

上市公司上半年业绩增速放缓

整体盈利同比增逾两成;但增幅相比2010年全年收窄



尽管上半年宏观经济增速放缓,但前六个月上市公司整体业绩仍然保持较高增幅,盈利增长逾两成。但中小板公司面临经营成本上升等压力,盈利增长“落后”于整体。同时,在信贷收缩及经济增速趋缓情况下,上市公司下半年经营存在着不稳定因素。



申万餐饮旅游行业指数走势,该行业业绩持续出彩 制图 俞晓翔

整体业绩增速趋缓

截至8月30日,两市共有2184家上市公司披露半年报。其中,1961家公司上半年盈利,223家亏损,亏损比例为10.21%。在盈利公司中,有1341家实现业绩同比上升,占总数的68.4%,其中333家公司盈利同比增幅超过100%。

统计显示,上述公司今年1至6月合计实现营业收入89467.07亿元,可比数据较去年同期上升26.27%;实现归属母公司股东净利润9242.78亿元,可比数据较去年同期增长22.69%。不过,与2010年全年增长37.32%以及去年上半年整体业绩增长41.17%相比,今年上半年上市公司整体增幅明显收窄。

中小板公司实现营业收入、净利润分别为5210.45亿元和450.12亿元,可比公司整体同比

增长26.67%和17.6%,创业板公司对应的两项数据为582亿元和90.3亿元,同比增加32.65%及22.85%。从中可见,尽管中小板公司营业收入增幅高于整体,但净利润增幅明显落后。

八成行业实现增长

分行业看,根据申万一级行业分类,23个行业分类中有20个实现了同比增长,其中纺织服装、有色金属、化工、建筑材料等5个行业业绩增幅超过50%,而公用事业、黑色金属、交通运输三个行业业绩同比下降。

另外,有17个行业实现了环比增长,其中以餐饮旅游、公用事业、建材三个行业位居业绩增幅榜前列,增幅超过100%,尤其是29家餐饮旅游业公司,二季度实现净利润10.5亿,环比增加174.6%。与此同时,交运设备、交通运输、食品饮料等6个行业环

业绩出现下滑。

增收不增利比重加大

尽管上半年上市公司业绩依旧保持增长,但在高通胀背景下,“增收不增利”的比重正在加大。数据显示,两市非金融类公司中目前共有411家上市公司出现此类情况,占比19.3%,而2010年同期这一比例约为17.6%。

诸多业绩下滑明显的公司均提到成本上升对经营造成的压力。已披露半年报的非金融类上市公司上半年营业成本同比增加28%,高于营业收入同比26.4%的增幅;公司平均毛利率20.04%,与2010年半年度的21.09%相比下滑1.05个百分点。

在高通胀背景下,上市公司存货量也大幅增加,上半年有可比数据非金融类公司存货合计31161亿元,同比大增35.1%。

快报记者 赵一蕙

三季报前瞻

六成预喜背后,整体增长现疲态

分行业看,仅有餐饮旅游有望实现环比增长

随着2011年半年报披露大幕徐徐落下,上市公司三季度整体业绩趋势也基本“定调”。截至8月30日,已预告三季度业绩的上市公司中共有六成预喜。但记者进一步分析后发现,从整体来看,上市公司三季度业绩增长出现疲态,仅有餐饮旅游行业有望实现环比增长。

据本报统计,截至昨日,沪深两市共有805家公司发布三季度业绩预告,其中490家公司预喜(包括预增、扭亏、略增),占全部预告公司家数的60.87%;其中,预增幅度超50%的有179家,占预喜

公司总数的36.53%;预增幅度超100%的有83家,占预喜公司总数的16.94%。

从数量来看,大多数公司三季度业绩依然向好,但从单季表现来看,随着整个经济增长出现波动,上市公司业绩增速整体已显疲态。记者将所有已发布三季度业绩预告的上市公司业绩按申万行业口径统计后发现,已发布三季度业绩预告的上市公司(剔除金融地产)将实现归属于母公司所有者的净利润为131.65亿元,同比下降6.66%,而环比下降则高达50.38%。

具体来看,农林牧渔、餐饮旅游、黑色金属等8个行业可实现同比增长,但同时实现环比增长的仅有餐饮旅游行业,其余21个行业预告的业绩整体均为环比下降,且降幅超50%的行业达10个之多。

