

编者按

A股2017年半年报披露完毕,新上市的11只湘股半年报全部露脸,有业绩增4倍的,也有刚上市就出现亏损的。同时浮出水面的还有证监会、汇金公司、养老金等“国家队”的持股情况,102只个股成其新宠。通过对“国家队”调仓新动向的梳理分析,能为我们的投资作借鉴。

新湘股“盈利王”净利暴增4倍

11只新上市湘股仅一家亏损,“亏损户”国科微下半年业绩看好

A股半年报披露上周五正式结束,今年1-8月新上市的11只湘股也相继披露了半年报。在11家新上市公司中多数实现盈利,其中,中广天泽净利润更是大幅增长445.19%。当然也有公司在上市首个半年报即出现亏损情况,另外共有3家净利润同比下滑,其中高斯贝尔下滑高达70%。

■记者 黄文成

文化股 / 业绩走上快车道

“盈利王”中广天泽净利增4倍,至今未开板

在11家新上市公司中,中广天泽无疑是最受关注的。公司是长沙广电控股的公司,其今年上半年业绩也是表现非常抢眼。据其财报显示,上半年实现营收1.9亿元,同比下滑14.92%,但是其净利润却是大幅增长,实现净利润4418.21万,同比增长445.19%。业绩表现靓丽自然会吸引资金追捧。公司自8月11日上市以来,至今尚未打开涨停板,目前已累计有16个一字涨停板,股

价最低8元多,一路飙涨至46元。

另外一家文化类企业华凯创意8月28日发布2017年中报,报告期内,公司实现营业收入1.98亿元,同比增长15.16%;净利润为1144.24万元,同比增长24.9871%;每股收益为0.10元。

【点评】

耐人寻味的是,中广天泽上市才一个多月,就拿出8000万元的资金购买银行理财产品。对此,

公司在公告中解释称,通过进行适度的低风险银行短期理财投资,可以提高公司资金使用效率,进一步提升公司整体业绩水平。

大量闲置募集资金或企业自有资金购买低收益的理财产品,在部分人看来是对超募资金的低效使用。当然,短期内上市公司选择理财产品,只要不违背相关规定就无可厚非,但若过度依赖投资理财,或者把理财作为长期性投资,这种行为并不可取。

【解密半年报】

国家队调仓新动向 102只个股成新宠

证监会:24只创业板标的成新宠

根据数据统计发现,截至二季度末,共有436家公司前十大流通股股东名单中出现证监会身影,其中66家公司为证监会本期新进。

具体来看,根据今年中期末持股市值梳理,国泰君安、中国建筑、万科A、格力电器、金地集团、隧道股份、国投电力等证监会新进标的持仓市值均超过10亿元。

【点评】积极布局创业板标的成为证监会今年中期持仓的一大新现象,据统计显示,本期证监会共计新进24只创业板个股,从二季度末持股市值来看,三环集团、华策影视、昆仑万维3只个股期末持股市值均超过5亿元。此外,券商以及房地产两大行业也是本期证监会颇为青睐的领域。

汇金:新进8只雄安新区龙头股

根据数据统计发现,截至二季度末,汇金公司共计现身于1009家公司前十大流通股股东中,其中33家公司为汇金公司本期新进持有的标的。

根据持股市值来看,截至今年中期期末,共有11只新进个股汇金持股市值超过1亿元,它们分别为:泛海控股、金隅股份、乐普医疗、陕西煤业、启迪桑德、索菲亚、创业环保、庞大集团、蓝色光标、嘉事堂、吉视传媒。

【点评】通过梳理发现,两类个股成为汇金二季度布局的重点,首先,青睐雄安主题,本期汇金共计新进8只雄安新区概念股。其次,中小创标的更受偏爱,在本期汇金新进的33只个股中,共有18只中小创标的,占比54.54%。分析人士表示,汇金公司积极布局显示出主题内相关龙头股仍具备较强的中长期配置价值。

