

2014年股市中报大戏启幕

五步骤踩准中报业绩浪

随着华平股份于12日公布首份半年报,沪深两市中报行情正式拉开帷幕。根据沪深交易所的安排,7月份沪深两市将有194家上市公司披露中期报告。接下来的一个月左右时间,市场或将注意力投向中报行情,那些具有业绩支撑的个股有望脱颖而出。



漫画 俞晓翔

中报行情逐渐启动

在业绩披露的时点方面,A股市场历来有“靓女先嫁”的传统。一般首批披露中报的上市公司大多是业绩增长良好的企业。7月12日以来,先后已有华平股份、佐力药业、福星晓程披露2014年中期报告。其中,华平股份和佐力药业的上半年净利润增长率均超过20%,福星晓程则同比下滑33.84%。本周余下时间,还将有北京利尔、青岛双星、南方轴承、利尔化学和道博股份5家公司披露中期业绩。从此前的业绩预告来看,前3家公司的净利润均有望同比大幅增长。

从市场表现来看,上述公司多数获得资金的追捧。比如自6月23日以来,南方轴承累

计上涨了29.17%,北京利尔上涨13.16%,华平股份上涨13.11%,青岛双星上涨11.14%,利尔化学上涨10.98%,福星晓程上涨9.25%,均大幅跑赢同期股指。

历史数据也显示,中报行情效应屡试不爽。2008年以来,尽管每年的上半年行情强弱不一,但一波波中报行情都会赴约而来,即使是大盘惨跌的2008年,当年6月20日至8月7日北京奥运开幕的前一日,股指依然出现了一轮盘整行情。业内认为,由于中报能够为市场提供业绩、重组、高送转等多种炒作题材,这将成为推动指数上行的主要动力,从而导致A股每每在7月份能走出“七翻身”行情。

未来一个月是黄金期

根据交易所安排,7月下旬半年报业绩将开始密集发布,当月沪深两市累计将有194家上市公司披露中期业绩。

深市主权重股中,平安银行和万科A将于8月14日和8月19日披露半年报。8月30日预计披露半年报的苏宁云商将是中小板中最晚的一家,而创业板公司将在8月28日之前完成半年报披露。沪市半年报披露高峰则集中在8月25日至8月30日,届时将有多达440家上市公司密集发布半年报,市场关注度较高的中国石油、中国石化、农业银行、工商银行、中国太保等大盘蓝筹都将在此期间披露半年报。

知名市场人士玉名认为,从上述披露时间来看,7月中旬到8月中旬,这一个月时间市场将完成中报行情;过了这样一个时间段,股民就要谨慎了,因为随着业绩地雷股的增多,必然会给行情带来风险。

玉名还提醒投资者,相比年报行情,半年报所在时间无法提供资金宽松的特性,这样行情规模就要受到限制;此外,当来到半年的时点,主力资金的盈亏结构已经发生了改变,各路资金很难形成合力,所以半年报行情发动的概率就没有年报那么大,更多地集中于个股。

五步骤参与中报行情

Wind数据显示,目前两市已有1529家上市公司披露中报业绩预告,其中950家公司预喜,占比62.13%。业绩预增10倍以上的公司共有14家,分别是尤夫股份、英飞拓、大庆华科、长城影视、游族网络、华电能源、晋亿实业、赞宇科技、宁波联合、黑猫股份、黑牛食品、华仪电器、大富科技和鑫富药业。与此同时,净利润预增100%以上公司达189家。

分析来看,上述业绩大增的公司主要有以下几类:一是去年同期基数低;二是获得依靠非经常性损益或资产重组;三是主营业务景气度上升,如华仪电气称上半年在手订单及中标项目较上年突破较大,利润同比增幅在15倍以上。从整体来看,

新兴产业、医药生物、互联网等板块以及中小盘成长股,中报业绩整体预期较好,值得投资者从中挖掘中报业绩大增优质个股机会。相对而言,钢铁、煤炭等强周期行业的整体低迷态势仍在持续。

业内人士建议,可遵循以下五个步骤参与中报行情:一是重点关注业绩预增和扭亏的公司;二是优选业绩预增幅度50%以上的公司,增幅在50%以上才能被视作业绩大幅增长,也才能更加吸引资金的关注;三是优选去年业绩为正且同比正增长的公司;四是优选业绩增长主要来源主营业务改善的公司;五是优选行业成长前景广阔、竞争优势明显的公司。

