基金、券商和民间资金, 各机构究竟是无意间各自买人的行为, 还是有意的互相联手行为?

看看这些共同调研情况, 我们至少可以发现, 目前公募基金和私募基金之间是有着联系的。

本报记者 连建明

新鲜牛奶份额达 41% 光明乳业复苏扬帆

近日, 光明乳业旗下华东、华北、华南、华中大区及华东社区部“五虎上将”均向光明管理层递交了成绩可观的“期中考试”答卷。

2007 年是光明乳业复苏扬帆的关键一年。自 2007 年 5 月以来, 光明首次单月销售突破 7 个亿。近年来一直陷于滑坡困境中的光明一季度实现了销售和利润两位数增长, 上半年保持这种增长的势头。据 AC 尼尔森最新提供的 2007 年 5 月份调查数据证实: 在全国范围内, 光明新鲜牛奶份额高达 41%, 与去年同期相比增长 3.1%; 新鲜酸奶份额为 22.6%, 同比增长 4.8%。

光明乳业新帅郭本恒表示, 光明乳业现在属于复苏期, 复苏期可能需要 3 至 5 年。

许超声

环保系列看好谁

环保……, 弱势中的牛股! 下一个牛股看好谁? 立即拨打电话 021-51575678 或发送“WB”至 15901641818 将获得益邦投资分析师团队为您精选的潜力股!

金市看盘

美元汇率连续走弱令国际市场现货金延续了此前的反弹走势, 上周国际市场现货金震荡走高。由于美国始终没有走出次优抵押贷款市场的危机, 美元汇率受到全线压制。美元的颓势令现货金稳步上升, 上周金价以 652.50 美元开盘, 并轻松突破 660 美元整数位。原油价格继续大幅上扬也在一定程度上助推了现货金。

债市看盘

周二上交所国债市场横盘整理, 上证国债指数收于 109.93 点, 全天共成交了 1.96 亿元。

上交所企债自上周三以来震荡整理, 本周二上证企债指数收于 118.20 点, 全天共成交 4581 万元。

最近几个交易日消息面上属于真空期, 周三国家统计局将公布 6 月份的宏观经济数据。市场普遍

强阻力位前现货金蓄势

本周开市现货金继续在 660 美元之上展开震荡整理, 虽然盘中金价冲击 670 美元未获成功, 但现货金依然保持强势。

本周开盘 AU99.99 呈现出横盘整理的走势, 金价围绕前收盘价展开窄幅波动, 至周二午间 AU99.99 报 162 元左右。

笔者判断美国次优抵押贷款

市场的危机在短期内难以得到改善, 因此美元汇率有可能进一步扩大跌幅, 同时原油价格经过近一年的调整重回每桶 70 美元之上后, 短期可能进一步上涨, 上述这些因素将为现货金继续回升创造条件, 一旦金价突破 670 美元整数关口, 将有 10-20 美元上升空间。

工商银行 张勇

紧缩预期浓厚债市整理

预计 6 月份 CPI 涨幅可能超过 4%, 今年上半年 CPI 总水平涨幅将达到 3%, 全年涨幅可能高于 3%。同时考虑到已经公布的 6 月份 M2、M1 数据增幅较大, 下半年国家可能采取货币政策和财政政策搭配方式进行调控, 其中包括再次提高存款准备金率、升息以及取消利息税等。部分市场分析人士认为财

政部将在近期降低利息税, 且年内央行将至少加息 1-2 次。

市场对部分利空预期已提前消化, 但出于投资者对国家采取宏观紧缩政策的担忧, 近期债市仍将维持弱势格局。随着市场资金流动性过剩局面的逐步改变, 债市的大幅下跌仅仅是一个时间问题。

交行上海分行 许一宽

奥运商机引发网络投资热

尽管离 2008 年北京奥运会还有一年多的时间, 但由此催生的国内网络奥运投资热已经逐步升温。除了各大门户网站先后推出各具特色的奥运战略外, 它也给中小企业带来了网上赚外汇的新商机。

日前, 腾讯在京喊出了其奥运报道口号——“2008, 你的网络主场”。在腾讯看来, 自己 5.7 亿的注册用户、2.5 亿的活跃用户将成为其奥运报道最强大的优势。实际上, 目前国内各大门户网站都已先后启动奥运战略, 比如新浪与众多传统媒体合作, 并通过体育名人博客吸引用户。作为北京奥运会互联网内容服务赞助商, 搜狐, 更是不惜重金打造自己的官方地位, 其承建的官网已经成为奥运报道的焦点所在。所有参与奥运报道争夺的门户网站显然都看好 2008 年中国的广告市场。据摩根士丹利预测, 受惠于北京奥运会的带动效应, 2008 年中国广告市场将较 2007 年增加 25%, 达到 2450 亿元。

另外, 全球最大的电子商务网站 eBay 中国的首席运营官郑锡贵也表示, 全国有 26 万中小企业已经获得进出口资质, 但其中一半从未通过外贸赚钱; 而目前从 eBay 全球网上贸易市场的供求信息显示, 因北京奥运概念引发的“向中国买”需求已经形成, 未来一年内预计带有中国元素和奥运主题的手工艺品、文化制品和仿古制品会在网上持续热销, 这对中小企业做网上外贸提供了新的入市机遇。

