



# 中报行情启动 高送转风云再起

## 智云股份抛“10转10”昨日涨停,中超电缆将打响江苏中报披露第一枪

两市第一家宣布半年度利润分配预案拟“10转10”的智云股份昨日开盘涨停;“中报披露第一股”华平股份7月1日涨停。随着上周沪深交易所确定了上市公司2013年中报披露时间,市场对中报行情的炒作也开始进入状态,尤其在近期A股持续表现不佳的背景下,中报绩优股将成为市场炒作热点。

现代快报记者 刘元媛

### 中报预告

## 江苏预喜公司不到半数 金飞达预增550%

据Wind数据统计,截至昨日两市已有944家上市公司发布中报预告。其中,中报业绩预喜的公司共有434家,占比不到一半。从目前已发布中报预告的情况来看,大连电瓷最为乐观,今年上半年净利润较去年同期预计最大增幅达4811.29%,领先两市预喜榜。大连电瓷的中报业绩预喜主要受益于今年上半年“产品销售结构优于上年同期”。另外,金鸿能源、比亚迪、上峰水泥、世荣兆业等7家公司净利润预增幅度均超过12倍。

中报业绩发布总是“几家欢喜几家愁”,珠海中富暂时沦为中报业绩最糟糕的公司。根据中报预告,珠海中富上半年净利润较去年同期可能出现高达5463%的降幅。对于业绩出现大幅下滑,珠海中富表示,主要由于饮料包装市场持续疲软,

同时由于公司进行业务整合人员优化,预计上半年相关费用同比增加约1000万元。

而另外三家下滑幅度居前的公司分别是中船股份、山西三维和中原特钢,预告净利润较去年同期最大降幅分别为2582.34%、1525.46%和900.99%。

截至目前,江苏上市公司中已有近一半公司共113家发布了中报预告,其中预喜的公司共有49家,占比不足一半。其中,金飞达预增550%,成为目前江苏上市公司中报业绩最乐观的公司。而业绩大增主要是由于公司收到相关补偿费用及搬迁奖励资金。而受“有色金属大宗商品交易价格持续下降”影响,常铝股份上半年净利润较去年同期大降631.3%,成为江苏上市公司中报业绩降幅最大的公司。

### 中报披露

## “前轻后重”8月才是重头戏

根据沪深交易所确定的上市公司2013年中报披露时间表,华平股份将于7月13日率先披露中报,打响沪深两市中报披露第一枪。按照惯例,定期报告披露时间靠前的公司往往被市场认为业绩不俗,也会遭到市场资金的爆炒。公开资料显示,华平股份今年一季度业绩大增117.95%。华平股份于7月1日强势涨停,昨日收涨3.97%,报20.7元。

根据沪深交易所的安排,今年上市公司的中报披露期为7月13日~8月31日。其中创业板公司华平股份将于7月13日率先发布“中考”成绩,紧随其后的圣阳股份和盛大矿业将于7月16日分别揭开中小板和深市主板上市公司中报披露的序幕。食

品饮料类上市公司安琪酵母将于7月18日打响沪市中报“第一枪”。在江苏上市公司中,中小板企业中超电缆将于7月23日率先揭开中报披露大幕。

根据中报披露时间表,今年A股市场依旧延续了近年来定期报告披露“前轻后重”的特点。在全部2469家A股上市公司中只有218家选择在7月份发布中报,中报披露的最高峰将会出现在8月份的最后一周,届时将有多达837家上市公司扎堆发布中报。江苏的情况也不例外,选择在7月披露中报的公司只有20家,超过9成的公司将在8月密集发布中报,尤其是在8月20日以后,将成为中报发布高峰期。

