

· 今日看点 ·

酒钢宏兴净利同比增107.44%

酒钢宏兴(600307)今日发布中报,公司上半年实现净利润9.02亿元,同比增长107.44%,每股收益0.2206元。公司表示,利润增长主要是公司利用区域优势加强生产组织,拓宽销售渠道,销售利润较上年同期增长较大。

上海凯宝净利同比增60.03%

上海凯宝(300039)今日发布中报,公司上半年实现净利润8479.58万元,同比增长60.03%,每股收益0.32元。公司表示,净利润较去年同期增长主要是公司产能逐步释放,产品销售保持良好发展势头,主营业务利润保持一定幅度增长。

数码视讯净利同比增46%

数码视讯(300079)今日发布中报,公司上半年实现净利润9110.19万元,同比增长45.58%,每股收益0.41元。数码视讯表示,公司主营业务进行经营结构优化,盈利能力与上年相比有所提升,产品毛利整体增加。

乾照光电净利同比增46%

乾照光电(300102)今日发布中报,公司上半年实现净利润8787.36万元,同比增长45.68%,每股收益0.3元。乾照光电表示,扬州子公司生产规模扩大收入增长,因此公司营业收入、利润同比大幅增长。

东方铁塔净利同比增20.37%

东方铁塔(002545)今日发布中报,公司上半年实现净利润1.01亿元,同比增长20.37%,并拟向全体股东每10股转增5股。同时预计今年1-9月净利润比上年同期增长幅度为20%-50%。因公司销售收入持续增长,获利相应增加。

百川股份净利同比降7.92%

百川股份(002455)今日发布中报,公司上半年实现净利润3027.33万元,同比下降7.92%,每股收益0.23元。报告期内原材料价格在短期内大幅震荡,公司对主要大客户产品销售价格短期内无法频繁调整,公司盈利受到一定影响。

华峰超纤净利同比降28.15%

华峰超纤(300180)今日发布中报,公司上半年实现净利润3345.33万元,同比下降28.15%,每股收益0.23元。报告期内公司净利润下降,主要是由于原材料价格大幅上升,公司产品毛利率下滑,此外公司收到的政府补贴减少。

南通科技净利同比降34.36%

南通科技(600862)今日发布中报,公司上半年实现净利润6769.09万元,同比减少34.36%,每股收益0.21元,并拟每10股转增10股。其中,公司全资子公司江苏致豪房地产开发有限公司报告期内实现销售收入1.8亿元,实现资金回笼1.16亿元。

商报记者 孙哲

· 资金流入流出昨日排行 ·

| 资金流出行业前五位 |

行业分类	资金流量	机构资金流量	散户资金流量
有色金属	-14.38亿元	-5.95亿元	-8.43亿元
基础化工	-12.77亿元	-3.35亿元	-9.42亿元
机械	-12.66亿元	-2.81亿元	-9.85亿元
电子	-8.08亿元	-2.17亿元	-5.91亿元
医药生物	-6.44亿元	-1.08亿元	-5.36亿元

| 资金流入个股前五位 |

证券简称	价格	涨跌	绝对资金流量	成交额
中集集团	22.77元	7.76%	2.09亿元	13.94亿元
贵州茅台	203.43元	1.77%	1.29亿元	9.68亿元
福建南纺	9.46元	9.36%	0.89亿元	3.81亿元
泸州老窖	48.74元	2.01%	0.84亿元	6.25亿元
山西三维	12.72元	0.55%	0.83亿元	3.93亿元

| 资金流出个股前五位 |

证券简称	价格	涨跌	绝对资金流量	成交额
大连控股	9.17元	-5.17%	-1.86亿元	10.24亿元
中国平安	45.98元	-1.56%	-1.59亿元	5.81亿元
招商银行	12.63元	-0.86%	-1.53亿元	10.37亿元
昊华能源	28.29元	-4.17%	-1.41亿元	5.82亿元
凯迪电力	14.32元	-6.53%	-1.35亿元	7.72亿元

数据来源:全景证券分析师系统

今日股市预测

| 股民预测 |

49% 看涨 40% 看跌 11% 看平

| 机构预测 |

27% 看涨 49% 看跌 24% 看平

本版文字仅供参考 据此操作风险自担

责编 马元月 美编 李燕 责校 杨少坤 电话:84275426 news0518@163.com

深陷困局全然不顾 上亿资金被指“浪费”

ST方源利益输送遭调查

本报15日刊发《ST方源被指赤裸裸利益输送》一文后,广东省证监局对ST方源(600656)实行了现场检查,并要求ST方源就报道所涉关联交易事宜进行重新补充评估。检查同时还发现,尽管身陷ST困局和巨额的债务压力难以自拔,但公司却仍在上亿元资金的使用问题上被指存在严重漏洞。

