

半年报聚焦

1454份半年报显示,净利润同比增长15.25%

上市公司盈利能力大幅下滑

截至8月28日,两市共有1454家上市公司公布2008年半年报,半年报披露即将落幕。已披露半年报的公司整体业绩延续了2006年下半年至今的增长势头,净利润同比增长幅度达15.25%。与2007年同期近七成的增长率相比,增速大幅下滑。这一方面是因为国家宏观调控

效果逐步显现,另一方面也是因为2007年基数较高所致。业绩继续保持增长 据统计,截至8月28日,已披露半年报的1454家公司实现营业收入总额47363.19亿元,同比增加29.06%。实现利润总额6109.03亿元,同比增长6.80%;实现归

属于母公司的净利润4580.01亿元,同比增长15.25%。成本上升很缺钱 分析发现,上市公司整体业绩增长减速,有以下几大因素:原材料价格的持续居高不下;上半年证券投资收益的大幅缩水。此外不断升值的人民币、出口退税率的下降以及自

然灾害等不可抗力因素,也为中报业绩埋下了隐患。这些因素还使得上市公司业绩含金量大幅缩水。据统计,样本公司上半年现金净流量总额6757.92亿元,同比下滑45.93%,563家公司经营性现金流为负。所得税下调支撑业绩 不过由于新所得税法的

施行,使原先大都实行33%的所得税的上市公司受益,因此执行25%的统一所得税率后,上市公司总体税赋出现下降,从而为中期整体业绩的提高提供了支撑。数据显示,这1454家公司上半年所得税总额1271.67亿元,同比略降15.90%。平均每家上市公司所得税额8746.02

万元,而去年同期则超过1亿元。另外,从所得税金额占利润总额的比重看,今年上半年占比20.82%,比去年同期的26.43%下降了近6个百分点。此外,新税法对不同行业影响的程度也有所不同。金融业受益最大,酿酒饮料、通信服务、生物制药及批发零售等行业也受益匪浅。 快报记者 王璐

机构仓位基本曝光

保险资金集体减仓

聚源数据截至8月27日的统计,保险资金今年上半年持有上市公司的股份数量为272.71亿股,合计在上市公司十大股东名单中出现的次数为287次。 保资在上半年一边大量减仓,一边大量换仓。统计数据显示,保险公司二季度持股数比一季度增加了243.74亿股,占它总持股数的89.38%,从而使有限的资金集中于少数上市公司。

大幅增持了煤炭、医药、零售行业等,但总体而言,基金到6月30日的持股显得相当凌乱,看不出明显的战略布局。统计数据显示,进入基金新增前10大市值的上市公司依次是吉林敖东、沈阳化工、武汉中百、盘江股份、百联股份、太阳纸业、安信信托、国际实业、浙江龙盛和中国石油。

社保和券商小幅增持

截至8月27日的统计,社保基金持股数量为7.79亿股,比一季度增加了2.79亿股;券商持股数量为25.54亿股,比一季度增加了15.32亿股;券商所推集合理财产品持股数量为2.3亿股,比一季度增加了2.1亿股。

基金换股 QFII抄底

从增减持股的情况可以发现,社保基金增持的主要是成长性比较确定的商业零售、基础建设、医药等行业的上市公司,减持的则是股价当时被高估的农业、汽车零部件等。而券商小幅增仓的主要是采矿、石化、机械设备制造等行业的上市公司。与基金有所不同的是,券商在二季度增持了房地产。其中,中国石化、浦东建设、深发展A、城投控股、烟台万华、浙江龙盛、长城信息、思源电气、天富热电、长城股份为券商前十大重仓股。不过,浦东建设、浙江龙盛可能是因券商包销增发股份所致。

