

“在经历了股市大幅下跌之后,投资者的风险偏好已有明显下降,下半年寻求‘确定性’将是最强的主线。”近期,多家券商研报均表述了类似的观点。那么,符合景气度上行、基本面良好的行业和公司又有哪些呢?

现代快报记者 王雪青

# 2228份中报+781份三季报预告 寻找下半年 确定性增长行业

基于截至27日沪深两市发布的781份三季报预告和2228份半年报,记者统计发现,传媒、通信、光伏、养殖、新能源汽车等行业已呈现“确定性增长”趋势。其中,传媒业有六成公司预计三季度净利润将同比增长或扭亏,且传媒业的三季度净利润同比增幅高达94%,居众行业之首;除传媒外,交通运输、农林牧渔、通信、电气设备等行业的上述两指标也排在前列。从环比来看,农林牧渔、通信、电子设备等行业的二季度净利润环比增幅均在100%以上,其中农林牧渔行业在二季度环比高增长的同时,三季度环比仍将保持明显增幅,而汽车业则在第二、三季度保持着环比20%-30%的稳健增速。

统计

## 传媒业 成三季度预增王

从三季度预增及扭亏公司的数量比例来看,传媒与通信业在上半年同比增幅靠前的情况下,三季度仍有多数公司预计保持高增长势头。值得注意的是,通信业中呈现盈利数倍增长的公司主要是靠重组业绩并表,尤其是业绩增幅“一马当先”的传媒业,近两年的并购浪潮更是风生水起。

从行业景气度来说,通信业中确定性强的主要是4G产业链子行业和移动通信互联设备等子行业,同时,与云计算、运营商大数据、专网通信以及北斗等领域相关的上市公司也正处于发展机遇期。

相关上市公司的业绩也印证了

## 传媒通信业同比高增长

上述判断。例如,吴通通讯上半年营收同比增长120.88%,净利润同比增长340.48%,业绩高增长主要得益于并购主营短彩信类移动信息化业务的国都互联。盛路通信因主营通信天线业务高速增长以及合正电子并表,上半年净利润同比增长686.20%,并预计三季度净利润同比增长227.29%-269.25%。此外,主营移动网络优化的世纪鼎利上半年实现营收同比增长70.34%,净利润同比增长154.97%;并且预计前三季度净利润同比增长150%-180%。同样主营网优的三维通信也增速喜人,上半年净利润同比增长124.33%。

再来看传媒板块,并购甚至借壳

已经成了这个行业的常态。例如,近年来连续并购了游戏、影视公司的互动娱乐,上半年实现盈利1.75亿元,同比增长141%,且预计三季度盈利同比增幅40%-70%。

而在内生发展方面,随着近年来国产电影电视剧的票房节节攀升,能够拥有几部拿得出手的当红影视剧,一定能为公司带来不俗业绩。例如,该行业龙头老大华谊兄弟上半年净利润同比增长35.41%,其推出的《失孤》、《奔跑吧兄弟》等电影收入同比增长57%;唐德影视上半年则凭借热播的《武媚娘传奇》,营收同比增长153.67%,净利润同比增长121.18%。

## 光伏养殖业持续回暖

经历了数年低谷后,光伏产业已经全面回暖。上半年,光伏产品价格稳中有升,企业经营普遍好转。而A股电气设备板块的业绩大增也主要缘于光伏上市公司的业绩回升。例如,林洋电子上半年营业收入同比增长38.98%,净利润同比增长25.09%;公司第二季度营收同比增长46.18%,环比增长32.80%,第二季度净利润同比增长25.11%,环比增长12.67%。新能源业务已成为林洋电子业绩的主要增长点,公司上

半年光伏业务实现销售收入3.33亿元,同比大增311.11%,毛利率大幅提升17.74个百分点至33.75%。

科陆电子上半年盈利同比增长20%,但是其光伏电站的投运收入大增4.4倍,光伏电站仍将成为公司下半年业绩增长的主要来源。此外,易事特、太极实业、东方日升等公司的光伏业绩均同比大增,并预计三季度仍将保持高速增长。

除了光伏行业,景气度触底回升的还有养殖业,尤其是猪肉价格的

快速回升,为相关上市公司带来了靓丽业绩。财报显示,拥有完整生猪产业链的牧原股份上半年实现净利润4683万元,同比增长158%,预计三季度实现净利润2亿元-3亿元,增长7309.05%-11013.58%。雏鹰农牧上半年营收同比增长91.84%,净利润扭亏。正邦科技、天邦股份等公司业绩也增幅居前。

猪价上涨,还带动饲料企业业绩提升,如禾丰牧业上半年净利润同比增长34.39%。

## 新能源 为汽车业添活力

传统汽车行业增速放缓已是不争的事实,上市车企的业绩普遍面临挑战。不过,随着新能源汽车的加入,车企再次找到盈利增长点。“新能源汽车是最好的子行业。”中信证券研报认为。

涉足新能源汽车产业链的上市公司业绩增速普遍“高人一等”。例如比亚迪,上半年公司营业收入同比增长18.2%,净利润同比增长29.4%。其中,公司的新能源汽车在行业内“一骑绝尘”,上半年新能源汽车销量超过2万台,同比大幅增长约2.6倍。在业绩贡献上,新能源汽车业务收入同比增长1.2倍,占公司的收入比例已经达到18.9%。同时,受益于新能源汽车占比提升,上半年公司汽车业务毛利率达到21.4%,同比提高2.6个百分点。因资产出售,公司预计前三季度净利润将同比增长388.54%-434.83%。

此外,江淮汽车今年上半年净利润同比增幅为31.79%,单第二季度净利润环比增长49.63%,同比增长61.13%,增速呈上升趋势。公司的新能源乘用车放量增长,开始贡献利润。