### 投资建议

## 中报行情炒作仓位控制在3成以内

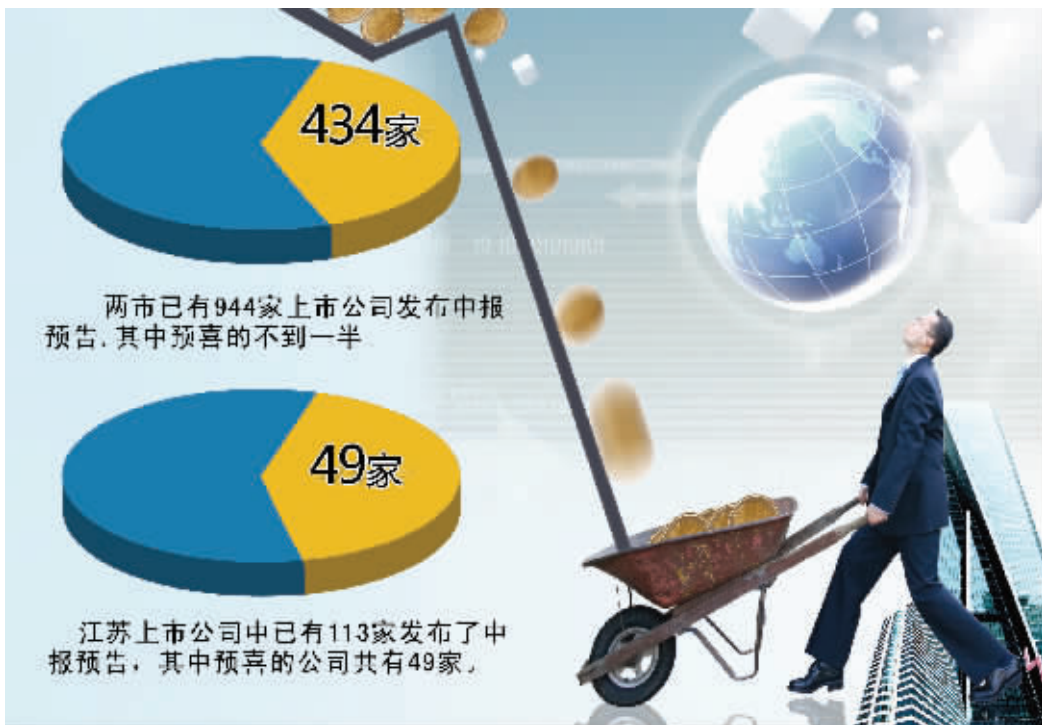
近期A股持续萎靡,中报披露时间表的确定将刺激市场资金对中报行情的炒作,高送转、业绩超预期等个股将成为市场炒作热点。

昨日,两市第一家宣布半年度利润分配预案拟“10转10”的智云股份开盘后一字涨停,报收21.66元。据悉,智云股份每股净资产为6.79元,具有高送转潜力。5月至今,智云股份涨幅超过70%,在沪指大跌之时也极为抗跌。对于如何寻找具有高送转潜力的个股,大智慧分析师谢祖平表示,先剔除2012年年报实施高送转的个股,然后在每股公积金、未分配利润较高的中小盘股里面选择。但投资者也要注意风险,因为高送转的个股多数是股价已经提前炒高,等消息公布后要不是已经透支高送转题材,或者就是连续涨停,很

难找准进入时机。

从业绩指标来看,可以筛除掉一些前几个季度业绩亏损的,行业景气度不高的,这些个股很少有业绩超预期的。尽量选过去几个季度环比及同比增长的;还有就是看二季度是否披露过获得比较大额度补贴,或高溢价变卖资产、完成定向增发收购资产的品种。

对于前期受到资金追捧的创业板股,谢祖平认为,随着业绩的披露,小盘股业绩整体不佳的一面会显露出来,对股价会有些影响。同时,他也提醒投资者,高收益的同时面临的也是高风险,尤其是业绩高增长或者高送转股主要集中在中小盘里面,去年以来市场已经对这类品种有较充分的炒作,对于一般投资者,建议炒中报行情的仓位不要超过三成。



制图 陈国鑫

### 江苏公司中报预增前十

名称	预告类型	预告净利润最大变动幅度(%)
金飞达	预增	550.00
*ST远东	预增	276.85
澳洋科技	扭亏	143.94
爱康科技	扭亏	127.49
鸿达兴业	扭亏	128.85
春兴精工	预增	120.00
舜天船舶	预增	120.00
扬农化工	预增	50.00
云海金属	预增	98.66
辉丰股份	预增	60.00

