

调整到位或现机会 业绩成长当为法宝

个股强势 医药板块再成避风港

热点预测

当前大盘仍在反复震荡中前景未明,市场观望情绪浓郁,医药股的避风港效应再度凸显。本周医药板块呈上攻之势,多只个股逆市而起。分析人士表示,作为传统的防御类个股,医药股本周以来持续走强,已经显现出其避风港的效应,目前基金对医药板块股票的配置已接近历史高位,近期明显呈现回调的个股将有所反应,投资者或可关注。

作为传统的防御类标的,在大势疲弱之下,医药股近期的表现并不乐观。自今年2月走出历史高点后,板块指数便进入下行通道,持续三月周线收阴,累计跌幅已逾7%。不过,值得注意的是,3月以来虽然医药板块连续下跌,但跌幅却呈现出不断收窄的趋势,而在本周一刷新年内新低后,医药板块的成交额也开始逐步放大,企稳反弹的迹象初露端倪。分析人士表示,虽然受创业板回调压力以及医药股整体业绩平淡等因素影响,医药板块在近期并未显现出较大的机会,但凭借其相对确定和持续的成长性,仍然具备明显的行业优势,在市场企稳之后,基本面扎实、成长性确定的优质个股仍将得到市场追捧。

在具体操作层面,兴业证券表示,投资者可紧抓确定成长、基本面改善和长期趋势三条投资主线,香雪制药、红日药业、汤臣倍健等业绩确定高增长的成长股;华东医药、丽珠集团等基本面趋势向上的标的以及医疗服务和医疗器械子行业等长期发展趋势向好的细分行业个股均可重点关注。西南证券分析师则表示,医药生物板块近期受大盘指数走势疲软影响遭遇调整,但从近一年医药生物板块的估值变化情况来看,目前建仓机会较明显,同时随着政策环境的逐渐明朗,业绩受招标进展压制的莱美药业、海思科;低价药政策利好的天士力、中新药业也有望展开攻势,投资者可择机参与。 杨晓春

分红派息

下周134股分红派息 东旭光电10转增20

据统计,下周将有134只个股实施分红派息。其中16只个股送转比例超过1。东旭光电将于5月28日实施每10股转增20股的分红方案,送转比例最高;二六三每10股转增10.00165股派4.0007元;中钢天源、三丰智能、阳光电源等13只个股均是每10股转增10股;三力士为每10股送3股转增7股派1元。此外凯美特气、温州宏丰、华中数控等13股送转比例超过0.5。

从送转股的表现来看,股价表现出现较大分化,其中三维丝、世联行、凯美特气、搜于特、阳光电源5只个股4月以来下跌超过10%。三丰智能领涨榜单,4月以来上涨接近3成,百川股份、新疆浩源、苏大维格3只个股上涨幅度也超过20%。此外永贵电器、东旭光电、英飞拓等6只个股上涨幅度超过10%。 杨晓春

公司研究

大富科技:4G扩容先行受益 业绩增长超越预期

大富科技(300134)通过多技术集成的研发服务和纵向一体化的精密制造,为全球领先的通讯主设备商提供移动通信射频器件、射频结构件产品,凭借自主设计、核心制造、集成创新的研发能力,与华为、爱立信、阿尔卡特-朗讯、博世等客户保持了稳定的合作关系。

公司受益4G,业绩超市场预期。根据公司第1季度报告,因受益于4G,1季度毛利率高达28.4%,同比提升8个百分点。管理费用5600万元,较去年同期减少2000万,管理费率下降10个百分点。实现收入5.9亿元,同比增长

55%;净利润2.87亿元,同比增长129倍,业绩超市场预期。

内控改善,苏州大富好转。公司对管理团队进行重构,多余人员进行精简,2013年管理费用下降7960万元。目前公司新的管理团队人员稳定,管理效率进一步提升,内控有望持续改善。2013年苏州大富亏损3336万元,对公司业绩造成了较大拖累。但2014年开局良好,天线产品进入了华为及联通,后续随国内4G推进及海外进一步拓展,预计苏州大富2014年将扭亏为盈并贡献利润。

布局电动汽车与智能终端奠定长

远发展。公司公告与特斯拉合作,由此成为直接给特斯拉供货的唯一A股上市公司,带来了市场热点与想象空间。但目前合作尚处于初期,预计短期不会有量的贡献。此外公司在智能终端上的布局值得关注,已切入国际一线终端大厂,提供金属结构件如边框外壳等产品。金属边框的渗透率不到10%仍有很大的成长空间,且由于门槛较高毛利率高达40%~50%,后续如能放量则将为公司新的业绩增长点。

合肥工业大学证券期货研究所 祝艺 唐运舒

数据统计

沪市分红创历史新高

上海证券交易所最新报告显示,已披露2013年年报的957家沪市上市公司中,674家公司提出派现方案,占公司总数的70.43%,超过2012年的653家,为历年之最。合计拟分配现金红利达6707亿元,超过2012年的5959亿元,创历史新高。

值得关注的是,上市公司高比例派现公司数量继续增长,大额派现公司群体持续扩大。2013年度,沪市公司中,分红比例超过30%的公司家数达538家,超过2012年的513家,占沪市公司总数的56.21%,占派现公司总数的

