

一季报下周登场 4家公司拔得头筹 季报行情升温

三维度狙击10只业绩预增股

下周热点

上交所网站周五公布上市公司2013年一季报预约披露情况,金证股份、三友化工、乐凯胶片、云煤能源为上交所首批披露一季报上市公司,首次预约日为4月10日。

在2012年年报披露渐入高峰之际,一季报预告也在逐渐升温。数据显示,在已发布一季报业绩预告的258家公司中,超过六成的个股报喜。

随着一季报业绩预告的新鲜出炉,市场热点也开始转向季报预喜股。对此,市场分析人士认为,业绩预喜的上市公司或将成为下一阶段淘金的重点区域,投资者可从分红预期、现金流、业绩超预期等三大维度挖掘潜力个股。

维度一:业绩超预期个股

据统计,截至周五,沪深两市已有258家上市公司发布了2013年一季度业绩预告,其中,业绩预喜的个股有172只,占比66.7%。

在上述预喜的个股中,一季度净利润增幅超过30%的个股有122只,京新药业、金风科技、鼎汉技术等47家公司一季度净利润增幅超过

100%。其中,世荣兆业以4600%的净利润增幅位居首位,成飞集成的一季度净利润增幅也达到1430%。

“业绩是维持股价的基础,那些行业景气度持续在高位或者环比大幅改善的上市公司,更可能出现超预期的业绩。如2013年一季度的集装箱海运、建筑装饰、计算机应用、消费电子等个

股。”申银万国投资顾问谭飞表示,投资者可按以下两大线路挖掘“业绩黑马”:一是资产重组,二是行业景气度持续走高。操作时需同时结合技术走势,重点关注近期偏强的品种。

潜力个股:博彦科技、网宿科技、雪迪龙、国投电力、新朋股份、延华智能等。

维度二:高分红预期个股

除了业绩超预期个股之外,挖掘高分红预期个股也是每年年报、季报的重头戏。“比较稳健的淘金一季报行情机会,就是关注业绩向好且具有高公积金和每股高未分配利润的个股。”赖艺棠

表示,最好同时选择符合近期市场热点的个股,从季报炒作和热点炒作双保险的模式去操作。目前来看,地热能概念近期走热,由于当前国内经济发展严重受到原油能源制约,替代性能源无疑是

未来国家政策的重大倾斜方向,因此可重点关注;此外,主业转型类个股也值得关注,此类个股有望演绎出乌鸦变凤凰的神话。

潜力个股:汉钟精机、开开实业。

维度三:现金流充沛的“奶牛”

事实上,季报是一个比较关键的节点,投资者可以从一季报披露的各类财务与经营性指标等方面快速了解公司的最新情况。“经营性现金流是寻找潜力个股的一个重要方面。”光大证券投资顾问周明指出,现金流量是反映企业会计期间现金和现金等价物流入和流

出的结果。利用每股经营活动现金流量净额去分析公司的获利能力,有时比每股盈利更加客观,其准确性非常高,也是企业获利能力的质量指标。

“公司现金流强劲,很大程度上表明主营业务收入回款力度大,产品竞争性,公司信用度高,公司发展潜力

大。”周明指出,投资者可关注一些每股现金净流量较好的上市公司,另外再结合一些其他指标,如每股收益、货币现金和公司动态变化等来综合分析并挖掘潜力成长股。

潜力个股:中国交建、青岛海尔。
杨晓春

年报观察

披露渐入尾声 最后12家业绩翻番公司年报亮相

年报披露进入尾声,根据深沪交易所年报预约披露时间表安排,下周将有111家公司公布2012年度报告。其中,70家公司已发布年度业绩预告,28家公司预增,7家预盈,预喜公司占比

50%。预降、预亏的公司分别为19家和7家。从预计净利润增幅来看12家公司预计净利润增幅翻番。其中,将于4月2日公布年报的中电广通,预计2012年实现归属上市公司股东净利润

4500-5500万元之间,同比增长高达377.21%。紧随其后的澳柯玛,净利润同比增幅约305%-358%。此外,大商股份、新海股份、宁波富邦、浙江富润净利润同比增长在200%以上。中财

解禁动态

下周限售股解禁量环比增241% 重庆水务独占七成

4月首周,沪深两市将迎来一波解禁高峰,下周将有16家上市公司共计62.20亿股限售股解禁,较本周18.23亿股解禁量环比骤增241%。

下周将有9只个股的首发原始股东

限售股解禁,其中章源钨业(002378)、双箭股份(002381)、合众思壮(002383)、昊华能源(601101)等6家公司将实现全流通。

重庆水务下周有43亿股限售股解

禁,占下周解禁总量的69.1%。本次重庆水务解禁股股东为控股股东重庆市水务资产经营公司,以及国有股权划转社保基金,分析人士认为,解禁后套现可能性不大。上证

公司研究

宇通客车:市场份额有望保持快速增长

宇通客车目前已发展成为世界规模最大、工艺技术条件最先进的大中型客车生产基地,企业规模、销售业绩在行业连续几年位列第一,连续十余年获得中国工商银行AAA级信用等级。公司率先在国内客车行业同时拥有“中国名牌”、“中国驰名商标”两项殊荣。公司于1997年在上海证券交易所上市,是国内客车行业第一家上市公司。

