

中小板每日视点

率先补缺渐显强势特征

金百灵投资 秦洪

昨日A股市场出现了在震荡中重心上移的趋势,其中中小板指在早盘受外围市场涨升的积极影响而以4291.83点开盘,向上跳空高开15.38点,随后虽然因获利盘的短线涌出而有所走低,但很快就因医药股、航天军工股的崛起,而再度逞强,最高摸至4394点,尾盘略有震荡,以4384点收盘,成交量为202亿元,渐趋放大。

盘口显示出,昨日中小板指的走势其实强于主板市场,不仅仅是指数的涨幅,而且还在于当上证指数还徘徊在8.17行情向下跳口的下沿附近时,中小板指已率先切入到这一跳空缺口。这说明了市场热点已成功切换至中小市值品种,从而赋予中小板进一步领涨的趋势,看来,中小板指的确可能先于主板市场的主要指数而率先补缺。

这也得到了中小板相对丰富多元化领涨热点的特征佐证。一是航天军工股,昨日中小板的航天军工股几乎集体冲击涨停板,形成了较为壮观的板块行情。其中中航精机、航天电器等更是一马当先,率先领涨。而航天军工股由于题材丰富,且题材尚未兑现,所以,在今日仍有进一步延续强势行情的可能性;至少有望大幅高开,激活市场对航天军工股的追高激情。

二是以化工股为代表的业绩环比大幅涨升的主线。由于经济复苏,化工股在第二季度普遍出现了业绩环比大幅涨升的趋势,尤其是德美化工、中泰化学等品种。所以此类个股得到了主流资金的青睐,且迅速蔓延至其他类似产业复苏个股,如电子产业股得润电子、拓邦电子等品种。如此看来,业绩复苏主线依然是多头布局中小板强势股的主要思路,该主线仍有有望成为近期中小板强势股的摇篮,短线机会相对乐观。

不过,盘口显示出,估值相对高企或者业绩增速低于预期的品种则列于跌幅榜前列。其中估值高企的品种主要是新股,因为新股在询价过程中,机构资金的报价往往考虑到公司近一年的成长预期,导致了静态市盈率的高企,故新股在近期成为鸡肋,一旦上市,就很难再现辉煌。如上周五上市交易的天润曲轴、新世纪、博深工具等品种明显跌幅居前,说明市场对新股的炒作激情不再。而业绩增速低于预期的品种主要是以电力设备股、通讯设备股等为主,主要是因为市场对此类个股的业绩期望值过高,但事实上的业绩却又低于预期,所以,估值压力也有所显现。

不过,由于市场形成了相对清晰的领涨主线,所以新股等品种的回落并不会改变当前中小板指相对活跃的趋势。看来,今日中小板有望迅速补完8.17行情的向下跳空缺口,短线机会较为乐观。

ST东盛:东盛集团占资已全额收回

证券时报记者 向南

本报讯 ST东盛(600771)今日公告,陕西延长石油(集团)有限责任公司8月20日代延长化建(600248)偿付西安东盛集团有限公司3500万元欠款。东盛集团请求陕西省高院将该款项支付ST东盛,用于偿还其所欠的资金占用费。ST东盛因欠浦发银行西安分行短期借款逾期未还,被诉至陕西省高院,且西安浦发正在省高院对ST东盛申请强制执行,故省高院直接将东盛集团偿付ST东盛的3500万元予以扣划,用以支付案件的申请执行人。

ST东盛表示,截至报告披露日,东盛集团欠付公司的资金占用费已全额收回,公司不再存在被股东非经营性资金占用的情形。

金陵药业上半年净利润增189.91%

见习记者 靳书阳

本报讯 金陵药业(000919)公布半年报,上半年该公司实现营业总收入10.27亿元,同比增长6.11%;获得净利润1.125亿元,同比增长189.91%;基本每股收益为0.22元。

天威四川硅业多晶硅投料试生产

证券时报记者 向南

本报讯 天威保变(600550)、岷江水电(600131)今日公告,天威四川硅业有限责任公司年产3000吨多晶硅项目设备调试顺利,于2009年8月23日实现投料试生产,首炉多晶硅总重量2吨左右,硅棒最大直径超过120mm。