79.82%。其中,现金分红比例超过50%的公司家数达到127家,相比2012年度的135家略有下降,占沪市公司总数的13.27%,占派现公司总数的18.84%。

从派现金额看,大额派现公司集中于大型绩优蓝筹公司,大额派现公司的群体持续扩大。2013年,派现总额超过100亿元的公司共12家,公司派现总额高达4559亿元,占沪市派现总额的67.97%;派现金额达到10亿元以上的公司有64家,超过2012年的56家,派现金额高达5916亿元,占沪市派现总额的88.20%。 中财

资金流向

170亿入场博反弹 两大方向是后市重点

本周两市资金累计净流入170.9亿元。本周净流入排名前列的板块是:创业板、中小板、计算机、房地产。

本周净流出排名前列的板块是:有色金属、化工、酿酒食品。我们认为指数在2000点附近的支撑较强,下跌空间不大。同时超跌的成长小盘股已经大面积出现见底背驰,因此它们的反弹随时发生,重点关注。下周预计指数冲击2100点,关注重点仍然是中小板、创业板的成长股。广州万隆

国元视点

缩量反弹 延续抵抗式反弹

周五,沪深两市早盘窄幅整理,午后在地产股的带动下震荡反弹,遗憾的是成交量没能有效放大。截至收盘,沪指收于2034点,上涨0.66%,创业板指数大涨2.09%。近期行情我们作出了抵抗式反弹的判断,并不认为短线会大幅度破位下跌,一是因为有新国九条、IPO发行低于预期等政策托底,二是5月份中国制造业PMI初值为49.7%,较上月终值(48.1%)大幅提升,创五个月新高。经济数据略有好转促使做空力量有所收敛,下跌动力随之减弱,这无疑再度夯实2000点的政策底。

但冰冻三尺,非一日之寒,市场信心的恢复需要一个过程。随着挺住不跌时间的延长,唯有形成上涨预期才有助于市场向好的方向演变。一个直观的指标就是成交量的放大,这是向上突破的必要条件之一,否则仍要警惕市场向下“挖坑”。因此,波段操作、精选个股、控制仓位在操作上都同时要兼顾,从国务院决定大幅增加国家创投引导资金促进新兴产业发展的动向看,新兴产业领域的成长股仍是重点关注的对象。 国元证券

国元证券 GUOYUAN SECURITIES
股民培训基地
服务专线: 62627033
www.gyzq.com.cn



安徽第一网上超市——百大易商城近日宣布,5月28日将在京东商城开设“中国特产·安徽馆”,第一批线上销售土特产有400多种,主要是安徽本土品牌特色产品,包括茶叶、干果、小食、生鲜产品……此次百大易商城入驻京东“中国特产·安徽馆”,目的在于提升全网竞争力。

此前京东一直重点推进地方特色馆及O2O项目建设运营,将生鲜类目升级为“一级类目”;现安徽省商务厅全力支持发展地方特产电商发展,全力推荐并支持百大集团与京东电商的相关合作,百大易商城将具体承办“中国特产安徽馆”运作,将以周谷堆合家福为依托,与省商务厅及地方政府、电商协会一起在全省进行名特优及地方特产的全面招商、上线运营工作。

百大易商城总经理邓鸿表示,2011年百

百大集团易商城将在京东开中国特产安徽馆 5月28日开馆运营

大集团顺势而建,建立官方购物网站——百大易商城,第一年平台交易额超千万。作为安徽地区电子商务的深耕者,百大易商城依托百大信誉,正品服务,七大品类强劲发展,销售规模年增长率超过100%,平均日访问量超10万人次。2013年,百大易商城成功转型升级,打造“同城网上超市”,以2014年为重点发展契机,通过自营+平台的模式,促成合作、实现共赢,力图大跨越。

据了解,百大易商城在线销售商品包括食品饮料、酒水;厨卫清洁、纸、清洁剂;日居家居、锅具餐具;母婴用品、玩具;美容化妆、个人护理;生活电器、办公文体;生活服务、礼

品专区七大类上千个品牌、数万种商品,经营的产品皆为正规渠道引进合法缴税的原装正品,并承诺100%正品保证。

同时笔者了解到,百大易商城与中国邮政EMS物流商达成战略合作,现已做到:

送货上门

1) 合肥市“一日两送”,合肥市当日上午11点前提交的订单,预计当日下午送达;

2) 当日11点之后16点之前提交的订单,预计次日上午送达;

3) 当日16点之后提交的订单,预计次日下午送达。

服务点提货

1) 畅刷百大储值卡 线上购物线下刷卡,随意使用百大储值卡支付货款。

2) 随到随提无需等待 方便自提,免除在家等待的焦急或无人签收的尴尬。

3) 近在家门避免奔波 合肥市区多达24个提货点,为了规范百大易商场配送管理,确保商品质量,更好地为消费者服务,所有便民服务点的商品均由百大易商城物流中心统一包装、中国邮政EMS配送。

此次百大易商城和京东达成合作,百大易商城将以“中国特产安徽馆”的形式入驻京东开放平台,充分依托公司零售、农批市场业务等优势资源,重点开展安徽省名特优产品及安徽区域生鲜经营等网络布局和销售。相信双方的合作可以更好地发挥彼此优势,服务安徽及全国的消费者。