百余份一季报预告出炉

三大板块延续高增长态势

通过分析已披露的一季度业绩预告,我们发现,以雏鹰农牧为代表的农畜牧业板块增长较高,以永清环保为代表的节能环保板块盈利势头也颇为喜人,而磷矿涨价也有望助推磷化工板块公司一季度乃至上半年业绩增长。

截至日前,两市共有103家上市公司对2012年前三个月业绩做出预告,其中预增的达到33家,略增的41家,合计74家,占比超过7成。其中,预增上限幅度最高的为超华科技,其预告净利润增幅在300%至350%,主要系增加子公司合并报表及募投投产,不仅如此公司还给出了全年净利润预测数,较2011年增长144%。

目前,预增幅度上限超过100%的公司占16家,这些高速增长公司中,得益于主业竞争力增强或者募投项目投产大约占比超过六成,包括了圣农发展、雏鹰农牧、永清环保、洪涛股份等公司,其余则包括了原材料价格下降、营业外收入或者上年基数较低等因素。

一位券商的策略分析人士表示,上市公司一季度业绩仍然还是低点,大部分公司去年四季度业绩环比下滑严重,只有食品饮料、农林牧渔等个别行业能够保持之前业绩增速,第四季度内出现向上修正或者同比正增长。从一季度看,公司业绩能否有回升主要看毛利率的环比能否有起色,但目前迹象尚不明显,包括钢铁、主要制造业等行业尤其困难,只有消费类如农林牧渔、食品等行业,因为公司盈利能力的提升,还是有比较平稳的业绩表现。

此外,数据显示,生物医药一季度增长也较为明显。如爱尔眼科、尔康制药等7家医药或医疗公司均实现业绩同比增长,其中包括了刚性需求、药品降价影响较小、所处行业整合等关系。部分受降价影响小、受益于行业整合的公司业绩有所保证。

除上述行业相对共通点集中外,不同行业公司也因原材料价格下跌、资源价格上涨等因素导致公司业绩明显上升的案例。如双箭股份预告一季度业绩增长50%至80%,主要系相对去年同期橡胶原材料价格下降。此外,国内低聚果糖第一品牌的量子高科其主要原材料白砂糖价格一季度有所回落,使毛利率比上年同期有所提升,公司一季度预增幅度85%至111%。

另一方面,资源价格的上升则是另一重要关注点,如国内磷化工板块。去年下半年至今,磷矿石稳涨,尤其是一季度由于云贵地区干旱缺电导致部分磷矿企业停产,致使国内磷矿供应紧张,价格坚挺。兴发集团、六国化工、湖北宜化、澄星股份等磷化工板块有望因此受益。

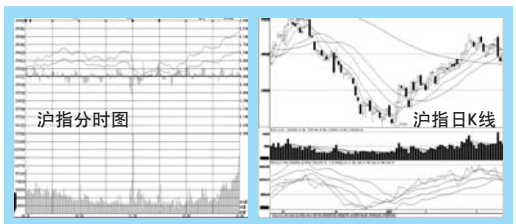
(赵一惠)

一季度预增前20名(以上限排序)

代码	简称	业绩预告	公告日
002288	超华科技	增长300%-350%	2.15
000982	中银绒业	净利增193%-246%	3.13
002477	雏鹰农牧	增130%-180 %	3.15
002450	康得新	增长150%-180%	2.13
002445	中南重工	净利增120%-150%	3.15
000518	四环生物	净利约300万元	2.14
300276	梅安森	净利增110%-140%	3.6
002531	天顺风能	净利增100%-130%	3.13
002299	圣农发展	增长70%-120%	2.17
002298	鑫龙电器	增长90 %-120%	2.9
300149	量子高科	净利增85%-111%	3.15
002241	歌尔声学	增长90 %-110%	2.14
300187	永清环保	净利增90%-110%	1.19
002325	洪涛股份	净利增80%-110%	3.13
300063	天龙集团	净利增76%-102 %	3.13
300074	华平股份	净利增70%-100%	3.15
300267	尔康制药	净利增72%-93%	3.10
300026	红日药业	净利增60%-90%	3.13
300104	乐视网	净利增75%-85%	3.15
002236	大华股份	增长50%-80 %	2.24

一季报业绩预告(8)

