

# 中报第一枪今日打响 伏击中报六大“排头兵”

观热点

由于江铃汽车的“临阵退缩”，原定于7月8日就掀开中报“面纱”的工作被迫延迟至7月14日，川大智胜、银河电子、立讯精密也因此将成为首批公布2011年中期业绩的公司。从历史行情上追溯，越早披露中报且业绩预增的公司，往往越容易受到资金的追捧。



## 中报披露“排头兵”受追捧

以去年中报为例，两市首只披露中报的东方锆业，在2010年7月13日披露中报的前15个交易日中有5天股价冲击了涨停板，其后股价更是一路上行，从16元启动直至涨到47元的高位。

而这一点，在今年的市场又一次得到了验证，7月14日即将率先拉开中报披露工作的银河电子、川大智胜、立讯精密，上海市场首只披露中报的华丽家族，创业板首只披露中报的星河生物，7月以来整体涨幅均在10%左右，远好于同期市场表现。无独有偶的是，原本定于7月8日披露中报的江铃汽车，消息一出当日就以5个点高开，上周一再度大涨7%，可7月6日宣布推迟公布中报后迅速被市场抛弃，出现连续下跌。

分析认为，上述规律就是经济学所说的边际效果递减规律，这点在股市中的业绩浪行情中也体现得尤为突出。在中报披露期间，对于7月份特别是最开始一个星期披露中报且业绩预增的个股，投资者可以重点关注。

## 中报披露六大“排头兵”

**川大智胜(002253)净利润预增幅度：130%**

公司是国内空管系统行业的龙头企业，空管系统带来的收入占川大智胜主营业务的比例超过5成。

**立讯精密(002475)净利润预增幅度：70%**

国泰君安表示，立讯精密收购的联滔电子，全面提升公司竞争力。

**西安饮食(000721)净利润预增幅度：376%**

山西证券分析师加丽果认为西安饮食能充分受益6个月的西安世界园艺会，公司2011年主营收入将可能大幅增加。

**星河生物(300143)净利润预增幅度：130%**

分析认为，该股近期虽然表现平庸，但是作为创业板的首发个股，在经历了一季报业绩地雷、创业板惨痛的回调之后，稳定成长的星河生物依然值得市场期待。

**金发科技(600143)净利润预增幅度：200%**

公司表示，业绩增长原因为主营产品产销两旺，业务收入同比较快增长；转让长沙鑫鑫房地产开发有限公司75%股权，产生投资收益增厚业绩。

**兴蓉投资(000598)净利润预增幅度：153%**

公司主营业务由提供污水处理服务转变为自来水生产供应和提供污水处理服务，自来水公司2011年经营成果应当自本报告期期初起并入公司合并报表，因此公司2011年上半年业绩预计比去年同期有大幅度提升。

杨晓春

## 交银史伟：政策或将转向，积极迎接弹升行情

今年上半年，国家经济政策的核心是控制物价与房价，4月开始的工业增加值环比折年率出现回落，在食品价格推动下，预计6月通胀会是全年同比最高值。在基数作用及国家调控结果下，通胀增长预计将逐渐回落。今年四季度的通胀水平可能在3%至4%之间，2012年上半年通胀水平很可能将进一步回落到3%附近。在政策转向的作用下，经济预计四季度重新进入到同比增长加速的局面。低估值的股票市场，将会反映这种经济增长企稳回升的局面，同时我们可以得到结论：7月份的2610点成为全年低点的概率已相对较大了。本轮调控，中央将会吸取去年经验教训，政策转向的力度与时间将会有所不同，增长企稳后的通胀变化情况有待观察。

挖题材

## “最严水资源管理制度”将启动 关注4大受益股

水利部发展研究中心副主任黄河日前透露，为落实中央水利工作会议提出的“最严水资源管理制度”，水利部正在研究制定一系列具体实施方案，并将于年内公布。

黄河表示，水利部正会同相关部门在研究一系列落实措施。在用水量控制方面，在“到2020年全国年总用水量控制在6700亿立方米”的总量控制目标下，全国按流域分省份取用水量分解工作已初步完成。

在用水效率指标方面，将实施分地区、分行业、分产品用水定额制，相关单位及企业如超过

用水定额上限，将加倍收取费用。个别用水浪费严重的企业还将被实行惩罚性水价。

分析认为，用水定额制的制定执行，将限制电池、煤化工等高耗水行业的发展速度，并将促使各行业积极采取节水措施，进而带动诸如城市供水和节水以及农田水利灌溉等行业进入快车道。因此，从事供水工程设计施工及相关产品生产的上市公司如**国中水务(600187)**、**重庆水务(601158)**等，从事农业节水灌溉工程及设备业务的上市公司如**新疆天业(600075)**、**大禹节水(300021)**等，将率先获益。