证监局要求重新评估

在本报上周五《ST方源被指赤裸裸利益输送》一文中,本报明确指出,ST方源在收购关联企业时,收购的必要性和投资回报的合理性存在重大疑问;其收购的标的资产金泰天创资产质量差,其投资收益甚至还不如银行定期存款收益。

报道一出,广东省证监局即对ST方源进行了现场检查,ST方源昨日发布公告称,公司收到广东省证监局出具的行政监管措施规定,广东省证监局于7月20日对公司进行了现场检查后指出:金泰天创近年经营业绩不佳,资产质量较差,ST方源在自身面临严重债务危机的情况下动用巨资收购该项股权,能否产生合理

回报及投资安全性均存在重大不确定性。

鉴于此,广东省证监局认为ST方源收购的合理性存疑,并要求ST方源方面应就金泰天创的财务状况、占资情况、关联情况,聘请专业会计机构进行认真审计和核查,出具审计报告和法律意见;同时要求独立董事也要对此进行尽职调查和审慎核查并出具独立董事意见。履行完上述程序后,ST方源应将相关材料和结果同时报送广东省证监局和上海证券交易所。

上亿资金管理漏洞大

值得一提的是,在现场检查中,广东省证监局还查出了更多的问题,ST方源在身陷经营困境和债务危机重压之际,却仍然有上亿元现金存利益输送之嫌。

今年3月25日,ST方源收到大股东股改业绩承诺补偿款9900万元,在未经董事会授权情况下将其中的5000万元借给参股子公司中信安泰,更离奇的是,作为中信安泰的第一大股东,ST方源却并未参与该公司的经营和管理。

去年7月,ST方源与其他股东通过对

参股孙公司湖北天瑞酒店进行增资的决议,但在其他股东增资并未到位的情况下,ST方源单方面预先支付3159万元增资款却未办理权益变更手续。

上述两项交易涉及的资金高达8159万元,如果把此次计划收购金泰天创股权的2656万元资金算上的话,ST方源共有10815万元的巨额资金在管理上存在严重漏洞。

这笔资金对于ST方源来说绝非一笔小数目。今年一季报显示,目前ST方源主营业务基本处于停滞状态,一季度亏损732万元,公司至今仍然头顶ST大帽,如果今年继续亏损的话,ST方源将被“帽上加星”,实施最后的退市风险警示。而另一项财务数据更表明,ST方源目前深陷巨额债务泥潭,目前股东权益为负,净负债高达2.7亿元。

翻身之前前景迷茫

“如果把10815万元的资金用好,即便不能令公司减少债务压力,但应该完全有能力实现公司扭亏,帮助公司摘除退市风险警示牌。但可惜ST方源上亿元现金抑或管理存在严重问题,抑或

于进行利益输送。”北京一位不愿具名的私募人士无奈地对记者表示,ST方源要想实现真正的翻身,首先要解决的还是“内部”问题。

不过,从目前的情况来看,ST方源面临的情况似乎并不乐观,公司内部管理和控制令人担忧,同时公司此前多次受到监管部门的处罚。在去年涉及与中信安泰的股权置换中,ST方源在公告中表示该次交易对公司业绩无重大影响,但实际情况却是该次交易产生的1875万元投资收益正是ST方源去年赖以扭亏的关键。此外,公司还存在重大信息未及时披露,资产、财务不独立等情形。

实际上,关于信息披露问题,最近两年来ST方源多次收到证监会和当地证监局的调查和警示。最严重的两次是2009年和2010年连续遭到证监会立案调查并做出行政处罚,而每次调查都是因为虚假陈述。

更令人担忧的是,面对一系列的乱局,ST方源的一些大股东如今已开始萌生退意。股东林欢、王明华相继减持公司股票,同时,多名高管今年也相继离职。

商报记者 况玉清

Laozhou talking

一定要避开粉饰过的中报

周科竞

中报期间,无疑是检阅上市公司基本面的绝佳时机,尤其是管理层严打造假及内幕交易的今天,中报中真实的东西越来越多。但是这同时也为高明的粉饰提供了最佳的保护,投资者对于这样的中报,一定要多多个心眼。

比如意外收入或者一次性收入可以催肥上半年业绩,但是却对公司长远利润增长并无好处。例如中国中期通过出售房产获得的收益导致上半年业绩大幅增长200%,但不可能未来每次报表都有房产可以出售,故这样的公司虽然市盈率降下来了,但却并不具备简单意义上的投资价值。当然,中国中期的优势并不在于每股收益,这里只是举个简单的例子。

