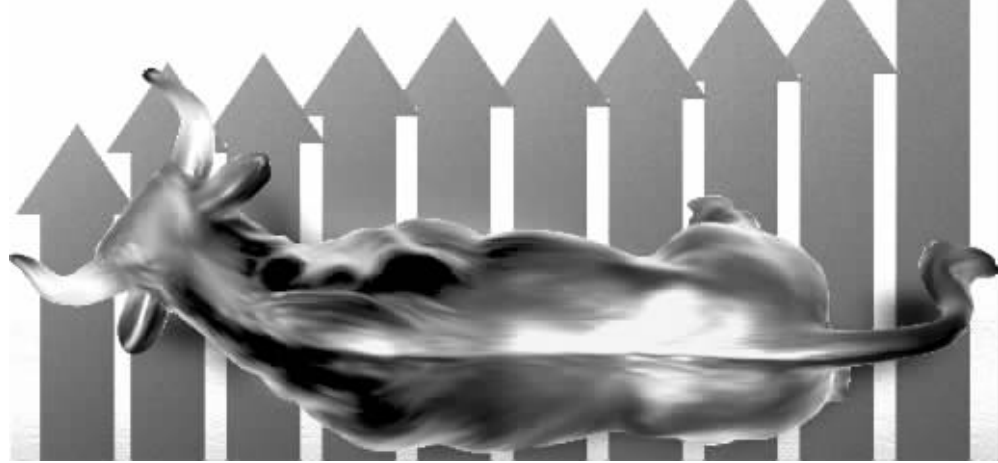


一季度以来牛股频出 三大主线催生57只牛股

2013年1月以来,沪综指累计下跌1.45%,说明一季度沪深股市整体呈现震荡格局。但在指数震荡的时间段,部分个股却体现出超越“赚钱”能力。1月4日至3月28日,剔除掉ST股的重组因素扰动后,57只个股累计涨幅超过50%。总体来看,中游行业、总市值规模较小、成长预期强烈是一季度牛股的普遍特征。分析人士认为,中游行业中的一些股票4月份仍有望孕育较多牛股。

据《中国证券报》



东方IC供图

一季度以来牛股频出

不少投资者预计,2013年A股行情将呈现明显的结构化特征。从一季度行情统计看,这一预期得到某种程度的印证。在大盘指数宽幅震荡的一季度,不少个股为投资者提供了明显的超额收益。

牛股具备三大特点

从上述一季度牛股看,其体现出以下三个比较明显的特点:
 首先,股本规模都比较小。即便经过较大幅上涨,以本周四收盘价计算,一季度57只牛股的平均总市值也仅有93亿元。其中,宇顺电子、西藏珠峰、青鸟华光等5只个股的总市值目前还不到20亿元。在57只牛股中,总市值超过200亿元的仅有4只股票,分别为方正证券、大华股份、杰瑞股份和双鹭药业。
 其次,具备高成长预期。与去年12月行情不同,一季度市场并未明显追逐低估值品种,因为一

财报数据在剔除掉ST股后,一季度有57只A股的涨幅超过50%,这57只个股平均涨幅为68%。其中,冠豪高新、江山股份及创业环保一季度以来涨幅最高,分别达到185.34%、111.63%和108.87%。

季度涨幅超过50%的个股的平均市盈率(TTM)高达92倍,其中基本没有市盈率在20倍以下的品种。但是,上述牛股的PEG(市盈率相对盈利增长比率)水平却普遍较低。统计显示,57只牛股中有38只个股的PEG小于1倍。显然,市场在一季度更加青睐成长预期强烈的股票。
 最后,中游行业受到青睐。从一季度57只牛股所属行业看,化工和机械设备各贡献11只和9只牛股,在贡献个股数量上排在所有行业的前三位,而化工和机械设备行业是典型的中游行业。

继续关注中游行业

当然,一季度牛股的特点也给投资者在二季度的操作提供了借鉴线索。目前小盘股和高成长股票都已开始面临短期上涨的天花板,而中游行业则值得进一步关注。
 从上涨逻辑看,以创业板为代表的小盘股在一季度大面积走强,其背后的支撑因素有二:其一,年报行情中的高送转预期;其二,股本规模较小赋予的易于炒作的优势。但从未来一个季度看,年报行情已经结束。IPO一旦重新开启,小盘股资金也将面临明显分流。因此,二季度小盘股在风格上继续取得超额收益的概率并不大。

