

南宁糖业净利同比增逾一倍

南宁糖业(000911)今日发布半年报,公司今年上半年实现净利润1.44亿元,同比增长100.32%。期内公司实现营业收入21.42亿元,同比增长40.71%;实现每股收益0.5元,同比增长100%。

新联电子净利同比增77.09%

新联电子(002546)今日披露2011年半年度报告。2011年1-6月公司实现营业总收入1.49亿元;其中归属于上市公司股东的净利润为3693.18万元,同比增长77.09%;基本每股收益0.46元,同比增长39.39%。公司拟每10股转增10股。

东方电热净利同比增71.92%

东方电热(300217)今日公布2011年半年度业绩快报,公司实现营业总收入3.59亿元,同比增长23.67%;归属于上市公司股东净利润5857.33万元,同比增长71.92%;基本每股收益0.83元,同比增长62.75%。

海大集团净利同比增68.46%

海大集团(002311)今日发布半年报,公司今年上半年实现净利润1.1亿元,同比增长68.46%。期内公司实现营业收入41.42亿元,同比增长55.45%;实现每股收益0.19元,同比增长72.73%。

长春高新净利同比降29.17%

长春高新(000661)今日发布半年报,公司今年上半年实现净利润4227.41万元,同比减少29.17%。期内公司实现营业收入5.77亿元,同比增长4.73%;实现每股收益0.32元,同比减少29.52%。

西北化工净利同比降29.41%

西北化工(000791)今日发布半年报,公司2011年上半年实现营业总收入1.42亿元,同比增长9.27%;实现利润总额263.21万元,同比增长7.93%;实现归属于上市公司股东的净利润159.34万元,同比下降29.41%。

思源电气净利同比降71.83%

思源电气(002028)今日发布业绩快报,公司今年上半年实现净利润6419.01万元,同比减少71.83%。因人工成本及各项费用增加,而投资收益减少。期内公司实现营业收入1.75亿元,同比增长5.63%;实现每股收益0.15元,同比减少71.15%。

· 资金流入流出昨日排行 ·

资金流入行业前五位			
行业分类	资金流量	机构资金流量	散户资金流量
有色金属	12.03亿元	8.80亿元	3.23亿元
基础化工	10.50亿元	6.41亿元	4.09亿元
医药生物	8.81亿元	4.85亿元	3.95亿元
机械	5.13亿元	3.19亿元	1.94亿元
食品饮料	4.22亿元	3.43亿元	0.78亿元

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
非银行金融	-3.89亿元	-3.19亿元	-0.70亿元
银行	-3.73亿元	-2.63亿元	-1.10亿元
建筑和工程	-0.77亿元	-0.05亿元	-0.72亿元
公用事业	-0.30亿元	-0.58亿元	0.27亿元

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
中船股份	32.32元	6.18%	2.61亿元	18.61亿元
云铝股份	9.96元	10.06%	1.70亿元	10.66亿元
中国石油	10.73元	1.23%	1.33亿元	4.68亿元
丹化科技	20.67元	4.24%	1.27亿元	5.09亿元
格力电器	23.75元	3.71%	1.23亿元	5.57亿元

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
中国平安	45.00元	-1.32%	-2.32亿元	10.38亿元
招商银行	12.26元	-0.73%	-1.27亿元	8.90亿元
中国人寿	17.78元	-1.00%	-0.71亿元	2.16亿元
佰利联	123.00元	0	-0.67亿元	5.34亿元
兴业银行	13.25元	-0.15%	-0.61亿元	6.57亿元

数据来源:全景证券分析师系统

今日股市预测

股民预测		
55%	31%	14%
看涨	看跌	看平
机构预测		
50%	28%	22%
看涨	看跌	看平

大成股份收购再现低价增发

控股股东被指最受益

本报讯(记者 况玉清)低价向关联方增发新股收购资产,由于其中存在较大的利益输送嫌疑,因此一直以来都备受业界诟病。不过昨日,这一幕在大成股份(600882)身上再现。