盈利能力增强,业绩超预期。2012年年报显示,公司全年实现营业收入197.6亿元,同比增长16.7%。归属于上市公司股东的净利润15.5亿元,同比增

长31.2%。扣除非经常性损益的净利润13.7亿元,同比增长20.5%,全面摊薄后EPS为2.20元,业绩大幅超市场预期。2012年公司传统客车增速随行业有所下滑,但公交和校车有力支撑住销量,全年销量同增11%,高于行业4%平均水平。盈利能力显著提升是业绩超预期最关键因素,主要动因在于产品结构上移,高毛利产品比例增加,公司行业地位的进一步巩固。

潜在需求巨大,市场份额有望提升。我国城市公交仍处低位,未来将逐步释放。校车潜在市场超过50万辆,相

关法规落地后将快速提升需求。公司校车产品技术领先,是《校车安全技术条件》主要起草单位,校车市场爆发将使公司最受益。客车产品性价比高,在国际市场竞争力凸显,年出口金额和单价稳步提升。公司大中客市占率超过30%,地位稳固。2013年5000台公交线和1万台节能线逐渐投产,公司产能将不断增加,产品结构继续改善,公交客车、校车和节能与新能源客车等市场方面仍将保持快速增长态势。

合肥工业大学证券期货研究所
胡琪 王健文

国元视点

2200点附近缩量震荡

周五大盘低位震荡,上证综指最低下探2228点,成交量大幅萎缩,市场谨慎心态较为浓重。经过连续调整之后,上证综指逼近年线,深成指调至半年线,指数从高点调整幅度在9%左右,正好在0.382位置附近,短期内可能会有一定支撑,预计下周股指以缩量震荡为主。

周四指数的大跌有些意外,但从技术分析,实际上股指调整的意愿非常强烈。春节后股指运行掉头向下,已经发出阶段性上涨结束信号,之后就是调整之后的反抽,其中一共出现过三次反抽,每次均无功而返,市场回到弱势区间非常明显。从中期趋势线看,指数落在2217点附近会迎来较大支撑,近期股指正好在此点位附近,预计短期深幅杀跌可能性不大,震荡中伴随反弹可以预期。不过指数反弹高度不宜乐观,2300点上方阻力重重,逢高适当减持权重股。既然股指未能站上220~2450点箱体中轨,代表着市场重心会在下轨一带维持一段时间,时间周期也可能比我们预判的要长,普遍预期3月末4月初行情或有延迟。

近期市场选择破位下行说明政策已经不再宽松,流动性也受到严重影响。再看看传统的周期股,煤炭、有色、钢铁等一蹶不振,盈利机会仅仅存在于部分中小市值的品种中,股指显得举步维艰。另外,IPO重启还是悬在头上,大大制约了投资者多做的意愿。

板块方面,政策风险主要集中在金融、地产两大行业,其板块的风险释放有待时间去抚平,近期应回避相应风险。相反,受政策鼓励扶持的行业经过调整后是中线介入良机。短期关注1季报预测大幅增长的公司,因为从往年行情观察,1季报增长良好的公司往往会走出年度牛股行情。

国元证券

资金流向

272亿逆转流出 下周有望发动强力反攻

两市周五的总成交金额为1435.4亿元,和前一交易日相比减少554亿元,资金净流出15亿。周五两市银行、房地产止跌回稳,各板块资金小幅进出,市场成交明显萎缩,部分资金抄底工程建筑及上海本地股。

本周两市资金累计净流出272.00亿元,与上周净流入158.0亿元相比大幅逆转。

本周净流入排名前列的板块是:钢铁、纺织服装。

本周净流出排名前列的板块是:中小板、节能环保、创业板、化工、机械。

本周指数收出带下影的中阴线,资金大幅流出,分析资金结构,市场行为主体除超级机构外,其他主体全部净流出。

热点板块及个股如下:

周五资金净流入较大的板块:工程建筑、上海本地、房地产、电子信息、银行。

周五资金净流出较大的板块:节能环保、券商、创业板、酿酒食品、仅电仪表。

工程建筑,净流入较大的个股:上海建工、东方园林、宁波建工、浦东建设、宏润建设、龙元建设、新疆城建。

电子信息,净流入较大的个股:欧菲光、四川九洲、宇顺电子、安洁科技、大族激光、长信科技、卓翼科技、亿通科技。

上海本地,净流入较大的个股:上海建工、中华企业、海博股份、浦东建设、博元投资、强生控股、华东电脑、亚通股份。

广州万隆