养老金:现身首商股份等3家公司

根据数据统计发现,截至二季度末,共有3家公司前十大流通股股东中出现养老保险基金的身影,它们分别为:首商股份、九阳股份、正海磁材。

【点评】值得一提的是,随着首批养老金重仓股的出现,市场对于养老金的投资风格以及未来潜在布局标的亦展开诸多猜想。从上述3只个股情况来看,首商股份、九阳股份、正海磁材分属于上证主板、中小板、创业板,最新市净率分别为1.75倍、3.96倍、3.62倍,流通市值分别为60.28亿元、150.35亿元、90.94亿元。中泰证券表示,结合养老金入市目的,低风险偏好属性叠加资产保值增值的诉求将使得养老金的资产配置风格更侧重于公司的基本面,其潜在投资的标的或更倾向于低估值、业绩稳定增长以及高分红的中等市值公司。 ■据中国基金报

食品股 / 募到资金忙扩张

绝味食品门店扩张带动营收 道道全业绩下滑仍大方分红

绝味食品上半年实现收入18.51亿元,同比增长18.8%;实现归母净利润2.38亿元,同比增长30.7%。上市以来,绝味食品门店快速扩张提振收入,上半年新增门店686家。同时迅速开拓海外空白市场,已在新加坡开设6家直营分店,并启动北美市场。线上公司加码“店POS”,累计注册会员较去年底实现翻倍。以主营业务口径计算,上半年单店收入21.01万元,超过去年全年单店收入的50%。

另一家食品企业盐津铺子半年报显示,报告期实现营业收入3.67亿元,同比增长11.52%;归属于上市公司股东的净利润4162.02万元,同比下降11.16%。公司表示,从上市开始就按照新规划的营销战略布局,加大市场拓展和市场投入力度,导致营业费用、管理费用增加。

值得一提的是,同为食品企业的道道全半年报显示,公司上半年营收14.05亿元,同比增长17%;净利9455.08万元,同比下滑27%;扣非后净利7229.04万元,同比下滑44%。

【点评】

道道全是今年上市的11只湘股中发行价格最高的,上市后公司股价一度达到160元,虽然目前跌去了近五成,但股价依然高达76元。虽然净利润下滑近三成,但是公司还是大方分红,半年度拟每10股转增7股,并派息4.1元(含税)。此次半年度分红后,有望摊低股价。

科技股 / 业绩惨淡股价却给力

高斯贝尔海外扩张受挫 “亏损户”国科微盈利看点在下半年

高斯贝尔半年报显示,实现营业收入4.06亿元,同比下降20.81%;归属于上市公司股东的净利润1070.56万元,同比下降70.77%。公司解释称,销售额预计较上年同期下降较多,下降主要原因是境外印度市场第四期模拟电视关停计划推迟,巴基斯坦及尼泊尔等新兴市场尚处起步阶段;境内销售下降主要是因国内数字机顶盒和户户通市场目前处于产品升级换代及调整过渡时期。其中,在印度开设的高斯贝尔印度子公司亏损42.83万元,同比下降124.57%。郴州希典公司亏损187.93万元,同比下降150.3%。此外,公司披露其汇兑损失大幅增加,影响报告期利润1000余万元。

另外一家公司业绩更为惨淡。8月24日,国科微发布2017年半年报,1-6月实现营业收入1.22亿元,同比下降36.21%;归属于上市公司股东的净利润-2554.77万元,同比增长28.75%。目前公司已经连续两个季度亏损,但是公司股价却是在

上市后连续上涨,在结束“一字”涨停后,仍然上涨了超50%。

【点评】

高斯贝尔同步发布了三季度业绩预告,预计1-9月归属上市公司股东的净利润513.00万至1541.00万,同比变动-85.00%至-55.00,看来公司的过渡期还没有结束。

国科微是新上市湘股中唯一的“亏损户”,但从其历史数据分析,公司不乏在下半年“咸鱼翻身”的先例。2014年-2016年,公司四季度确认的收入占全年营收比重分别为72.16%、48.29%和56.57%。公司2016年上半年亏损3585.57万元,亏损幅度超过2017年,但最终扭亏为盈,实现净利润5110.89万元。由此看来,公司营业收入存在各季度分布不均衡的特点,公司主要产品收入均集中于四季度;同时,公司新产品多集中于四季度量产并投放市场。因此,市场还是非常看好国科微全年的业绩表现,从而推动其股价保持上涨趋势。

