

业绩主线显现 季报预增助推股价

证券时报记者 朱雪莲

继创业板、中小板一季报业绩预告披露一段落,4月15日A股迎来季报预告高潮。

据证券时报数据部统计,截至4月15日,A股已有993只股票发布了一季报预告,其中415股预增,75股预盈,预增预盈股占当前样本总数的比例约为50%。另外,54股预平或预减亏,449股预降预亏。

这些预增股主要分布在医药生物、机械设备、化工、信息设备与服务、电子五大板块,考虑到深市中小板、创业板股票有季报预告披露的硬性规定,预增股的信息设备与服务、电子等行业归属并不具有代表性。

在416只预增股中,有49股一季度业绩增长区间下限超过了200%。大富科技一季度净利润同比增长最大,该股预计2014年1月-3月净利润盈利27955万元~29455万元,比上年同期增长12573.98%~13254.04%,折合每股收益0.87元~0.92元,也已经超过了2013年全年5000多万的净利润。公司表示,一季度主营业务净利润预计为5200万元到6700万元;转让华阳微电子2.5%股权,预计增加报告期财务报表投资收益约22755万元。此外,一季度增幅超过1000%以上的还有吴通通讯、深圳华强、惠天热电、华星创业、深天马A等。

一般来说,这类大幅增长的股票多数受益于一次性因素,持续性并不

强。如大富科技转让股权收益就达2.28亿元,占一季度利润的7成多,而预增1686.36%~2011.15%的惠天热电也表示,除了供热成本下降,2014年一季度业绩大增得益于2013年会计估计变更所致,与上年同期数据不具有可比性。吴通通讯一季度同比增长3315.3%~4339.89%,主要是因为一方面合并报表范围增加了子公司上海宽翼通信,比上年同期新增了移动终端产品的销售收入,另一方面一季度非经常性损益金额约为120万元。

此外,上年可比基数很小也是这些个股今年一季度增幅可观的重要因素。典型如吴通通讯,作为20多亿市值的小股票,该股今年一季度净利润也不过500万元~650万元,而上年同期净利更只有14.64万元。

出乎意料的是,在季报发布日,这些大幅预增的个股并没有大幅上涨或涨停,如大富科技、金浦钛业还下跌4%左右,不过,这并不是说市场对这类超高速增长股已有“免疫力”,事实上他们今年涨幅大多比较可观,如大富科技今年股价已翻倍,吴通通讯年内涨幅也高达44.61%。

随着年报与季报披露重叠深入,A股无疑已进入业绩主题投资时间,而且一季报对个股股价的影响与日俱增,昨天即有美亚光电、建设能源在一季报超预期的利好刺激下逆市涨停,大幅预增的惠天热电则冲高放量大涨6.11%。

就目前来看,季报预增股并不一定都会上涨,但在季报发布日涨停的

部分季报预增且市盈率低于20倍的个股一览

代码	简称	一季度业绩预告	一季度业绩预告类型	预告当天涨跌幅(%)	行业名称	市盈率(倍)
000958	东方热电	预增	净利润9700万元	0.25	公用事业	5.70
000651	格力电器	预增	净利润增长50%-70%	0.87	家用电器	8.97
600801	华新水泥	预增	净利润增加350%到400%	-3.05	建筑材料	9.58
000100	TCL集团	预增	净利润增长130%-143%	-0.38	家用电器	10.52
000951	中国重汽	预增	净利润增长350%-400%	0.50	交通运输	12.98
000531	穗恒运A	预增	净利润增长约50%-70%	-2.36	公用事业	13.02
600761	安徽合力	预增	净利润增长100%到120%	2.52	机械设备	13.37
600674	川投能源	预增	净利润增加80%左右	-0.52	公用事业	13.62
000333	美的集团	预增	净利润增长130%-160%	1.73	家用电器	14.56
000418	小天鹅A	预增	净利润增长40%-60%	7.66	家用电器	14.57
001896	豫能控股	预增	净利润增长85.66%-120.47%	0.28	公用事业	14.98
000601	韶能股份	预增	净利润增50%-55%	0.00	公用事业	15.81
000701	厦门信达	预增	净利润增长50%至100%	4.01	综合	16.14
000700	模塑科技	预增	净利润7225.5-8429.75元	7.63	交通运输	16.35
000533	万家乐	预增	净利润增131%-159%	1.98	家用电器	17.10
002035	华帝股份	预增	净利润增长20-50%	0.19	家用电器	17.44
002588	史丹利	预增	净利润增长10%至25%	-4.38	化工	17.56
000625	长安汽车	预增	净利润增长237.19-273.64%	2.07	交通运输	18.35
600978	宜华木业	预增	净利润增加30%以上	3.73	轻工制造	18.64
600481	双良节能	预增	净利润增加50%-100%	1.70	机械设备	18.65
002521	齐峰新材	预增	净利润增长30-50%	-4.90	轻工制造	18.99
600352	浙江龙盛	预增	净利润增186.43%-212.47%	3.11	化工	19.21
600252	中恒集团	预增	净利润增加60%左右	1.87	医药生物	19.64
002375	亚夏股份	预增	净利润增长40%-60%	-1.88	建筑材料	19.77
600081	东风科技	预增	净利润增加240%左右	0.45	交通运输	19.96
002546	新联电子	预增	净利润变动0%-30%	3.74	机械设备	19.98