其实,上市公司通过会计手段粉饰业绩由来已久,但是目前发展方向已经趋向通过完全真实的办法来粉饰业绩。真实的合同,真实的买家,甚至是真实的付款,公司业绩上去了,但是可能却欠下了人情债,或者人家半道不履行,或者想办法给人家以补偿。譬如说搞个非公开发行,把发行价格弄得很低,然后让这样的关系户认购。最后还要自掏腰包买单,遇到这样的上市公司,投资者最好敬而远之。

此外,还有一类上市公司持有其他上市公司的限售股,小解禁后一下子获得了巨大的投资收益,这笔钱可能让上市公司不愁吃喝,但同时也会让管理层不思进取。也有胆子大的,会看到现在PE热门,也掏钱去搞创业投资,最后将给投资者带来什么,真的很难说,如果这样的老总能够把公司经营得

很好,那么他将是一个非常棒的基金经理。对于这样的上市公司,投资者也应该多加小心。本栏认为,这样的股票往往股价较高,风险大于收益,其主业将会随着公司管理层视线的转移而逐渐荒芜,投资者最终可能会以亏损告终。

投资者阅读中报一定要透过表象看本质,不能仅仅关注表面的收益情况,更要了解利润的来源和上市公司的长久发展趋势。不能仅仅根据每只股票的收益高低来选股,投资者还应该关注企业是否有利润增长点,是否有业绩持续增长或保持稳定的趋势,更重要的还在于选择进场的时间及价格。需要注意的是,尽量不要选择那些众所周知、投资者都认为好,而且价格已经炒得很高的股票。

“同病相怜”只怪市况不佳

迅雷盛大文学双双延迟在美IPO

商报讯(记者 张绪旺)美股市场暂时关闭中国互联网企业上市窗口,昨日,多媒体公司迅雷和网络文学公司盛大文学均宣布延迟在美IPO,重启时间未定。已经两个月未见中国互联网公司上市身影的美股市场再度关闭大门,分析称中国概念股市况不佳是主要原因。

确切消息显示,原定于北京时间昨晚登陆美国纳斯达克股票交易所的迅雷暂停了这一计划。迅雷内部高层人士给出的理由是“市况不佳”。几乎同一时间,正为登陆美国纽交所展开路演的大盛文学也停止了相关流程,宣布IPO延迟,理由同样是“市况不佳”。目前,双方均未确定上市重启时间,也不愿就此事件发表评论。

事实上,这已经是迅雷第三次延迟上市事宜。今年6月9日,迅雷递交了上市申请计划,拟融资2亿美元。但随后迅雷上市之路一波三折:6月中旬因“市况不佳”延迟上市;7月初修改招股书,融资金额缩水至1.14亿美元;7月20日,迅雷将发行价下调2美元并再度延迟至21日IPO。

“同病相怜”的大盛文学今年5月提交了初步募股

书,计划募集2亿美元资金,由美银美林和高盛作为联席证券承销商。昨日信息亦显示,盛大文学已经放弃美银美林,改由中金担任联合承销商。

资料显示,从儿童娱乐厂商淘米网6月8日登陆纽交所后,已经近两个月未有中国互联网公司登上美股市场,但这并不意味着中国互联网公司热情不高。据悉,除了迅雷和盛大文学,土豆网、凡客诚品、搜狗、搜狐视频以及一些团购网站均在上市排队序列,但中国互联网概念股的糟糕境况让情况变得复杂化。

易观国际高级分析师李智认为,前段时间一些中国互联网公司发生财务造假事件,支付宝股权变更引发了“协议控制”争议,这些都影响了美国投资者的信任 and 信心。中国互联网概念股目前股价波动较大,一些公司跌破了发行价,造成市况不佳。

视频网站奇艺网CEO龚宇同样认为,中国概念股市况不佳,让美股市场不看好是一大重要原因,另一方面暑期是美国资本市场的投资淡季,这也直接影响了部分企业的上市进程。“在今后几个月,上市窗口期恐怕还会继续关闭。”李智如是预测。

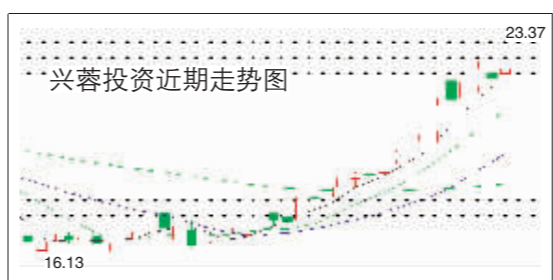
中报高送转个股有望成市场热点

商报讯(实习记者 潘敏)作为A市场上一个特有的概念,由送股、转增股引发的高送转概念股行情,在过去的几年间一直是A市场上一个经久不衰的炒作主题。在今年中报行情逐渐展开的7月,高送转概念股再次蠢蠢欲动。

