

掘金一季报业绩预增公司

4月8日,ST百花成为两市首家披露一季报的公司,由此拉开了一季报披露的帷幕。而截至4月8日,两市共有66家上市公司发布了一季报业绩预告,预增公司占4成,预亏和预减公司占6成左右。从行业看,医药、通信和信息等行业业绩较好,化学、有色等行业仍显疲态,地产和新能源公司业绩两极分化明显。由于银行、保险、证券、电力和石化等权重行业盈利情况尚可,因此上市公司一季报整体业绩仍值得期待。

目前两市即将进入一季报披露高峰期,随着一季报业绩的逐渐披露,业绩增减将直接很可能引发新一轮的股价结构调整,也将为资金运作提供了一个大素材。尽管当前两市总体估值水平不断上升,但部分2009年业绩呈高增长个股的投资价值依然突出,努力挖掘一季度业绩高成长个股将成为市场共识。

医药、通信、电力设备股一季报业绩最可期待

今年一季度,原材料价格的波动、外需订单的减少、原材料价格的下跌、去库存化及四万亿投资拉动等因素都将在季报中显现出来,市场需要辩证看待业绩同比增长,寻找业绩同比和环比持续增长的业绩预增公司。值得注意的是,目前新发行基金逐渐进入建仓周期,一季报中显示业绩持续增长个股有望成为新基金的新宠。

从目前情况看,一季报预增高发地带集中在增长确定性较大的医药、通信、电力设备和商业零售等行业。从去年三季报看,医疗各子行业同比和环比业绩均出现大幅增长,随着新医改方案的出台,加强基层医疗卫生服务体系建设将使医疗股受益明显,在预增公司中,医药整体业绩预计增长30%左右,其中部分优质股一季报表现将更突出,其中上实医药由于处理资产,已发布一季度大幅预增900%的骄人预告,东北制药、武汉健民、仁和药业、亚宝药业、康美药业、天坛生物等一大批医药股业绩都大幅预增。而从3G牌照发放开始,政府一系列政策和支持将进一步推进3G及宽带互联网的建设进度,未来3年该行业将面临20%以上的复合增长率,3G建设和电信重组,将使通讯设备业出现确定性机会,行业景气度进一步提升。应该说,通讯股年报预喜将在预期中,而今年一季报将更全面反映3G投资对设备商业绩的拉动效应。

中小板、煤炭股

一季报有望靓丽依旧

上市公司2009年一季报的密集披露期,财报表现相对较好的行业面临较小的估值风险。随着季报披露高峰的到来,市场将回归业绩、成长和防御。策略上看,企业盈利预期的变动方向影响市场的运行深度,

随着季报的公布一些业绩较好的中小板公司,以及业绩超出市场的高送转个股将继续表现,尤其是在市场整固的时候这类个股往往有较好的表现。中小板中环比业绩增长、主业突出的公司主要集中在3G、新材料、信息、医药、电力设备、铁路及轨交建设等行业。

数据显示,中小板公司2008年全年整体业绩增长情况总体好于其他板块,特别是医药由于处理资产,已发布一季度大幅预增900%的骄人预告,东北制药、武汉健民、仁和药业、亚宝药业、康美药业、天坛生物等一大批医药股业绩都大幅预增。而从3G牌照发放开始,政府一系列政策和支持将进一步推进3G及宽带互联网的建设进度,未来3年该行业将面临20%以上的复合增长率,3G建设和电信重组,将使通讯设备业出现确定性机会,行业景气度进一步提升。应该说,通讯股年报预喜将在预期中,而今年一季报将更全面反映3G投资对设备商业绩的拉动效应。

值得关注的是,综合分析2008年年报预增公告公司,煤炭股数量不少,而今年以来,煤炭业1至2月份行业收入为1909.3亿元,同比增长19.86%;行业累计利润为206亿元,同比增长17.67%,行业增长态势显著,其中可关注国阳新能、国投新集、兰花科创等。

