

# 中报业绩浪炒作攻略

## 三大板块或有意外利好 两类个股敬而远之



### 看热点

行情总会在绝望中产生、在犹豫中前行、在疯狂中消退,无疑是对近期行情最真实的写照。关键后市将会怎么走?上周一的文章中我们全面分析影响7月市场的四大利好与三大利空,得出红七月行情值得期待的结论。每年7月份都将公布中报业绩,中报业绩浪也是推动行情走好的重大因素之一。今年也不例外,目前两市共有891家公司发布了中报业绩预告,其中609家报喜,占比超过2/3,而随着4月份陆续发布中报预告以来,中报行情已经悄然上演,上周中报业绩预增股纷纷走出创创新高的行情,无疑成为市场最亮丽的一道风景线。可这也只能算个预热,根据沪深交易所的安排,7月14日将正式拉开中报的披露工作,由此也宣告,在接下来的近2个月时间内,行情将真正进入中报业绩浪阶段。

### 读信息

### CPI创3年新高 专家解读A股影响 下半年股市或将选择向上

国家统计局7月9日公布的最新数据显示,中国6月份CPI同比上涨6.4%,创下三年以来的新高点。2008年7月CPI为6.3%。CPI创新高对于股市影响又会怎样?复旦大学金融与资本市场研究中心主任谢百三认为:今年最多还会有一次加息,当前负利率严重,难以抑制资金从银行流入股票市场。随着资金的流入,股市将出现回升,2600点已经是股市底部。



英大证券研究所所长李大霄表示,6月份CPI创新高是负面消息,但由于市场已有预期,所以影响会非常有限,短期内股市震荡亦不会太激烈。银河证券首席策略分析师秦晓斌称,经济数据符合预期,本周市场走势来看,大幅上涨的可能性较小,大幅下跌的可能性也很小,但下半年市场选择向上的可能性加大,上涨动力将更足。 中财

### 三大板块中报业绩超预期

#### 超预期板块之一:化工板块

化工大国日本由于受到地震的重创,进一步推高了化工产品价格的上涨,这一点在纯碱、丁酮及氟化工产品上表现得更为直接,带给上市公司的好处就是业绩随之水涨船高。截至上周五,两市175家化工上市公司累计有82家发布了2011年中期业绩预告,其中有68家出现业绩预增或预盈,报喜比例超过80%,其中双环科技、巨化股

份、山东海化、云南盐化、双星新材、三爱富等业绩预增幅度均在300%以上。而受益石油价格快速上涨的煤化工股,收益通胀的资源类化工股,能向下游传导成本压力的细分行业龙头股,受益产业政策、有行业整合预期的民爆行业以及“十二五”规划推动资源整合(磷矿石、萤石)和化工新材料行业业绩成长最为确定。

#### 超预期板块之二:中药板块

由于能源及原材料上涨加大营运成本,药品的频繁降价及政府控制医保报销目录限制企业市场空间,导致上半年医药行业收入和利润增速双降且利润增速还低于收入增速。但在我国庞大人口增长、城镇化和老龄化加速出现以及政府对医疗卫生投入的不断加大,医药行业中长期的成长是一种必然,只不过普药会由此进入微利时代,专利药和独家药将成为利润的主要来源。这一点

中药企业由于独家品种多,优势立刻得以体现,今年1至4月中药行业利润同比增长63%,远高于医药制造行业平均20%的增速。截至7月8日,55家中药类上市公司累计19家发布了中报业绩预告,其中有16家出现业绩预增或预盈,报喜比例同样超过八成,其中青海明胶、紫鑫药业、中恒集团、贵州百灵及精华制药中报预增幅度均在100%以上。

### 评新股

### 今日新股申购指南

- 迪安诊断**  
 申购代码:300244 申购简称:迪安诊断  
 申购价格:23.50元/股,对应市盈率39.83倍  
 发行数量:1280万股 网上发行:1024万股  
 申购上限:1万股 上限资金:23.5万元  
 公司是一家独立的第三方医学诊断服务平台,主要向各级医疗卫生机构提供以医学诊断服务外包为核心业务的医学诊断服务整体解决方案。
- 天玑科技**  
 申购代码:300245 申购简称:天玑科技  
 申购价格:20.00元/股,对应市盈率34.13倍  
 发行数量:1700万股 网上发行:1360万股  
 申购上限:1.3万股 上限资金:26万元  
 公司是中国领先的IT基础设施解决方案提供商,业务包括IT基础设施产品支持服务、IT基础设施专业服务和IT基础设施管理外包服务。
- 宝莱特**  
 申购代码:300246 申购简称:宝莱特  
 申购价格:25.00元/股,对应市盈率31.25倍  
 发行数量:1050万股 网上发行:842万股  
 申购上限:8000股 上限资金:20万元  
 公司主要从事医疗监护仪及相关医疗器械的研发、生产和销售,是医疗监护设备的专业供应商,处于国内领先地位。