记者统计发现,近來有高送转预期的个股均有不俗的表现,恒源煤电以10股转增12.81股打响了今年中报高送转第一枪,公告披露当日一字涨停;南通科技昨日公告拟10股转增10股,也同样出现强势涨停;拟10股转增10股派1元的兴蓉投资更是连续多日出现上涨……

有市场人士分析,虽然高送转行为对于上市公司而言只是财务报表上的调整,并不影响其盈利能力和现金流量,但高送转带来的流动性提高,以及大幅除权后每股价格降低,往往引发市场对“高送转概念”的追捧。有人做出统计,今年中报具有高送转预期的公司大约有59家。其中,中小板公司成为了标的股票池的主力军,多达47只中小盘股入选,占比高达80%。

“今年中报高送转概念股的表现值得期待,一方面中报提出高送转方案的个股年报少许多;另一方面,在经历了一段时间的大跌之后,A股市场出现了明



显的好转迹象,而高送转概念对于A股市场向上的信心打下了较好的基础。”有分析人士对记者介绍道,“在选股思路上,高送转个股应具有总股本小、每股公积金较高、每股未分配利润较高的特点,同时公司利润来源必须是主营业务,不是依靠投资收益。只有公司业绩好、成长性高、现金流充裕才会有较大高送转预期。”

“当然,投资者也应注意高送转个股在炒作中逐渐积累的风险,因为主力有可能借助股价高位减持,这是概念炒作题材中经常发生的。”另有分析人士说道。

高管辞职为中弘地产收购腾地

商报讯(记者 孙哲)中弘地产(000979)近日人事变动频繁,公司副总经理、监事相继请辞。有分析人士称,恐与旗下子公司收购海南日升40%股权将其变成全资孙公司有关,不排除有为海南日升高管腾位的可能。

中弘地产昨日公告称,收到公司监事张继伟的书面辞职,称因工作变动原因,申请辞去公司监事职务。而就在前一日,公司副总经理田鹏泽刚刚提交书面辞职报告,公告显示为个人原因。“连续两日公司高层接连发生人事变动,肯定是发生了什么事情。”记者看到有股民在股吧中留言。

就在此前,还有一份公告显示,中弘地产全资子公司北京中弘兴业房地产开发有限公司拟用自有资金24600万元收购海南日升投资有限公司40%的股权。本次收购完成后,中弘兴业将持有海南日升100%股权。这意味着,海南日升将成为中弘地产的控股孙公司。

有资料显示,海南日升目前正在海口开发的项目为中弘·西岸首府项目。该项目有35#、36#两个地块,目前,36#地已开始预售;35#地项目正在进行开工前期的准备。

对此,有分析人士说:“由于海南日升旗下房产已开始预售,这将直接给中弘地产带来可观的利润。在收购条件中,除了股权交易价格外,或许存在其他附加条件。因此,近日中弘地产高管的连续变动可能是为海南日升高管人员进入母公司做的种种人事安排。”

昨日中弘地产二级市场表现不佳,下跌4.69%,换手率8.05%。

江中药业上调产品出厂价

商报讯(实习记者 潘敏)江中药业(600750)昨日发布调价公告,由于原料药价格高企,决定上调部分产品出厂价格。其中,“江中牌健胃消食片”出厂价上调不超过10%,”复方草珊瑚含片”出厂价上调不超过5%。

根据公告,2010年以来,主营产品原材料价格持续大幅上涨(如太子参),造成公司整体生产经营成本不断攀升。为缓解公司盈利水平的下滑,保障公司生产经营的健康发展,公司不得不决定上调部分主营产品出厂价格。

据了解,“江中牌健胃消食片”的主要成分为太子参等中药材。自去年下半年开始,太子参价格不断飙升,由之前的不到50元/公斤一路涨到最高的400元/公斤,这大大超出了公司的承受力。此前公司常以适当减产来应对,但仍难挡毛利急剧下滑的趋势,由2010年以前的超过60%下滑至2010年的不到50%,今年一季度更是下降到38.78%。在这样的背景下,江中药业的股价从去年11月开始持续下跌。

“江中药业下半年的情况可能好于上半年。”有业内人士分析道。“近期太子参价格出现回落,未来几个月这种趋势有望持续,这对于江中药业而言是一个较大的有利因素。另外提价也对江中药业是好事,可大幅度提高企业收益。”