QFII抄底基金抛售对象

涨跌风向标 QFII在二季

度再次暴露出抄底的诡异运作风格。统计数据显示,QFII持股数量为31.44亿股,环比增加了13.35亿股。 兴业银行、海螺水泥、大同煤业、万科A、中金黄金、世茂股份、中国船舶、中联重科、宁波银行、五粮液成为前十大重仓股。 不难看出,QFII抄底的房地产和机械行业恰恰是基金二季度集中抛售的对象,citigroup global markets limited、FORTIS BANK、瑞银环球资产管理、英国保诚资产管理(香港)有限公司新进了万科A、云南城投、深振业A、首开股份、苏宁环球等公司。 快报记者 陈建军

三季度报预喜比例跌7%

截至8月28日,沪深两市共有535家上市公司预告其三季度业绩状况,有293家公司因业绩改善或提高而“报喜”,54.77%的报喜比例较去年同期下降逾7个百分点;而199家公司因业绩下滑或亏损“报忧”。此外,还有43家上市公司未能明确前三季度的业绩走向。

其中12家电力公司均预计将持续高增长,而16家电力公司却因煤价高涨而普遍预警。房地产公司业绩出现分化,金融企业“冷暖不一”。银行股预增而券商板块的业绩状况则不容乐观。此外,ST类公司在业绩预告中依旧担当者“预亏大户”的角色。 快报记者 徐锐

上市银行独领风骚

截至8月28日的半年报,上半年盈利能力最强的前十名公司中,上市银行占了5个席位,是绝对的盈利大户。其中,上半年两市最赚钱的公司为工商银行,其后依次为建设银行、交通银行、招商银行、

中信银行。据统计,截至8月披露中期业绩的13家上市银行上半年共实现归属于母公司净利润1878.45亿元。换言之,1454家公司净利润总量的四成多是由13家上市银行贡献的。 快报记者 王璐

按持股市值排名的基金前40大重仓股

简称	持股数(股)	基金数(个)	持股市值(亿元)	简称	持股数(股)	基金数(个)	持股市值(亿元)
招商银行	2413479592	177	565.24	中国联通	1110657164	28	74.08
浦发银行	123064320	119	270.61	海油工程	313108929	33	68.23
贵州茅台	186094591	85	257.89	民生银行	1104816490	22	62.97
苏宁电器	462959219	72	191.2	建设银行	1064946674	23	62.94
盐湖钾肥	203400560	52	179.24	潞安环能	148957469	15	57.36
中国神华	417631260	63	186.9	云天化	92434172	24	56.94
万科A	1664505601	61	149.97	平煤天安	134542482	19	50.4
西山煤电	274441434	63	137.22	格力电器	149367981	29	46.75
中国平安	270232571	63	133.12	海螺水泥	106769957	25	42.7
中兴通讯	212291806	65	132.89	中国远洋	204583032	9	40.41
长江电力	826049150	49	121.02	中国石化	397427184	16	40.34
中信证券	505621321	52	120.94	中国人寿	164469587	20	39.34
大秦铁路	789891001	56	107.5	新安股份	64514796	17	38.99
泸州老窖	347966243	46	104.7	双江电力	103097957	21	38.46
工商银行	1954542490	35	96.99	辽宁成大	148075950	10	36.78
宝钢股份	1049038681	32	91.37	金地集团	393887344	15	35.73
武钢股份	914362474	44	89.24	五粮液	178373327	18	32.59
深发展A	460915285	38	88.09	烟台万华	171376779	17	32.1
金丰能源	193516007	33	85.5	吉林敖东	83097482	4	27.25
兴业银行	334286383	34	85.14	中国铁建	289819763	19	27.13

社保基金上半年部分持股变动情况

名称	社保基金	持股数(万股)	增持(万股)	上期股数(万股)
隧道股份	社保106组合	3349.897	849.9	2500
横店东磁	社保103组合	922.0255	733.52	188.5021
双鹭药业	社保109组合	717.241	358.62	358.6205
康缘药业	社保104组合	705.5909	325.59	380
华星化工	社保106组合	479.9939	180	300
长园新材	社保104组合	350	144.49	205.5108
莱宝高科	社保104组合	445.87	134.8	311.0702
马应龙	社保109组合	366.9114	122.3	244.6076
银泰股份	社保10组合	443.4127	115.97	327.4442
金螳螂	社保109组合	201.7694	67.26	134.5129
华锐铸钢	社保102组合	87.966	50	37.966
华新水泥	社保108组合	389.995	50	340
诺普信	社保603组合	109.9864	40	69.9901
丽珠集团	社保104组合	559.9949	39.32	520.6753
国统股份	社保603组合	67.055	37.06	30
王府井	社保110组合	369.0407	10.04	359.0023

