

2007年上市公司半年报的披露尽管刚刚开始,但利润的大幅增长已经初露端倪,从目前披露的30家公司看,利润大增的公司占了较大比例。按照这个趋势下去,今年的半年报很可能是历史上最好的半年报。

那么,为什么利润会大幅增长?我们分析几家公司的情况。

行业复苏带来大收益

从半年报的情况看,很多公司利润大增得益于主营业务的增长,这是很令人欣喜的。特别是一些前些年不太景气的行业,均出现回暖现象,造成相关公司利润大增。

典型的如古越龙山(600059),

今年上半年净利润4634.38万元,同比增长428.22%,每股收益达到0.1991元。很多人以为这是黄酒业务大幅增长的结果,其实不是这么回事。公司黄酒业务平稳,上半年主营业务收入只增长7%,没有给公司带来利润大幅增长。造成利润增长400%以上的最主要因素是公司另一块业务——氨纶,这块业务前几年一直亏损,拖了后腿,但今年否极泰来,上半年氨纶价格大涨,毛利率从原先的亏损变成35%,两家公司因此实现净利润4386.68万元,才造成上半年利润的增长。

昨天另一家公司公布半年报的风神股份(600469),上半年净利润6044.14万元,同比增长462.84%,每股收益达0.237元。公司利润大增同

样是受益于主营业务的增长,公司生产的轮胎去年并不景气,去年第二季度亏损465万元,而今年第二季度净利润为3173.4万元,相隔一年,景气度的差异多大?

持续增长公司受青睐

就目前已公布的半年报中,最引人关注的是山西三维(000755),上半年净利润17933.28万元,同比增长223.43%,每股收益达0.4586元。从增长幅度来说并不算最高,但是,公司近两年一直保持持续增长的态势,这就不容易了。公司2005年净利润增长了112%,2006年又增长93%,今年上半年再增长223%,这样的速度挺惊人的。

这家公司之前一直是个很一般

的公司,每年的净利润长期徘徊在5000万元左右,而到今年上半年净利润已经达到1.79亿元,这既是公司的努力,同时也说明目前化工行业的景气度依然处于一个很好的时期。

从环比看,公司去年是历史上最好的时期,每个季度也不过是3800万元左右,今年第一季度一下子超过7000万元,第二季度竟然又超过1亿元,这种同比、环比均大幅增长的公司特别受到机构的青睐。因此,该股票被机构重仓持有,且在大盘下跌的情况下,该股依然挺立于高位。说明高成长的股票最受市场欢迎。

依靠投资收益要区别

另外有些公司利润大幅增长依靠的是投资收益,特别是今年股市

火爆,不少公司靠“炒股”赚了不少钱,对这些公司利润大幅增长,还是要区别对待,因为这些往往只是一次性收益,缺乏持续性。

比如,昨天公布的半年报中,云内动力(000903)、安琪酵母(600298)、ST雄震(600711)等,均是依靠投资收益或营业外收入而使得利润大增。如云内动力实际上今年一季度就实现了投资收益,二季度的利润和去年同期实际上是持平,比一季度下降了48%,因此,尽管上半年净利润同比增长104%,但实际上主营增长幅度不大,昨天股价下跌了8.34%。

今年上半年利润大幅增长的公司中,这样的情况预计还不会少,投资者还需要仔细看看报表。

本报记者 连建明

长城品牌优选基金明起发行

长城品牌优选基金已获得证监会批准,明天起通过建行、农行、交行、招行、华夏银行、光大银行、上海银行及各大券商限量120亿发售。

长城优选股票型基金是长城基金旗下的第八只基金,与传统成长型基金不同的是,该基金拟任基金经理杨毅平表示,品牌企业具有较强的获取超额利润的能力和旺盛持久的生命力,当前正是上市公司业绩处于稳定增长或加速增长的成长时代,通过投资中国的优秀品牌企业,追求基金资产的长期增值,可以为投资者带来稳定、持续的投资回报。

许超声

万家和谐增长基金实施份额拆分

万家和谐增长混合基金今天起实施限额50亿拆分,投资者可通过兴业、建行、邮储、招商、中信、华夏、深发展银行及各大券商等代销机构以1元的价格申购。据悉,万家和谐增长基金成立于2006年11月30日,根据晨星中国开放式基金业绩排行榜统计,截至今年6月30日,该基金成立以来总回报率高达91%,今年以来总回报率达到75%,在所有88只同类产品中排名15位。

许超声

金马集团不会将电解铝做主业

金马集团(000602)针对媒体《金马集团逐步转向电解铝业》的报道发布澄清公告,称收购眉山启明星铝业有限公司的40%股权是为了拓展公司利润空间,并没有把该项收购定位为主营业务。金马集团还表示没有后续投融资计划,在大股东整改完成之前不会形成后续投融资工作的规划、计划、意向等任何意见。

公司同日公告投资收购眉山启明星铝业有限公司股权进展情况,称公司收购眉山启明星铝业股权事项已实质完成。2007年6月21日,眉山启明星铝业有限责任公司125万吨电解铝项目首批电解槽通电成功,并投入试生产。

光军

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!

