

54股三年来中期营收利润首度双降 四成遭机构减仓

大盘震荡走弱,再次下探寻底。在市场存在不确定因素情况下,业绩下滑特别是降幅较大公司需警惕。

证券时报数据中心统计,截至8月21日,逾四成上市公司半年报亮相,营业收入同比增长9.16%,净利润同比增长23.64%,均超过前两年上市公司整体水平。

各板块对比显示,创业板营业收入增速达到25.13%,在各板块中领先;中小板营业收入增幅接近一成;深沪主板传统行业较为集中,营业收入增速相对稍低,为8.43%。

统计发现,三板中期利润同比

增长均超过两成,差异并不明显。由于影响利润的因素多元化,除主营业务外,非流动资产处置损益、政府补贴、投资收益等非经常性损益项目均会对上市公司利润产生双向影响,单独监测利润指标具有一定的偶发因素,因此,将收入与利润相结合,更能体现上市公司的成长能力。

目前看上市公司中期收入利润增速均超过前两年整体水平,但各行业冷热不均,业绩分化明显。28个申万一级行业中,6行业中期收入利润双降,钢铁、采掘遭遇寒冬,营业收入均出现两成以上降幅,利润同比下降分别高

达92.02%和49.76%。机械设备、建筑装饰两行业营业收入同比降幅不足5%,利润降幅约为两成。受益于上半年牛市行情的非银金融业绩格外抢眼,营业收入增长超过五成,利润翻倍。

6月以来市场出现连续暴跌的极端行情,近一个月箱体震荡,巨震成为新常态。在市场存在不确定因素情况下,业绩下滑特别是降幅较大的公司更需警惕。据统计,311家公司中期收入利润双降,其中,54家为近三年来首次下滑。例如杰瑞股份中期营业收入下降44.98%,利润下滑84.3%,受油气价格低迷等行业景气度影响,公司上

半年仅完成全年收入计划的22.7%。荣安地产收入利润均双降逾八成,主要受上半年无楼盘交付影响,公告披露:下半年公司开发的台州金域华府项目将交付,2015年的业绩将主要体现在下半年度。

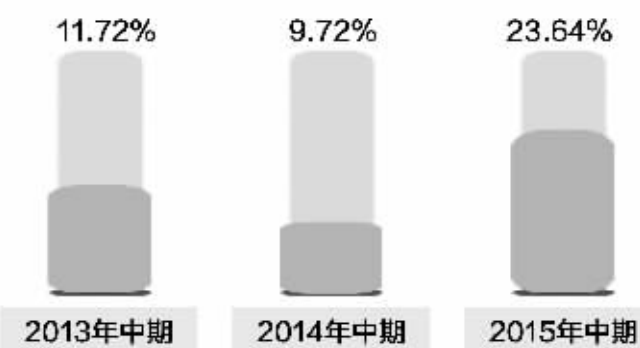
值得关注的是,6月市场变盘,已公布半年报公司二季度前十大流通股东中机构并未减仓,持股数环比略增0.55%。相比之下,54只业绩双降股机构出现减持,持股数环比下降2.51%,近四成个股减仓,其中,祁连山等7只减仓幅度超过五成。

(李干)