胡晓晶

德意志银行携 SAP 在华开论坛

德意志银行近日宣布, 将携手全球最大的商业软件解决方案供应商 SAP, 联合在华召开一系列论坛。论坛旨在展示德意志银行的尖端电子银行平台 db-direct Internet, 突出其与 SAP 独特的整合能力。借助德意志银行的综合解决方案, 客户将受益于高效的支付和收款流程。论坛会在北京、上海和广州召开, 历时两周。

连建明

吉盛伟邦国际家具村呼之欲出

2006 年, 吉盛伟邦联合上海绿地集团, 开始在上海赵巷打造一个主题型、休闲型、世界级的家具行业中心——吉盛伟邦国际家具村。国际家具村总投资人民币 30 亿元, 集展览采购、直销中心、物流配送、信息交流等多功能于一体, 占地 1180 亩, 总建筑面积 75 万平方米。首期 20 万平方米将于 2007 年 9 月开幕, 至 2010 年 1、2、3 期工程将全面建成。依托上海, 吉盛伟邦国际家具村将成为国内规模最大, 并具有先进 POWER CENTER 业态模式的超级家具消费中心, 预计每年将创造数十亿的商业价值。

国际家具村将汇聚中国家具制造企业 500 强和 100 多个世界著名品牌, 建立数量众多的旗舰店、展示厅、体验中心, 打造 365 天永不落幕的家具博览会。借鉴米兰、拉斯维加斯等国际家具展的特点, 以常年展与专业展结合, 为全球家具厂商与采购商建立沟通平台。成为中国家具走向世界的平台, 国际著名品牌进入中国的窗口。

国际家具村位于上海高速公路网的核心位置, 紧临沪宁、沪杭、沪青平、沿江高速, 距离即将建成的虹桥综合交通枢纽工程仅 8 公里。根据规划, 借助以虹桥交通枢纽工程为核心搭建的长江三角洲快速城际交通网, 每天将迎来 40 万人的客流, 也就是

说, 上海乃至整个长江三角洲地区的近一亿中产消费者, 都可以很便捷地到上海体验国际家居的风尚生活。

作为主题型、休闲型的超大型家具直销中心, 国际家具村在业内首次引进并大胆尝试全面的体验式业态, 让消费者真正得到轻松自由的购物服务。消费者可以在众多来自意大利、法国、德国、西班牙的超级家具品牌的旗舰店、展示厅中挑选商品; 在景观大道、小桥流水、喷泉雕塑前信步游览; 在休闲餐馆中享受美食; 在娱乐设施里放松身心; 更有在家具博物馆和设计师俱乐部可以增长见闻;

宝友堂高价收购

老红木家具 字画油画 旧书碑帖 旧墨砚台 瓷器玉器 竹雕绣品 旧箱子 像章并提供红木家具翻新业务

卢湾: 南昌路 160 号 53063721
徐汇: 武康路 105 号 63056968

好消息

天津市津西西路染料化工厂驻:

无锡办事处:

厂家直销:

津龙牌直接、酸性、碱性染料。
联系人: 沈志山 13771499226
电话(传真): 0510-83105690
厂电话: 022-87985000

高价收红木

柚木老家具 瓷器字画 砚墨笔筒象牙旧书碑帖扇子; 钟表竹雕绣品、香炉手炉

德胜店 复兴中路 477 号
63114070 13818107598

高价收老红木

建国西路 48 号的建国古董店 高价收购老红木家具、木家具、字画扇子、旧书碑帖、砚台旧墨、瓷器玉器、竹木雕刻、古琴乐器、老式钟表、及各种皮箱、樟木箱、绣品、手炉、像章、提供老红木家具整修业务。64335083 13501951693

送一支神奇“笔”, 让孩子爱上书!

哪个家长不希望自己的孩子爱读书, 读好书, 有个美好的前途呢? 汉王科技推出的第三代智能学习笔——e 摘客资料笔, 帮助孩子养成爱读书的好习惯。送孩子一款 e 摘客资料笔, 让孩子爱上书!

笔式“复印机” 资料一刷进笔中

e 摘客资料笔, 内置荣获 06 年国家科技进步奖的汉王 OCR 识别系统, 能够在纸面上直接摘取文字信息。操作极简便, 对准文字轻松一刷, 资料即时进笔中, 书籍、杂志、报纸全识别, 准确率 99% 以上。能存 999 个文件, 450 余万字。笔中的知识, 随时查阅, 也可导入电脑, 进行编辑引用。

天下文章读精华 自学复习好帮手

手握 e 摘客资料笔, 如同有了读书好朋友。在课余时间, 孩子会主动地收集学习材料。书籍上的知识, 轻轻一刷, 随时随地学习, 传到电脑里, 方便学习整理。一支小小的资料笔, 不仅帮孩子建立“个人随身书房”, 更重要的是, 培养了孩子的自学能力, 将知识分类管理, 让他们养成主动汲取知识精华的好习惯。

背单词省时间 学英语兴趣浓

英语学习非常重要。有了 e 摘客资料笔, 孩子背单词就方便多了。



看到生词, 只要轻轻一刷, 宽大的液晶屏幕上就会立刻显示单词的解释。更可将记不住的单词, 分类存储在资料笔中, 无论是上学路上, 还是在课间休息时, 都能随时拿出, 随时背诵。

感受读书快乐

“暑期体验活动”火热征集
汉王在全国推出“暑期体验活动”, 每天前十位报名预约的用户可享受免费上门, 现场体验服务! 送他一支资料笔, 让孩子过个快乐的读书假期! 免费体验活动火热报名中。

咨询电话: 8008108818 021-64272591
www.hw99.com

市场之窗
投放热线: 62793666