二季度中小板公司净利环比增逾五成

证券时报记者 叶秋

目前超过200家中小板上市公司已经披露半年报,业绩同比虽然出现下滑,但众多公司第二季度业绩强劲反弹,净利润环比一季度增长超过五成。

根据本报信息部统计,截至昨日,共有208家中小板上市公司披露了2009年半年报,其中有同期可比数据的是206家公司。这206家公司今年上半年合计实现营业收入1038亿元,同比下滑6%;实现净利润91亿元,同比下滑14%。

而从今年第一、二季度的对比情况看,有199家公司可查环比数据,它们第二季度合计实现营业收入566亿元,环比增长29%;合计实现净利润53亿元,环比增长55%,反弹十分明显。

部分在第一季度出现亏损或微利的企业,在第二季度盈利大幅反弹。如黑猫股份、华峰氨纶、辰州矿业、世荣兆业等公司,在第一季度亏损达到几百万甚至上千万元,

但在第二季度都实现了数千万元的盈利。

营业收入方面,由于地产行业结算的周期性,世荣兆业、合肥城建、广宇集团三家公司第二季度营业收入都出现环比大幅增长。此外,华孚色纺、路翔股份、东华科技、中航精机等20家公司第二季度的营业收入环比增长超过100%。与此同时,有34家公司的收入在第二季度出现环比下滑,约占样本总数的17%,不过除了同洲电子、美邦服饰、青岛金王、三全食品、陕天然气5家公司外,其余公司的下滑幅度都在30%以内。

从行业分类可以看出,金属非金属、机器设备仪表制造、房地产等行业今年第二季度收入环比增长最为明显,而从盈利情况看,电子信息、石化、机械制造等行业的恢复情况更为突出,这些行业中的多家上市公司第二季度净利润环比增幅都位居前列。

另一方面,经营活动产生现金流的进出变化体现了去年上半年到今年上半年,企业从“库存化”到“去库存化”再到“库存化”的一个过程。以同比、环比皆有数据的199家中小板公司来说,2008年上半年经营活动产生的现金流量净额为-29亿元,而今年第一季度该数据为62亿元,第二季度为9.8亿元。

分析人士表示,去年上半年经营活动产生的现金流量净额为负,是由于当时生产资料价格高企和通胀预期导致企业加大原料采购,今年一季

度现金流的暴增正是体现了去库存化的同时由于对未来预期不明朗而产生的支出谨慎,而到了第二季度,去库存化基本完成,经济复苏形势也日渐明朗,企业也加大了采购力度,经营活动现金流量净额因而出现大幅下降。

此外,在三项费用方面,拥有可比数据的206家中小板公司,今年上半年合计发生三项费用支出为13.8亿元,同比增长14%。其中,管理费用和营业费用同比分别增长了16%和17%,而财务费用则下降了8%。

代码	简称	第一季度净利(万)	第二季度净利(万)	环比增幅
002241	歌尔声学	70	1990	2757%
002048	宁波华翔	595	9247	1455%
002121	科陆电子	242	2380	885%
002133	广宇集团	871	8035	822%
002232	启明信息	272	2453	803%
002018	华星化工	658	3259	395%
002064	华峰氨纶	-2590	3439	扭亏为盈
002068	黑猫股份	-502	2289	扭亏为盈
002155	辰州矿业	-805	4453	扭亏为盈
002042	华孚色纺	-124	6410	扭亏为盈

制表:叶秋

润丰接盘 \*ST 炎黄有望变身地产公司



证券时报记者 陈楷

本报讯 停牌3年后,\*ST炎黄(000805)有望迎来新生,该公司拟向润丰集团和自然人林宝定定向增发1.91亿股,润丰集团将成为\*ST炎黄的新东家。

增发预案显示,\*ST炎黄拟购买润丰集团和林宝定合计拥有的北京润丰房地产开发有限公司100%的股权,标的资产作价5.15亿元。\*ST炎黄增发价格为2.70元/股,其中,润丰集团以其持有的润丰房产80%的股权认购1.53亿股,占发行后总

股本的60%;林宝定以其持有的润丰房产20%的股权认购3818万股,占发行后总股本的15%。

此次交易前,中企华盛持有\*ST炎黄26.48%的股权,是上市公司的控股股东,实际控制人为曾东江;此次交易完成后,润丰集团将持有\*ST炎黄60%的股权,成为上市公司的控股股东。