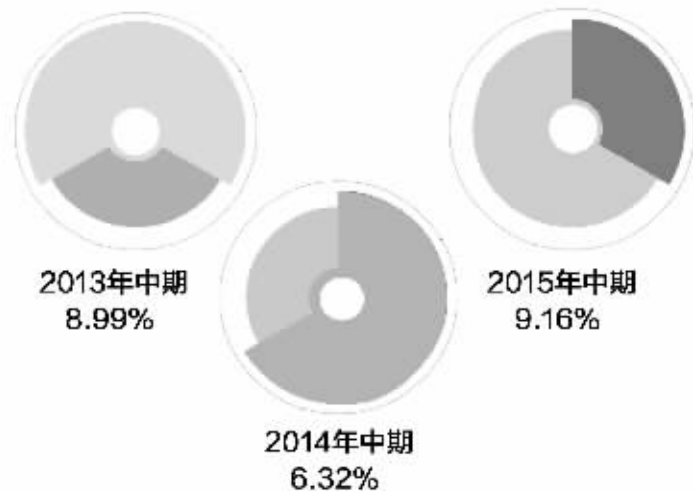
今年中期收入利润三年来首次双降公司

| 简称 | 今年中期营业收入同比(%) | 今年中期净利润同比(%) | 7月9日以来涨跌(%) | 今年中期机构持股数(万股) | 环比(%) |
|------|---------------|--------------|-------------|---------------|---------|
| 超华科技 | -19.30 | -14.61 | -39.89 | 345.17 | -47.31 |
| 金卡股份 | -0.81 | -15.80 | -27.09 | 885.40 | -1.75 |
| 华平股份 | -28.53 | -140.64 | -21.96 | 354.75 | -6.86 |
| 众业达 | -5.54 | -3.96 | -1.72 | 1,771.54 | 20.23 |
| 新奥股份 | -10.65 | -45.46 | -0.48 | 7,332.88 | -14.92 |
| 成商集团 | -10.42 | -62.36 | 1.99 | 79.47 | 新进 |
| 双汇发展 | -3.27 | -9.76 | 3.71 | 8,993.21 | -17.91 |
| 中国化学 | -6.34 | -37.06 | 4.18 | 3,532.79 | 7.51 |
| 法拉电子 | -6.36 | -0.80 | 5.38 | 1,087.31 | 20.31 |
| 华侨城A | -25.27 | -26.08 | 7.45 | 38,032.05 | -14.82 |
| 海油工程 | -29.16 | -10.12 | 12.79 | 6,269.43 | 2.16 |
| 哈尔斯 | -3.22 | -63.95 | 14.18 | 1,422.50 | 29.99 |
| 新纶科技 | -20.59 | -67.37 | 15.21 | 1,039.52 | -60.39 |
| 沙隆达A | -27.35 | -59.20 | 16.30 | 709.93 | 44.05 |
| 晋亿实业 | -30.13 | -121.91 | 16.70 | 4,813.74 | 781.48 |
| 中青旅 | -2.53 | -34.28 | 17.79 | 6,632.22 | 30.37 |
| 北部湾港 | -21.90 | -19.00 | 20.10 | 134.61 | -32.69 |
| 长城电工 | -8.75 | -40.34 | 20.22 | 2,015.46 | 118.00 |
| 宝钛股份 | -18.46 | -2951.79 | 20.59 | 2,024.99 | 106.98 |
| 贵研铂业 | -4.92 | -5.98 | 21.13 | 526.70 | -49.45 |
| 国中水务 | -2.38 | -76.32 | 21.25 | 2,020.53 | -76.18 |
| 金力泰 | -8.74 | -26.68 | 21.58 | 2,763.64 | 41.99 |
| 京能电力 | -15.52 | -10.94 | 21.97 | 606.65 | -61.83 |
| 中海达 | -5.60 | -76.69 | 23.86 | 2,485.06 | -5.80 |
| 祁连山 | -26.40 | -113.17 | 29.30 | 273.56 | -84.59 |
| 雅化集团 | -8.26 | -38.42 | 32.21 | - | - |
| 二六三 | -8.01 | -15.08 | 32.24 | 1,314.28 | 8.76 |
| 常宝股份 | -31.34 | -17.67 | 34.24 | 757.46 | 新进 |
| 英威腾 | -3.98 | -18.49 | 35.12 | 1,365.70 | -56.87 |
| 荣安地产 | -88.98 | -89.89 | 42.78 | - | - |
| 中核科技 | -2.94 | -3.67 | 44.59 | 623.97 | 613.85 |
| 上海梅林 | -8.24 | -5.23 | 48.25 | 1,090.75 | -32.78 |
| 华远地产 | -42.75 | -43.70 | 48.78 | 549.53 | -8.41 |
| 湖南发展 | -10.70 | -37.02 | 51.45 | 3,524.42 | 141.18 |
| 深圳华强 | -67.85 | -52.51 | 54.80 | 101.25 | -79.73 |
| 中航重机 | -3.34 | -85.09 | 62.72 | 5,072.96 | 47.33 |
| 株冶集团 | -7.20 | -1267.62 | 66.62 | 500.00 | 3.59 |
| 宁夏建材 | -28.68 | -137.16 | 75.53 | 439.75 | 新进 |
| 中航动控 | -3.81 | -3.83 | 75.63 | 6,239.37 | 21.58 |
| 上海绿新 | -32.88 | -54.29 | 88.89 | 780.00 | 172.95 |
| 中信海直 | -3.88 | -1.23 | 102.15 | 2,521.50 | -14.88 |
| 深信泰丰 | -13.10 | -55.87 | - | 211.13 | 不变 |
| 斯太尔 | -35.04 | -3272.86 | - | 2,121.31 | 1438.72 |
| 北新建材 | -4.68 | -8.53 | - | 7,627.29 | 34.62 |
| 华信国际 | -27.97 | -18.82 | - | 12,153.27 | -14.69 |
| 东方园林 | -2.72 | -56.00 | - | 5,940.35 | 28.84 |
| 正泰电器 | -4.44 | -3.25 | - | 3,726.68 | 12.86 |
| 杰瑞股份 | -44.98 | -84.30 | - | 1,375.19 | -56.60 |
| 太极股份 | -18.35 | -74.69 | - | 4,802.78 | -14.89 |
| 三五互联 | -19.00 | -209.56 | - | 1,599.30 | 2565.95 |
| 中青宝 | -24.70 | -30.62 | - | 303.10 | 184.03 |
| 万讯自控 | -6.37 | -32.93 | - | 747.95 | 858.92 |
| 华声股份 | -23.59 | -45.28 | - | 121.14 | 新进 |
| 龙泉股份 | -51.52 | -73.77 | - | 3,408.55 | 24.61 |