代码	名称	收盘	涨跌(%)	成交量	代码	名称	收盘	涨跌(%)	成交量
000625	长安汽车	4.08	1.49	57521	000761	本钢股份	5.08	0.59	4773
000626	如皋港	5.65	0.71	5547	000762	西陇药业	9.86	-1.42	15179
000627	华菱钢铁	10.25	0.85	22566	000763	中航地产	11.11	0.51	15101
000628	ST 美都	4.4	-0.9	801	000764	云海金属	3.49	0	15708
000629	新钢股份	8.1	0	90410	000765	飞马国际	13.05	-1.29	19337
000630	冠昊生物	2.83	0.12	35394	000766	ST 建设	3.94	0.04	1594
000632	三木集团	2.85	-0.35	11036	000767	中核科技	8.5	-0.7	19344
000633	ST 吉盛	15.62	-3.04	0	000768	新钢股份	5.26	0.96	21301
000634	风华高科	3.86	-2.02	47977	000769	ST 华源	4.08	0.03	8368
000635	茂业百货	6.37	0.42	5733	000770	ST 华源	4.77	1.27	12199
000636	成发科技	7.99	0.26	10733	000771	ST 华源	2.97	0.02	1712
000637	东信软件	7.3	0.14	1866	000772	浙江证券	13.27	0	102040
000638	格力电器	48.7	10.12	84848	000773	武汉中商	4.41	-0.23	5949
000639	格力电器	48.7	10.12	84848	000774	武汉中商	4.41	-0.23	5949
000640	格力电器	48.7	10.12	84848	000775	武汉中商	4.41	-0.23	5949
000641	格力电器	48.7	10.12	84848	000776	武汉中商	4.41	-0.23	5949
000642	格力电器	48.7	10.12	84848	000777	武汉中商	4.41	-0.23	5949
000643	格力电器	48.7	10.12	84848	000778	武汉中商	4.41	-0.23	5949
000644	格力电器	48.7	10.12	84848	000779	武汉中商	4.41	-0.23	5949
000645	格力电器	48.7	10.12	84848	000780	武汉中商	4.41	-0.23	5949
000646	格力电器	48.7	10.12	84848	000781	武汉中商	4.41	-0.23	5949
000647	格力电器	48.7	10.12	84848	000782	武汉中商	4.41	-0.23	5949
000648	格力电器	48.7	10.12	84848	000783	武汉中商	4.41	-0.23	5949
000649	格力电器	48.7	10.12	84848	000784	武汉中商	4.41	-0.23	5949
000650	格力电器	48.7	10.12	84848	000785	武汉中商	4.41	-0.23	5949
000651	格力电器	48.7	10.12	84848	000786	武汉中商	4.41	-0.23	5949
000652	格力电器	48.7	10.12	84848	000787	武汉中商	4.41	-0.23	5949
000653	格力电器	48.7	10.12	84848	000788	武汉中商	4.41	-0.23	5949
000654	格力电器	48.7	10.12	84848	000789	武汉中商	4.41	-0.23	5949
000655	格力电器	48.7	10.12	84848	000790	武汉中商	4.41	-0.23	5949
000656	格力电器	48.7	10.12	84848	000791	武汉中商	4.41	-0.23	5949
000657	格力电器	48.7	10.12	84848	000792	武汉中商	4.41	-0.23	5949
000658	格力电器	48.7	10.12	84848	000793	武汉中商	4.41	-0.23	5949
000659	格力电器	48.7	10.12	84848	000794	武汉中商	4.41	-0.23	5949
000660	格力电器	48.7	10.12	84848	000795	武汉中商	4.41	-0.23	5949
000661	格力电器	48.7	10.12	84848	000796	武汉中商	4.41	-0.23	5949
000662	格力电器	48.7	10.12	84848	000797	武汉中商	4.41	-0.23	5949
