

年报行情渐成春季攻势主角 业绩报喜成牛股催化剂

焦点·观察

随着通葡股份、浙江东日、沃尔核材三家公司年报亮相,兔年首批年报宣告出炉。2011年以来,虽然大盘整体呈现盘整态势,但业绩预增对股价仍然表现出显著的正面影响。在预增公司中有超过3/4的主板公司,以及超过60%的中小板创业板公司跑赢了指数。

银行地产等“大哥大”将在3月下旬至4月上旬的时间里集中披露,预计权重股的业绩将对A股产生重要影响,逐步掀起年报大潮。不少分析人士认为,年报行情将是未来两个月间A股市场的主要结构性机会,业绩高增长、超预期、高分红的行业和公司,即使在紧缩预期中仍然值得期待。



券商重仓押宝高送转概念股

随着上市公司2010年年报进入密集披露期,券商2010年年末持有的重仓流通股开始浮出水面。据统计数据显示,券商四季度新进11只重仓股,持股数量为6136.479万股,市值达4.54亿元。券商对中小板公司情有独钟,有6只中小板股票

被中信证券、光大证券等7家券商相中。另外,中信证券、东方证券进驻欣网视讯、ST长信2只资产重组概念股。券商11只新进重仓股中,有6只推出了高送转预案,且6只均为中小板股票。

围绕业绩和分配两大主线把握年报行情

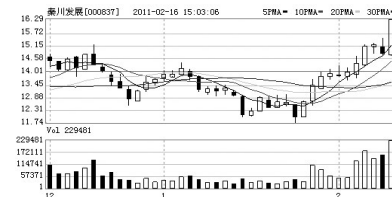
2011年以来,虽然大盘整体呈现盘整态势,但业绩预增对股价仍然表现出显著的正面影响。自从从国投A在1月18日送上首份2010年年报以来,A股市场实现10%以上正收益的500余个个股中,预计2010年业绩下降的个股不到10只;涨幅前20名个股中,预计亏损的仅有中船股份1只。在预增公司中有超过3/4的主板公司,以及超过60%的中小板创业板公司跑赢指数。

银河证券分析师王皓雪建议,年报传递着上市公司在整个会计年度内的信息,是投资者进行正确决策的基石,投资者应当围绕业绩和分配两大主线把握年报行情。在业绩方面,可以按照“预计利润增速超过50%;三季报利润同比正增长;年度预增幅度相对于三季报增幅大于2倍;2010年预测市盈率低于50倍;从预增公告日至今跑赢指数的幅度在20%以内”等五大标准来选股。

席位点评

秦川发展

前景广阔 资金青睐



秦川发展在近日创下九连阳的佳绩后,周三再展雄风,强势封于涨停,再创历史新高。

从席位信息上看,机构和游资共同推波助澜。一机构以3081万元位列榜首,另一机构也不含糊,大举买进1519万元。此外,中金上海淮海中路以1629万元位列买方榜单第二位。虽也有两机构现身卖方榜单,但资金出逃有限,合计卖出1700万元。综合来看,对于该股,资金做多意愿强烈,有进一步拉升的动能。

公司磨齿机产量占国内企业总产量的75%左右,目前磨齿机手持订单够安排到明年年底。此外,作为陕西秦川机床工具集团旗下唯一的机床上市公司,面临省内相关企业重组的巨大机遇,投资者可积极关注。
杨晓春

资金流向

资金借指数调整继续入场

两市周三的总成交金额为2916.7亿元,和前一交易日相比减少369亿元,资金净流入约185亿。周三指数小幅震荡,但个股行情依然火爆,特别是稀土、有色金属、机械、医药、新能源及材料板块表现强势。周三虽然总成交额相比减少,但资金净流入再度放大,表明市场资金借指数小幅调整,入场的动力依然较强,由于前期超级机构、机构在加大进场力度,因此指数短调之后将继续反弹。超跌及低估值的板块轮动反弹,将是市场二月走势的特点。

周三资金净流入较大的板块:有色

趋势判断

国际铜价破新高

江西铜业、铜陵有色、云南有色受益

受中国铜进口数据高于市场预期影响,国际铜价升至最高记录。记者先后致电江西铜业、铜陵有色、云南有色等三家上市公司,向董秘请教国际铜价的上涨和公司股价上涨是否有关,而这种上涨能够持续多久。