昨日,大成股份发布了一则资产置换、收购的关联交易公告,公司计划向大股东在内的关联方进行资产置换并以增发新股的方式收购相关资产。根据公告,大成股份拟将目前所有资产与负债与相关关联方所持有的华联矿业进行资产置换,两项资产之间的价值差额由大成股份向相关关联方增发新股予以收购。相关交易完成后,大成股份也将由原来的一家化工企业变身成为目前市场炙手可热的“涉矿”企业。据悉,本次交易前,华联矿业的股权分别由包括大成股份大股

东齐银山和银山投资在内的多名关股东持有。

根据中和评估出具的资产评估报告,此次大成股份拟置出的资产的评估值约为3.81亿元,而拟置入的标的资产华联矿业的净资产评估值则为19.62亿元,两项资产评估值差额为约15.81亿元。资产置换完成后,这一差额将由大成股份上市公司向华联矿业的股东增发新股的方式完成收购。

看似再正常不过的资产收购,可问题就出现在了增发新股的发行价上。大成股份表示,此次增发新股的发行价为8.52元,定价依据是董事会重组决议通过日前20个交易日的平均股价。而实际上,这一价格已经远远低于目前二级市场大成股份的股价,昨日收盘,大成股份

收报13.68元,涨幅4.83%。这意味着此次大成股份向关联方增发的价格只有公司二级市场真实股价的62%。

如果交易最终顺利进行的话,为了支付15.81亿元的巨额交易对价,大成股份上市公司需要向华联矿业的股东增发超过1.85亿股的新股,这意味着交易完成后大成股份的股本数量将急剧扩张近87%。

“尽管整个交易过程并不涉及现金交易,表面上看增发价格的高与低并不会令上市公司损失分文,但实际上这种低价增发却侵占了中小股东的权益。因为如果增发价格过低,意味着完成同样的资产收购,上市公司需要增发更多的新股才能支付相应的对价,这样一来,原来中小股东的股权就被极大稀释,因此

低价增发对于广大中小股东而言显然是不公平的。”对于大成股份的这起关联交易,北京一位不愿具名的资深市场人士如是评价。

不过,稍让投资者感到安心的是,华联矿业的股东对交易标的资产做出了盈利承诺。即承诺华联矿业2011-2013年三年间的净利润分别不低于24527.16万元、18899.29万元和21499.58万元。如果华联矿业最终的实际盈利不足上述承诺额度,华联矿业股东将以现金补足差额部分。

根据交易后的总股本计算,相关的业绩承诺额分别对应大成股份基本每股收益0.61元、0.47元和0.54元,对应昨日收盘大成股份2011-2013年市盈率分别为22倍、29倍和25倍。

老周侃股 Laozhou talking

美国国债政策将影响A股走势

周科亮

A股调整甚至走低,相信大多数股民或多或少地都会想到美国国债政策的影响,股市涨与不涨的纠结,将会在美国国债是否违约得以确定时出现。本栏大胆预计,美国国债不会违约,目前美国两党争取的只是妥协的条件,最终一定会达成共识,A股的牛市也会就此展开。

按说咱A股的走势,应该不受美国国债是否违约影响,但是国际上太多的商品以美元标价,太多的贸易用美元结算,而中国政府又持有太多的美国国债。于是,美元是否会出现问题,也成为了影响A股市场的重要因素。

还得分析一下美国两党的较劲,说白了,谁都不希望看到美债违约出现,只不过双方都希望对方能够让步多一些,自己多得些实惠,于是不到最后关头,谁也不肯先提出让步。类似的对峙还有很多例

子,例如发达国家与发展中国家在节能减排上的争执,虽然双方多次谈判都达不成共识,但是不管是中国还是发达国家,也都在努力宣传低碳、发展低碳;曾经的美苏争霸,虽然谁都能毁灭地球好几十次,但谁也不真的希望地球毁灭一次。这种大方向相同的对峙,一般都能妥善解决。随着时间的推移,就好像权证临近摘牌,一切都将回归理性。

如果一定要让本栏下注美国国债会否违约,本栏愿赌不会。美元超发严重,钱多货少,美元之所以能够撑到现在还不垮台,全凭信用好。如果美国真的连最后的信用都要舍弃,那么持有美元资产的投资者,或许会彻底抛弃美元。