继续维持震荡整理

最近两天沪深股市场震荡反弹,不仅收复了周一下跌90多点的失地,而且在时隔三周之后重返20日均线上方。由此,市场也出现了一些乐观气氛,投资者纷纷打听是否要返身杀入、加紧建仓。不过,从目前看虽然短线大盘仍有上冲惯性,但真正有效突破难度很大,箱体震荡延续。

首先,从这两天的反弹来看,主要得益于房地产、银行、保险等权重股在资金介入下的上扬所致。由于房地产受人民币升值推动,加上不少房地产公司中报业绩预增,吸引了短中长线各路资金驻足。而银行股因为具有稳定的业绩增长预期,如招行、深发展业绩预增100%以上,工行预增50%以上等,成为机构资金相对安全的避风港。至于保险股则主要受益于银行储蓄进入升息周期,原来大量低利率保单的含

金量快速上升,增厚了保险公司的内在价值。

不过即便如此,行情要在短线真正启动仍有很大困难。一是受成交量的制约,这两天虽然大盘反弹,但成交量仍然明显不够,虽然周三沪深总成交突破1000亿元,达到1233亿元,但与5月底高峰阶段的近4000亿元相比,只有三成左右。成交量的萎靡,表明短线反弹看的人多,做的人少,市场并没有被真正调动和激发起来。从技术上讲,无量的上涨或者下跌都不具备典型性,不能据此判断后市发展的趋势,只有量能的释放,才具有指标意义。而且,大盘蓝筹股的活跃对资金的吞吐要求很高,需要大量的资金堆积和滚动,而目前的成交量,显然无法满足蓝筹股对资金的需求。其次,短线政策面相当敏感,这两天国家统计局将发布上半年国

沪深上市公司2007年半年报主要经济指标 (2)										
股票代码	股票简称	每股收益 (元)		每股净资产 (元)		净资产收益率 (%)		净利润 (万元)		分配预案
		07年半年报	06年半年报	07年半年报	06年年报	07年半年报	06年半年报	07年半年报	06年半年报	
600059	古越龙山	0.199	0.038	5.05	5.00	3.94	0.77	4634.38	877.35	不分配不转增
600087	南京水运	0.180	0.240	3.14	2.98	5.74	8.20	9620.14	12624.69	不分配不转增
600231	凌钢股份	0.375	0.293	5.20	5.10	7.22	5.74	19658.48	15359.38	不分配不转增
600298	安琪酵母	0.511	0.308	5.71	5.45	8.95	6.00	6934.27	4184.74	10转增10股
600463	空港股份	0.145	0.112	3.43	3.44	4.22	3.26	2031.01	1570.99	不分配不转增
600469	风神股份	0.237	0.042	3.41	3.17	6.95	1.33	6044.14	1073.86	不分配不转增
600615	丰华股份	-0.084	-0.058	0.82	1.07	-10.18	-5.35	-1573.02	-867.18	不分配不转增
600689	上海三毛	-0.186	-0.102	1.22	1.11	-15.28	-9.31	-3734.90	-2053.11	不分配不转增
600711	ST雄震	0.163	-0.090	-0.06	-0.70	——	——	1110.45	-547.95	10转增1.7股
000027	深能源A	0.350	0.250	4.13	3.89	8.41	7.11	41766.77	30111.40	不分配不转增
000511	银基发展	0.150	0.050	2.05	3.52	7.25	1.27	9027.16	1741.80	不分配不转增
000558	莱茵置业	-0.024	0.060	1.42	1.44	-1.70	4.48	-282.71	699.16	不分配不转增
000755	山西三维	0.458	0.180	5.23	4.31	8.76	4.48	17933.28	5603.36	不分配不转增
000833	贵糖股份	0.090	0.030	2.19	2.45	4.32	1.37	2797.24	835.76	不分配不转增
000903	云内动力	0.440	0.320	3.71	5.17	11.76	6.20	13085.82	6403.14	不分配不转增
000966	长源电力	0.080	0.030	2.43	2.46	3.38	1.78	3039.73	1208.90	不分配不转增
000980	金马股份	0.077	0.047	1.95	2.81	3.95	1.72	1729.80	708.09	不分配不转增