代码	简称	业绩变幅	公告日
002056	横店东磁	净利降50%-80%	3.16
002160	常铝股份	净利降70%-90%	3.16
002336	人人乐	净利降50%-80%	3.16
300110	华仁药业	净利增1%-3%	3.16
300140	启源装备	预亏	3.16
300155	安居宝	净利增0%-30%	3.16
300200	高盟新材	净利增30%-50%	3.16
300229	拓尔思	净利降96%-75%	3.16
002092	中泰化学	净利减80%-96%	3.15
002106	莱宝高科	净利降50%-80%	3.15
002194	武汉凡谷	净利降60%-90%	3.15
002199	东晶电子	净利降50%-100%	3.15
002313	日海通讯	净利增40%-60%	3.15
002322	理工监测	预盈	3.15
002445	中南重工	净利增120%-150%	3.15
002477	雏鹰农牧	净利增130%-180%	3.15
300015	爱尔眼科	净利增30%-45%	3.15
300045	华力创通	净利增-5%-25%。	3.15
300074	华平股份	净利增70%-100%	3.15
300078	中瑞思创	净利增0%-5%	3.15
300104	乐视网	净利增75%-85%	3.15
300126	锐奇股份	净利增0%-15%	3.15
300149	量子高科	净利增85%-111%	3.15
300219	鸿利光电	净利降10%-30%	3.15
300251	光线传媒	净利增20%-50%	3.15
300142	沃森生物	净利增15%-35%	3.14
600199	金种子酒	净利增60%以上	3.14



个股简评 ☞A13版

“阳包阴”彰显反弹潜力

周五,A股市场在早盘高开高走之后,午盘经过一波跳水后被很快拉起,并逐波上攻,沪指大涨30.97点,收出一根中阳线,收复周四失地,重上2400点,形成“阳包阴”的看涨K涨组合。两市成交1962.63亿元,较周四萎缩接近一成。中小盘股引领升势,中小板指涨2.71%,创业板指涨2.56%。

盘面上,木材、家纺、农业、消费、医药板块涨幅靠前,但银行、能源、电信等大市值板块表现落后。其中,受商务部积极支持家具以旧换新试点的消息影响,家具板块引领升势,德尔家居、科冕木业、大亚科技收于涨停,成霖股份涨幅超过9%。

房地产板块也迎来反弹,正和股份涨7.61%领涨,广宇发展、道博股份、深长城涨幅都超过6%。不过银行股表现落后拖累股指升幅。交通银行跌0.62%,其周五发布公告称,将增发121亿股A+H股,筹资565.7亿元全部用于补充其核心资本。

根据历史惯例,一轮完整的反弹行情往往要经历由点到面的全面反弹才会出现真正的调整。而目前来看,尚有不少个股仍在半年线下方,至于以银行为首的权重股未有太大表现,同时上证指数仍落后其他三大指数,而且未突破前期反弹高点,因此,本轮反弹并未就此结束,投资者在接下来的行情中,不妨可适当忽略题材、概念等方面的因素,重点关注技术上落后反弹的品种,此外对于蓝筹股的补涨机会亦可跟踪。 (全景)

本周主力资金增减仓板块及个股

板块	增仓比	增仓金额(亿)	资金流入主要个股
酿酒食品	0.13%	1.510	维维股份、五粮液、金种子酒
板块	减仓比	减仓金额(亿)	资金流出主要个股
化工化纤	-0.38%	-25.383	烟台万华、中泰化学、远兴能源
机械	-0.34%	-23.769	郑煤机、中联重科、中船股份
房地产	-0.30%	-23.598	万科A、小商品城、中国宝安
有色金属	-0.24%	-19.518	包钢稀土、紫金矿业、中金岭南
电子信息	-0.40%	-16.687	莱宝高科、东方日升、京东方A

昨日主力增仓股前15名

代码	名称	流通股(万股)	净买量占比
002631	德尔家居	4000	3.634%
300296	利亚德	2000	2.781%
002354	科冕木业	3713	2.717%
002229	鸿博股份	7558	2.292%
300266	兴源过滤	1400	2.222%
300149	量子高科	3960	1.455%
000929	兰州黄河	18559	1.373%
600821	津劝业	41627	1.325%
600573	惠泉啤酒	15333	1.322%
000790	华神集团	34123	1.255%
300239	东宝生物	1900	1.139%
600260	凯乐科技	52764	1.047%
002428	云南锗业	8393	0.997%
300084	海默科技	7714	0.996%
600526	菲达环保	14000	0.985%