对于A股的投资者,其实大可趁美债问题引发的A股下跌逢低吸纳,例如高铁事故发生后,本栏曾说高铁事故不会产生方向的逆转,如果出现暴

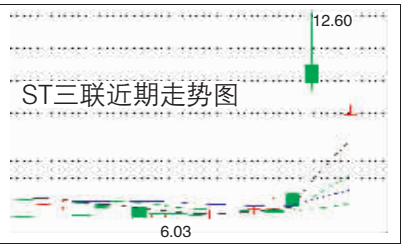
跌,反倒是投资者逢低吸纳的良机。现在高铁股票已经企稳,逢低吸纳的投资者也已经有了回报。原因很简单,游戏还要玩下去,国家在高铁上投资太多,高铁项目已经大到不能倒,虽然短期看高铁板块跌得很惨烈,但未来问题解决好之后仍然会充满阳光。未来的保障房建设也可能会遇到这样或者那样的问题,但同样都要妥善解决,因为保障房项目也是大到不能倒。

美国国债也一样,大到不能倒,全世界都会拯救美国国债,作为A股市场的小投资者还有什么可担心的。退一万步讲,就算真的美国国债违约,A股也未必会有多大跌幅,或许人民币还会成为国际上重要的贸易结算货币,这对于A股市场也算是一件好事。8月2日将是一个重要节点,8月2日之后,A股投资者的日子可能会比前7个月好过得多。

连续跌停 ST三联复牌爆炒后现原形

本报讯(记者 孙哲)时隔一年复牌的ST三联(600898)首日大涨58%,但此后连续两个交易日的跌停彰显该股的本来面目,而国美电器承诺将重组ST三联是该股遭爆炒最大的由头。有分析人士称,在重组方案没有推出前,一切都仅是预期,股民不应盲目乐观。

昨日是ST三联复牌的第三个交易日,尽管大盘收红但该股开盘就再一次被钉在跌停板上,尾盘虽然有资金自救,但该股依然以近乎跌停的价格收盘。这已经是ST三联的连续第二个跌停。复牌首日,也就是A股经历半年来最大跌幅的当日,ST三联复牌逆市大涨58%,极为惹人眼球。然而就在复牌的第二个交易日,该股就显出其本来面目。对此,有分析人士认为,该股复牌首日狂涨是由于热钱游资炒作,“逆市狂涨,是由于有大量资金炒作,当天换手率高



达32.35%。而炒作该股的逻辑,就是源于该公司大股东国美电器承诺对其重组。但由于该公司本身基本面不佳,重组也并未给出时间表和相关方案,甚至还处在论证阶段。因此可以说又是一次炒作预期的短线操作。待相关资金获利出货后,势必引起了连续两日的下跌”。

资料显示,对于重组,由于国美本身的复杂性,目前传言可能的重组方式就多达3种。因国美旗下资产颇多,再加上

另有一家在港上市公司,使得市场对其最终实施的重组方式存有多猜。诸如香港国美电器(00493.HK)吸收合并ST三联、北京国美借壳ST三联、国美电器吸收合并ST三联的现有业务、注入其他资产等。另外,就是国美电器吸收合并ST三联的现有业务而后将ST三联的壳卖掉。“因此,足见ST三联重组的不确定性和不可预期性。”上述分析人士说道。

ST三联停牌一年有余,是因该公司在2007-2009年连续三年亏损,去年5月25日*ST三联被上证所暂停交易。2010年三联商社年报显示,公司实现了2330.32万元的净利润,但由于历史遗留问题,公司复牌申请被多次打回。最终三联商社实际控制人国美电器做出重组承诺,将在三联商社恢复上市之日起五年之内,选择合适的时机,彻底解决与三联商社之间的同业竞争问题。

中报看台

西仪股份净利大降1465.66%

本报讯(记者 马元月)西仪股份(002265)今日披露2011年半年度报告。2011年1-6月公司实现营业总收入1.92亿元;其中归属于上市公司股东的净利润为-1055.21万元,同比下降1465.66%;基本每股收益-0.036元,同比下降1300%。

公司表示,利润大幅下降主要原因是各系列产品市场需求量的下降,销售价格下降,导致公司销售收入出现负增长,而云南省提高社会保险缴费基数,经济和国际贸易复苏受地缘政治局势、发达国家主权债务危机、国内加强宏观调

