

关注估值合理且中报业绩显著预增的个股 喜迎七月 中报行情拉开序幕

观热点

据统计,本周四,沪深两市共有794家上市公司预告中期业绩。其中,615家上市公司业绩预增、扭亏和续盈,占比77.46%;79家上市公司业绩预减,占比9.9%;89家业绩预亏,占比11.2%;其余11家上市公司预告中期业绩不确定。

业内人士指出,中报行情已从4月出预报开始,到6月“高送转”猜谜,再到7月正式炒业绩大增、炒高送转,中报业绩大增股行情将贯穿整个夏天。



业绩预告喜多忧少 主营增长成重要支撑

随着上半年业绩预告的不断出炉,沪深两市上市公司今年上半年的业绩预期逐渐浮出水面。分析人士表示,中期业绩预告喜多忧少的格局表明上市公司的内在增长动力较强。

统计显示,大多数公司业绩增长主要还是得益于主营业务的持续增长。如紫鑫药业一季度因中成药销售稳步增长,取得了超4倍的业绩增长。公司预计,今年上半年将实现净利润11500~12000万元,同比增长338~357%。这充分表明上市公司的内在增长动力较强,对业绩增长构成重要支撑。

价格上涨 成为预增重要原因

据统计,最大净利润同比翻番的达104家,最高为青海明胶,增幅近144倍。另有10家预告净利润最大增幅超过10倍,分别是冠福家用、美欣达、天伦置业、西安旅游、民生投资、S*ST光明、精功科技、ST张家界、上风高科、中环股份。

产品价格上涨,行业景气度提高,成为预增重要原因。化工、机械、光伏、水泥、塑料等行业,因此增幅居高。其中,化工行业中期业绩预增公司家数最多,齐翔腾达、多氟多、新都化工、司尔特、联合化工、安纳达、海利得等增幅在100%以上,中泰化学、巨化股份在200%以上。北化股份增幅达730%至760%。

增长理由要分辨“地雷”也需小心躲

当然,并不是每只预增股都会上涨。“预增王”青海明胶的表现就并不好。从4月11日最高11.19元至周四报收9.23元,跌幅达18%,说明未受市场追捧,为何?原来,预计上半年净利润同比增长约14478%,主要是确认转让四川禾正制药公司的收益所致。今后就不再进行报表合并。此外,冠福家用转让控股孙公司部分股权,取得投资收益约4000万元,也是利润大增的原因。天伦置业全资子公司,转让所持河南新景致房地产公司70%股权,取得约2200万元收益,也是业绩大增之原因。

对靠非经营性收益使业绩大增的公司,投资者还要细细思量一番。在“追逐”业绩预增股的同时,也要对有“业绩地雷”的公司敬而远之。本轮中小创业板下跌,业绩地雷就是一大原因。

此外,中报业绩预降的国星光电、中材科技、大金重工,都连续大跌,投资者一定要多关注基本面,看好报表,回避业绩地雷股。 杨晓春

曝传闻

- 据传,京东方A:8.5代TFT-LCD生产线在京投产;
- 据传,丹化科技:新的催化剂即将试用;
- 据传,航空动力:资产重组即将获批;
- 据传,六国化工:近期国际市场磷肥货源紧张,国内北方地区尿素价格一周猛涨11%;
- 据传,友阿股份:后续股权激励预期;
- 据传,江西水泥:中报有望大幅扭亏为盈;
- 据传,中国电子信息产业部将整合旗下的上市公司,相关公司有:中电广通、上海贝岭、国民技术等;
- 据传,红宝丽:EVA胶膜需求有望高速增长,公司项目将于9月竣工。

挖题材

国务院力挺内蒙古经济发展 受益股大涨

历时近一年、支持力度堪比促进新疆发展政策的《关于促进内蒙古自治区经济社会又好又快发展若干意见》(以下简称《意见》)正式揭开面纱。周三,国务院公布了《意见》全文,提出到2020年,内蒙古自治区的基础设施更加完善,基本适应经济社会发展需要;经济结构进一步优化,经济发展水平明显提升,城乡居民收入超过全国平均水平。

《意见》明确了内蒙古四大战略定位,即我国北方重要的生态安全屏障;国家重要的能源基地、新型化工基地、有色金属生产加工基地和绿色农畜产品生产加工基地;我国向北开放的重要桥头堡;团结繁荣文明稳定的民族自治区。