昨日主力减仓股前15名

代码	名称	流通股(万股)	净卖量占比
002655	共达电声	2400	2.064%
002637	赞宇科技	2000	1.848%
300229	拓尔思	3000	1.685%
600806	昆明机床	39019	1.671%
002288	超华科技	4800	1.603%
300297	蓝盾股份	1970	1.461%
601928	凤凰传媒	50900	1.451%
600466	迪康药业	43901	1.383%
002150	江苏通润	8921	1.224%
002645	华宏科技	1337	1.222%
002659	中泰桥梁	3120	1.204%
300235	方直科技	1100	1.153%
600229	青岛碱业	37513	1.093%
002329	皇氏乳业	7627	1.092%
600857	工大首创	22432	1.029%

数据来自大智慧新一代(Level-2)

主题投资主导行情

大消费本周最受主力青睐

大智慧资金流向统计显示,在本周巨幅震荡行情中,两市流出资金达242.88亿,仅酿酒食品板块资金小幅流入达1.51亿。受欧美市场牛市格局不改及A股各细分行业“十二五”规划频出利好消息推动,本周主力仍积极做多题材股,主题投资成亮点。

本周,由于房地产调控放松预期出现变化,主力资金大幅减持周期性板块,大盘主力资金一周净流出达243亿元。具体来看,机械及房地产、化工化纤、有色金属、汽车类、电子信息、建材、煤炭石油、银行等,一周资金净流出均在10亿元以上。

不过,围绕主题投资,以上板块中包括磷化工龙头澄星股份、集金钨锑多矿资源的辰州矿业、稀土磁材代表性品种北矿磁材、水利“十二五”规划受益个股国统股份及二线家电蓝筹青岛海尔等主力资金一周均是明显净流入。与周期性行业相反,在资金净流入排行中,相关个股火爆表现的酿酒食品行业一周资金净流入1.51亿元。股价连续5涨停的维维股份则大幅净流入3亿元位居个股排行之首。

此外,旅游酒店、商业连锁主力抛售意愿大减。二线蓝筹苏宁电器成近期资金关注重点,一周主力净买入0.53亿元,友谊股份、银座股份、鄂武商A等个股同样资金呈净流入。

单从周五来看,大盘资金净流出11亿。酿酒食品,医药,券商,运输物流,造纸印刷板块资金净流入居前,银行、机械、化工化纤、房地产、电子信息等板块资金流出居前。个股资金流入前五名分别是,维维股份、水井坊、上海医药、江苏阳光、大秦铁路,资金流出前五名分别是招商银行、辽宁成大、海螺水泥、同方股份、中国平安。

我们认为,围绕“两会”政策落实受益行业后期仍有反复机会,如大消费板块中的白酒股持续爆发及以合肥百货、新华百货等补涨为主的商业百货类细分主题投资机会。另外,稀缺资源是市场重点关注的主线,特别是产业链整合及涉矿资源超预期品种将继续发酵炒作。 (吴云龙)

李大霄:

两会后可关注五大板块

“英大证券研究所所长”的李大霄昨日在微博上在回答网友关于“两会后该关注些什么板块”提问时表示,强周期的板块、消费相关板块、国家倡导的新兴行业应该机会都丰富。李大霄说,个人推荐五朵金花:金融、建筑、家电、化工、煤炭。

下周发行新股一览

申购日	名称	申购代码	发行价	发行量	申购上限	发行市盈率
3月21日	鞍重股份	002667	未定	1700万股	未定	未定
3月21日	远方光电	300306	未定	1500万股	未定	未定
3月20日	慈星股份	300307	未定	6100万股	未定	未定
3月19日	裕兴股份	300305	42元	2000万股	1.6万股	30.37倍

下周一新股上市

代码	简称	主营业务	发行价	发行量	发行市盈率	机构定位(元)
300303	聚飞光电	电子元件	25	2046万股	27.53倍	20.94-29.83元
300299	富春通信	信息技术	16	1700万股	34.7倍	12.75-27.04元
300300	汉鼎股份	信息技术	18	2200万股	37.5倍	16.80-26.10元
300298	三诺生物	医疗器械	29	2200万股	29.32倍	23.40-36.45元

四新股触跌幅“红杠”遭临停

尾盘复牌股价再度大跌

受周四上市新股昨日开盘暴跌影响,周五首日上市的茂硕电源(002660)、克明面业(002661)、普邦园林(002663)和信质电机(002664)四家中小板公司开盘后不到两分钟,因股价较开盘价跌幅超10%而遭遇临时停牌,这是新股首次出现因跌幅触碰“红杠”而遭遇临停。

