

# 近400份中报业绩增七成

新兴产业表现抢眼 多家新能源公司前三季度业绩预增

截至8月8日,已披露中报的388家上市公司实现净利润376.05亿元,同比增长72.86%;二季度比一季度的净利润增幅达24.31%。在诸多行业中,以新能源、新材料、信息产业等为代表的战略性新兴产业表现抢眼。

业内人士指出,新兴产业是未来产业发展方向,有广阔的发展空间,不过,投资者要注重相关公司的业绩支撑以及成长性。

## 电子信息业绩大增

作为新兴产业发展的缩影,电子信息业在今年上

半年业绩表现抢眼。在政策扶持下,电子信息产业中的三网融合、移动通信、物联网等众多新兴领域大步前进,相关公司业绩大幅提高。

已公布中报的49家电子信息业上市公司实现归属母公司股东的净利润28.43亿元,同比大增85.74%。在上述49家公司中,共有43家公司上半年业绩实现同比增长,占比87.75%。其中,净利润同比增幅超过100%的公司共有16家。如士兰微今年上半年业绩实现同比增长,11家公司增幅超过100%。中科英华、南玻A、凯迪电力等公司业绩表现抢眼。

业内人士指出,尽管未来10年内新能源等产业将获得上万亿元的投资规模,但不可否认的是,相关政策主要着眼于中长期,因此更

水平,运行中面临的问题和不确定因素依然突出。从公司财报来看,上述49家公司中的5家公司二季度净利润与一季度相比出现了下滑。

## 新能源前景光明

数据显示,已公布中报的25家新能源和新技术行业上市公司实现归属母公司股东净利润29.39亿元,同比大增103.85%。在上述25家公司中,22家公司业绩实现同比增长,占比72.8%。其中,净利润同比增幅超过100%的公司共有16家。如士兰微今年上半年业绩实现同比增长,11家公司增幅超过100%。中科英华、南玻A、凯迪电力等公司业绩表现抢眼。

业内人士指出,尽管未来10年内新能源等产业将获得上万亿元的投资规模,但不可否认的是,相关政策主要着眼于中长期,因此更

应该关注那些有成长潜力的上市公司。

仅从三季度业绩预告情况来看,目前有13家新能源和新技术公司公布了三季度预告,除了威远生化外,其余12家公司预计前三季度业绩实现同比增长。其中,佛塑股份前三季度预增600%以上,中材科技、时代新材等公司预增幅度超过100%。

业绩增长吸引了机构的提前布局。统计显示,佛塑股份中报时,基金持股占流通股的比重为13.72%,比一季度提高了1.66个百分点。时代新材的基金持股数更是环比上涨了5.23个百分点,达到25.88%。

## 业绩支撑是关键

在今年上半年的市场表

现中,涉及新兴产业各领域的板块表现不俗,但估值也相对较高,投资者需关注上市公司的业绩支撑和未来成长。

截至8月6日收盘,A股市盈率为19.16倍。而涉及到新兴产业的新能源、新材料、生物育种、三网融合、环保、物联网等概念的相关板块的市盈率均超过了30倍。其中,生物育种、三网融合和物联网板块市盈率分别达到63.35倍、50.27倍和47.89倍。

分析人士指出,目前国家对新兴产业的各项扶持措施还处于起步阶段,不同产业、不同公司的发展水平参差不齐。如果将投资建立在没有业绩支撑以及未来的不确定上,会放大投资风险。因此,投资者更应注重上市公司的业绩支撑和成长性。

(于萍)

# 沪指再创两个月收市新高

周一,A股市场小幅上涨,上证指数再创近两个多月以来的收市新高。媒体报道称京、沪、深、杭四地银行已全面叫停第三套房贷,一度打击大盘在银行股及地产股的拖累下走低;不过,通胀预期刺激相关消费类股强劲上涨;加上投资者对于国内未来的政策动向预期乐观,这为资金的进一步做多提供了信心保证。

上证指数收报2672.53点,涨0.53%,创自今年5月25日以来的收市新高;深证成指收市报11017.41点,涨0.68%。两市成交2420亿元,较上周五略有放大。

昨日A股市场接近八成

半个股上涨,有色金属、农林牧渔、造纸印刷、社会服务业4个

行业均涨逾2%;另外,银行、石油化工、非银行金融3个行业则逆势下跌。在国家统计局于周三公布7月份经济数据之前,通胀预期刺激相关消费类股强劲上涨;加上投资者对于国内未来的政策动向预期乐观,这为资金的进一步做多提供了信心保证。

