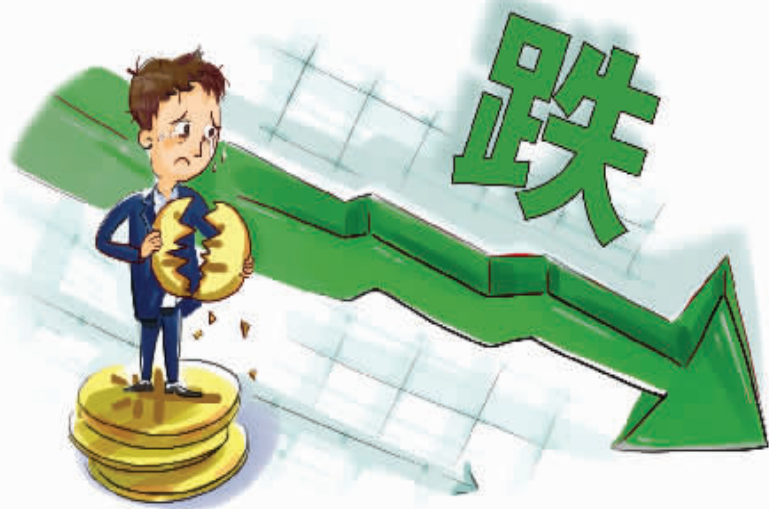


一季报行情意外:多只高预增股“闪崩”

财经猎豹

近期随着一季度业绩预告密集发布,不少超预期个股股价大幅上涨。不过4月12日,多只业绩预增股却出现“闪崩”行情,华昌化工、索菲亚早盘跌停。不过,午间披露一季度预盈超5亿的万达电影,早盘大跌后,午后却走出反弹行情。有机构认为,随着一季报行情进入后半场,投资者仍需注重防御性,在选股时结合估值和业绩的匹配情况。

现代快报+ZAKER南京记者 谷伟



视觉中国供图

高预增股不顶用了

4月12日早盘,张家港上市公司华昌化工开盘后迅速跳水,仅一分钟便被砸至接近跌停位。挣扎反弹了约20分钟后,华昌化工还是封至跌停板。4月10日,公司披露一季度业绩预告,预计当季盈利3亿至3.2亿元,同比增长26.44倍至28.27倍。公司表示,业绩大增的主要原因,一是前期产业拓展产能增加带来的经济效益释放;二是节能降耗成效显著;三是多元醇产品价格大幅上涨。

作为顺周期板块的代表,今年不少化工企业一季度业绩大幅改善。此前披露的高预增个股中,不少都来自化工板块,如预增近76倍的

多氟多,预增近67倍的龙星化工,预增58倍的鲁西化工。相比之前披露业绩大幅预增的公司,华昌化工有些“生不逢时”。

另一只大幅预增的化工股兴发集团,当天也表现疲弱,早盘跳水后震荡走低,收跌5.77%。兴发集团11日晚间公布2020年业绩快报及今年一季度业绩预告,去年实现净利润6.24亿元,同比增长106.29%;今年一季度预增13.44倍,盈利3.5亿元。

情况类似的还有家居龙头索菲亚。4月11日晚间,索菲亚披露2020年年报和今年一季度业绩预告。公司去年实现营收83.53亿元,同比增长8.67%,归属净利润11.92亿元,增幅10.66%。公司预计一季度扭亏,盈

利1.05亿元到1.3亿元。

然而靓丽的业绩表现下,公司股票开盘后却极速下跌,仅20分钟后便封死跌停。不仅如此,索菲亚还“带崩”了整个家居板块,金牌橱柜、志邦家居、欧派家居、喜临门、顾家家居等盘中纷纷跳水,金牌橱柜午盘跌停。

股价提前透支?

这些高预增个股为何不涨反跌?大盘的因素在所难免。4月12日,A股三大指数早盘冲高回落,震荡走低。截至收盘,沪深股指分别下跌1.09%和2.3%,创业板指下跌2.28%。盘面上,除钢铁、电力等“碳中和”概念和海南概念股外,大部分

板块走势疲弱,机构抱团股再度重挫,此前预亏9亿到11亿的顺丰控股再度大跌逾9%。

而细看几只跳水的高预增个股,其共同特征是,前期股价均已有一定涨幅。华昌化工春节后5个交易日累计涨幅近五成,此后持续高位震荡。索菲亚则是从今年1月中旬开始走强,近期维持高位。

可供参照的是,周一午间,万达电影披露业绩预告,预计一季度扭亏,实现盈利5亿元到5.8亿元。公司股价早盘一度跌逾7%,午后一度直线上扬逼近翻红。公司表示,随着国内疫情形势不断向好,中国电影市场持续复苏,一季度全国实现总票房180.93亿元,同比增长705%,而公司实现票房22.62亿元,同比增长861%,增幅高于国内大盘水平。另外,由于子公司万达影视主控的电影《唐人街探案3》一季度累计总票房为45.19亿元,公司电影制作与发行收入较上年同期大幅增长。尽管一季度业绩飘红,但公司乃至整个影视板块此前股价表现均不出色,万达电影春节至今股价跌幅约24%。

业绩浪也得防风险

金百临咨询首席策略分析师秦洪认为,近期A股市场利好消息持续出现。在筹码供应方面,一周有10家以上新股IPO,筹码扩容迅速稀释短线存量资金。与此同时,A股市场原先的估值体系也面临着较大的冲击力,顺丰控股这样的白马股也能够出业绩地雷,使得市场参与者对整个白马股、抱团股的估值体系产

生了怀疑。

南京证券研报认为,由于近期市场情绪较为低迷,A股对于利好消息较为钝化,而对于利空消息却极为敏感,一季报行情已进入后半场,在业绩刺激后市场关注的焦点或会回归到流动性上来,尤其是估值仍在历史中枢上方的核心资产,投资者仍需注重防御性,在选股时结合估值和业绩的匹配情况。

国金证券认为,今年一季度公司业绩受基数效应影响较大,市场对业绩增长的解读显得更加复杂。当高增长不再稀缺,特别是企业近期业绩普遍高速增长的时候,市场或更加重视近期的增长。短期市场存在二次探底潜在风险,中期市场仍呈现结构性行情,向上空间有限,向下调整幅度同样有限,指数将呈现区间波动趋势。

不过,秦洪表示,对于后续走势来说,也不宜过于悲观。一是A股基本盘仍然扎实有力,银行股、保险股、证券股为代表的金融股依然保持着低估值、高股息率、稳定成长的态势。二是A股经过持续下跌之后,破净股也渐趋增多,不仅是风险渐趋释放的标志,也是A股渐趋底部区域的信号。三是新开户数在逆势增强。中国结算披露的数据显示,3月份,A股新增投资者247.74万个,同比增长31%,环比增长53.93%,单月新增投资者数量创出2015年7月以来新高。“如此数据的背后,显现出我国居民财富的配置方向正在微妙变化,权益资产的配置比例有望升高,这无疑对A股的中长线走势有着积极作用。”

图说
我们的
价值观

祖国
是我家

富强 民主 文明 和谐
自由 平等 公正 法治
爱国 敬业 诚信 友善

