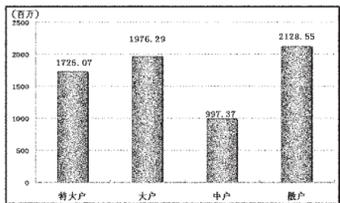


STCN 证券时报网·中国 http://data.stcn.com

138家公司逾七成收入来自前五大客户

资金策市 Money Flow

各类资金当日净流量对比



市场资金动态

Table with columns: 行业, 涨幅(%), 资金净流量(亿元), 特户(亿元), 大户(亿元). Rows include 沪深300, 上证180, etc.

资金净流入(出)行业前五

Table with columns: 行业, 资金净流量(亿元), 主力资金(亿元), 散户(亿元), 回报(%).

每日个股资金净流入(出)前十

Table with columns: 代码, 简称, 资金净流入(亿元), 主力资金(亿元), 日涨跌幅(%).

个股连续流入(出)天数排名

Table with columns: 代码, 简称, 连续流入天数, 累计净流入(亿元), 累计涨跌幅(%).

据 STCN 资金流向快报 (http://data.stcn.com/statisticalData.shtml) 数据显示, 5月28日, 沪深两市共流入资金 68.27 亿元, 资金结束昨日的流出状态, 转而流入。其中, 沪市净流入 45.68 亿元, 深市净流入 22.59 亿元。主力资金合计流入 37.01 亿元。指数方面, 上证 180 指数成份股资金净流入 28.40 亿元, 深证成份股资金净流入 13.87 亿元, 沪深 300 指数成份股资金净流入 53.28 亿元。以股本规模计, 流通股中大盘股资金流入 34.21 亿元, 中盘股资金流入 14.63 亿元, 小盘股资金流入 19.43 亿元。

行业方面, 按照衍生申万一级行业分类, 有 17 个行业资金净流入, 8 个行业资金净流出。其中, 建筑建材流入资金 25.36 亿, 成为资金最关注的行业; 信息设备流出资金 1.87 亿, 有较明显的资金出逃现象。

建筑建材业已连续 2 个交易日净流入资金, 共流入资金 27.39 亿, 居行业连续流入天数榜首。轻工制造业已连续 16 个交易日净流出资金, 共流出资金 23.07 亿, 为行业连续流出天数第一。

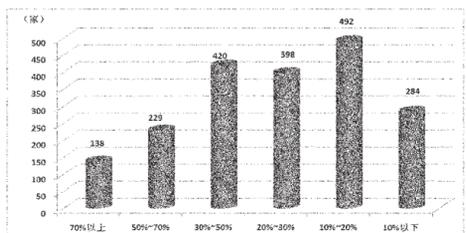
银基发展已连续 20 个交易日净流入资金, 累计流入资金 1.33 亿, 居个股连续流入天数榜首。睿胜超微已连续 22 个交易日净流出资金, 累计流出资金 0.53 亿, 为个股连续流出天数第一。股指期货方面, IF1206 合约收报 2598.80 点, 上涨 1.36%; 成交 31.78 万手, 持仓量减 899 手, 收报 4.85 万手; 资金共流入 10.77 亿。(黄舒欣)

(本栏目数据来源:名策数据)

客户是企业经营活动的中心, 对上市公司来说, 拥有良好而稳定的客户群是公司业务正常发展的保障, 依据年报数据, 近两千家公司在董事会报告中披露了公司 2011 年的客户销售情况, 其中, 东方银星、宝新能源等 138 家公司的客户相对较为集中, 前五名客户为公司贡献了七成以上的销售收入。

根据证监会发布的上市公司信息披露内容与格式准则, 公司应当在年报的董事会报告中披露主要的客户情况, 以分列和汇总的方式披露公司向前五名客户销售额占公司销售总额的比例, 并鼓励公司披露前五名客户名称和销售金额。数据显示, 已公布年报中, 绝大部分公司披露了这一数据, 从前五大客户的销售集中度来看, 共有 138 家公司前五大客户销售收入占