同时,成长股也面临着估值困境。实际上,在2012年年报刺激下,不少高成长股票都经历大幅上涨,这使其不少品种2013年动态市盈率已高达40倍,这将抑制相关品种后续上涨空间。
 相对而言,中游行业内股票在一季度初露峥嵘后,有可

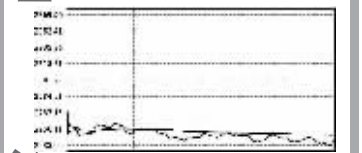
能在二季度渐入佳境。从调研情况看,在前期大面积减产背景下,不少化工品种都已进入持续涨价周期。工程机械中的小型挖掘机,近期也出现客户排队购买、供不应求情况。如果上述草根调研得到的信息在4月份被相关宏观、行业数据证实,那么目前仍然犹豫观望的资金很可能蜂拥而至。

今年以来涨幅前十名个股 (剔除ST股)

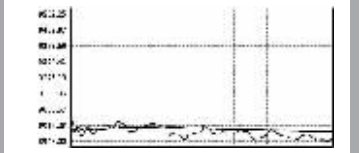
证券简称	今年以来涨跌幅(%)	总市值(万元)
冠豪高新	185.34	1552125
江山股份	111.63	594594
创业环保	99.36	1016559
省广股份	91.09	851184
和佳股份	89.00	632079
新安股份	88.40	959688
哈投股份	88.38	584625
中航重机	81.87	1076756
首创股份	79.18	1722600
网宿科技	76.85	460638

昨日市场表情

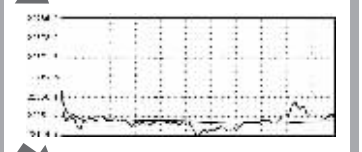
上证指数 2236.30 -2.82%



深证成指 8959.26 -2.88%



恒生指数 22299.63 -0.74%



股指期货行情

合约	价格	涨跌幅
IF1304	2506.80	-2.66%
IF1305	2509.40	-2.73%
IF1306	2505.60	-2.76%
IF1309	2516.20	-2.87%
沪深300	2499.30	-3.26%

沪深A股涨幅前十名

证券简称	收盘价(元)	涨跌幅(%)
广济药业	6.88	10.08
凌钢股份	5.03	10.07
星美联合	5.03	10.07
中兴商业	8.87	10.05
山东矿机	6.92	10.02
鲁丰股份	11.76	10.01
亚太股份	7.37	10
兄弟科技	11.12	9.99
上海佳豪	6.94	9.98
新华都	5.84	9.77

沪深A股跌幅前十名

证券简称	收盘价(元)	涨跌幅(%)
全柴动力	8.97	-10.03
兴业银行	17.87	-10.02
东北证券	18.43	-10.01
陕国投A	13.77	-10
西水股份	9.1	-9.99
建研集团	19.94	-9.98
中科英华	5.89	-9.94
星星科技	12.14	-9.94
四川金顶	7.54	-9.92
上海新梅	5.27	-9.91

沪深A股换手率前十名

证券简称	收盘价(元)	换手率(%)
海南瑞泽	17.15	27.85
远方光电	15.09	25.18
海岛建设	8.29	22.67
罗顿发展	12.36	22.35
英飞拓	11.27	20.31
鲁丰股份	11.76	18.47
金洲管道	9.9	18.75
新华龙	15.67	18.01
大杨创世	12.9	17.04
北京旅游	9.3	16.45

AH股折价率前十名

股票简称	A股收盘价(RMB)	AH股溢价率(%)	H股收盘价(HKD)
海螺水泥	17	-18.32	25.75
中国铁建	4.98	-16.28	7.36
中国平安	41.05	-15.63	60.2
宁沪高速	5.37	-14.49	7.77
中国交建	4.99	-14.49	7.22
中国中铁	2.79	-12.61	3.95
中国太保	18.31	-11.33	25.55
建设银行	4.56	-11.01	6.34
农业银行	2.7	-10.2	3.72
中信证券	12.27	-9.53	16.78

人民币汇率中间价

币种	价格
美元	6.2742
港元	0.8082
日元	0.0663
欧元	8.0184
英镑	9.4985
澳元	6.5556

国内黄金现货价格

品种	最新价	涨跌幅
黄金9995	321.02	0.56%
黄金9999	321.11	0.58%
黄金T+D	321.12	0.39%
白银T+D	5937	0.19%