数据来源:证券时报数据部

都是预增股。据统计,在已发布一季报业绩预告的股票中,有16只当日涨幅超过9%,均为一季度业绩增长的股票;另一方面,在416只预增股中,逾6成在发布日上涨。业绩增长与股价上涨存在明显

的正相关性。结合当前A股防御性特征突出的市场特点,我们筛选出部分市盈率在20倍以下、前期涨幅不大的个股,以供投资者参考。

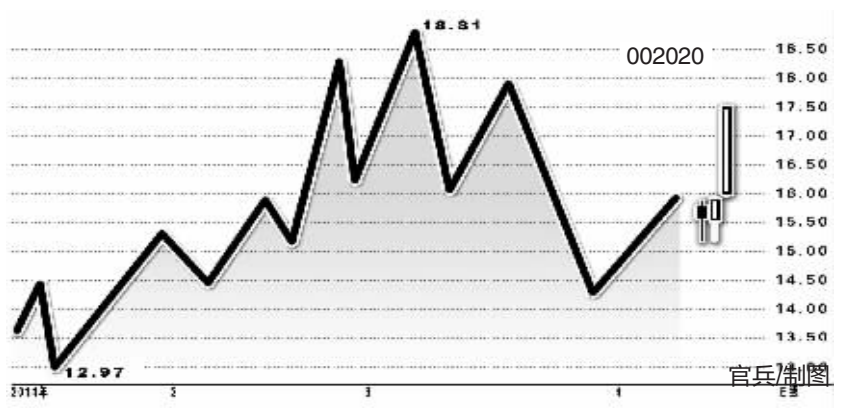
机构资金扎堆买 京新药业再抬头

证券时报记者 刘雯亮

昨日股指震荡下行,医药生物行业整体微跌。不过,近一个多月以来表现疲弱的京新药业002020昨日一举涨停,日K线显示为一根光头光脚的长阳,领涨该行业板块。公开信息显示,昨日机构资金扎堆买入,占据了前五大买入席位。

盘面显示,继今年3月7日创出上市以来的前复权新高18.81元之后,京新药业一直处于缩量下跌的态势。不过,这一态势在本周得到彻底改观。继周一小涨2.12%之后,京新药业昨日大涨9.99%,收报17.5元。该股全日成交额达到2.07亿元,较周一放大了328.9%,强势特征一览无余。

作为中小市值原料药企业成功转型制剂的典范,京新药业在2013年的年报中表现出不错的增长势头。公司2013年实现营业收入为9.74亿元,同



比增长13.62%;归属于上市公司股东的净利润为6435万元,同比增长103.13%。值得一提的是,公司制剂收入达4.79亿元,同比增长36.93%,原料药收入达4.52亿元,制剂收入额甚至超过原料药收入额。显然,这一势头在今年的一季报预告中得到延续。公

司方面预计,2014年1月至3月归属于上市公司股东的净利润区间为2080万元至2500万元,变动幅度50%至80%。

今年3月底,京新药业公布增发预案,向不超过10名特定对象非公开发行不超过4400万股。发行价格不低于11.59元/股,募集资金不超过5.102亿

元。本次增发募投项目包括年产20亿粒固体制剂扩产项目和年产1500万盒中药综合制剂技术改造项目。对此,浙商证券分析师程艳华表示,这意味着公司制剂板块将继续保持飞速发展。鉴于公司高效地获取、培育制剂大品种,程艳华乐观预计,公司有望成为大市值的制剂企业。

也许是受券商分析师乐观情绪的感染,在龙虎榜沉寂了近一年的京新药业昨日终于现身。公开信息显示,机构资金盘踞前五大买入席位,分别买入1488.3万元至1188.1万元不等。上述五大机构合计买入金额高达6585.7万元,占京新药业昨日成交额近30%。若按全日成交额计,买一机构席位买入了86.73万股。与此同时,包括财通证券、华泰证券、国泰君安、深圳华强、北证证券营业部等在内的游资集体卖出,但整体抛售力度不足以和买方机构抗衡。

