

股海淘金

千份业绩预告感知行业“冷暖”：

“‘新兴’发力+‘传统’反转”股市亮剑

2016年行至半程，上市公司上半年成绩单“预披露”进入高峰期。截至7月5日的统计数据显示，沪深两市已有1087家公司通过临时公告、一季报等方式预告2016年上半年业绩状况。尽管整体经济仍处于艰难转型的关键时期，但上述已披露业绩预告的公司在上半年整体表现良好，其中有715家公司因业绩保持、改善或提高而“报喜”，占比高达65.78%。

究其原因，资产重组并表、行业冷暖变迁以及此前基数较低是导致上市公司业绩变化的主要原因。有分析人士表示，“上半场”竞争格局已基本成型，梳理其间行业冷暖变化，有助于更好地对下半年的行业趋势做出预判。



三大因素助推业绩

统计显示，在已披露业绩预告的1087家公司中，“报喜”的公司共有715家，其中238家预增、249家略增、149家续盈和79家扭亏；与之相对，共有307家公司因业绩下滑“报忧”，分别为69家预减、90家略减、96家续亏、52家首亏；此外，另有约65家公司尚不能确定业绩增减方向。

在预增的公司中，宜华健康、世纪游轮、雷柏科技等27家公司预计净利润增幅上限超过1000%，而预计净利润增幅上限超过100%的公司达219家。

与往年情况类似，导致净利润增幅同比大幅飙升的原因大多源于三方面：一是去年同期基数低；二是获得高额非经常性损益；三是完成资产重组新获绩优资产。

以世纪游轮为例，公司预计今年1月至6月净利润同比增长逾304倍，净利润数额为3.58亿元至3.75亿元。究其原因，正是由于公司今年4月完成对巨人网络的并购，后者成为公司的全资子公司所致。

宜华健康则属于第二类情况。公司预计2016年上半年净利润约为8.5亿元至9.5亿元，相较于上年同期的113万元净利润，大幅增长751.21倍至839.7倍。对于业绩巨幅预增的原因，公司表示，收益主要来源于报告期内出售房地产开发公司确认的投资收益。

而预计扭亏为盈的*ST新都上半年业绩大幅预增，则主要源于公司此前的业绩基数较低。公司披露，预计2016年上半年实现净利润为200万至300万元，考虑到上年同期数据为-1052.65万元，则同比增幅将为1252.65%至1352.65%。

“新兴”发力+“传统”反转

具体分析各个行业，新兴行业持续发力、传统行业触底反弹的态势均较为明显，在一定程度上反映出相关行业龙头表现持续向好。

在新兴产业中，TMT板块的成绩较为出色。其中，在传媒行业已披露业绩预告的37家公司中，业绩向上(预增、扭亏、略增)的公司共有27家，占比约72.79%，包括11家预增、6家扭亏、10家略增；在电子行业已披露业绩预告的75家公司中，业绩向上的公司共有48家，占比约为64%，包括21家预增、7家扭亏、20家略增。

梳理发现，TMT板块中不少业绩同比增幅较大的公司均直接受益于重组转型。以深大通为例，其预计2016年上半年净利润为8000万元至8800万元，较去年同期的-89.58万元同比增幅超过90倍，主要源于公司2015年实施重大资产重组转型广告传媒业务。

也有相当一部分企业得益于主业爆发。骅威文化预计2016年上半年实现净利润9761.14万元至10981.29万元，同比增长300%至350%。公司表示，公司整体业务协同发展，影视作品播放及游戏产品陆续上线，使公司整体利润同比大幅度上升。

再看传统产业，房地产、化工、钢铁等行业的表现较去年大有起色。以钢铁行业为例，在已披露业绩预告的公司中，有4家扭亏、2家预盈、1家预增、2家略减。从其已经披露的业绩数据分析，盈利最少的公司也有至少1500万元的净利润，而增幅最大的为三钢闽光，其业绩比上年同期增长188%至238%，净利润为2.37亿元至3.71亿元。对此，公司表示，今年1月至4月国内钢材市场需求明显提升，钢材价格出现上涨，由此改善公司盈利状况。此外，公司通过资产重组降低了钢材成本。

上证

教你一招

中报高送转行情火爆

手把手教你如何“寻宝”

半年报披露即将展开，高送转题材股炒作持续升温。据统计，目前沪深两市已有10多家上市公司推出2016年中期高送转预案，有的公司股价因此大涨。有分析认为，由于高送转公司股价的相对表现时点往往发生在预案公告日之前，参与高送转需要提前布局。

如何判断一家公司是否存在“高送转”？分析认为，可以从多个方面入手研究。从宏观层面考虑，判断“高送转”潜力可以从公司的经营和管理两方面展开，经营层面主要依据财务指标，如每股未分配利润、每股资本公积等，与“高送转”比例相关性最高的为每股资本公积。管理层面则主要参考过去公司是否具有连续的分红习惯或送转经历等。