数据观察

A股新增开户数创一年来新高

A股市场人气正在慢慢地聚集,投资者的信心也在不断增强,其中一个表现就是开户数的增加和持仓账户的回升。来自中国结算公司的最新数据显示,上周(3月18日-3月22日)新增A股开户数环比小幅增长,当周,新增A股开户数为17.1万户,较前一周增加4.5%,并创一年以来新高。
 上周持仓账户数则连续第五周回升。统计数据显示,截至3月22日,A股持仓账户数为5484.11万户,较前一周增加1.41万户,A股账户的持仓比例为32.38%。

据《证券日报》

期指主力合约重回升水

周四,期指弱势下跌,尾盘15分钟小幅上涨。主力合约跌68.6点,最终收报2506.8点,跌幅2.66%。从期现价差看,IF1304合约升水近8点,表明市场对短期走势并不悲观。
 中金所盘后持仓排名显示,IF1304合约前20名多头席位减持749手到4.42万手,前20名空头席位增持215手到5.11万手,具体席位上,中证期货减持多单92手,空单52手,国泰君安增持多单45手,减持空单89手。

现代快报记者 董铮

年报披露大幕开启 基金业绩打响翻身仗

随着安信、宝盈、博时等首批10家基金公司陆续发布2012年年报,基金业绩披露进入密集期。分析人士指出,相比于2011年基金全年亏损超5000亿元的惨淡,从目前披露的年报数据看,2012年的年成不坏:基金数量与资产管理规模齐增,利润扭亏为正。
 众禄基金研究中心数据显示,安信、宝盈、博时、长城、长盛、长信、大成、东吴、方正富邦、富国10家基金公司累计利

润达192.94亿元。其中,规模最大的博时基金盈利最多,达到67.06亿元,而规模最小的方正富邦基金盈利规模最小,仅为0.13亿元。
 从基金公司规模来看,这10家基金公司2012年底基金数据总计173只,较2011年同期增加34只,同比增加24.46%;公募基金资产管理规模总计4007.84亿元,较2011年同期增加594.93亿元,同比增加17.43%,多数基金公司告别了2010年与2011年普遍

出现的资产管理规模连年萎缩态势。基金公司在规模扩大的同时,管理费却有所下降。数据显示这10家基金公司累计收取管理费39.36亿元,较上年减少3.75亿元,降幅为8.69%。
 廖帅分析,主要原因来自于产品结构的变化:由于2010年、2011年行情连续下跌,在2012年出现了投资资金由偏股型基金,向管理费率、托管费率较低的债基、货基、理财基金等低风险品种“搬家”的情况。

据新华社

原交银施罗德基金经理老鼠仓案宣判 郑拓一审获刑3年罚600万

颇受关注的原交银施罗德基金管理有限公司基金经理郑拓涉嫌“老鼠仓”一案近日一审宣判,郑拓利用未公开信息交易罪,被判处有期徒刑3年,并处罚金600万元,违法所得予以追缴。宣判后郑拓的辩护律师廖佩娟向记者表示,郑拓不会上诉。
 一审法院审理认为,被告人郑拓身为基金管理公司的从业人员,利用因职务便利获取的基金投资信息这一未公开信息,违反规定,由其本人或者安排被告

人夏伟红(系郑拓前妻,2008年离婚)、夏伟玲(系夏伟红妹妹)共同从事与该信息相关的证券交易活动,情节严重,其行为均已构成利用未公开信息交易罪。其中被告人郑拓、夏伟红利用未公开信息交易金额4638万余元,获利金额1242万余元;夏伟玲参与利用未公开信息交易金额522万余元,获利金额122万余元。被告人郑拓在共同犯罪中起主要作用,系主犯;夏伟红、夏伟玲在共同犯罪中起次要作用,系

从犯,依法应当从轻、减轻或者免除处罚。法院最后判决,被告人郑拓犯利用未公开信息交易罪,判处有期徒刑3年,并处罚金600万元;同案被告人夏伟红犯利用未公开信息交易罪,判处有期徒刑2年,缓刑2年,并处罚金人民币600万元;同案被告人夏伟玲犯利用未公开信息交易罪,判处有期徒刑6个月,缓刑6个月,并处罚金人民币50万元;违法所得予以追缴。

现代快报记者 丁宁