(陆泽洪)

## 定投不如定存?

中最高涨幅达11倍。远远跑赢指数,更别提定存了。

的确,基金定投是一个工具,不能规避基金投资固有风险,不能保证投资人获得收益,也不是替代储蓄的等效理财方式。但效果如何,还是要看如何使用?数据表明,从1872年到1992年的120年间,美国普通股票的平均报酬率为8.8%,长期债券的年平均报酬率为4.6%、现金准备的年平均报酬率为4.2%。看上去好像差距不大,但如果于1871年12月31日投资在每种资产上1美元,120年后,投资于普通股的那1美元变成了27710美元,投资于长期债券的1美元便成了240美元,而投资于现金准备的1美元变成了140美元。之

前不久某杂志在粗略按照上证指数十年涨幅折算出每年的收益率后,得出结论称,十年定投跑输银行定存。

基金定投收益是否真的那么愁云惨淡?上述结论很抓人眼球,但论证过程实在不敢苟同。经笔者测算,上证综指过去十年的累计涨幅为31%,折算成年化收益为2.7%;过往五年135.5%,年化收益为18.69%。

不容忽视的是,但凡有样本公司除息,指数都不予修正,这致使指数失真。另外,指数涨幅不等同于基金收益,主动型开基表现要高于市场。由于基金成立不满十年,笔者调取了成立满五年的基金数据,115只偏股基金成立以来平均收益达248.90%,其

间最大的差距超过197倍。

如何借助定投滚出足够大的“雪球”?定投方式好比一条足够长的带雪的坡地,投资者需要考虑的是,找足够湿的雪(一只表现不太差的基金),如果能对雪球开始滚动和停止滚动的时间点(买入和卖出的时间)做一点选择,避开人气火爆的时候开始定投,在市场低迷时不停止定投,那么将会有不错的收益。

(兴业全球基金 钟宁瑶)

金年报数据分析,工银瑞信债券投资能力有良好表现。基民可关注正在发行的工银双利债基,由固定收益部总监杜海涛执掌,通过债券类品种,追求稳定增值;还可申购新股、适时把握股市机会。

## 光大中小盘坚持“一主一次”领跑股基

光大保德信分析认为,下半年投资仍应坚持“一主一次”。“一主”是把握中小市值为主的大消费领域、新材料新能源、节能环保、科技创新等中的机会;“一次”就是把握阶段性周期性行业。在坚持该策略下,光大保德信中小盘基金7月涨幅高达16.79%,领跑271只股基。

## 华安基金“寻找收益王”火热启动

近日,华安基金启动“寻找收益王”活动,寻找华安基金持有人中获得高收益的基民。目前排榜首的“收益王”刘先生,从去年5月初至今年4月底,实现40%以上收益,约为同期沪指涨幅的3.4倍。从“收益王”的投资经历中

发现,选择指基转换进行波段是成功秘诀之一。

## 兴业全球基金再掀电子对账单风潮

自2008年起,兴业全球基金陆续开展了定制电子对账单活动。8月1日起至今年年底,兴业全球基金携手国家地理杂志社,推出定制电子账单,赠阅《行天下》活动。凡使用电子对账单的客户,在线提交申领,每月符合条件的前200名,即可获赠《行天下》电子杂志。(王娜)

## 华宝兴业海外领跑老QDII

伴随最近海外市场的回暖,13只老QDII基金在5月25日到8月6日期间实现了平均6.4%的回报率。

从单位净值看,包括华宝兴业海外中国成长在内的多只老QDII基金净值在7月下旬先后重回1元以上。而在最近的两周时间里,华宝兴业海外中国成长净值强劲增长2.66%,这一表现在老QDII基金中排名第二。

好买基金研究中心认为,今年2季度A股市场大幅调

整,港股及美股的跌幅却不及A股的一半,配置QDII基金风险分散的效果显而易见。

## 海富通体验式营销让基民提前感受“热度”

海富通上证周期行业50ETF基金及其联接基金已于日前获批,将于近期开始募集。为了能够使得投资者进一步了解该产品的相关特性,海富通基金自8月2日开始,携手东方财富网举办“海富通周期/非周期指数投资黄金大赛”,开展“体验式营销”,倡导投资者“一分为二”看待股票市场。据了解,自正式开赛以来,短短3天时间,逾万名投资者踊跃参与到此次为期3个月的比赛,显示了市场对于这对创新指数的关注。