资料显示,润丰房产主要从事房地产开发与销售、物业管理等业务。截至2008年12月31日,润丰房产固定资产原值2384.16万元,固定资产净值1731.86万元。润丰房产2007年度、2008年度及2009年1-6月营业收入分别为8.79亿元、10.94亿元和5.69亿元;净利润分别为6452.48万元、1.66亿元和4844.46万元。

据悉,最近几年,润丰房产已建、在建及拟建项目包括润枫德尚、润枫水尚、及大兴旧宫等项目,同时在二三线城市开发新项目,进行

多区域立体的业务发展。截至目前,润丰房产共有土地储备约64.7万平方米,规划建筑面积不低于102.9万平方米。润丰房产将通过稳健的运作方式合理增加土地储备规模,合理控制开发规模。

若上述增发方案能够顺利通过,\*ST炎黄有望摆脱过去的经营困境,因为在本次重组中,新东家润丰集团还做出了业绩承诺。

根据\*ST炎黄与润丰集团及林宝定签订的《发行股份购买资产协议》,润丰集团和林宝定承诺,润丰房产在2009年、2010年和2011年归属母公司所有者税后净利润分别不低于1.34亿元、1.43亿元和1.5亿元。润丰集团和林宝定与\*ST炎黄签订了《补偿协议》,在润丰房产成为\*ST炎黄的全资子公司后,如果实际盈利数低于上述承诺的数额,润丰集团和林宝定同意按照《补偿协议》的约定进行补偿。

中捷股份:股东会通过回购股票议案

证券时报记者 尹振茂 颜金成

本报讯 中捷股份(002021)今日公布,公司股东大会审议通过《关于回购并注销已行权的股权激励股票的议案》。根据回购方案,公司将以不超过每股2.23元的价格回购1145.66万股已行权但尚未解锁的股权激励股票。

公告显示,回购期限届满或回购完毕后10日内,公司董事会将申请该部分股票的注销,注销完成后,公司股本将由4.48亿元减少至4.36亿元。因安排回购事宜,中捷股份上周

五披露了其前10大流通股股东的持股情况,其中透露出的信息也是耐人寻味:近期以来,三只华夏系基金在对中捷股份大举增仓之后,旋即又将其彻底抛弃。

根据深交所公布的数据,上周五中捷股份卖出金额前5名中,前3名都是机构专用席位,其卖出金额依次为3067.66万元、2098.58万元、2097.86万元,买入金额则都为0。以当日涨停价估算,这三家机构卖出股数分别为584.32万股、399.73万股、399.59万股。

公告显示,在回购信息公告后

15天内,即8月4日至18日期间,华夏复兴、华夏红利与华夏行业精选三只基金在今年首现中捷股份前10大流通股股东榜,位列3至5位,持股量依次为584.99万股、400万股、399.99万股,正与上述卖出机构所抛售股份基本吻合。有市场人士指出,上述卖出机构很可能就是刚刚进入中捷股份前10大流通股股东的华夏复兴、华夏红利及华夏行业精选。对于华夏系基金在如此短的时间内集中增仓,旋即又抛售同一只股票,分析师称,华夏系基金选股比较特别,他们肯定是基于事

件去买中捷股份,之所以又快速清空,可能是有些情况没有达到预期。

受国际金融危机影响,全球各类需求下降,服装产业首当其冲受到影响,作为服装产业的上游行业,中捷股份所处的工业缝纫机行业所受冲击更为严重。2009年上半年,国内缝纫机行业市场形势依然严峻,且未显现复苏迹象,期中中捷股份实现营业总收入2.08亿元,同比下降34.08%;其中主营业务收入1.64亿元,同比下降45.34%;期货业务收入4400.75万元,同比下降5.74%;报告期营业利润、净利润均出现亏损。

新民科技建20万吨涤纶长丝项目

证券时报记者 范彪

本报讯 新民科技(002127)将投资年产20万吨差别化涤纶长丝生产线建设项目,项目总投资11.52亿元。

具体而言,该项目主要包括三大方面的投资:将新增一套20万吨聚合生产装置,配套新化纤纺丝设备和新增8线288位FDY纺丝生产线,年产20万吨差别化涤纶长丝,该部分投资估计为7.2亿元;引进600台喷气织机、

