

2008年中期业绩预告预增公司占三分之二

齐鲁证券研究所 张雷 王霄雯

一、2008年半年报业绩预告整体情况

截至6月20日,预告2008年中期业绩的上市公司达到527家,占有上市公司总数的33.37%。统计显示,在这些发布中报业绩预告的公司中,354家报喜(预增、扭亏、续盈、略增),占已发布中报业绩预告公司总数的67.17%,180家公司报忧(预减、扭亏、续盈、略增),占已发布中报业绩预告公司总数的34.15%;其中,42家公司中期预增在200%以上,占已公布中期业绩预告的上市公司7.78%;55家公司中期预增幅度在100%—200%,占已公布中期业绩预告的上市公司10.44%。纵向比较公司业绩预增情况,可见2008年中期业绩预告的公司与所有公布业绩预告的上市公司占比明显下降,这也符合业界对上市公司在今年宏观经济运行风险加大,且国际市场经济环境不景气背景下,业绩增长将有所放缓的预期。

二、2008年半年报业绩预告行业分布

从行业上看,2008年中报业绩预告的上市公司主要集中在制造业,达到112家;其次是信息技术业,有15家;房地产业有13家,批发零售有9家。而制造业中,又以机械、设备、仪表与石油、化学、塑胶、塑料两个子行业为最多,分别达到30家和28家。预告中期业绩的公司中,续亏和预减的公司分别为65家和36家,分别占已公布中报公司的12.3%和6.83%。续亏的上市公司去年同期的平均业绩为-0.124元,这些公司多为*ST公司,其在近一年中经营能力并没有得到很大的改善。预减的上市公司去年同期的平均收益为0.29元,在目前通胀压力依然维持在高位,宏观经济运行风险加大以及国际市场的影响下,这些上市公司受损较大,其中房地产行业、电力行业业绩预告数量占比增加较明显,房地产行业业绩预告预减主要是由于宏观调控压力的加大导致房地产行业资金链紧张以及商品房销售量下滑;电力行业业绩下滑是由于

今年以来煤价的持续高涨,电力企业的利润空间被大大压缩,当前煤炭供需紧张短期将不会得到缓解,且CPI居高不下的形势使得电价上调空间不大,因此火电企业的成本压力短期内将难以得到释放。另外,由于受到产品原材料、燃料等价格大幅上升、人民币升值对出口的影响以及国际经济形势趋缓等因素的制约,制造业的一些上市公司业绩受到较大影响。但我们认为,随着产品销售价格的逐步提升,这些公司的成本压力会得到一定释放,经营能力也将有较大幅度的改善。

从行业内部来看,通过“预增与预减公司数量比”这一指标的2008年中报业绩预告情况与一季报业绩预告情况对比可以看出行业今年的景气度变化。可见,采掘业的预增与预减公司数量比为7:1,制造业的指标值为5.6:1,与第一季度这一指标相比增加较为明显,行业景气度较高。在制造业的子行业中,以机械、设备、仪表,石油、化学、塑胶、塑料和造纸、印刷行业预增公司家数增加较为明显,行业景气度较高。另外,电力、煤气与水的生产和供应业、房地产业、社会服务业中期预告预减公司家数较第一季度有所增加,行业景气度有所下滑。

三、20家公司业绩预增超400%中小板占14家

受国内宏观经济与外围环境的影响,上市公司整体增长幅度较以前有所放缓,但其中仍不乏一些预增比例较高的公司,其中预告净利润变动幅度超过400%的有20家公司。这些公司中小板占14家。从这些公司的行业分布来看,制造业增幅较大,增幅超过400%高达14家,但对于制造业整体来说,行业分化也是较明显的,一些科技含量相对较低的行业受宏观环境影响较大,业绩水平较差;另外受人民币升值冲击的影响,制造业企业的出口型企业损失较为严重;而一些科技含量较高,加强技术创新和财务管理、具有核心竞争力的公司则在市场的大潮中保持了迅猛增长的势头。此外,我们也发现,在预增比例较高的公司中,非经常性损益对少数公司净利润的影响较大。