餐饮旅游共有9家公司发布三季度业绩预告,其中已有7家预喜,占比达77.78%,为各行业比例最高。除此之外,农林牧渔行业也值得关注。据统计,该行业共有25家发布三季度业绩预告,其中17家预喜,占比68%。

快报记者 赵晓琳

中报机构动向

255家公司筹码集中趋势明显

截至8月30日,剔除新上市企业,2073家可比公司中的1033家6月末股东总数较一季度出现减少,其中股东总数环比减少超过10%的共有255家,筹码集中的趋势较为明显。以今年3月29日上市的长荣股份为例,公司一季报显示报告期期末股东总数高达34125户,但随着大资金在二季度的不懈吸筹,公司6月末股东数已骤降至12992户,降幅近62%。同样,翰宇药业、铁汉生态

等一批“资本市场新军”也在二季度获得以机构投资者为代表的大资金大举买入,股东总数快速下降。在分析人士看来,公司上市初期筹码分散并不出乎意外,但能在短短几周内快速集中则从侧面显示出外界对其发展前景的看好。

参照财报数据,在上述255家公司筹码快速集中的过程中,大多都出现机构投资者参与的身影。快报记者 徐锐

中报利润分配

新军领衔 高送转多有图谋

据上证报资讯统计,截至8月30日,两市共有50家公司半年度分配提出或实施送转方案,其中送转比例在5股(含5股)以上的有47家,高送转比例达10股或以上的公司达29家。目前半年度分配力度最大的几家公司均为2011年登陆资本市场的新军,如庞大集团今年4月28日上市,即以每10股转增15股成为两市目前最“给力”的半年度分配预案。

总体上,这些公司高送转方案的推出并非和业绩直接挂钩。以半年报高送转三甲公司为例,其中有2家近期均有大量限售股解禁。庞大集团网下配售股份自8月3日起上市流通,而中南重工的二股东所持2300万股则于7月13日解禁。事实上,在其他10股以上高送转的26家公司中,有超过15家有股份解禁和再融资的背景。快报记者 施浩

中报相关数据

净利润增长率前十

股票简称	净利润增长率(%)
西安旅游	110239.23
上海新梅	96619.79
恒逸石化	81607.29
芜湖港	28100.38
青海明胶	12962.72
*ST盛润A	11845.67
华丽家族	8808.35
京能置业	7871.29
冠福家用	6517.93
浪潮信息	4626.51

每股收益前十

股票简称	基本每股收益(元)
贵州茅台	5.2
*ST盛润A	5.05
佰利联	3.35
恒逸石化	2.49
*ST光明	2.14
潍柴动力	2.1
洋河股份	2.02
伊泰B股	2.01
中国船舶	1.935
中国平安	1.67

净利润前十

股票简称	扣除非经常性损益净利润(万元)
工商银行	10882600
建设银行	9202700
中国石油	6720600
农业银行	6620500
中国银行	6598300
中国石化	3982400
交通银行	2622100
中国神华	2196100
中信银行	1477100
民生银行	1395300

净资产收益率(非ST)前十

股票简称	净资产收益率(加权)(%)
包钢稀土	58.522
英特集团	56.31
洛阳玻璃	48.22
三爱富	48
佰利联	45.43
万方地产	42.65
巨化股份	42.6
三一重工	41.81
精工科技	37.7
广晟有色	36.75