而作为纯电动客车产量行业龙头的宇通客车,公司上半年净利润增长15.35%。

## 相关新闻

### 近30家停牌股 遭“潜伏” 复牌后可能面临补跌

截至上周五,两市约有210家公司尚未经过此轮股市大调整的洗礼,因其在今年4月初至6月底期间即已告停牌,且至今仍未复牌。“一波调整的时候,还觉得自己运气好,持有的股票停牌躲过了大跌,但现在整个市场都跌成了这样,复牌后估计也跑不了,只希望能早点打开跌停板。”一位投资者对记者表示,他持有的华联股份在6月初即已停牌,至今未复牌。

而梳理上述200余家公司的半年报股东榜,记者发现,有近30家公司在停牌前遭遇资金“潜伏”,其典型特征是,机构持股比例较一季度末出现显著增长。以6月30日起停牌的红相电力为例,公司二季度的前十大流通股股东全部为新进,已合计持有全部流通股的42.43%,而在一季度末,公司前十大流通股股东合计持股量仅为134万股。

现代快报记者 吴琦玥 覃秘

## 宁波银行上半年净利35.67亿元 增15.60%

8月27日宁波银行正式披露2015年度半年报,公司上半年实现净利润35.67亿元,同比增4.81亿元,增幅15.60%。

报告显示,上半年,宁波银行进一步推进了“拓展盈利渠道、严控不良资产、升级营销模式、加快人才培养”四项重点工作,业务持续健康发展,盈利能力不断提升,资产质量保持稳定,资本充足继续保持良好水平。截至2015年6月末,公司总资产6,573.13亿元,比年初增加1,032.00亿元,增长18.62%;各项存

款3,581.83亿元,比年初增加516.51亿元,增长16.85%;各项贷款2,316.83亿元,比年初增加216.21亿元,增长10.29%。上半年实现营业收入90.07亿元,同比增加17.13亿元,增长23.49%;营业利润44.38亿元,同比增加5.80亿元,增长15.04%;实现净利润35.67亿元,同比增加4.81亿元,增长15.60%;基本每股收益0.91元,同比提高0.02元。按照《商业银行资本管理办法(试行)》计算的资本充足率为12.64%,比年初上升0.24个

百分点,核心一级资本充足率和一级资本充足率均为9.12%。

值得一提的是,得益于业务转型升级和盈利模式优化,宁波银行上半年实现了手续费及佣金净收入的大幅增长,达到17.43亿元,同比增长41.42%,在营业收入中占比达19.35%,同比上升了2.45个百分点。且资产业务结构不断优化,个人贷款业务竞争力不断提升,截至6月末,公司表内个人贷款余额占比已接近表内贷款余额的40%。

## 税银合作情系民生

为倡导诚信纳税、扶持小微企业发展,民生银行南京分行与江苏省地税局达成战略合作意向并签订税银合作协议,为诚信纳税人提供“税添富”、“税源通”、“税喜贷”(分别用于企业经营周转、缴纳税款、消费贷款)系列产品,同时江苏省内部分民生银行的网点向地税纳税人开放自助办税申报纳税服务。

此次税银合作的开展,整合了税务及银行两方的资源及优势,开创了税银合作的全新模式,为广大纳税人提供了优质的纳税及金融服务,有效地实现税务、银行和纳税人的三方共赢。

如果您是诚信纳税人或者企业,您可以前往民生银行或关注“民生银行南京分行小微金融”公众号或咨询江苏省地税局各办税点,进行“税添富”、“税源通”、“税喜贷”贷款申请,民生银行提供抵押、信用等多品种

的经营性或者消费性贷款,利率优惠,手续简便,通过税银合作满足您的需求;同时,民生银行还有手机银行、直销银行等业界口碑一流的移动金融以及特色化贵宾服务等您。

如果您有办税申报需求,您也可以前往附近的民生银行指定网点,享受自助办税申报纳税服务,将有民生银行专人指导,享受近距离的服务。

“诚信纳税,情系民生”,欢迎您前来咨询办理民生银行的金融服务。

## 交通银行公布2015年中期业绩

8月27日,交通银行正式对外发布2015年中期业绩。上半年,该行大力实施内部经营机制改革和经营模式创新,推动各项业务协调发展。按国际财务报告准则口径,交行业年化平均资产回报率(ROAA)和年化平均股东权益报酬率(ROAE)分别为1.12%和15.55%,较上年全年分别提高0.04个和0.76个百分点,实现净利润(归属母公司股东)人民币373.24亿元。

截至报告期末,交通银行集团资产总额首次突破人民币7万亿元,达到人民币71,221.55亿元,较年初增长13.62%,其中,境外银行机构资产总额继去年末首次突破千亿美元后再上新台阶,达到1,327.50亿美元,较年初增长31.42%;客户存款余额达人民币4,514.66亿元,较年初增长12.03%;客户贷款余额(拨备前,如无特别说明,下同)达人民币37,091.52亿元,较年初增长8.08%。

报告期内,交行实现净利润人

民币373.24亿元,同比增长1.50%。实现手续费及佣金净收入人民币193.86亿元,同比增长23.47%,手续费及佣金净收入占比达19.96%,同比提升2.68个百分点,非利息收入贡献度进一步提升。其中,资产管理及代理理财业务、咨询顾问业务等实现较快发展,管理类、投资银行手续费收入分别达人民币50.28亿元和46.86亿元,同比分别增长38.86%和48.95%。

交行负责人表示,2015年下半年将继续坚定不移地推进“深化改革,转型发展”,积极稳妥地应对外部挑战,持续提升价值创造能力。

