

»中报看点

50家公司  
中期送红包

机械和医药股最慷慨

随着中报披露接近尾声,目前两市共有50家公司公布了中期分配预案,家数较去年明显增多,这些中期实施利润分配的公司多集中在景气度较高的机械和医药行业。

WIND数据显示,截至8月24日,在已披露中报的上市公司中,共有50家公司提出了分红送转预案。而2009年中期,A股市场仅有34家公司推出分配方案。

从行业看,这些慷慨送出“红包”的公司多扎堆于机械设备和医药生物两个行业。50家公司中,分别有7家公司来自上述两个行业。其中,最引人注目的是工程机械两大巨头推出的高送转方案,中联重科中期拟每10股送15股派1.7元,三一重工拟每10股送11股派1.3元。

另外,推出分配预案的50家公司中,有23家是去年IPO重启以来登陆资本市场的新秀,占比将近一半。其中17家为中小板个股,6家来自创业板。

中国人寿  
上半年减持银行股

昨日晚间中国人寿发布半年报,其中,营业收入达人民币2166.60亿元,同比增长9.2%;归属于公司股东的净利润达人民币180.34亿元,同比增长7.4%;每股收益(基本与稀释)达人民币0.64元。

值得关注的是,上半年中国人寿一改过去热衷银行股的风格,实现了投资策略上的大调整:毫不犹豫地减持了大蓝筹——中信证券、建设银行、民生银行、深发展。与此同时,增加了贵州茅台、大秦铁路和中兴通讯等符合国家产业发展的龙头股票。

而在可供出售金融资产的前十大股票中,去年底的天津港、辽宁成大、中国平安、美的电器等股票在半年报中没了踪影,却增加了具有新能源概念的天音控股和国电南瑞以及大龙药业。另外,国寿对新上市的中小板股票也颇感兴趣,新持有今年1月上市的潮宏基,还增加了天山股份、华鲁恒升、安泰科技等符合国家区域发展政策的股票。

截至本报告期末,中国人寿投资资产达人民币12428.62亿元,较2009年底增长6.0%,债权型投资的比例由2009年底的49.68%降低至48.46%,股权型投资的比例由2009年底的15.31%降低至11.15%,定期存款比例由2009年底的29.43%提升至33.89%。

快报记者 卢晓平

国内运动品牌涨价“赛跑”  
服装股业绩喜人



“李宁什么时候涨价”,这是记者近日在国内一些网站上看到的讨论帖标题。这一猜想恐怕早已变成现实。据特步、安踏近日发布的半年报显示,其上半年已经提高了鞋类、服装类的批发价格,李宁更是宣称将逐步提高价格,以拉近与国际一线品牌的价格差距。运动品牌不约而同喊着涨价,似乎成了这些企业提高利润的利器。

涨价拉动公司业绩

特步日前公布半年报显示,鞋类产品平均售价增加6.6%,服装类产品平均售价增加13.9%。提价后,特步鞋类产品的平均售价为85.7元人民币,服装产品的平均售价为52.5元人民币,鞋类产品和服装产品的销量分别增加到950万双和2000万件,受销量增加和售价提高的双重影响,特步上半年整体收入同比上升22%至20亿元人民币,毛利率上升2.1个百分点至40.7%,经营利润率上升2.4个百分点至22.2%。而安踏财报显示,今年上半年鞋类产品平均售价(批发价)上升2.0%至96.9元人民币,服装类产品售价上升7.1%至人民币49.6元。李宁公司在今年6月也宣布,今年第四季度鞋类产品平均零售价提高7.8%,服装产品零售价提高17.9%。一位业内人士告诉记者,上半年运动服装企业业绩提升,提价功不可没。



A股服装鞋类公司8月涨幅前五

代码	简称	涨跌幅(%)	最新价(元)
002269	美邦服饰	26.78	25.99
600295	鄂尔多斯	22.83	14.31
600400	红豆股份	20.46	6.83
600757	*ST源发	19.04	7.19
002291	星期六	13.94	18.23