地产、ST股悲喜两重天

目前在地产股中既有华远地产等一季报大幅增长的公司,也有中江地产、银基发展、莱茵置业等地产公司因降价促销或未达到结算条件,导致一季度业绩大幅下降的企业。而在ST板块中,继续预亏和预降的上市公司数量不少,不过,也有业绩不错的企业,ST绵高、ST康达尔等公司业绩可能出现大幅增长。华泰证券 陈慧琴

一季报大幅预增的公司

股票简称	2009年一季报预增情况	去年同期每股收益(元)
海越股份	有较大增幅	0.0616
苏常柴A	增长300%~400%	0.0216
东北制药	增长300%~350%	0.0971
大连友谊	增长100%~150%	0.0456
大庆华科	增长约147%	0.0686
华工科技	增长250%至300%	0.0706
中国石化	增长50%以上	0.0773
特变电工	增长50%以上	0.2275
ST道博	增长150%以上	0.0964
天坛生物	增长100%以上	0.0486
雅戈尔	增加50%以上	0.2269
维维股份	增长100%以上	0.0529
标准股份	增长500%以上	0.012
亚宝药业	增长50%以上	0.1489
龙净环保	增长50%以上	0.114
华胜天成	增长50%以上	0.0589
青松建化	增长300%以上	0.0122
康美药业	增长70%以上	0.0797
上实医药	增长900%以上	0.1047
三安光电	净利润约2000万元	0.0027
华远地产	预增40%至60%	0.0007
鹏博士	增长100%左右	0.0882
山西汾酒	增长300%以上	0.0647
合肥三洋	增长50%以上	0.1044

焦点个股

本周涨幅前20

代码	名称	涨跌幅度	收盘价	成交总金额	换手率%
000536	闽东东	134.53%	13.54	7.07亿	79.847
000892	*ST星美	72.91%	8.68	8.67亿	80.556
600756	浪潮软件	24.51%	10.11	8.01亿	55.131
600673	东阳光铝	23.49%	7.15	9.57亿	61.762
000014	沙河股份	22.47%	13.9	3.69亿	19.865
000055	方大A	22.36%	8.81	8.83亿	63.111
600515	ST筑信	22.00%	4.77	1.78亿	16.361
600242	ST华龙	21.58%	6.14	365.22万	0.67
002163	中航三鑫	21.48%	13.29	6.97亿	71.041
002195	海隆软件	21.38%	20.1	4.39亿	72.615
600248	延长化建	21.21%	12.23	1.61亿	23.149
001896	豫能控股	21.09%	5.34	288.58万	0.326
002232	启明信息	20.90%	19.81	10.46亿	62.467
000066	长城电脑	20.78%	5.87	4.87亿	31.774
600302	标准股份	20.64%	5.26	6.85亿	38.935
000601	韶能股份	20.54%	4.46	8.31亿	26.128
000802	北京旅游	20.28%	12.75	7.43亿	102.884
000977	浪潮信息	20.18%	9.29	6.76亿	74.421
000586	汇源通信	20%	5.76	1.75亿	24.221
002249	大洋电机	19.98%	43.3	7.15亿	58.483