内蒙古板块周四受此政策利好,大涨逾2%,个股方面,亿利能源、鄂尔多斯、内蒙君正纷纷强势上涨。 杨晓春

内蒙古板块个股一览

代码	名称	代码	名称	代码	名称
000780	平庄能源	000611	时代科技	600887	伊利股份
600863	内蒙华电	600191	华资实业	600291	西水股份
002128	露天煤业	600111	包钢稀土	600277	亿利能源
000683	远兴能源	300049	福瑞股份	600967	北方创业
600262	北方股份	600295	鄂尔多斯	600201	金宇集团
600010	包钢股份	600328	兰太实业	000426	富龙热电

看数据

105亿资金进入 资金全面回流

两市周四的总成交额为1875.87亿元,和前一交易日相比增加18亿元,资金净流入约105亿元。周四指数明显反弹,资金再次回流市场,和周三完全相反,几乎全部板块资金净流入,中小板、煤炭石油、化工化纤、上海本地、房地产板块排名资金净流入前列。

近期我们的判断是,“指数已站稳下压趋势线2700点,同时破坏了5浪5的最后下跌,未来两个月的反弹走势已无法逆转,超跌的中小板成长股及中报预增股为我们关注的重点。”而周三指出“若回落到2700点附近,则是绝佳的加仓机会。周五将出现这种加仓机会,这也是上证指数再次回抽并确认2700点支撑的动作,希望可以好好把握。”周四走势符合预期,预计指数在2750~2800点之间震荡,不过短期获利较大的个股仍需高抛。

相关热点板块及个股如下:

周四资金净流入较大的板块:中小板、煤炭石油、化工化纤、上海本地、房地产。

周四资金净流出较大的板块:锂电池、磁材概念。

中小板,净流入较大的个股有:雅化集团、远望谷、美欣达、新和成、苏宁电器、智光电气、冠福家用、多氟多、久联发展、海特高新、塔牌集团、帝龙新材。

煤炭石油,净流入较大的个股有:爱使股份、平庄能源、兰花科创、山西焦化、兖州煤业、西山煤电。

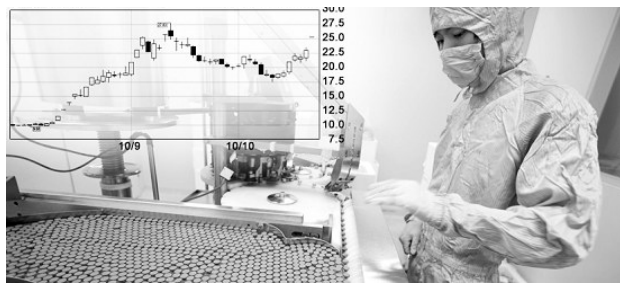
化工化纤,净流入较大的个股有:三友化工、山东海化、巨化股份、神马股份、久联发展、双环科技。

上海本地,净流入较大的个股有:爱使股份、上海梅林、东方明珠、亚通股份、ST方源。

广州万隆

评研报

医药生物下半年回暖可期 建议首选白马股



今年以来,受市场情绪影响,医药板块估值出现大幅波动,动态PE从50倍以上回落至25倍左右,近几个月医药生物指数持续偏弱,毫无防御性。但年中之际,券商研究机构几乎一致转多,认为医药生物板块将在下半年有不错表现。

银河证券报告判断,医药制造业下半年伴随着企业盈利将呈现出季节性的上升,医药板块股价表现也将呈现出一定的季节性走强。

中投证券研报认为,医药板块估值尽管出现大幅波动,但行业成长性的主基调并没有变,剔除原料药等同比负增长的板块,医药板块仍是一个高增长的领域,其稳定快速增长态势不变,而估值已经进入历史底部区域,建议下半年超配医药。

中投证券推荐关注的投资组合为爱尔眼科、鱼跃医疗、恒瑞医药、云南白药、人福医药。

另外,渤海证券研报也提出,医药板块的估值溢价率仍可能有微调,但基本上维持在32~42倍的区间之内。在宏观经济大环境仍存在不确定性的情况下,投资医药类上市公司选股以稳为妥,因此在投资主题上推荐“防御主题下,首选白马股”的投资逻辑。 杨晓春