#### 超预期板块之三:软件服务板块

数据显示今年1-5月,我国软件产业累计完成软件业务收入6237亿元,同比增长28.2%。其中5月份行业收入1415亿元,同比增长29.3%,全年来看有望维持30%以上的增长。从中长期看,信息技术行业将迎来快速增长的机遇。而行业经过上半年的大幅下跌,部分成长性良好的股票遭遇错杀,估值已经具备吸引力。目前72家软件类上市公司累计30家发布了中报业绩预告,其中有28家出现业绩预增或预盈,报喜比例超过九成,其中卫士通、广联达、易众联、海隆软件、川大智胜、易华录等优秀软件公司上半年业绩预增幅度均超过100%。

#### 本周披露中报且业绩预增个股一览

代码	名称	业绩预增幅度	中报披露日期	代码	名称	业绩预增幅度	中报披露日期
沪A主板				中小板			
600503	华丽家族		20110715	002519	银河电子	30%	20110714
600145	*ST四维		20110715	002253	川大智胜	130%	20110714
600425	青松建化		20110716	002475	立讯精密	70%	20110714
600298	安琪酵母		20110716	002139	拓邦股份	30%	20110715
600506	ST香梨		20110718	002448	中原内配	25%	20110715
深A主板				创业板			
000721	西安饮食	376%	20110715	300143	星河生物	130%	20110715
000737	*ST南风		20110720	300016	北陆药业		20110718
000565	渝三峡A		20110720	300190	维尔利		20110719
000598	兴蓉投资	153%	20110721	300233	金城医药		20110719
000892	*ST星美		20110722	300100	双林股份		20110720

### 两类个股需敬而远之

#### 中报避雷个股之一:业绩预警股

中报业绩同比出现下滑的公司,其中的风险相信已经不用多说,今年一季报及去年年报就是血的教训,比如上半年第一熊股迪康药业,一季报净利润同比降幅达55%正是股价下滑的最大元凶。除此之外,还有位列上半年前十大熊股的荃银高科、科新机电、国民技术、ST大地、塞为智能等,全都因为业绩下滑而出现股价暴跌。截至上周五,共有282家公司因为业绩预降或预亏而

发布预警公告,占比接近1/3,其中\*ST丹化、ST能山、华星化工、斯米克、\*ST远东、金宇车城等6家公司预计降幅在500%以上,还有如汉王科技、威华股份、京东方A、建峰化工、漳泽电力、高新发展等30多个个股业绩降幅都超过100%,另外今年一季度盈利2个多亿的双汇发展因“瘦肉精”事件,导致二季度大幅亏损,预计上半年净利将下降80%-90%。无疑这类公司是我们最需要敬而远之的一类个股。

#### 中报避雷个股之二:业绩虚高股

中报业绩虚高的公司,主要是指公司业绩的高成长主要来源于出售资产、投资收益、收费补贴等一次性收益,而非来自于主营业务的持续改善,这样的公司虽能维持业绩一时之高,却不能保持业绩长久之好,一旦被打击回原形,估计随之也会出现大幅下跌,该类公司,同样需要我们擦亮眼睛敬而远之。而从行业上看,电力板块特别是火电企业由于煤炭价格持续高企,再次成

为亏损的重灾区,另外由于政策调控的影响正在逐步显现,地产企业上半年业绩不容乐观,已发布了今年中期业绩预告的房地产公司过半中期业绩均出现不同程度下降。所谓君子不立危墙之下,对于业绩下滑的公司,就算未来有再美好的前程,当前的回避也是不二的选择,更何况还有那么多中报预喜的公司等着大家去挖掘。 杨晓春

### 曝传闻

- 传闻:洛阳玻璃(600876)中报预增2600%;
- 传闻:\*ST罗顿(600209)近期将摘星脱帽;
- 传闻:金新农(002548)拟通过并购方式进入种猪和猪饲料领域,此外公司中报也可能推出高送配方案;
- 传闻:丁二烯价格上涨,利好辽通化工(000059)、齐翔腾达(002408)、S上石化(600688);
- 传闻:泰达股份(000652)购买旗下园林绿化资产;
- 传闻:皖新传媒(601801)近期拟进行对文化企业的直接股权投资和参与私募股权基金投资,中报预增150%;
- 传闻:东材国际(601208)锂电池隔膜项目月底试车,中报会送股;
- 传闻:华泰股份(600308)将公布10送8股权登记日,中报预增200%。

**国元证券**  
GUOYUAN SECURITIES  
**诚招 证券经纪人**  
有意者请简历 EMAIL: hf\_szl@gyqz.com.cn  
咨询电话: 0551-2650939 2615542  
地址: 合肥市宿州路20号 合肥宿州路证券营业部

**徽商期货 如期而获**  
●中国最具区域影响力期货公司  
●大连商品交易所最具成长性会员  
●郑州商品交易所市场进步奖十强  
●上海期货交易所交易优胜奖  
●“全国青年文明号”荣誉称号  
客服电话: 4008878707  
网址: www.hsqh.net  
地址: 安徽合肥市芜湖路260号

**交通银行**  
BANK OF COMMUNICATIONS  
您的财富管理银行

**国元证券**  
GUOYUAN SECURITIES  
**股民培训基地**  
“首家融资融券专题培训”  
地址: 合肥市庐江路123号庐江路营业部  
全能服务专线: 2627033  
www.gyqz.com.cn