来源:Wind数据

### 相关新闻

## “股市不死鸟”年中忙“包装” 退市制度还需更加给力

上半年刚过,一些公司刚刚从退市的边缘挣扎回来,又在为不被暂停上市而费尽周折。股东注资、资产重组、关联交易、债务剥离……为了实现盈利和资产增值,各种“包装”花样不断。

最新退市制度规定,从2012年起,连续两年净资产为负的上市公司将被暂停上市。而在目前\*ST板块54家公司中,大部分2012年都资不抵债。这些“股市不死鸟”今年若不能逆转形势,将再被“退市”。

## 注资重组关联交易 各显神通化险为夷

为了尽快实现净资产“扭负为正”,曾被暂停上市近3年的\*ST武钢B想到了与股东关联交易。6月28日,武钢召开股东大会,通过一项关联交易议案。2013年武钢拟发生的关联交易总额预计为24.91亿元,关联交易类型主要为业务类关联交易和委托贷款。

报表显示,截至2012年底,武钢的净资产为-12.4亿元。业内人士表示,如果武钢今年净资产继续为负,则必然再次被暂停上市。武钢也发文表示,如果没有通过关联交易预计议案和股东贷款议案,公司的经营计划将不能正常实施,必然进入破产清算,以及被迫退市和注销。

相比关联交易,更受欢迎的“自救方式”是股东注资。日前,

\*ST兴业公告拟向公司第二大股东大洲控股定增募集资金2.17亿元,用于偿还债务并补充公司营运资金。若完成此次非公开发行,公司的净资产及每股净资产将由负转正,也逃避了明年被暂停上市的风险。

更多公司则是采取重组、剥离、注资等组合方案的“捷径”。\*ST天龙近日公告,第一大股东中铁华夏担保有限公司决定,从即日起研讨论划解决上市公司脱困的重大方案,且不限于重大资产重组、发行股份、债务重组、资产剥离、资产注入等重大事项。

据不完全统计,与武钢、兴业等公司一样,正在为暂停上市而苦恼的上市公司有近30家,都在采取各式各样的方案“自我包装”。

## 暂时避难更应考虑长久效益

事实上,在退市新规之前,暂停上市不但没有起到警示作用,反而成了不少绩差股的避风港。

武汉科技大学金融证券研究所所长董登新说,提前着手准备“保壳”是忧患意识的体现,但不能只为了暂时度过危机,而要真正加强整改,形成持续的盈利能力,避免再次被“拉下马”。

业内人士认为,我国当前的退市制度仍然存在诸多不足,给一些“垃圾股”留下了可乘之机。而按照新的退市制度,2012年起连续

三年亏损才能触及退市红线。这意味着真正的退市潮,要到2014年的年报公布,即2015年年初才会到来。

董登新说,新退市制度中两大问题亟待改进:一是“垃圾股”暂停上市后,恢复上市的标准太低;二是“垃圾股”退市后,重新申请上市的标准太低。“这两点缺陷极有可能为‘垃圾股’退市留下制度隐患,最终导致市场淘汰机制形同虚设,退市成为垃圾企业操盘套利的机会。”

据新华社

### 市场聚焦

## 六成创业板个股中报业绩预喜

随着中报行情的开启,业绩走势偏好的创业板个股备受市场瞩目。据统计,截至7月1日,共有51只创业板个股公布中期业绩预告,约六成公司预喜,其中预增19家,续盈11家,扭亏1家。

具体来看,业绩预增超过100%以上的公司共有3家,分别为智云股份、珈伟股份、光线传媒。光线传媒无疑是今年的明星股之一,因为票房大卖受捧,公司股价年初以来涨幅翻倍,公司预计中期最高实现净利1.79亿元,同比增120%。

除了业绩预喜个股之外,有5家公司预计中期业绩首亏,其中科新机电预计最多亏1100万元,新大新材预计亏约700万元,宝得股份预计最多亏850万元,此外还有华中数控、星星科技,这些个股在二级市场股价也表现不佳,除了星星科技上涨之外,其余4只都下跌。

证券时报网