评板块

## 粤国资整体上市揭幕 10股将借势腾飞

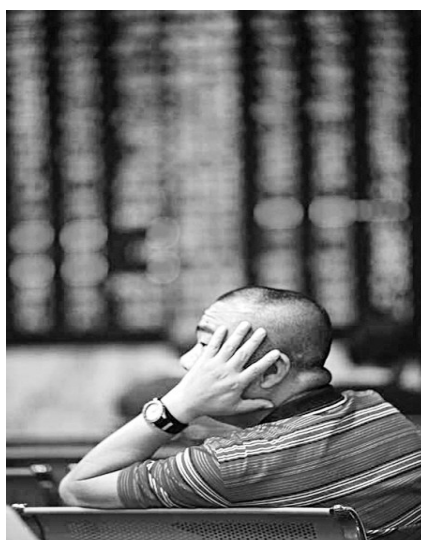
广东省国企改革吹起资产证券化号角，逾2万亿元的资产盛宴即将到来。粤高速上月中旬公告重大资产重组方案，粤高速集团整体上市的序幕徐徐拉开，这是广东省国资在“十二五”开局大力推进资产证券化的前奏。

“广东省属企业力争到2015年末，新增20户国有控股上市公司，80%以上集团至少控股1家上市公司，证券化率突破60%。”日前，广东省国资委主任温国辉在广东省国有企业改革与发展工作会议上首次提及广东省国资证券化目标。

相关受益股

粤高速A	(000429)	广钢股份	(600894)
穗恒运A	(000531)	珠江实业	(600684)
粤宏远A	(000573)	世荣兆业	(002016)
万泽股份	(000534)	华帝股份	(002035)
中炬高新	(600872)	韶能股份	(000601)

## 尿素涨价 11股秣马厉兵



近期，氮肥中的尿素价格持续走高。从出厂价格来看，以华鲁恒生尿素小颗粒为例，出厂价从二季度中旬起连续走高，从2011年04月01日的1940元/吨至2011年6月30日的2230元/吨，上涨14.95%，处于2008年12月份以来的最高点。最近几天则处于高位震荡。截至2011年7月12日，出厂价为2280元/吨。而云南尿素市场目前的价格为2450元/吨。

据统计显示，有以下上市公司的主营业务产品与尿素有关并且主营业务占比较大：**ST河化**、**赤天化**、**四川美丰**、**泸天化**、**湖北宜化**、**\*ST天润**、**华鲁恒升**、**沧州大化**、**川化股份**、**柳化股份**及**云天化**等。而2011年6月份以后，这些上市公司很多没有发布相应半年报的业绩预告。假设其他因素不变，单纯由于尿素价格的上涨，主营业务中尿素占比较高的上市公司将受益于产品的涨价，中期的业绩值得我们期待。 杨晓春

看数据

## 周三市场反弹 160.2亿资金流入

两市周三的总成交金额为20790亿元，和前一交易日相比减少708亿元，资金净流入约160.2亿元。周三权重板块的煤炭、有色金属、房地产、银行板块的资金流与周二完全相反，出现明显资金回流，在此带动下，多头信心再次大增，几乎全部板块资金均是流入，中小板、新能源及材料、有色金属、锂电池、磁材概念、节能环保排名资金净流入前列。

相关热点板块及个股如下：

周三资金净流入较大的板块：**中小板**、**新能源及材料**、**有色金属**、**锂电池**、**磁材概念**、**节能环保**。

中小板，净流入较大的个股有：**冠福家用**、**塔**

**牌集团**、**沧州明珠**、**壹桥苗业**、**中泰化学**、**思源电气**、**大北农**、**上海莱士**、**濮耐股份**、**辰州矿业**、**恒星科技**、**横店东磁**、**浙富股份**。

节能环保，净流入较大的个股有：**格力电器**、**美的电器**、**中科三环**、**南玻A**、**宁波韵升**、**安泰科技**、**思源电气**。

有色金属，净流入较大的个股有：**荣华实业**、**包钢稀土**、**江西铜业**、**山东黄金**、**辰州矿业**、**中金黄金**、**铜陵有色**、**广晟有色**、**豫园商城**。

锂电池、磁材概念，净流入较大的个股有：**包钢稀土**、**骆驼股份**、**中科三环**、**太原刚玉**、**宁波韵升**、**北矿磁材**、**正海磁材**、**西藏矿业**、**横店东磁**、**天通股份**、**佛塑科技**、**广晟有色**。 广州万隆