运营成本大幅提升。

资料显示,这家2008年8月6日登陆中小板的上市公司主营业务是:出口商品,汽车零部件,发动机零配件,机床系列产品及零配件、摩托车及零配件、自行车系列产品及塑料制品、农机产品等。

对于该股,投资者还清楚地记得,今年3月西仪股份曾遭到游资的爆炒,股价从最低的9元爆炒到15元。3月29日深交所成交排行显示,西仪股份涨幅偏离值12.08%,成交金额22757万元。从席位上看,买方前三席位的买入金额均在千万元以上。买一席位广发证券杭州市天目山路买入2186万元。中信证券上海

招商轮船净利润减少55%

本报讯(记者 潘敏)招商轮船(601872)今日发布2011年上半年业绩报告。报告显示,招商轮船多项指标均出现下滑,其中报告期内营业利润同比减少51.35%,归属于上市公司股东的净利润同比减少54.94%。基本每股收益下滑53.85%。经营活动产生现金流量净额下降7.83%。

分析指出,招商轮船的业绩下滑与多重因素有关。2011年上半年,全球经济和国际贸易复苏受地缘政治局势、发达国家主权债务危机、国内加强宏观调

度减弱、中国宏观调控继续,以及IEA预

期下半年全球原油需求增长放缓的背景下,油轮供求形势仍旧难言乐观,运费率或仍将在相对低位的水平运行。未来一段时间公司油轮可能还会继续面临困难的经营环境。

报告同时指出,从长期来看油轮市场在全球经济复苏、石油需求增长,特别是船东行为重归理性、来自运力供应方面的压力逐步消化后,有望走出低迷,迎来新一轮景气。该股昨日收于3.65元,微幅上涨0.27%。

中小板成员满600家 总市值突破3.4万亿

商报综合报道 今日,随着以岭药业等3家公司挂牌上市,深交所中小板成员将突破600家。来自证券时报网络数据显示,截至昨日,中小板598只股票的总市值已经达到34352.43亿元。开板7年,中小板的融资平台功能已成为我国多层次资本市场建设的中坚力量。

从融资规模来看,截至目前,中小板600家上市公司首次公开募股(IPO)融资金额达到4085.04亿元。同时,目前已挂牌的598家中小板公司总市值达34352.43亿元,流通市值为18034.42亿元,平均市盈率为37.58倍。

从业绩来看,中小板上市公司业绩呈现稳定且可持续发展的态势。数据统计,截至昨日,598家中小板上市公司中,476家已发布半年报业绩预告,其中320家预增,占比2/3;在已发布业绩快报的67家中小板公司中,上半年实现平均营业收入79595.43万元,同比增长37%,平均净利润同比增长35.7%。

同时,中小板的行业结构进一步优化。目前,中小板已经扩张到了22个行业(证监会行业),主要集中在机械设备仪表、石油化学塑胶塑料以及金属非金属等三大支柱产业。此外,信息技术业、电子、医药、生物制品等行业的比重正在持续上升。

从地域分布来看,中小板600家公司地域覆盖面明显扩大,并逐步趋向均匀。上市公司分布区域覆盖了全国31个省市(区),除浙江、江苏、广东、深圳、山东、北京、上海等经济发达地区外,安徽、河南、四川、湖南等地区的上市公司数量正在迎头赶上,而经济欠发达地区如西藏、内蒙古、宁夏、黑龙江等地中小板上市公司也逐步铺开、数量提升。

今日登陆中小板的三只新股是,世纪华通(002602)、以岭药业(002603)、龙力生物(002604)。去年11月17日,中小板挂牌公司数量突破500家,在不到一年的时间里又突破600家。不过,由于近段时间市场出现调整,中小板上市公司虽然数量大幅增加,但市值较数量刚突破500家时并没有大幅增加。

大连电瓷今日申购

申购简称:大连电瓷 申购代码:002606
申购价格:17.00元/股 申购数量:500股整数倍
申购上限:2万股 网上发行:2000万股
市盈率:38.64倍 发行总数:2500万股