中资券商备战沪港通 外资大行各有偏爱

证券时报记者 吕锦明

港股表现疲弱,此前因沪港通而风生水起的券商股昨日随大盘普遍疲软。其中,发布折价配股的国泰君安(01788.HK)在停牌一日后于昨日复牌,股价大跌近8%,报4.29港元;第一上海(00227.HK)股价更急挫近13%,收报0.94港元。

上周四沪港通宣布出台,在港上市的中资背景券商股受到全面追捧,其中,第一上海及申银万国(00218.HK)的股价于当日曾突破52周高点;国泰君安(01788.HK)更是在当日创出近三年半的新高;海通国际(00665.HK)的股价也创逾三年新高;中信证券(06030.HK)及海通证券(06837.HK)则分别创出近3个月及逾3个月新高;此外,持有光大证券的光大控股(00165.HK)大升6.4%,重越牛熊线。

申银万国营运总裁黄焜强昨日表示,沪港通对公司业务的实际影响尚不清楚,但预料两地券商竞争将因此加大,由于内地券商的平均佣金较香港券商低,香港券商未来将面临降低佣金的压力,至于是否会影响到申银万国的盈利,则要视措施出台后市场规模

扩大是否足以弥补佣金损失。黄焜强透露,申银万国正就沪港通做准备工作,筹备与港交所连接的技术平台,预期公司无需投入太多资金。

美银美林的分析师认为,沪港通有望在今年10月左右推出,早于该行原预期的2016年。该行认为,试点措施有利于内地券商,因为市场可能会出现一些投资A股的海外基金。其中,海通证券、中信证券及中国银河(06881.HK)将会成为主要受惠者,因为三家公司在香港及内地均有业务,佣金及客户数量有潜在上升的可能。

海通国际的分析师认为,沪港通对内地券商,尤其是在港有子公司者有利,但对较多依赖内地客户的券商则有负面影响;因此强烈建议买入“中信证券”。摩根大通认为,中信证券股价上升空间最大,但板块首选为中国银河,理由是除了其估值有折让外,更是内地最大证券公司。

花旗证券则表示,沪港通对券商收入及盈利贡献有限,只建议买入海通证券,因为公司的基本面最佳;另外,中信证券H股较A股溢价较高,对其H股后市表现有拖累作用,因此投资评级给予“沽售”。

高溢价H股大幅回调 恒指昨被打回原形

证券时报记者 钟恬

港股上周由于受沪港通刺激极度亢奋后,昨日掉头向下,因该题材而暴涨的一众高溢价H股,昨日也纷纷大幅回调。

恒生指数昨日失守二万三关口,全日跌367点或1.6%,收22671点,已低于上周四公布沪港通消息前的水平,可谓“打回原形”,成交额略升至636.1亿港元。受累于H股大跌,国企指数跌215点或2.1%,收10028点。

据统计,84只AH股中,昨日H股跌幅超过5%的有18只,所占比例为21%,多数为A股对H股大幅溢价的股票,18只股票中有11只A股对H股溢价率超过100%,仅中国南车A股对H股出现折价。虽然A股沪指昨日也大跌接近30点,但在这批股票的H股暴

跌的同时,其A股跌幅相对较小,仅金隅股份A股跌幅与H股跌幅接近,均超过5%。

其中,洛阳玻璃H股昨日大跌15.18%,成为港股第二大跌幅个股,该股在上周四受沪港通影响,当天大涨40%,上周五放量再涨15.79%,昨日的大幅下挫的同时,量能相对较小;而洛阳玻璃A股昨日仅微跌0.97%。在所有AH股中,A股相对H股溢价最大的是浙江世宝,其H股上周四是急剧放量,暴涨64.63%,但随后升势难以维持,次日大跌11.33%,昨日再度跌8.37%,而其A股昨日还逆市上涨0.4%。昨日中资银行股成为港股跌市的重灾区,A股对H股溢价最大的中信银行和民生银行更是领跌,分别跌8.17%和6.46%,而对应的A股则跌2.81%和2.37%。

异动股扫描 | Ups and Downs |

遭创投举牌 精伦电子再创新高

异动表现:日前,精伦电子(600355)公告称,天津硅谷天堂恒通股权投资基金合伙企业累计增持公司股份约1230.2万股,合计持股比例为5.000017%,首次超过举牌线。受此消息影响,精伦电子连续走强,周二封于涨停板,股价创出近三年来新高。

点评:作为一家老牌上市公司,精伦电子上市以来经营不佳,曾被上交所实施风险警示,虽然其后有所好转,但公司依然没有踏上快速发展的轨道。根据最新公告披露,预计公司2013年度经营业绩将出现亏损,实现净利润为-5400万元到-5900万元。

