

大陆与香港 — 消息快报

金钼股份公告 11 年上半年业绩快报，盈利低于我们预期

乐宇坤

金钼股份(601958.SS/人民币 19.08, 买入)今早发布业绩快报，2011 年上半年净利润同比下降 19.76%至 3.573 亿元，占我们全年盈利预测的 35%。上半年净利润下降的主要原因是人工成本上升、辅料价格上涨及所得税费用增加等，而公司钼的产品价格我们估计和上年同期差不多。另外，我们计算 11 年 2 季度净利润在 1.85 亿元，环比增加 7%，由于 2 季度和 1 季度的钼价也差不多，我们估计盈利环比上升主要是由于 2 季度销量上升。由于 7 月以来钼价上涨仍不明显，我们将在公司公布中报后下调我们的盈利预测。