

数据说话

半年报后基金重仓股整体市盈率预计降20%

◎聚源数据研究所 邓海

自5月末至7月末的两个月时间内,基金重仓股的市盈率水平明显提升。按2006年财务数据计算的基金重仓股的静态估值目前已不低,但是按照2006年下半年业绩和估算的2007年上半年业绩计算出来的最近四个季度的动态市盈率,则较静态市盈率有接近20%的降幅。

截至7月31日,基金二季报披露的353只基金重仓股中有62只披露了中报数据,174只发布中报业绩预告。聚源e财讯系统提供的数据显示,公布中报的62家公司中期净利润合计为110.51亿元,较去年同期的64.03亿元同比增长72.59%;发布中报业绩预告的174家公司中,有126家公司中期预增,12家公司中报预盈,合计占到基金重仓股的39.1%,而预平公司3家,预亏公司5家、预降4家、预警1家,合计占比仅为3.7%。总的来看,353只基金重仓股2007年中期业绩整体向好毫无悬念。

以7月30日收盘数据计算,这353家公司A股市值138436.78亿元,占整个A股市场192836.00亿元A股市值的71.79%;353家公司已上市流通A股市值39479.18亿元,占整个A股市场64015.63亿元已上市流通A股市值的61.67%。从利润占市场总体比例来看,这353家公司2006年末合计净利润(含亏损)3491.40亿元,占全部上市公司3939.82亿元的88.62%,应该能代表整个市场中具有投资价值群体。

聚源数据研究所还对353家基金重仓股的业绩参考业绩预告进行了估算。基于审慎原则,业绩预增公司按照增长幅度的下限计算,预盈的公司按照预计利润的下限额度计算,预亏公司则按照亏损的上限计算,预减公司按照最大下降幅度计算。已公布中报的公司,用2007年中期业绩来计算;没有发布业绩预告的公司,则用2006年中期业绩来估算;没有2006年中期净利润数据的新上市公司,则采用2006年末净利润除以2来估算。这样计算得出,这353家基金重仓股2007年中期预计净利润合计2273.14亿元,同比2006年中期的1575.28亿元,净利润增加697.86亿元,增幅为44.3%。与前期聚源数据研究所的文章对照,可以发现上市公司业绩增长主要来源于基金重仓股。

聚源数据研究所再使用上市公司2006年下半年业绩和估算的2007年上半年业绩,计算353家基金重仓股最近四个季度的动态市盈率。结果显示,与采用2006年末财务数据计算的静态估值比较,动态市盈率有接近20%的下降。

部分半年报后市盈率有较大降幅的基金重仓股一览

Table with columns: 股票代码, 股票名称, 2006年净利润(万元), 2006年静态市盈率(倍), 2007年中报净利润(实际或预估)(万元), 中期净利润增幅(%), 动态市盈率(最近四个季度)(倍), 市盈率变化幅度(%), 业绩预告. It lists various stocks and their financial metrics.

注:加灰底为已公布中报,2007年中报净利润预估详详见文中表述。数据来源:聚源数据

上海证券报系列指数

Table with columns: 指数名称, 收盘, 涨跌, 涨跌幅(%), 成交额(亿元). Lists various market indices and their performance.

三大指数表现

Table with columns: 项目, 中证流通指数, 中证100指数, 沪深300指数. Shows performance of major market indices.

按行业、概念分资金流向一览

Table with columns: 行业分类, 成交金额(亿元), 较前增减(%), 概念分类, 成交金额(亿元), 较前增减(%). Shows capital flow by industry and concept.

涨幅前十

Table with columns: 沪市, 深市. Lists top 10 stocks with highest price increases in Shanghai and Shenzhen markets.

跌幅前十

Table with columns: 沪市, 深市. Lists top 10 stocks with highest price decreases in Shanghai and Shenzhen markets.

换手前十

Table with columns: 沪市, 深市. Lists top 10 stocks with highest turnover in Shanghai and Shenzhen markets.

振幅前十

Table with columns: 沪市, 深市. Lists top 10 stocks with highest price volatility in Shanghai and Shenzhen markets.

AB股比价

AB股比价较大个股一览

Table with columns: 代码, 名称, AB股价格比, B股价格(HK/USD), B股价格(CNY), A股代码, A股名称, A股价格(CNY). Lists stocks with significant AB share price ratios.

注:资金流向一览、连续涨跌一览、成交大增一览由港澳资讯金融工程事业部制作;选高成本一览、主动增仓一览、光头阳线光脚阴线一览由讯息制作。

数据掘金

部分连续上涨个股一览

Table with columns: 股票代码, 股票名称, 收盘价(元), 连涨天数, 连涨幅(%), 累计换手率(%). Lists stocks with consecutive price increases.

部分连续下跌个股一览

Table with columns: 股票代码, 股票名称, 收盘价(元), 连跌天数, 连跌幅(%), 累计换手率(%). Lists stocks with consecutive price decreases.

部分成交量突增个股一览

Table with columns: 股票代码, 股票名称, 5日涨跌幅(%), 5日均量(手), 20日均量(手), 增量(%) . Lists stocks with significant volume increases.

部分光头阳线、光脚阴线个股一览

Table with columns: 股票代码, 股票名称, 开盘价(元), 收盘价(元), 涨幅(%), 振幅(%). Lists stocks with specific candlestick patterns.

部分远离当日成本个股一览

Table with columns: 股票代码, 股票名称, 远度(%), 均价(元), 收盘价(元), 涨跌幅(%). Lists stocks far from their daily cost.

部分主动增仓个股一览

Table with columns: 股票代码, 股票名称, 主动增仓量(万股), 内盘(万股), 外盘(万股), 涨跌幅(%). Lists stocks with active buying.