

六成个股中报预喜 重点投资创新行业

医药生物、化工和电子元器件等是目前业绩预喜比重最高的行业

股海淘金

在年报和一季度披露落下帷幕后,市场的焦点趋向于中报。据统计,已经发布中报业绩预告的962家公司中,597家预报实现净利增长或扭亏,占比达62.06%。分析指出,在经过此前的大涨后,市场会开始关注公司的业绩,中报业绩持续高增长或者出现反转的公司将成为市场追捧的对象。

■ 东财

逾六成公司上半年业绩预喜

在2014年年报和2015年一季度披露落下帷幕后,市场的焦点趋向于中报。据统计,截至5月5日,沪深两市一共有962家A股上市公司披露了2015年上半年业绩预告。其中,预告实现净利增长或扭亏的公司有597家,占比达62.06%。

预喜的个股中,有99家公司预计2015年上半年实现净利润同比增长最大可到达100%或超过100%。这当中,中钢国际(000928)是目前为止,上半年预增幅度最大的一家公司,公司在2015年一季度中报中预计,上半年实现归属于上市公司股东的净利润为2-2.5亿元,同比增长15647.26%-19534.08%。

此外,顺荣三七(002555)、海翔药业(002099)、深圳惠程(002168)、康达尔(000048)、华媒控股(000607)、冠福股份(002102)和恒顺众昇(300208)等7只股票2015年上半年实现归属于上市公司股东的净利润预增幅度也超过1000%,而金一文化(002721)和云南盐化(002053)等9只个股预增幅度超5倍。

统计显示,医药生物、化工和电子元器件等是目前业绩预喜比重最高的行业。分析人士指出,由于样本覆盖面积较广,综合这些行业已发布的半年业绩预告情况,有助于了解相关行业的大致情况。



业绩预喜股投资正当时

随着业绩预告的持续出炉,中报的预喜股也开始受到市场的关注。统计数据显示,一季报预增最大达到或超过100%的127家公司中,截至5月5日收盘,81家公司股价跑赢同期大盘。

这其中,48家公司4月份以来股价累计涨幅超过20%,22家公司涨幅超过40%;而中报最大预增幅度为139.51%的泰亚股份(002517)期间涨幅最大,达213.88%。此外,上半年预计净利润最大增幅分别达260%和243.04%的拓维信息(002261)和久其软件(002279)4月份以来股价累计涨幅也超过100%。

有券商分析师表示,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,则就有一定的代表性,说明这个行业的整体成长性相当不错。

历史经验显示,A股业绩历来有“靓女先嫁”的惯例,较早公布财报或业绩预告(快报)的上市公司业绩增长通常相对乐观,有着优质业绩表现且持续增长的上市公司也往往更容易受到市场资金的关注。

“随着半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。

业绩预增可以作为一条投资线索,不过最终能否选出牛股,还要配合其他条件。市场总体情况是否持续走好、业绩是否可以持续等都是需要考虑的重要因素。有业内资深人士提醒投资者,在挖掘预增品种的同时,不能只看重预增幅度,更要看重行业趋势和成长持续性。

在标的股选择上,分析人士建议采用如下原则进行:首先,为了保障上市公司业绩增长的可持续性,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。其次,业绩的增长要确实对公司经营的改善有贡献,所以投资者要剔除去年同期基数过低的公司。

值得注意的是,由于部分行业上市公司业务有季节性因素,投资者在挖掘预增个股的同时要加以辨别。此外,部分公司如果只凭单个项目成功而亮出预增业绩,那么对公司全年业绩也是不具有代表性的。

重点关注同环比双增公司

从投资经验来看,市场玩的是“超预期”,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。如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”。

统计数据显示,上述597家预喜的公司中仅有284个股预告净利润同环比均有正增长。其中,康达尔(000048)和华媒控股(000607)2个股预告净利润同比环比增幅均超过2000%。此外,猛狮科技(002684)和鲁丰环保(002379)等39个股预告净利润同环比均超过100%。

仅从环比来看,华媒控股、康达尔、众合科技(000925)、罗普斯金(002333)、大康牧业(002505)、中京电子(002579)、中关村(000931)、北玻股份(002613)、荣盛石化(002493)、东山精密(002384)和云南旅游(002059)等个股预计上半年实现净利润较一季度环比增长超过500%。

其中,预告净利润环比增长最大的是华媒控股。公司在一季报中预计,2015年上半年公司实现净利润5800万元至7000万元,增长幅度为2423.64%至2945.77%。公司表示,业绩变化原因是2014年度实施完毕重大资产重组,主营业务由仪器仪表更变为经营广告、报刊发行、印刷、新媒体等业务。

分析人士称,“在作投资时,应该重点关注财报高增长、低估值的公司。”对于高增长的标准,首先要看业绩预告是否同比高增长;其次,一季报净利润是否同比高增长;最后,一季度净利润环比是否高增长。这三点全部符合才是真正意义上的“高增长”,否则可能掺杂水分。

此外,有业内人士指出,2015年我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。部分新兴行业在经过去年的高速发展之后,会有不俗的业绩出现,投资者可抢先布局。

市场星报

市场星报
中国最具成长性媒体