图1: 2008年中期业绩预告情况一览

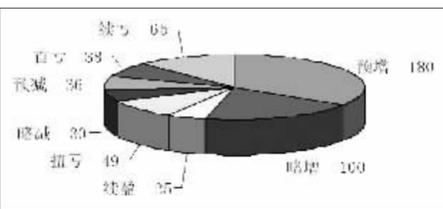


图2: 一年来业绩预告公司占公布业绩预告公司数量比例一览

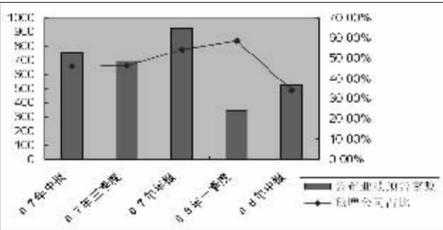


图3: 2008年中期业绩预告预增公司行业分布

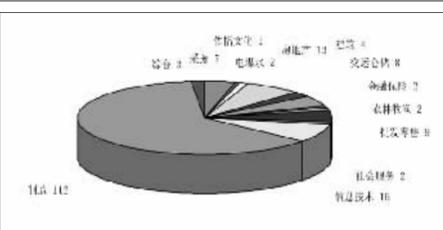


图4: 2008年中期业绩预告预减公司行业分布

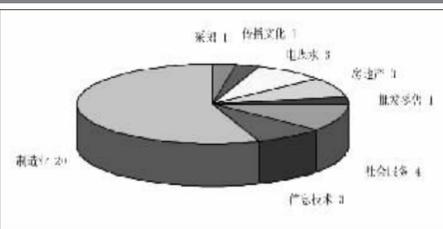


表1: 2008年中期业绩预告预增与预减公司行业分布

行业类别	预增公司家数	预减公司家数
采掘业	7	1
传播与文化产业	1	1
电、煤及水的生产和供应业	2	3
房地产业	13	3
建筑业	4	
交通运输、仓储业	8	
金融、保险业	2	
农、林、牧、渔业	2	
批发和零售贸易	9	1
社会服务业	2	4
信息技术业	15	3
制造业	112	20
综合类	3	

表2: 2008年中报业绩预告制造业具体分布

行业类别	预增公司家数	预减公司家数
纺织、服装、皮毛	3	2
电子	8	
机械、设备、仪表	30	4
金属、非金属	14	2
木材、家具	1	
石油、化学、塑胶、塑料	28	3
食品、饮料	9	4
医药、生物制品	10	4
造纸、印刷	6	1

表3: 业绩增幅超过400%的上市公司一览

证券代码	证券简称	业绩预告类型	业绩预告摘要	去年同期每股收益	预告净利润变动幅(%)	所属证监会行业
000045	深纺织A	预增	上升区间550%—600%	0.0219	12110.79	制造业
002066	瑞泰科技	预增	增长40%—70%	0.1388	5734.55	制造业
002058	威尔泰	预增	增长30%—60%	0.0785	3947.48	制造业
002139	拓邦电子	预增	增长30%—60%	0.0722	3200.00	制造业
002232	启明信息	预增	增长150%—200%	0.12	2400.00	信息技术业
000838	国兴地产	预增	增长850%—900%	0.022	1500.00	建筑业
002108	沧州明珠	预增	增长90%—120%	0.1231	1100.00	制造业
002223	鱼跃医疗	预增	大幅上升50%—80%	0.18	900.00	制造业
002210	飞马国际	预增	增幅为30%—60%	0.2092	900.00	交通运输业
600379	宝光股份	预增	仍有增长	0.0015	800.00	制造业
002157	正邦科技	预增	增幅为170%—220%	0.1846	700.00	制造业
002208	合肥城建	预增	增长70%—100%		600.00	房地产业
002220	天宝股份	预增	增长30%—60%	0.4638	600.00	制造业
002151	北斗星通	预增	增长30%—60%	0.3758	569.61	信息技术业
000985	大庆华科	预增	增幅为50%—100%	0.07	500.00	制造业
002137	实益达	预增	增幅为30%—60%	0.1756	500.00	制造业
002164	东方传动	预增	增长80%—110%	0.1977	500.00	制造业
600794	保税科技	预增	将增长50%以上	0.0649	500.00	制造业
002124	天邦股份	预增	增长30%—60%	0.0551	425.00	制造业
600403	欣网视讯	预增	净利润为400万元以上	0.0005	420.00	信息技术业