成本上升是主因

对于本土运动品牌集体涨价,这些公司的解释也大体相同。根据记者查阅特步、安踏公司的半年报发现,今年上半年劳动力和原料成本增加是提高价格的主要原因。根据特步半年报,员工成本从去年同期的8131.8万元人民币增加至9534.5万元人民币,同比增加17.2%;原材料销售成本为5.37亿元人民币,同比增加18.7%。一位外资运动品牌的内部人士告诉记者,“面料价格涨幅较大,特别是一些进口面料涨价幅度已超过30%,厂家工人工资刚涨过,否则熟练工很难招到”。

此外,宣传推广上的开支,也有不小的增长。以安踏为例,今年上半年的广告及宣传开支占营业收入的比例为12.0%,与去年同期相比增加0.8%。但并不是所有运动用品企业提价是因为成本增加。此前,李宁公司相关人士表示,提

价主要是希望提升品牌定位,拉近与跨国运动品牌之间的距离。

服装股跑赢大盘

体育运动服装的涨价会不会传导到整个行业?业内人士告诉记者,目前品牌服装的商场零售价格已普遍上涨10%-15%。有业内人士预计,今年秋冬服装产品批发价还将上调10%-15%。

值得一提的是,目前A股市场服装板块从7月2日本轮上涨行情开始,已经上涨了逾23%,而同期大盘只有不到9%的涨幅。其中,龙头股美邦服饰本月以来的累计涨幅达到26%。湘财证券分析师吴晓宇表示,目前市场成本压力在加大,特别是原材料的价格今年以来一直保持高位,因此一些服装企业不得不提高批发价格。他认为,随着秋冬季的来临,服装零售价格会有一个明显的上涨,一些服装上市公司业绩依旧会保持稳定。

快报记者 陈诚

阳光城分配方案摆乌龙

大股东亡羊补牢提议追加派现

上市公司向投资者分配利润,往往将送股与派现捆绑在一起——这是出于代扣代缴因送股产生个人所得税的考量。但若有上市公司因“马虎”独向股东送股而不派现,其结果将会如何?阳光城的“经验”是大股东在分配方案公布后一天即“加急”来函提请公司追加派现。

阳光城昨日公告,在前一次会议决定向全体股东每10股送红股6股的基础上,又按每10股派发现金红利0.70元,一并提交9月3日召开的

2010年第三次临时股东大会审议。

此前,阳光城利润分配方案仅仅包括送股而没有派发现金红利,颇令人不解。阳光城或是自查、或是被提醒了这个问题,因为在发布“10送6”的分配预案后仅一天,公司第一大股东福建阳光集团即向阳光城董事会发出要求在第三次临时股东大会上增加临时提案的公函,内容为每10股另派0.7元。

资料显示,上市公司往往在分配利润时将送股与派现捆绑在一

起,这是基于国税发[1997]198号文件的政策背景——对属于个人股东分得再投入公司的部分应按照“利息、股息、红利所得”项目征收个人所得税,税款由上市公司在有关部门批准派发股票股利、股东会审议通过后代扣代缴。

198号文要求,该部分个人所得税税率为10%,税基为送股以及现金红利的数目。而阳光城此次看似每股派红0.07元,扣除0.067元的个税,税后每股同样仅余红利3厘。《上海证券报》