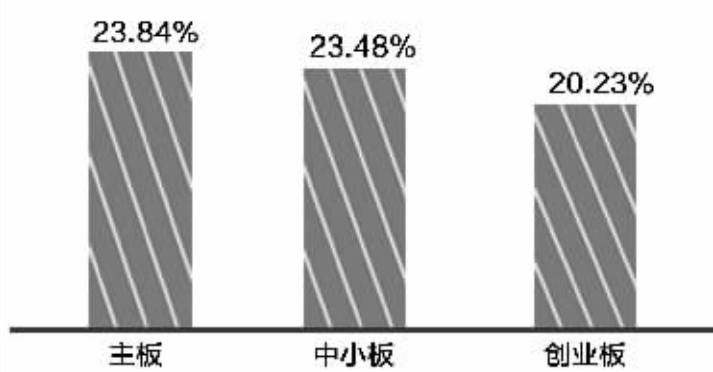
近三年中期净利润同比



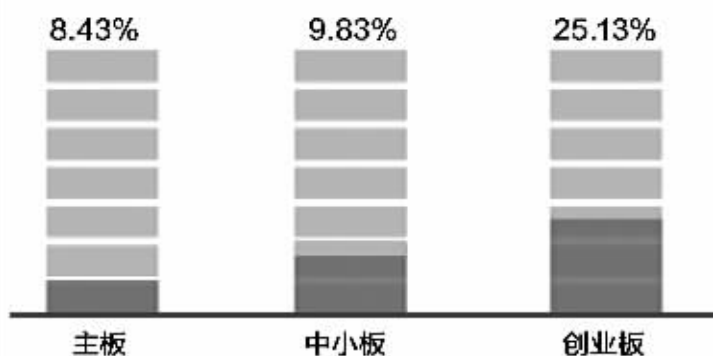
近三年中期营业收入同比



今年中期各板块净利润同比



今年中期各板块营业收入同比



中期营收利润双降公司私募持仓情况

| 简称 | 私募持股数(万股) | 环比(%) |
|------|-----------|---------|
| 东方园林 | 2,371.85 | -11.98 |
| 斯太尔 | 2,121.31 | 1438.72 |
| 中航重机 | 1,047.81 | -32.02 |
| 上海梅林 | 787.50 | -28.00 |
| 长城电工 | 780.05 | 94.99 |
| 上海绿新 | 780.00 | 新增 |
| 中航动控 | 695.37 | -56.52 |
| 京能电力 | 606.65 | 新增 |
| 华远地产 | 549.53 | 新增 |
| 国中水务 | 530.00 | -15.81 |
| 龙泉股份 | 460.00 | -23.33 |
| 超华科技 | 345.17 | 新增 |
| 金力泰 | 314.23 | 新增 |
| 常宝股份 | 295.55 | 新增 |
| 深信泰丰 | 211.13 | 不变 |
| 哈尔斯 | 145.00 | 新增 |
| 深圳华强 | 101.25 | 新增 |
| 新纶科技 | 100.00 | 新增 |

中期营收利润双降公司基金减仓幅度排名

| 简称 | 基金持股(万股) | 环比(%) |
|------|-----------|--------|
| 国中水务 | 775.07 | -89.43 |
| 新纶科技 | 604.30 | -75.08 |
| 金力泰 | 299.98 | -71.33 |
| 华侨城A | 5,387.48 | -58.36 |
| 双汇发展 | 951.89 | -51.17 |
| 杰瑞股份 | 656.03 | -44.51 |
| 上海梅林 | 303.21 | -42.65 |
| 中海达 | 1,589.43 | -33.75 |
| 正泰电器 | 2,190.45 | -33.66 |
| 长城电工 | 207.04 | -30.98 |
| 贵研铂业 | 526.70 | -26.63 |
| 金卡股份 | 543.50 | -24.08 |
| 哈尔斯 | 911.87 | -16.67 |
| 华信国际 | 11,000.32 | -11.61 |
| 华平股份 | 354.75 | -6.86 |

(注:以上两表统计范围为上市公司前十大流通股东。)

中期营收利润双降公司行业分布

| 行业 | 数量 |
|------|----|
| 机械设备 | 6 |
| 化工 | 5 |
| 电气设备 | 4 |
| 公用事业 | 4 |
| 计算机 | 4 |
| 建筑材料 | 4 |
| 房地产 | 3 |
| 有色金属 | 3 |