申万风格指数

指数名称	收盘指数	涨跌幅(%)	成交量(股)	成交额(元)
大盘指数	2,408.65	2.09	2,850,037,625	28,630,026,999.93
中盘指数	1,999.23	2.99	605,939,377	5,317,899,252.02
小盘指数	1,572.32	2.21	202,977,986	2,773,876,409.68
高价股指数	1,999.97	2.57	1,015,335,785	22,806,905,296.66
中价股指数	2,096.77	0.41	959,711,098	8,566,084,506.30
低价股指数	3,947.00	2.19	1,036,468,164	4,806,013,543.02

三大指数表现

项目	中证流通指数	中证100指数	沪深300指数
前收盘	2814.23	2915.93	2789.94
开盘	2800.41	2901.37	2775.69
最高	2897.74	2988.04	2865.9
最低	2796.95	2892.13	2770.99
收盘	2883.93	2971.91	2851.92
涨跌	69.7	55.97	61.98
涨跌幅	2.48	1.92	2.22
成交量(股)	7075024200	1838831200	3185118217
较上交易日增	1067835900	382908900	549198670
成交额(万元)	7320945.3	2384340.6	3883420
较上交易日增	1131078.4	480259.8	666980

按行业、概念分资金流向一览

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(%)
传媒业	9.9	8.47	奥运概念	17.09	30.22
水泥	11.03	35.78	3G	20.49	63.75
航空	9.32	11.1	新股	8.4	-35.47
房地产	68.51	28.66	港股	2.07	11.61
旅游业	10.81	56.82	券商重仓股	145.79	18.75
金融	84.33	18.24	深圳本地股	76.24	23.49
IT	27.75	43.87	军工	4.9	5.92
电力设备	14.34	13.15	OFI重仓	180.99	20.46
煤炭	30.23	9.52	深证100	100.34	17.99
汽车	14.62	17.67	高价股	282.58	11.94
医药	29.18	20.98	基金重仓股	329.71	23.07
纺织	24.76	1.16	上海本地股	78.32	37.78
食品	26.33	15.02	绩优股	324.3	20.39
农业	28.47	8.2	低价股	281.12	20.25
高速公路	3.95	55.53	环保	22.11	-5.22
零售业	19.86	34.42	含B股	27.38	40.33
工程机械	20.33	34.28	东北板块	40.18	7.55
水运业	5.96	-3.27	大盘股	315.63	18.28
有色金属	48.5	10.44	沪深300	388.86	20.08
家电	7.28	-8.3	小盘股	29.55	-12.55
化肥	9.93	32.41	绩差股	19.68	30.36
石化	50.49	-2.13	含H股	108.2	6.8
造纸	5.03	10.77	上证50股	158.14	26.77
电力	39.65	-10.26	ST股	10.82	20.88
钢铁	35.97	102.59	S股	2.03	-4.3

涨幅前十

沪市				深市			
证券代码	证券简称	收盘价(元)	涨跌幅(%)	证券代码	证券简称	收盘价(元)	涨跌幅(%)
600563	太行水泥	4.35	10.13	002040	南京港	5.34	10.10
600614	鼎立股份	6.55	10.08	000514	渝开发	6.12	10.07
600678	四川金顶	6.99	10.08	000882	华联股份	7.55	10.06
600720	祁连山	5.57	10.08	000899	赣能股份	5.48	10.04
600857	工大首创	5.68	10.08	002146	荣盛发展	7.56	10.04
600358	国旅联合	5.03	10.07	000655	金岭矿业	21.63	10.02
600359	新农开发	7.55	10.06	002223	鱼跃医疗	20.09	10.02
600039	四川路桥	7.22	10.06	000838	国兴地产	8.24	10.01
600485	中创信测	10.52	10.04	002217	联合化工	16.15	10.01
600640	中卫国旅	8.33	10.04	000802	北京旅游	14.96	10.00

