

## 一季报预告近七成预喜

# 三步骤掘金一季报行情

### 股海淘金

一季报马上就要出炉了。从上交所网站获悉,沪市上市公司2015年一季报披露时间公布。其中,东方金钰于4月9日披露,拔得头筹;其次是万华化学、兴发集团,两家公司都定于4月10日披露。一季报行情序幕也随之拉开。

迎来4月,上市公司2015年一季度的经营业绩状况再度成为市场关注焦点。据数据统计,沪深两市已公布2015年一季报业绩预告的个股合计361只,其中,预喜个股236只(包括预增、略增、续盈、扭亏),预忧个股119只(包括预减、略减、首亏、续亏),此外宁波动力、东土科技等6只个股一季报预期盈利或亏损尚未完全确定,预喜个股合计占比65.37%。从市场表现看,自预告日至3月27日,236只预喜个股中,159只阶段涨幅跑赢市场平均水平,占比67.37%;119只预忧个股中,61只跑赢市场平均水平,占比51.26%。预喜股明显更为得到市场资金的青睐。

A股从来都有炒季报的惯例,一般

来说,预先公布业绩报告的公司都会遭遇市场资金的围猎。银河证券分析师吕哲指出,虽然目前已经公布预告的公司只是冰山一角,但依然可以“管中窥豹”。一般来说,同一行业中出现多家公司同时预告业绩增长,就有一定的代表性,说明这个行业的整体成长性相当不错。

“随着年报的披露和一季报预告持续出炉,业绩持续高增长或者出现反转的上市公司可能成为市场的焦点,相关个股的投资机会凸显。”分析人士表示,投资者可重点关注基金等主力机构在去年四季度新进、同时筹码集中度相对较高的一季报预增股。

那么,究竟如何布局一季报行情

呢?有分析人士指出:首先选行业。2015年中国经济将逐渐进入降速转型期,一些传统行业公司业绩出现下滑其实也是早有预料。目前投资重点应该放在结构升级、创新驱动的行业中去。其次业绩要有保障。投资者要先剔除一次性收入,毕竟这类收入增长对公司的发展影响有限。此外业绩的增长要确实对公司经营的改善有贡献,要剔除去年同期基数过低的公司。其三从投资经验来看,市场玩的是“超预期”,因此相比增长已成定局的公司,那些一季报业绩同比、环比增长都有惊喜的公司,更有望获得机构的青睐。去年四季度业绩下滑或增幅有限、但一季报预计大幅增长的公司中,或许就有“黑马”。

杨晓春

### 个股关注

## 巴西项目亏损超2亿 拖累徐工机械去年业绩



徐工机械发布的2014年报显示,去年6月,公司投入运营的徐工集团巴西投资有限公司(以下简称徐工巴西)实现营业收入4.63亿元,净利润为-2.33亿元,大幅拉低了公司的业绩。

对此,中国工程机械行业协会副会长兼秘书长表示,海外投资都有一个过程,不是一去就能赚钱。据了解,困扰徐工机械的并非仅此一项,公司预计,今年一季度净利润亏损3.6亿~4.4亿元,同比降幅达到177.6%~194.84%。

公开资料显示,徐工巴西是徐工机械的第三大子公司,总资产达27.87亿元,是徐工集团首个海外全资生产基地,涵盖了起重机、挖掘机、装载机、压路机、平地机等主营工程机械产品,这一项目投资额达到2亿美元,将形成7000台的工程机械年生产能力。

徐工机械2014年报还披露,去年,公司营业收入233亿元,实现净利润4.13亿元,同比分别下滑17.14%和74.2%。

除了“一带一路”,徐工集团目前正在进行的国企改革或许也会为业绩提升注入动力。今年2月27日,公司公告,徐工集团核心员工将通过资产管理计划间接持有公司股票。

对此,国泰君安曾发研究报告称,该股权激励力度虽小,但其国企改革第一步;同时,考虑江苏省和徐州市国资委关于竞争性行业的改革态度非常市场化,预计能为企业带来实际改善。

东方

### 股市闲话

## 王亚伟“吃素”买工行 创业板危险了?

“无肉不欢”的食肉动物开始吃素了,这是什么情况? A股多风浪,所以做“第一”也需要有强大的内心。近期先是第一高价股朗玛信息让“公募一姐”王茹远人气爆棚,然后“宇宙第一行”工行又将“公募一哥”王亚伟推到风口浪尖上。

消息源于久未现身的王亚伟在近期一个论坛上大谈价值投资,于是好事的A股投资者又翻出,原来他已经于去年第四季度花了仅仅8.87亿成为了工行第十大股东。

当然,王亚伟到底懂不懂银行股,普通投资者压根不关心,只是这位一向喜欢刀口舔血的重组大王改吃价值投资的“青菜豆腐”,是否又透露出不一样的风向标?

不过对于投资者而言,“一哥”卖

什么比“一哥”买什么更为重要,此前泽熙传闻被调查之际,相关个股就感到寒风扑面。

所以有些巧合的事情不得不注意。近期博元投资将成为首个强制退市的股票,而且还有传闻有31家公司被调查,且稽查力度在不断加大,未来还有上证50和中证500期指要面世,其中中证500的成份股包括了中小板创业板股,这无疑意味着,创业板可要面对做空危险了。

王亚伟自己说,“投资要天时、地利、人和”,现在看来,买工行不失为一个明智的选择,既低成本当了股东,又提前为未来洗脱了内幕交易的嫌疑,而且就算买错了又如何,看看人家股神巴菲特的成绩,其实牛市中也是平淡无奇呢。

肖丹

### 市场观察

## 互联网金融板块 一季报预告业绩暴增

临近3月末,上市公司今年一季度的经营业绩状况再度成为市场关注焦点。盘点梳理现有的业绩预告,其中的一大看点即是:一批互联网金融股首季业绩同比呈现出大幅增长态势,近期股价大涨、曾被看作是概念炒作的相关公司也由此寻获了一些业绩支撑。资金高位抢筹,看中的是相关公司未来的发展想象空间。

以下个股:银之杰(300085)、安硕信息(300380)、中科金财(002657)、焦点科技(002315)、万达信息(300168)、朗玛信息(300288)、华平股份(300074)、金飞达(002239)、上海钢联(300226)、世联行(002285)、腾邦国际(300178)投资者仍可多加关注。

国泰君安



# 市场星报

## 中国最具成长性媒体



新闻热线: 0551-62620110

广告热线: 0551-62815807

发行热线: 0551-62813115

安徽财经网: [www.ahcaijing.com](http://www.ahcaijing.com)