江西铜业董秘潘其方告诉记者,经济复苏加上宽松货币政策支持基本面和技术面上涨,铜是金属中的带头大哥,对宏

观经济弹性最大。他个人认为铜价上涨的理由是,全球宽松流动性的支持;铜市场供需基本面依然强劲;铜生产成本快速上升。

随后,记者又致电了云南铜业和铜陵有色,但由于周二两家公司双双停牌,公司工作人员表示,不方便接受采访。有分析师猜测,这两家公司停牌恐怕与近期公司股价有关。
杨晓春

金属、中小板、机械、新能源及材料、医药。有色金属,净流入较大的个股有:包钢稀土、广晟有色、铜陵有色、驰宏锌锗、中色股份、江西铜业、厦门钨业。

中小板,净流入较大的个股有:天马股份、拓日新能、大族激光、三元达、横店东磁、博云新材、顺络电子。

机械,净流入较大的个股有:中联重科、厦工股份、天地科技、秦川发展、山推股份、天马股份、柳工、华仪电气。

新能源及材料,净流入较大的个股有:包钢稀土、特变电工、厦门钨业、拓日新能、华仪电气、横店东磁、博云新材。

湘财证券分析师叶鑫认为,稀土板块的机会体现在三个方面,一是出口配额减少将刺激外部报价上涨,国内报价也将水涨船高,稀土价格高位得以持续。相关资源丰富的公司将长期受益,如包钢稀土、厦门钨业、中色股份、广晟有色等;其次,初级产品出口减少将利好钕铁硼等深加工产品的出口,具有产业链一体化和下游深加工能力强的公司将受益,如中科三环、宁波韵升等。

市场人士指出,稀土的魅力来源于多个方面。在全球大力发展新兴产业的背景下,稀土是新兴产业不可欠缺的原材料。在新兴产业中,包括激光制导、新能源开发、汽车混合动力乃至尖端武器等技术开发,无一不与稀土紧密相连。

据传,海王生物:将公告定增医药物流项目;
据传,长江电力:三峡地下电站发电在即,4月实现首批机组发电;
据传,宝利沥青:年报10送10股;
据传,中信银行:260亿配股5~6月份启动;

据传,*ST思达:即将停牌公告杜康酒业借壳;
据传,江淮汽车:1季度业绩有望同比增长60%以上;
据传,益生股份:一季度业绩将超市场预期;
据传,禾嘉股份:即将公告中标汽配大

订单;
据传,武钢股份:配股方案获批,1季度业绩有望超预期;
据传,大西洋:与德国合作高铁专用焊材;
据传,江西铜业:获得所得税优惠+股权激励预期。

行业预测

一连串利好力挺 稀土概念再次火爆

日前,关于稀土的新闻再次占据了各传媒的重要位置,包括我国首批稀土国家规划矿区落户赣州、中国稀土协会拟5月份成立、稀土收储即将推进等消息被市场热议。而周三,更有消息称,相关部门正在商讨稀土长期规划方案。

一连串的稀土利好对股价再次起到了刺激作用。稀土永磁板块位列涨幅榜第一,均涨幅高达3.35%。

市场人士指出,稀土的魅力来源于多个方面。在全球大力发展新兴产业的背景下,稀土是新兴产业不可欠缺的原材料。在新兴产业中,包括激光制导、新能源开发、汽车混合动力乃至尖端武器等技术开发,无一不与稀土紧密相连。

湘财证券分析师叶鑫认为,稀土板块的机会体现在三个方面,一是出口配额减少将刺激外部报价上涨,国内报价也将水涨船高,稀土价格高位得以持续。相关资源丰富的公司将长期受益,如包钢稀土、厦门钨业、中色股份、广晟有色等;其次,初级产品出口减少将利好钕铁硼等深加工产品的出口,具有产业链一体化和下游深加工能力强的公司将受益,如中科三环、宁波韵升等。

据传,海王生物:将公告定增医药物流项目;
据传,长江电力:三峡地下电站发电在即,4月实现首批机组发电;
据传,宝利沥青:年报10送10股;
据传,中信银行:260亿配股5~6月份启动;

据传,*ST思达:即将停牌公告杜康酒业借壳;
据传,江淮汽车:1季度业绩有望同比增长60%以上;
据传,益生股份:一季度业绩将超市场预期;
据传,禾嘉股份:即将公告中标汽配大

订单;
据传,武钢股份:配股方案获批,1季度业绩有望超预期;
据传,大西洋:与德国合作高铁专用焊材;
据传,江西铜业:获得所得税优惠+股权激励预期。

热点板块

“史上最严”管理规范

开启医药行业并购大幕

近期国家食品药品监督管理局正式发布《药品生产质量管理规范(2010年修订)》(以下简称新版药品GMP),将于2011年3月1日起正式施行。历经5年修订、两次公开征求意见的新版药品GMP,被称为“史上最严GMP”。同时,国家食品药品监督管理局还公布,正在制定新版药品GMP的实施意见,将于近期发布。医药行业新一轮购并大潮也将由此拉开,可关注率先通过欧美CGMP的生物医药上市公司。

基金动态

景顺长城中小盘基金

18日起发行

记者日前获悉,景顺长城2011年首只基金产品——景顺长城中小盘股票基金将于2月18日起发售。

业内专家表示,在经济转型的过程中,创新以及对消费者行为的把握成为企业快速成长的关键要素,中小市值公司比较容易通过产品、经营策略、融资等方式寻求突破,创新动能更强。同时,具有高成长特性的中小盘企业的盈利具有高速发展、爆发式成长等特点,因此估值相对易变,其估值压力容易通过高速的成长来减弱。在目前中国经济复苏背景下,股票市场经常处于震荡格局之中,中小盘风格化基金更能发挥自身优势。一方面,中小市值的上市公司若成功蜕变为大型企业,其股价及市值往往呈爆发性成长。另一方面,根据“规模溢价”效应,公司规模与其股票收益呈现显著的负相关关系,中小市值股票相对于大市值股票长期来看具有超额收益。