## 华泰柏瑞基金再获中小盘ETF开发授权

华泰柏瑞基金公司致力于打造中国的ETF专家,继获得市场呼声很高的沪深300指数的ETF开发授权之后,又于日前正式得到上海证券交易所的上证中小盘ETF开发授权。

华泰柏瑞早在2006年华泰柏瑞就推出了上证红利ETF,是国内第一家成功发行ETF的中外合资基金公司。近年来华泰柏瑞更是以稳健的运营,精细的指数跟踪、专业的运作获得了相关荣誉无数,旗下的上证红利ETF自上市以来日均跟踪偏离率小于0.03%,成立以来109个交易日即实现净值翻番,创造了新基金净值最快翻番的记录。

## 汇添富基金首推“添富牛”专户品牌

日前,汇添富基金在业内首推“添富牛专户投资”基金专户品牌,在业内首次鲜明地为专户打出“金字招牌”。据介绍,汇添富基金所推出的“添富牛”专户品牌,其品牌口号为“专户·添富牛”,寓意基金专户作为高端投资服务,致力于为投资者添财富。

权威人士认为,在基金专户的成长过程中,以汇添富基金为代表的行业领先基金公司在历经两年的实践,已经迅速把基金专户的运作管理从业绩、产品、销售导向拓展到更高层面的品牌竞争,基金专户“品牌为王”的时代已经到来。(谢媛)



## 申购指南

### 光大银行今日网上申购

发行价上限落定3.10元

**本报讯** 光大银行今日实施网上申购,投资者应以发行价格区间2.85元—3.10元的上限(3.10元)申购,申购代码为“780818”,单一账户申购上限240万股。据悉,该发行价格区间为每股2.85元—3.1元,对应2009年市盈率水平为15.08倍至16.40倍,远低于主承销商在投资价值报告中给出的每股3.52元—4.08元。

据悉,光大银行本次发行初始发行规模为61亿

股,发行人授予A股联席保荐人不超过初始发行规模15%的超额配售选择权,若A股“绿鞋”全额行使,则A股发行总股数将扩大至70亿股。其中,战略配售不超过30亿股;回拨机制启动前,网下发行15.5亿股,网上发行15.5亿股。

8月11日,将决定是否

进行超额配售,以及是否启动回拨机制。申银万国研究报告认为,光大银行设置“绿鞋”,将在一定程度上有利于新股上市后价格的维护。(和讯)

据透露,光大银行本次

发行初始发行规模为61亿

股,发行人授予A股联席

保荐人不超过初始发行

规模15%的超额配售

选择权,若A股“绿鞋”

全额行使,则A股发行

总股数将扩大至70亿

股,网上发行15.5亿股,

网下发行15.5亿股。

8月11日,将决定是否

进行超额配售,以及是否启动

回拨机制。申银万国研究

报告认为,光大银行设置“绿鞋”,将在一定程度上有利于新股上市后价格的维护。(和讯)

据透露,光大银行本次

发行初始发行规模为61亿

股,发行人授予A股联席

保荐人不超过初始发行

规模15%的超额配售

选择权,若A股“绿鞋”

全额行使,则A股发行

总股数将扩大至70亿

股,网上发行15.5亿股,

网下发行15.5亿股。

8月11日,将决定是否

进行超额配售,以及是否启动

回拨机制。申银万国研究

报告认为,光大银行设置“绿鞋”,将在一定程度上有利于新股上市后价格的维护。(和讯)

据透露,光大银行本次

发行初始发行规模为61亿

股,发行人授予A股联席

保荐人不超过初始发行

规模15%的超额配售

选择权,若A股“绿鞋”

全额行使,则A股发行

总股数将扩大至70亿

股,网上发行15.5亿股,

网下发行15.5亿股。

8月11日,将决定是否

进行超额配售,以及是否启动

回拨机制。申银万国研究

报告认为,光大银行设置“绿鞋”,将在一定程度上有利于新股上市后价格的维护。(和讯)

据透露,光大银行本次

发行初始发行规模为61亿

股,发行人授予A股联席

保荐人不超过初始发行

规模15%的超额配售

选择权,若A股“绿鞋”

全额行使,则A股发行

总股数将扩大至70亿

股,网上发行15.5亿股,

网下发行15.5亿股。

8月11日,将决定是否

进行超额配售,以及是否启动