»最新中报

代码	简称	每股收益	分配方案
000020	深华发A	0.061	不分配
000070	特发信息	0.09	不分配
000088	盐田港	0.166	不分配
000418	小天鹅A	0.31	不分配
000423	东阿阿胶	0.467	不分配
000501	鄂武商A	0.34	不分配
000530	大冷股份	0.21	不分配
000554	泰山石油	0.011	不分配
000594	国恒铁路	0.002	不分配
000609	世纪股份	-0.013	不分配
000626	如意集团	0.133	不分配
000662	索芙特	0.002	不分配
000663	永安林业	-0.023	不分配
000753	漳州发展	0.26	不分配
000800	广新宇	0.821	不分配
000826	桑德环境	0.205	不分配
000910	大亚科技	0.17	不分配
000957	中源客车	0.07	不分配
000965	天保基建	0.2	不分配
000966	长源电力	-0.27	不分配
000989	九芝堂	0.27	不分配
002005	德豪润达	0.06	不分配
002020	京新药业	0.069	不分配
002031	巨轮股份	0.16	不分配
002054	德美化工	0.3	10转4
002065	东华软件	0.306	不分配
002074	东源电器	0.14	不分配
002100	天康生物	0.26	不分配
002110	三润光电	0.136	不分配
002114	罗莱家纺	-0.76	不分配
002115	三维通信	0.185	不分配
002137	安益达	-0.07	10派1
002143	高金食品	-0.147	不分配
002160	常铝股份	0.144	不分配
002164	东方传动	0.27	不分配
002177	御银股份	0.21	不分配
002188	新嘉联	0.04	不分配
002191	劲嘉股份	0.3	不分配
002197	证通电子	0.091	不分配
002217	联合化工	0.09	不分配
002219	独一味	0.154	10送3转3 派0.34
002234	民和股份	-0.25	不分配
002256	彩虹精化	0.07	不分配
002285	世联地产	0.63	不分配
002308	威创股份	0.18	不分配
002330	得利斯	0.136	不分配
002331	皖通科技	0.204	不分配
002354	科泰木业	0.1	不分配
002375	亚厦股份	0.57	不分配
002377	国创高新	0.029	10派3
002386	天原集团	0.16	不分配
002409	雅克科技	0.38	不分配
002424	贵州百灵	0.39	10送2转4 派5
002441	众业达	0.93	不分配
002454	松芝股份	0.71	不分配
300009	安科生物	0.16	不分配
300010	立思辰	0.129	不分配
300022	吉峰农机	0.136	不分配
300033	同花顺	0.32	不分配
300038	梅泰诺	0.12	不分配
300041	同天股份	0.643	不分配
300042	朗科科技	0.14	不分配
300050	世纪鼎利	1.42	10转10派1.5元
300062	中航电气	0.15	不分配
300073	当升科技	0.252	不分配
600039	四川路桥	0.024	不分配
600090	啤酒花	0.047	不分配
600104	上汽汽车	0.689	不分配
600109	国金证券	0.296	不分配
600132	重庆啤酒	0.191	不分配
600171	上海贝岭	0.011	不分配
600182	S佳润	0.034	不分配
600196	复星医药	0.44	不分配
600198	大唐电信	0.042	不分配
600259	戴有色	0.06	不分配
600263	路桥建设	0.19	不分配
600275	ST昌鱼	-0.024	不分配
600295	鄂尔多斯	0.31	不分配
600331	宏达股份	-0.323	不分配
600362	江西铜业	0.7	不分配
600385	ST金泰	-0.04	不分配
600468	百川电气	0.025	不分配
600547	山东黄金	0.4	不分配
600586	金晶科技	0.22	不分配
600593	大连圣亚	-0.02	不分配
600613	永生投资	0.083	不分配
600620	天宸股份	-0.078	不分配
600723	西单商场	0.058	不分配
600726	华电能源	-0.076	不分配
600733	SST峰	0.002	不分配
600746	江苏索普	0.017	不分配
600749	西藏旅游	-0.027	不分配
600753	东方银星	0.008	不分配
600764	中电广通	-0.03	不分配
600775	南京熊猫	-0.014	不分配
600789	鲁阳医药	0.141	不分配
600820	瑞泰股份	0.17	不分配
600834	申通地铁	0.095	不分配
600837	海通证券	0.22	不分配
600853	龙源股份	0.013	不分配
600875	东方电气	0.5	不分配
600962	国控中鲁	-0.118	不分配
601111	中国国航	0.41	不分配
601166	兴业银行	1.65	不分配
601283	中国人寿	0.64	不分配
601868	中海集运	0.1	不分配
601919	中国远洋	0.35	不分配
000963	华联药业	39.98	-0.24
000964	南京港	8.57	-3.49
000965	华鲁恒升	2.12	-1.42
000966	华冠科技	22.29	-2.22
000967	华冠科技	22.29	-2.22
000968	华冠科技	22.29	-2.22
000969	华冠科技	22.29	-2.22