2013年公司曾谋划重组,但最终历经一个月的协商,各方未能达成共识,导致重组失败。其后公司消息面显得较为平静,没有任何改善经营的迹象。而进入3月下旬以来,公司动作频频。3月20日,公司公告了大股东张学阳减持公司股票的公告;4月9日,公司与无锡电信签署《智慧家庭“灾翼”别致云盒”创新项目运营合作备忘录》,共同打造智慧家庭天翼云服务平台。

2014年4月12日,公司发布了今年以来最重要的公告:硅谷恒通于3月14日~4月9日累计增持

1230.2万股公司股份,首次达到并超过公司总股本的5%。硅谷恒通认可精伦电子的发展方向,并希望以自身专业能力,与精伦电子在发展战略、业务拓展、资本运作上进行合作,提升公司价值。在未来12个月内,硅谷恒通不排除继续增持或减持公司股份的可能。

值得注意的是,硅谷恒通主要合伙人作为硅谷天堂资产管理集团股份有限公司和天津硅谷天堂股权投资基金有限责任公司。硅谷天堂集团网站显示,后者为前者的子公司。硅谷天堂最耀眼的业务是其创投业务,公司投资的100余家公司中,上市公司近50家。

二级市场上,知名投资公司善意举牌,刮起了十足的旋风。受到消息面刺激,此前已大幅走强的精伦电子再次发力上攻,股价创出了近三年新高。我们认为,公司目前整体经营情况并无明显改善,公司再次重组的预期以及硅谷天堂的合作意愿刺激了游资的炒作热情,但目前新的重组尚未出现,硅谷天堂具体的合作方向也未透露,公司基本面的变化存在巨大的不确定性,因此我们建议持股者逢高出局,观望者不宜盲目追涨。

多重利好频传 准油股份放量涨停

异动表现:4月12日,准油股份(002207)公告了《非公开发行A股股票预案》,拟向第一大股东创能集团非公开发行不超过1100万股;同时公司预披露2013年度利润分配预案为10转10派0.5元。加上日前传达出新疆地区的多项利好,公司股票在持续走强之后,昨日放量封于涨停板。

点评:公司是新疆地区唯一一家不仅能够提供多项动态监测作业,并且能够结合动态监测资料研究应用,提供各项油田稳产、增产措施和提高采收率等配套技术服务的专业化公司,公司市场占有率近年来迅速提高,动态监测及资料解释、连续油管及制氮注氮业务在疆内油田市场占有率排名第一。

近期,公司可谓利好频传,首先

是大股东高价参与定增,本次增发价格为18.80元/股,较1月刚完成的定增11.10元/股,提高了69.37%;同时,公司近期披露了年度利润分配方案,为10转10派0.5元;而近期,发改委方面传出了新疆的诸多利好,并拟在6月初召开的新疆工作会议上推出。

受到多重利好消息刺激,近一年半以来持续走强的准油股份,周二逆势飘红,放量封于涨停板。

我们认为,准油股份是一家优质的上市公司,在政策扶持下,有望继续实现高速增长。不过考虑到目前公司股价已被炒作至较高价位,未来几日内有望连续上攻,届时估值将大幅提升,并非较好的介入时机,因此不建议投资者盲目追涨,可重点关注。

(恒泰证券 张宇航)

券商评级 | Stock Rating |

探路者(300005)

评级:强烈推荐-A

评级机构:招商证券

京东方A(000725)

评级:增持

评级机构:兴业证券

电商业务是公司近两年的发展亮点及维持业绩快速增长的保证。2014年尽管线上加盟经营权开放的举措面临监管上的不确定性,但年内将帮助线上规模迅速提升,是抢占市场份额的策略,并对全年销售较快增长起到拉动作用。另外,绿野业务改造升级的推进引发了市场对在线旅游的想象空间,而智能装备事业部成立等,也属市场热点,股价的催化剂较多。但预计今年线下户外品牌业务的压力会有所显现,后续的股份节奏主要视视野等热点业务推进的进展决定。

订阅《百姓投资》微信

最新资讯 最及时的动态
最新的前瞻 最实用的工具

《百姓投资》是由证券时报市场新闻部汇集众多知名财经记者和金融专业人士精心打造的财富资讯平台,致力于成为您身边触手可及的从业宝典和投资秘笈,欢迎订阅分享!

- 订阅与分享:
1. 打开微信通讯录,点击右上角“添加”按钮,然后搜索号码“baxingtouzi”,点击关注即可;
 2. 您还可以扫描二维码订阅;
 3. 点击右上角,可发送给朋友或者分享到朋友圈;
 4. 如果不好,请告诉我;如果不错,请推荐给您的朋友。