注:截至7月18日已有30家公司公布半年报,其中沪市15家,深市15家

制表:上海凡讯信息

市场做多热情回升

虽然周一市场在指标股杀跌的带动下,市场出现深幅的调整,然而随着周二、周三以银行和房地产为代表的两大权重人气指标股板块出现大幅走强,直接刺激市场做多热情回升,上证指数也重新回到3900点之上。而对于银行和房地产股的走强,人民币持续升值也给予其形成了走强的契机,周二人民币汇率中间价上升到1美元兑人民币7.5651元,根据统计数据 displays,人民币汇率上周累计升值已经达到404个基点,周升幅高达0.53%,航空股也受益颇多。而且最近工商银行、招商银行、兴业银行以及中信银行先后预计今年中期净利润将大幅增长,其投资价值也将随着业绩的提升而增

强。不过从盘面上看,市场成交金额却未有放大,仍表明投资者的追涨热情并不是很充足,这在一定程度上会制约后市行情的发展。

事实上,从消息面看本周前三个交易日相对偏暖,如保险资金直接投资A股比例上限拟由5%上调到10%,预计将给市场新增数百亿元的资金以及上周申购新股资金解冻,市场短期资金面的改观是促使市场走强的主要原因之一,而根据公布的基金季度报告显示,期末基金的股票投资重新出现向大盘蓝筹股集中,招商银行、宝钢股份、长江电力、万科、中国平安等股票成为各家基金追逐的对象,18日公布的96只基金二季度平均仓位达到

80.02%,如封闭式基金股票平均仓位由1季度的71.02%上升到73.43%,而股票型开放式基金股票平均仓位由1季度的82.86%上升到84.34%。这些利好因素促使市场投资者做多热情回升。

从上证指数K线图上看,周三上证指数开始向60日均线发起试探性的上攻,而且指数也回到布林线中轨上方,MACD以及RSI等短期技术指标也有所好转,但能否有效将上方的压力化解并转化为今后的重要支撑位,则有待进一步的观察。当然,目前市场中尤其重要的还是投资者信心的恢复,目前仍建议投资者对仓位加以控制,也可进行适当的高抛低吸。

万国测评 谢祖平

四首发公司周五集中上会
中小板扩容开始提速

本周五又将有四家公司的首发计划接受证监会发行审核委员会的审核。近期新股发行审核提速,已连续出现四家公司同日过会的情况,根据此前公告,本周一、周二六家公司接受审核,周五再审核四家公司,这样本周共有十家拟首发公司上会接受审核,创下一周内审核IPO公司家数的新高。且这些公司上市目的地均为中小板。

将于本周五上会的四家拟首发公司是深圳三鑫特种玻璃技术股份有限公司、宁波东方传动设备股份有限公司、广州智光电气股份有限公司和上海斯米克建筑陶瓷股份有限公司。

深圳市三鑫特种玻璃技术公司是一家具备完整产业链的幕墙专业公司,此次拟发行3400万股。目前公司已经成为一家集幕墙工程研发、设计、施工和幕墙玻璃制品生产、销售为一体、具备完整产业链的幕墙专业公司。宁波东方传动设备公司目前从事减速电机、齿轮箱等传动设备的设计、制造与销售,此次拟发行3000万股。广州智光电气公司是一家在电气控制与自动化领域里具有自主创新能力和高成长性的高新技术企业,此次拟发行不超过1800万股。上海斯米克建筑陶瓷公司主营业务是制造和销售各种玻化砖和釉面砖,此次拟发行9500万股。

光军

古井集团否认与中粮和茅台接触

古井贡酒(000596,200596)针对某媒体7月16日在报道中称公司控股股东古井集团的转让工作仍在进行,发布澄清公告。公司控股股东古井集团国有股权转让工作已经终止,古井集团和亳州市国资委目前没有和中粮、茅台进行过接触和谈判,也没有和其他投资者进行过类似的接触和谈判。

公告称,经公司董事会向管理层、控股股东古井集团和古井集团实际控制人亳州市国资委核实,到本次公告日,公司及控股股东没有股权转让、资产重组、定向增发等计划。截至目前,公司经营正常,未发生其他对公司有重大影响的情形。

光军

本版分析观点仅供参考