据业内资深人士介绍，具备高送转潜力的股票一般具有以下特点：第一、公司业绩处于不断改善阶段，并且盈利能力比较高；第二、关注每股净资产和资本公积金，一般而言，净资产、资本公积金越高的公司，高比例转增的可能性越大；第三、公司有扩张的需求，也就是公司处于大发展时期，规模存在快速扩张的要求，股本扩大是企业发展的必然。

根据已披露高送转的上市公司情况，中金公司分析，其较明显的共性是为中小市值的非国有企业；多为“新经济”中的信息技术、高端制造和可选消费行业；多为次新股；具有每股资本公积或未分配利润较高、净资产较高、股本较少、绝对股价较高的特征。中金公司按其预测模型，选出中报高送转概率较高的公司有：建艺集团(002789)、苏州设计(300500)、海顺新材(300501)、新易盛(300502)、凯龙股份(002783)、思维列控(603508)、中飞股份(300489)和柳州医药(603368)等。

而华泰证券更是认为，用上述标准进行筛选时更多考量的是上市公司进行高送转的能力和可能性，通过近期定增预案分析，可以进一步提高选股胜率。因此华泰证券进一步选取了已公告定增预案，发行底价折价率在40%以下、大股东不参与定增的标的进行分析，认为瑞和股份(002620)、真视通(002771)、东诚药业(002675)、全志科技(300458)等多只拟定增个股具有较强高送转预期。

“布局投资高送转个股，最好寻找股价估值比较低的个股。”业内人士指出，目前部分次新股股价累计涨幅较大估值较高的个股，在“高送转”方案发布后，容易引发市场表现，而一些涨幅较少的“老股”在公布“高送转”后，往往还可以成为股价上涨的催化剂，诱发股价继续上涨。由此，其认为目前布局“高送转”更“稳妥”的做法是从“旧股”去挖掘，华发股份(600325)、大商股份(600694)、长春高新(000661)等今年中报有望高送转。

值得注意的是，高送转概念并不是天上掉下的馅饼，只有收益没有风险。国信证券最新研报也指出，投资者在选择预增股时采用如下原则进行：首先，为了保障上市公司业绩增长的可持续性，投资者要先剔除一次性收入，毕竟这类收入增长对公司的发展影响有限。其次，业绩的增长要确实对公司经营的改善有贡献，所以投资者要剔除去年同期基数过低的公司。

和讯

信誉获权威认可 东方银谷开启感恩回馈活动

诚信，是现代企业发展的基石。随着互联网金融的高速发展，诚信亦成为决定该行业稳定发展的重要保障。近段时间引发热议的“裸条”事件，一些业内人士解读为民间个人对于失信惩罚的过度表现，而其根本也体现了诚信的巨大影响力。可以看出，小到个人、大到企业，交易的有序进行都离不开诚信的土壤；一旦诚信缺失，必将产生无法估量的后果。

国内知名网贷信息中介服务平台东方银谷自成立以来，十分重视企业信誉体系的塑造和完善。随着规模的不断扩大，服务用户遍布全国，其多年积累的品牌信誉优势得以显现。近日，东方银谷诚信经营荣获权威认可：经国

富泰审核，东方银谷(北京)投资管理有限公司顺利通过了重点信用认证，并获得认证证书，相关认证信息可通过中国商务信用平台进行实时在线查询。

国富泰是商务部中国国际电子商务中心的全资下属子公司，是商务部商务领域信用体系建设领导小组成员单位，亦是商务部和国资委开展全国行业信用评价的执行机构，属于专业、权威的第三方信用服务机构。

在目前信用危机的大背景下，种种违背诚信原则的不正当竞争大行其道，影响了市场经济秩序。随着我国加入世贸组织，许多方面都亟待与国际惯例对接，其中关键的一环就

是如何优化社会信用环境。尤其对新兴的互联网金融行业而言，重塑信誉理念、契约机制，重整社会信誉之路任重道远。

作为一家极具社会责任感的企业，东方银谷早已将诚信经营上升到公司战略高度，此次由国富泰进行企业信用审核，东方银谷希望能够查漏补缺，更加完善自身信用体系建设。此次评定严格依据规范的企业评估标准和评估程序，对东方银谷进行多项指标评定，包括信用记录、企业素质、管理能力、经营水平、纳税情况、行业地位、财务状况、发展前景等。在经过全面考察与分析研究后，决定授予东方银谷重点信用认证企业证书。

荣誉的获得，离不开东方银谷长期以来坚持的诚信经营与可持续发展理念，离不开众多客户一直以来对东方银谷的信赖与支持，东方银谷不忘感恩每一位给予银谷厚爱的客户。7月1日至7月31日，东方银谷将启动“诚信见证·感恩回馈”积分献礼客户答谢活动。在为期一个月的活动中，东方银谷希望让更多客户感受到银谷诚挚的谢意，让更多的人了解银谷始终如一为客户提供优质服务的信念。

今后，东方银谷将再接再厉，以继续做好企业诚信体系建设、打造独特的品牌魅力与企业文化为目标，提供给客户更加优质的服务，积极推动行业向规范健康发展。