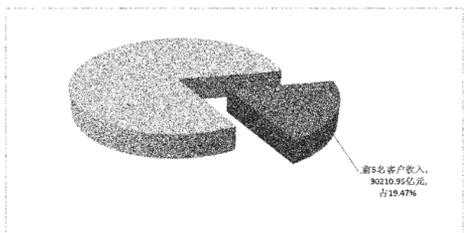
2011年前五大客户收入集中度



公司收入总额的比例超过 70%, 前五大客户收入占比在 50%-70% 之间的共有 229 家公司, 在 20%至 50% 之间的共有 818 家公司。

从行业来看, 客户集中度较高的 138 家公司中, ST 东热、内蒙华电、京能热电、长江电力等多家电力公司

可比公司前五大客户收入占比



前五名客户销售收入占比居前, 甚至达到或接近上市公司去年收入额的 100%, 这主要由于该行业电力产品的特殊性。2011 年长江电力公司主要客户为国家电网公司和中国南方电网有限责任公司, 公司对前五名销售

商销售总额为 205.81 亿元, 占公司全年电力销售收入的 99.43%; ST 东热所产生的电量由于上网销售, 前五名客户营业收入为 9.7 亿元, 占公司营业收入合计的 100%。

从这些客户集中度较高公司的业绩来看, 前五名客户收入也具有两面性, 一定程度上左右着公司的经营业绩。若

能在客户集中度高, 保持对客户销售收入的稳步增长, 公司的总体营业收入也能获得一定幅度的提升, 而在客户集中度高的基础上, 一旦有客户减少对公司的销售, 将可能对公司业绩产生较大影响。

数据显示, 前五名客户贡献七成以上收入的 138 家公司中, 共有山东黄金、太安堂、雅本化学、宝新能源等 101 家公司 2011 年营业收入同比出现增长, 山东黄金前五大客户 2011 年销售收入 387 亿元, 同比增长 27%, 2011 年公司营业收入增幅为 25.07%, 这与大客户的销售收入贡献度是分不开的; 海普瑞 2011 年前五大客户收入 21.5 亿, 同比减少了四成以上, 在大客户销售收入大幅减少的同时, 报告期内公司营业收入也减少了 35.26%, 净利润下滑了近五成。(余莉)

2011 年度前五大客户收入集中度排名

Large table listing the top 5 customers for 138 companies in 2011, including company codes, names, and revenue percentages.

95家公司客户集中度持续提升

面对竞争日益激烈的市场, 培育大客户对上市公司来说尤为重要, 初步统计, 具有可比数据的公司 2011 年前五大客户销售集中度平均为 19.47%, 其中, 共有 95 家公司近两年客户集中度出现了持续提升。

数据显示, 共有 75 家公司在前五名客户收入占比持续提升的同时, 营业收入也随之增长, 前五名客户对公司业绩有积极的贡献。国内南瑞 2009 年至 2011 年前五大客户收入分别为 3.8 亿元、6 亿元、14 亿元, 占公司收入比例分别为 21.41%、24.02%、30.11%, 近两年集中度迅速提高, 公司的营业收入也水涨

船高, 去年共实现营业收入 46.6 亿元, 同比增长逾五成。

顺威股份集中优势资源服务于核心客户, 并一直与重要客户保持有长期良好的合作关系, 2009 年至 2011 年公司前五名客户销售额占营业收入的比例分别为 73.32%、74.40% 和 76.46%, 出现持续提升, 并且前五名客户的销售金额也持续增长, 2011 年公司营业收入同比增长 27.84%。

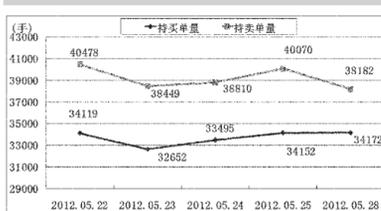
另据统计, 海德股份、巴安水务等 20 家公司客户集中度虽然出现提升, 但公司 2011 年度的营业收入却出现下滑。(余莉)

近两年客户集中度持续提升公司

Table listing companies with increasing customer concentration from 2009 to 2011, including codes, names, and percentage changes.

(专题数据由上海聚源数据服务有限公司提供, 数据来源于上市公司公告, 若有出入, 请以公告为准)

前 20 名会员买持仓量和卖单量合计



中金所结算会员成交持仓排名

Table showing the ranking of settlement members by transaction volume and open interest on the CFFEX.

主力合约期货行情

Table listing major futures contracts and their current market prices.

股的IDEA日日星股

Table providing daily stock ideas with columns for code, name, focus, net flow, and other metrics.