数据来源:上海财汇,数据截至8月30日晚

代码	名称	收盘	涨跌(%)	代码	名称	收盘	涨跌(%)	代码	名称	收盘	涨跌(%)	代码	名称	收盘	涨跌(%)	代码	名称	收盘	涨跌(%)	代码	名称	收盘	涨跌(%)								
002321	华测检测	22.5	2.60	002391	长力股份	18.63	-1.53	002461	江普股份	15.9	0.25	002532	新亚股份	22.18	-2.29	002603	岭南股份	40.88	-5.33	300031	康辉股份	17.62	-1.73	300021	海伦股份	16.39	-0.14	300020	德邦股份	29.16	-3.19
002322	中顺洁柔	22.81	-1.13	002392	长力股份	18.63	-1.78	002462	江普股份	15.9	1.91	002533	新亚股份	22.18	-2.29	002604	岭南股份	40.88	-5.33	300032	康辉股份	17.62	-1.73	300022	德邦股份	29.16	-3.19	300021	海伦股份	16.39	-0.25
002323	洪涛股份	27.52	-2.13	002393	长力股份	18.63	-2.34	002463	江普股份	15.9	-1.38	002534	新亚股份	22.18	-2.29	002605	岭南股份	40.88	-5.33	300033	康辉股份	17.62	-1.73	300023	德邦股份	29.16	-3.19	300022	德邦股份	29.16	-3.19
002324	洪涛股份	27.52	-2.13	002394	长力股份	18.63	-1.78	002464	江普股份	15.9	-1.38	002535	新亚股份	22.18	-2.29	002606	岭南股份	40.88	-5.33	300034	康辉股份	17.62	-1.73	300024	德邦股份	29.16	-3.19	300023	德邦股份	29.16	-3.19
002325	洪涛股份	27.52	-2.13	002395	长力股份	18.63	-2.34	002465	江普股份	15.9	-1.38	002536	新亚股份	22.18	-2.29	002607	岭南股份	40.88	-5.33	300035	康辉股份	17.62	-1.73	300025	德邦股份	29.16	-3.19	300024	德邦股份	29.16	-3.19
002326	洪涛股份	27.52	-2.13	002396	长力股份	18.63	-1.78	002466	江普股份	15.9	-1.38	002537	新亚股份	22.18	-2.29	002608	岭南股份	40.88	-5.33	300036	康辉股份	17.62	-1.73	300026	德邦股份	29.16	-3.19	300025	德邦股份	29.16	-3.19
002327	洪涛股份	27.52	-2.13	002397	长力股份	18.63	-2.34	002467	江普股份	15.9	-1.38	002538	新亚股份	22.18	-2.29	002609	岭南股份	40.88	-5.33	300037	康辉股份	17.62	-1.73	300027	德邦股份	29.16	-3.19	300026	德邦股份	29.16	-3.19
002328	洪涛股份	27.52	-2.13	002398	长力股份	18.63	-1.78	002468	江普股份	15.9	-1.38	002539	新亚股份	22.18	-2.29	002610	岭南股份	40.88	-5.33	300038	康辉股份	17.62	-1.73	300028	德邦股份	29.16	-3.19	300027	德邦股份	29.16	-3.19
002329	洪涛股份	27.52	-2.13	002399	长力股份	18.63	-2.34	002469	江普股份	15.9	-1.38	002540	新亚股份	22.18	-2.29	002611	岭南股份	40.88	-5.33	300039	康辉股份	17.62	-1.73	300029	德邦股份	29.16	-3.19	300028	德邦股份	29.16	-3.19
002330	洪涛股份	27.52	-2.13	002400	长力股份	18.63	-1.78	002470	江普股份	15.9	-1.38	002541	新亚股份	22.18	-2.29	002612	岭南股份	40.88	-5.33	300040	康辉股份	17.62	-1.73	300030	德邦股份	29.16	-3.19	300029	德邦股份	29.16	-3.19
002331	洪涛股份	27.52	-2.13	002401	长力股份	18.63	-2.34	002471	江普股份	15.9	-1.38	002542	新亚股份	22.18	-2.29	002613	岭南股份	40.88	-5.33	300041	康辉股份	17.62	-1.73	300031	德邦股份	29.16	-3.19	300030	德邦股份	29.16	-3.19
002332	洪涛股份	27.52	-2.13	002402	长力股份	18.63	-1.78	002472	江普股份	15.9	-1.38	002543	新亚股份	22.18	-2.29	002614	岭南股份	40.88	-5.33	300042	康辉股份	17.62	-1.73	300032	德邦股份	29.16	-3.19	300031	德邦股份	29.16	-3.19