现代快报记者 艾凌羽

银监会再度规范理财业务

产品收益率或下行

上周五,银监会在其官网上发布了《中国银监会关于完善银行理财业务组织管理体系有关事项的通知》。该通知重申了理财产品销售时不得有类似刚性兑付的介绍,不得使用小概率事件夸大产品收益率或收益区间,不得代客户签署文件,不得挪用客户资金等要求外,还明确要求,银行理财产品之间相分离,本行理财产品之间不得相互交易,不得相互调节收益。业内人士分析,《通知》的发布无疑对银行理财产品念响了“紧箍咒”。

刚性兑付,是指产品到期必须分配给投资者本金以及收益。南京银行一位张姓资深投资顾问指出,“以前有资金池模式,这个产品亏损了还能拆东墙补西墙,客户照样能拿到收益。现在要求理财产品之间不得相互交易,以前收益补贴的做法统统行不通了。”

他认为,之所以重申理财产品不能刚性兑付,还在于银行理财产品区别于股市和信托,其市场份额之大已经不容小觑,截至5月末,银行理财资金账面余额达13.97万亿元。“以往银行出于维持声誉的需要,即便出现产品无法兑现收益,大多也内部消化掉了,变相履行了刚性兑付的义务。实际上,这导

致理财产品的风险和收益不匹配,诱发投资者资产配置的不合理调整,抬高了市场资金的定价。”

农业银行新街口支行金融超市理财经理认为,规范管理后的理财产品收益率或将回归到正常水平。从6月中考过后,理财产品的收益率就在下跌,目前银行理财产品的“主流”利率在5.25%到5.9%之间。

据普益财富数据显示,上周44家银行共发行了264款人民币债券和货币市场类理财产品。期限最短为3天,最长为368天;预期年化收益率最低2.90%,最高为6.80%,其中最高预期收益率下降70个基点。

该理财经理预计,下一个理财产品收益率爆发点应该在9月中下旬,因此,建议投资者在接下来的理财产品选择中,以短期限产品为主,确保9月中下旬有足够的资金购买较高收益的理财产品。

现代快报记者 陈孔萍



本周部分在售高收益理财产品列表(仅供参考)

序号	产品名称	发行银行	发行截止日期	投资期限	年化预期收益率	收益类型	风险等级	申购门槛
1	“珠联璧合(1403期10)”人民币理财产品(252天)(A71839)	南京银行	7月17日	252日	5.85%	非保本浮动收益	★	5万元
2	中信理财之惠益计划稳健系列20号159期	中信银行	7月22日	184天	5.70%	非保本浮动收益	★	5万元
3	“幸福99”丰裕盈家KF02号银行理财产品计划第595期预约95天型单元(网银专属)	杭州银行	7月16日	95天	5.60%	非保本浮动收益	★	10万元
4	汇通理财2014年惠添利2331号(南京分行专属)	宁波银行	7月16日	179天	5.6%	非保本浮动收益	★	5万元
5	“聚宝财富2014稳健季季丰”第28期人民币理财产品	江苏银行	7月17日	98天	5.5%	非保本浮动收益	★	5万元

广发银行南京分行喜获2011—2013“平安金融示范单位”和“先进个人”

2014年7月9日,由南京市平安金融创建活动领导小组组织的“南京地区平安金融创建工作推进会”在广发银行南京分行召开。会上人民银行南京分行营业管理部副主任张勇做了题为《齐心协力、携手共创、让南京的平安金融品牌更加亮丽》的工作报告。

会上,广发银行南京分行荣获“2011—2013年平安金融示范单位”称号,南京分行保卫部总经理获“2011—2013年南京市平安金融创建工作先进个人”。随

着南京市平安金融创建工作的深入开展,该行将进一步加强实践活动中的全局性、综合性和长期性;把“平安金融”创建和维护和谐稳定结合起来,利用反洗钱、反假人民币、金融风险监测预警等工作机制,打击金融诈骗等犯罪活动,维护该行金融稳定。(仇语婧)