注:闽东东、*ST星美股改复牌,复权计算。

本周跌幅前20

代码	名称	涨跌幅度	收盘价	成交总金额	换手率%
600005	武钢股份	-15.41%	7.3	110.04亿	46.071
600725	云维股份	-9.79%	14.56	4.22亿	31.343
002271	东方雨虹	-9.76%	38.3	4.04亿	79.201
600470	六国化工	-8.15%	9.35	2.77亿	19.713
600666	西南药业	-7.90%	7.58	3.00亿	25.214
000889	渤海物流	-7.87%	5.62	2.57亿	14.913
600375	星马汽车	-7.79%	6.04	1.35亿	11.351
002248	华东数控	-7.61%	20.15	2.29亿	36.26
002019	鑫富药业	-7.44%	9.83	1.72亿	14.7
000565	渝三峡A	-7.34%	14.78	4.40亿	28.702
002051	中工国际	-7.07%	16.96	2.33亿	22.506
600096	云天化	-6.71%	24.6	31.06亿	46.832
002050	三花股份	-6.51%	16.22	2.18亿	19.305
600273	华芳纺织	-6.42%	4.23	2.82亿	46.353
600299	蓝星新材	-6.41%	13.28	9.73亿	27.05
002166	莱茵生物	-6.20%	12.71	1.01亿	24.323
000683	远兴能源	-6.20%	10.14	9.31亿	29.922
000955	欣龙控股	-6.19%	4.7	2.64亿	28.017
000912	泸天化	-6.04%	10.11	2.55亿	9.206
000533	万家乐	-6.04%	4.98	3.86亿	19.159

本周强势股点评

中航三鑫(002163)

本周连续攀升,周五更是强势涨停,一周上涨21.48%。公司2008年实现利润4385万元,同比微减2%,实现每股收益0.21元,基本符合市场预期。同时,2008年拟每十股派发现金红利1元(含税)派现比率达50%,贯彻了公司以往每年较高比例分红政策。申银万国分析师预计,特玻业务将成为继幕墙业务之后推动未来业绩增长的第二个驱动轮。他们预测,公司2009-2010年实现EPS分别为0.29元、0.54元,未来两年将保持30%的复合增长率。维持“增持”的评级。

今日投资 李冲

东华合创(002065)

本周突破前期颈线位,成交量大幅上升,一周上涨18.91%。2008年公司业绩符合市场预期。同时,每10股送红股2股,派现金1元,并以资本公积每10股转增3股。银河证券分析师认为,公司业务所处行业主要在金融、电力、政府、通信,未来三年景气度较高,能够保证公司持续增长,预计2009年公司净利润将达到2.75亿元,每股收益0.97元,预期市盈率20.6倍。2010年及以后具有可靠的20%以上业绩成长率。因此,维持“推荐”投资评级。

热门板块

新能源:扶持政策不断推出

近日,财政部、住房和城乡建设部联合出台了《关于加快推进太阳能光电建筑应用的实施意见》,其中提到,由中央财政对太阳能应用将给予补助,2009年补助标准原则定为20元/Wp。据测算,这样的补贴标准大约可以覆盖相关企业生产成本的30%~50%,扶持力度之大前所未有。《意见》还提出实施“太阳能屋顶计划”,对光电建筑应用示范工程予以资金补助等等,可见,政府对新能源产业的支持力度已明显升温。可以预期的是在今后的时间里,有关扶持新能源产业发

展的政策仍会不断推出,新能源产业的前景十分广阔。但需要注意的是,新能源板块相关品种的累计涨幅已十分可观,过分追高存在着一定的风险,所以投资者在操作上应该尽量去把握结构调整带来的机会。通过对新能源板块细分后,我们发现其在市场上齐涨共跌的现象并不普遍,更多的则是按照新能源的不同类型以局部热点的形式出现,比如近日太阳能大涨之际,风电设备板块则回落整理,蓄势待发,这就给我们提供了波段操作的机会。智多盈投资

工程机械:后市有望跑赢大盘

经过快速调整的A股大盘,近日再度稳定,并呈现一定反弹之势。在大盘起落过程中,我们注意到大投资领域中的一些行业板块表现相对良好。预计未来与基础设施建设相关的个股存在活跃机会,如工程机械等板块就有望跑赢大盘。

从行业情况看,工程机械是基建、建筑及各类土建工程必不可少的施工机械,今年工程机械的主题行情是4万亿元投资的拉动。其中桩工机械中的旋挖钻机和路面机械是基础设施建设的直接受益者,增长最为快速。起重机械应用于各