000663	格力电器	48.7	10.12	84848	000798	武汉中商	4.41	-0.23	5949
000664	格力电器	48.7	10.12	84848	000799	武汉中商	4.41	-0.23	5949
000665	格力电器	48.7	10.12	84848	000800	武汉中商	4.41	-0.23	5949
000666	格力电器	48.7	10.12	84848	000801	武汉中商	4.41	-0.23	5949
000667	格力电器	48.7	10.12	84848	000802	武汉中商	4.41	-0.23	5949
000668	格力电器	48.7	10.12	84848	000803	武汉中商	4.41	-0.23	5949
000669	格力电器	48.7	10.12	84848	000804	武汉中商	4.41	-0.23	5949
000670	格力电器	48.7	10.12	84848	000805	武汉中商	4.41	-0.23	5949
000671	格力电器	48.7	10.12	84848	000806	武汉中商	4.41	-0.23	5949
000672	格力电器	48.7	10.12	84848	000807	武汉中商	4.41	-0.23	5949
000673	格力电器	48.7	10.12	84848	000808	武汉中商	4.41	-0.23	5949
000674	格力电器	48.7	10.12	84848	000809	武汉中商	4.41	-0.23	5949
000675	格力电器	48.7	10.12	84848	000810	武汉中商	4.41	-0.23	5949
000676	格力电器	48.7	10.12	84848	000811	武汉中商	4.41	-0.23	5949
000677	格力电器	48.7	10.12	84848	000812	武汉中商	4.41	-0.23	5949
000678	格力电器	48.7	10.12	84848	000813	武汉中商	4.41	-0.23	5949
000679	格力电器	48.7	10.12	84848	000814	武汉中商	4.41	-0.23	5949
000680	格力电器	48.7	10.12	84848	000815	武汉中商	4.41	-0.23	5949
000681	格力电器	48.7	10.12	84848	000816	武汉中商	4.41	-0.23	5949
000682	格力电器	48.7	10.12	84848	000817	武汉中商	4.41	-0.23	5949
000683	格力电器	48.7	10.12	84848	000818	武汉中商	4.41	-0.23	5949
000684	格力电器	48.7	10.12	84848	000819	武汉中商	4.41	-0.23	5949
000685	格力电器	48.7	10.12	84848	000820	武汉中商	4.41	-0.23	5949
000686	格力电器	48.7	10.12	84848	000821	武汉中商	4.41	-0.23	5949
000687	格力电器	48.7	10.12	84848	000822	武汉中商	4.41	-0.23	5949
000688	格力电器	48.7	10.12	84848	000823	武汉中商	4.41	-0.23	5949
000689	格力电器	48.7	10.12	84848	000824	武汉中商	4.41	-0.23	5949
000690	格力电器	48.7	10.12	84848	000825	武汉中商	4.41	-0.23	5949
000691	格力电器	48.7	10.12	84848	000826	武汉中商	4.41	-0.23	5949
000692	格力电器	48.7	10.12	84848	000827	武汉中商	4.41	-0.23	5949
000693	格力电器	48.7	10.12	84848	000828	武汉中商	4.41	-0.23	5949
000694	格力电器	48.7	10.12	84848	000829	武汉中商	4.41	-0.23	5949
000695	格力电器	48.7	10.12	84848	000830	武汉中商	4.41	-0.23	5949
000696	格力电器	48.7	10.12	84848	000831	武汉中商	4.41	-0.23	5949
000697	格力电器	48.7	10.12	84848	000832	武汉中商	4.41	-0.23	5949
000698	格力电器	48.7	10.12	84848	000833	武汉中商	4.41	-0.23	5949
000699	格力电器	48.7	10.12	84					