002333	洪涛股份	27.52	-2.13	002403	长力股份	18.63	-2.34	002473	江普股份	15.9	-1.38	002544	新亚股份	22.18	-2.29	002615	岭南股份	40.88	-5.33	300043	康辉股份	17.62	-1.73	300033	德邦股份	29.16	-3.19	300032	德邦股份	29.16	-3.19
002334	洪涛股份	27.52	-2.13	002404	长力股份	18.63	-1.78	002474	江普股份	15.9	-1.38	002545	新亚股份	22.18	-2.29	002616	岭南股份	40.88	-5.33	300044	康辉股份	17.62	-1.73	300034	德邦股份	29.16	-3.19	300033	德邦股份	29.16	-3.19
002335	洪涛股份	27.52	-2.13	002405	长力股份	18.63	-2.34	002475	江普股份	15.9	-1.38	002546	新亚股份	22.18	-2.29	002617	岭南股份	40.88	-5.33	300045	康辉股份	17.62	-1.73	300035	德邦股份	29.16	-3.19	300034	德邦股份	29.16	-3.19
002336	洪涛股份	27.52	-2.13	002406	长力股份	18.63	-1.78	002476	江普股份	15.9	-1.38	002547	新亚股份	22.18	-2.29	002618	岭南股份	40.88	-5.33	300046	康辉股份	17.62	-1.73	300036	德邦股份	29.16	-3.19	300035	德邦股份	29.16	-3.19
002337	洪涛股份	27.52	-2.13	002407	长力股份	18.63	-2.34	002477	江普股份	15.9	-1.38	002548	新亚股份	22.18	-2.29	002619	岭南股份	40.88	-5.33	300047	康辉股份	17.62	-1.73	300037	德邦股份	29.16	-3.19	300036	德邦股份	29.16	-3.19
002338	洪涛股份	27.52	-2.13	002408	长力股份	18.63	-1.78	002478	江普股份	15.9	-1.38	002549	新亚股份	22.18	-2.29	002620	岭南股份	40.88	-5.33	300048	康辉股份	17.62	-1.73	300038	德邦股份	29.16	-3.19	300037	德邦股份	29.16	-3.19
002339	洪涛股份	27.52	-2.13	002409	长力股份	18.63	-2.34	002479	江普股份	15.9	-1.38	002550	新亚股份	22.18	-2.29	002621	岭南股份	40.88	-5.33	300049	康辉股份	17.62	-1.73	300039	德邦股份	29.16	-3.19	300038	德邦股份	29.16	-3.19
002340	洪涛股份	27.52	-2.13	002410	长力股份	18.63	-1.78	002480	江普股份	15.9	-1.38	002551	新亚股份	22.18	-2.29	002622	岭南股份	40.88	-5.33	300050	康辉股份	17.62	-1.73	300040	德邦股份	29.16	-3.19	300039	德邦股份	29.16	-3.19
002341	洪涛股份	27.52	-2.13	002411	长力股份	18.63	-2.34	002481	江普股份	15.9	-1.38	002552	新亚股份	22.18	-2.29	002623	岭南股份	40.88	-5.33	300051	康辉股份	17.62	-1.73	300041	德邦股份	29.16	-3.19	300040	德邦股份	29.16	-3.19
002342	洪涛股份	27.52	-2.13	002412	长力股份	18.63	-1.78	002482	江普股份	15.9	-1.38	002553	新亚股份	22.18	-2.29	002624	岭南股份	40.88	-5.33	300052	康辉股份	17.62	-1.73	300042	德邦股份	29.16	-3.19	300041	德邦股份	29.16	-3.19
002343	洪涛股份	27.52	-2.13	002413	长力股份	18.63	-2.34	002483	江普股份	15.9	-1.38	002554	新亚股份	22.18	-2.29	002625	岭南股份	40.88	-5.33	300053	康辉股份	17.62	-1.73	300043	德邦股份	29.16	-3.19	300042	德邦股份	29.16	-3.19
002344	洪涛股份	27.52	-2.13	002414	长力股份	18.63	-1.78	002484	江普股份	15.9	-1.38	002555	新亚股份	22.18	-2.29	002626	岭南股份	40.88	-5.33	300054	康辉股份	17.62	-1.73	300044	德邦股份	29.16	-3.19	300043	德邦股份	29.16	-3.19
002345	洪涛股份	27.52	-2.13	002415	长力股份	18.63	-2.34	002485	江普股份	15.9	-1.38	002556	新亚股份	22.18	-2.29	002627	岭南股份	40.88	-5.33	300055	康辉股份	17.62	-1.73	300045	德邦股份	29.16	-3.19	300044			