换手前十

沪市				深市			
证券代码	证券简称	收盘价(元)	换手率(%)	证券代码	证券简称	收盘价(元)	换手率(%)
600203	福日电子	6.20	24.75	002252	上海莱士	22.76	41.14
600837	海通证券	24.88	18.03	002253	川大智胜	17.86	40.60
600578	京能热电	12.44	15.18	600289	亿阳信通	22.09	16.44
600039	四川路桥	7.22	14.43	000996	中国中期	15.82	16.35
600109	国金证券	46.23	14.23	002249	大洋电机	24.08	15.39
600277	亿利科技	12.32	14.07	002250	联化科技	11.57	14.06
600599	浏阳花炮	10.06	10.41	000893	广州冷机	10.31	13.25
600674	川投能源	21.06	10.19	000149	华夏建通	4.30	13.09
600861	北京城乡	13.24	9.23	002251	步步高	47.20	12.91
600842	中西药业	10.00	9.10	002188	新嘉联	11.26	12.70

跌幅前十

沪市				深市			
证券代码	证券简称	收盘价(元)	涨跌幅(%)	证券代码	证券简称	收盘价(元)	涨跌幅(%)
600279	重庆港九	9.14	-10.04	000155	川化股份	12.93	-10.02
600729	重庆百货	18.23	-9.98	000912	泸天化	18.86	-9.98
600695	大江股份	6.61	-9.95	000893	广州冷机	10.31	-9.96
600741	巴士股份	6.89	-9.93	000883	三环股份	4.61	-8.17
600687	华盛达	7.14	-9.16	002214	大立科技	13.80	-7.94
600019	宝钢股份	9.06	-7.83	000996	中国中期	15.82	-7.65
600146	大元股份	5.16	-7.53	000415	汇通集团	5.75	-7.26
600648	外高桥	11.08	-7.12	000796	西农集团	5.49	-6.95
600137	浪莎股份	13.89	-5.57	000564	西安民生	4.81	-6.05
600543	莫高股份	13.29	-5.48	002112	三变科技	11.87	-5.94

振幅前十

沪市				深市			
证券代码	证券简称	收盘价(元)	振幅(%)	证券代码	证券简称	收盘价(元)	振幅(%)
600599	浏阳花炮	10.06	20.76	000862	银星能源	13.44	20.54
600278	京能热电	12.44	15.29	002180	万达信息	10.42	15.09
600289	亿阳信通	12.26	15.18	000208	中信国安	11.48	14.56
600674	川投能源	21.06	14.49	000049	德赛电池	6.52	14.39
600638	新黄浦	13.99	13.56	002188	新嘉联	11.26	14.37
600388	龙净环保	13.21	13.27	002125	湘潭电化	8.53	13.85
600837	海通证券	24.88	13.24	000415	汇通集团	5.75	13.80
600149	华夏建通	4.30	13.16	000616	亿城股份	5.55	13.44
600048	保利地产	13.88	12.85	000882	华联股份	7.55	13.36
600856	长百集团	4.86	12.76	000540	中天城投	9.62	13.06

AB股比价

AB股比价较大个股一览						
股票代码	股票简称	最新价(美元/港元)	最新价(人民币)	B股涨跌幅(%)	A股代码	最新价
200505	珠江B	6.35	5.587	--	000505	19.09
200017	ST中华B	1.4	1.232	0	000017	3.49
900915	中路B股	0.668	4.588	5.86	600818	12.9
900919	大江B股	0.343	2.356	-8.78	600695	6.61
200020	ST华港B	2.56	2.252	--	000020	6.08
200413	宝石B	1.94	1.707	1.57	000413	4.6
900906	ST中纺B	0.409	2.809	0.99	600610	7.54
900921	丹科B股	1.204	8.269	3.79	600844	21.5
200011	*ST物业B	2.68	2.358	5.1	000011	6.09
200613	ST东海B	1.84	1.619	-1.6	0006	