浆丝机等先进设备,建设年产4350万米高档面料生产线,该部分投资估算为4.3亿元;新增纺丝大楼等建筑物总建筑面积17万平方米,项目总占地面积24.66公顷。

新民科技测算,按投产第2年成本计算,项目盈亏平衡点为54%,表明生产只要达到设计生产能力的54%,企业就可以保本。

新民科技介绍,涤纶纤维具有优良的物理机械性能,用途极为广泛,

特别是涤纶长丝,具有许多天然纤维无法比拟的优良特性,所以其制成的衣料和针织品深受人们喜爱。多年来,由于受到科研力量等多种因素的限制,我国生产的涤纶纤维绝大多数为常规品种,新型的、穿着更舒适的细旦、超细旦差别化纤维以及具有阻燃、抗菌、远红外、抗紫外等特性的功能性纤维却一直依赖进口。

据悉,新民科技原生产的涤纶长丝主要面向国内高端客户,已经在同

行领域中确立了领先的品牌地位。新投资的项目可以借助原有涤纶长丝的销售平台,利用现有的销售渠道和客户资源,以优质服务带动产品销售,降低经营风险。同时,公司经过多年的生产实践和市场开发,在涤纶生产和产品开发方面积累了丰富的经验,培养了一批技术骨干,造就了一批懂管理、善经营、具有较高技术水平的职工队伍,具有技术优势,有利于缩短建设周期,保证装置建设成功。

信息快车

新安股份增发A股27日上市

本报讯 经上交所同意,新安股份(600596)增发的2193.38万股A股股票将于2009年8月27日上市。上市首日公司股票不设涨跌幅限制。公司44.68元/股的增发价是今年以来的最高公开增发价。新安股份昨日收盘价43.00元。(刘巧玲)

赛格三星三高管辞职

本报讯 继停产风波后,赛格三星000068又曝人事地震。公司今日公告称,李炳强已于8月24日辞去公司董事、副董事长及总经理职务;权赫和辞去公司监事职务;李兴洪辞去公司财务负责人职务。经公司股东推荐,董事会审议通过了陈惠勤为公司董事候选人;选举通过了张冲为公司副董事长并聘任为公司总经理;聘任邢春琪为公司财务负责人。(陈楷)

中国铝业上半年亏损35.22亿元

本报讯 受需求疲弱,氧化铝及电解铝价格持续低迷等影响,中国铝业6016002009年上半年归属于母公司股东的亏损为35.22亿元,与上年同期的盈利23.94亿元相比降幅较大,为247.11%;2009年上半年公司营业收入为279.85亿元,比上年同期的396.63亿元减少116.78亿元,下降幅度为29.44%。

报告期内,中国铝业产能开工率保持较低水平,截至2009年6月底,氧化铝开工率为66.9%,电解铝开工率为83.4%。公司采取低库存战略,截至6月底公司储备库存较年初下降20亿元。(刘巧玲)

江西铜业上半年净利润降6成

本报讯 江西铜业(600362)今年上半年实现营业收入213.53亿元,同比减少23.57%;实现净利润12.02亿元,同比减少60.99%;基本每股收益0.40元。

江西铜业估计,下半年铜实际需求将逐步增加,而美元仍将维持弱势,流动性之溢将使得通货膨胀的可能性越来越大,使得铜价难有大幅回调。(向南)

苏泊尔停止复合片材技改项目

本报讯 苏泊尔002032将停止实施年产3000吨不锈钢-铝高档复合片材技术改造项目。

2004年,公司上市发行3400万股,计划将募集资金投入到年产3000吨不锈钢-铝高档复合片材技术改造等六大项目建设。2005年时,考虑到当时铝、不锈钢等原材料价格大幅上涨,按计划投产该技改项目将减少企业投资收益,当时,公司决定延缓项目实施进度。

2008年下半年始,铝、不锈钢等原材料价格明显回落,但考虑到企业仍以铝、不锈钢片材为主要原材料,对铝、不锈钢复合片材的需求较少,若按计划投产该技改项目,必将导致企业投资收益的下降,故经公司研究,决定停止实施该项目。(范彪)

金螳螂荣获2008年度中国建筑装饰百强第一

本报讯 近日,由中国建筑装饰协会、中华建筑报社组织开展的2008年度中国建筑装饰行业百强企业评价活动评价结果揭晓,金螳螂(002081)蝉联百强企业第一名,实现了百强第一“七连冠”。公司下属子公司苏州美瑞德建筑装饰有限公司连续四年入选百强企业,此次为百强企业第四十二名。(望江)