000970	华冠科技	22.29	-2.22
000971	华冠科技	22.29	-2.22
000972	华冠科技	22.29	-2.22
000973	华冠科技	22.29	-2.22
000974	华冠科技	22.29	-2.22
000975	华冠科技	22.29	-2.22
000976	华冠科技	22.29	-2.22
000977	华冠科技	22.29	-2.22
000978	华冠科技	22.29	-2.22
000979	华冠科技	22.29	-2.22
000980	华冠科技	22.29	-2.22
000981	华冠科技	22.29	-2.22
000982	华冠科技	22.29	-2.22
000983	华冠科技	22.29	-2.22
000984	华冠科技	22.29	-2.22
000985	华冠科技	22.29	-2.22
000986	华冠科技	22.29	-2.22
000987	华冠科技	22.29	-2.22
000988	华冠科技	22.29	-2.22
000989	华冠科技	22.29	-2.22
000990	华冠科技	22.29	-2.22
000991	华冠科技	22.29	-2.22
000992	华冠科技	22.29	-2.22
000993	华冠科技	22.29	-2.22
000994	华冠科技	22.29	-2.22
000995	华冠科技	22.29	-2.22
000996	华冠科技	22.29	-2.22
000997	华冠科技	22.29	-2.22
000998	华冠科技	22.29	-2.22
000999	华冠科技	22.29	-2.22
001000	华冠科技	22.29	-2.22
001001	华冠科技	22.29	-2.22
001002	华冠科技	22.29	-2.22
001003	华冠科技	22.29	-2.22
001004	华冠科技	22.29	-2.22
001005	华冠科技	22.29	-2.22
001006	华冠科技	22.29	-2.22
001007	华冠科技	22.29	-2.22
001008	华冠科技	22.29	-2.22
001009	华冠科技	22.29	-2.22
001010	华冠科技	22.29	-2.22
001011	华冠科技	22.29	-2.22
001012	华冠科技	22.29	-2.22
001013	华冠科技	22.29	-2.22
001014	华冠科技	22.29	-2.22
001015	华冠科技	22.29	-2.22
001016	华冠科技	22.29	-2.22
001017	华冠科技	22.29	-2.22
001018	华冠科技	22.29	-2.22
001019	华冠科技	22.29	-2.22
001020	华冠科技	22.29	-2.22
001021	华冠科技	22.29	-2.22
001022	华冠科技	22.29	-2.22
001023	华冠科技	22.29	-2.22
001024	华冠科技	22.29	-2.22
001025	华冠科技	22.29	-2.22
001026	华冠科技	22.29	-2.22
001027	华冠科技	22.29	-2.22
001028	华冠科技	22.29	-2.22
001029	华冠科技	22.29	-2.22
001030	华冠科技	22.29	-2.22
001031	华冠科技	22.29	-2.22
001032	华冠科技	22.29	-2.22
001033	华冠科技	22.29	-2.22
001034	华冠科技	22.29	-2.22
001035	华冠科技	22.29	-2.22
001036	华冠科技	22.29	-2.22
001037	华冠科技	22.29	-2.22
001038	华冠科技	22.29	-2.22
001039	华冠科技	22.29	-2.22
001040	华冠科技	22.29	-2.22
001041	华冠科技	22.29	-2.22
001042	华冠科技	22.29	-2.22
001043	华冠科技	22.29	-2.22
001044	华冠科技	22.29	-2.22
001045	华冠科技	22.29	-2.22
001046	华冠科技	22.29	-2.22
001047	华冠科技	22.29	-2.22
001048	华冠科技	22.29	-2.22
001049	华冠科技	22.29	-2.22
001050	华冠科技	22.29	-2.22
001051	华冠科技	22.29	-2.22
001052	华冠科技	22.29	-2.22
001053	华冠科技	22.29	-2.22
001054	华冠科技	22.29	-2.22
001055	华冠科技	22.29	-2.22
001056	华冠科技	22.29	-2.22
001057	华冠科技	22.29	-2.22
001058	华冠科技	22.29	-2.22
001059	华冠科技	22.29	-2.22
001060	华冠科技	22.29	-2.22
001061	华冠科技	22.29	-2.22
001062	华冠科技	22.29	-2.22
001063	华冠科技	22.29	-2.22
001064	华冠科技	22.29	-2.22
001065	华冠科技	22.29	-2.22
001066	华冠科技	22.29	-2.22
001067	华冠科技	22.29	-2.22
001068	华冠科技	22.29	-2.22
001069	华冠科技	22.29	-2.22
001070	华冠科技	22.29	-2.22
001071	华冠科技	22.29	-2.22
001072	华冠科技	22.29	-2.22
001073	华冠科技	22.29	-2.22
001074	华冠科技	22.29	-2.22