上述四只新股14:57复牌后股价又出现大跌,跌幅均超过10%。截至收盘,信质电机涨40.63%,报22.5元,换手30%;茂硕电源涨32.43%,报24.5元,换手20.13%;克明面业股价上涨28.57%,报27元,换手32.53%;普邦园林上涨30%,报39元,换手30.49%。

昨日早盘,周四上市的三只新股三六五网(300295)、利亚德(300296)和蓝盾股份(300297)全线跌停,午后利亚德打开跌停,截至收盘仍跌7.93%。

(财金记者 王丛丛)

机构掘金

今年是蓝筹股“播种年”

在管理层新规抑制新股炒作并引导蓝筹股价值投资背景下,以苏宁电器为代表的二线蓝筹本周得到市场进一步关注;此外,以稀土为主线的稀缺资源股赚钱效应明显,龙头包钢稀土更是实现周K线9连阳。

“目前蓝筹股投资的风险收益比已非常具有吸引力,对于价值投资者来说,又一个难得的历史窗口已经打开,”昨日暴跌后,鹏华价值精选拟任基金经理王学兵说,他鼓励投资者在低估值、消费类、稳定类资产中寻找投资机会,同时也不排除周期性行业的阶段性投资机会。

王学兵认为,坚信基本面研究是长期投资的根基,而安全边际、逆向思维、集中投资、长期持有是投资者需坚守的投资原则。

经2011年大幅调整,以大盘蓝筹为代表的沪深300今年PE估值不足10倍,远低于中小板、创业板企业的估值水平。部分行业特别是权重板块相对港股等成熟市场也已出现明显折价。

从6年、10年的周期来看,大盘蓝筹股均大幅战胜市场。以2005年4月沪深300首批成分股中269只超过10年的股票为考察范围,截至2011年底,269只股票过去六年算数平均的累计涨幅为266.3%,同期上证综指的涨幅为79.47%;过去十年算数平均的收益率为166.6%,而同期上证综指涨幅为33.62%。 (中财)

一语中的

下周一交易提示:⊙**ST中源**简称变更为中源协和 ⊙**众合机电**2229万股定增机构配售股上市 ⊙**拓日新能**5775万股定增机构配售股上市 ⊙**上海绿新**6080万股、**益盛药业**2788万股、**信维通信**15万股、**江南水务**2164万股首发原股东限售股上市 ⊙**华昌达**432万股首发机构配售股上市

增持减持:⊙**华丽家族**三董事3月15日转让4856万股 ⊙**兔宝宝**股东德华集团增持235万股,占总股本的1% ⊙**辉隆股份**高管3月12日至14日抛售公司股票共计226.23万股

对外投资:⊙**金安国纪**拟1.5亿元建电子级玻纤布项目 ⊙**厦门信达**地产拟售芜湖鼎邦45%股权 ⊙**中国建筑**拟18.18亿元现金收购中建新疆建工85%的股权 ⊙**大连友谊**子公司2225万元竞得地块

签约中标:⊙**东源电器**中标5354万元输变电开关柜项目 ⊙**腾达建设**中标3.2亿元工程项目 ⊙**苏州固锝**首获太阳能电池银浆订单 ⊙**上海建工**子公司中标8.4亿万元工程

其它公告:⊙**超华科技**公告表示收购三协稀土的传闻不实 ⊙**新纶科技**拟10转10派1.5元 ⊙**云南锗业**拟每10股转增10股派1元 ⊙**德力股份**拟每10股转增10股 ⊙**菲达环保**定增募资7亿扩产 ⊙**鞍重股份**扩大振动筛产能 ⊙**ST吉纤**计提6600万元跌价准备 ⊙**高新发展**强行重组失败 ⊙**春兴精工**傍上三星,下月量产超级本金属壳

财情播报

南方基金今年为基民大赚80亿

凭着去年底对行情走势的正确预判,南方基金今年以来旗下各类型基金均表现出色。按3月9日基金的净值估算,南方旗下基金今年合计收益近80亿元。其中,南方全球累计收益超13亿,南方成份收益也超10亿。另外,南方隆元等16只基金的累计收益均在亿元以上。

景顺长城优信增利首募18.1亿

今年以来,新基首募规模超15亿的仅四只基金,其中三只为债基。刚刚成立的景顺长城优信增利债基首募规模18.1亿元,远超今年来债基11亿的平均首募规模。截至3月9日,景顺长城稳定收益债券基金A/C,近3个月收益率分别为3.28%,3.29%,排同类75只基金第6、第5位。