

170 股年内已翻倍 四主线挖性价比之王

去年11月以来,A股从2400点一路狂奔,3月25日盘中再创7年新高至3715点,成交创出1.4万亿的历史天量。火热行情造就了翻倍牛股。数据统计显示,今年以来,不到3个月的时间,两市共有170只个股股价实现翻倍,两市有超过一半的股票年内涨幅超过30%。中小板和创业板两大指数年内涨幅分别高达42.2%和60.21%。翻倍牛股中,创业板、中小板占大多数,比例超过七成。按行业来看,牛股主要集中在TMT板块。其中,计算机、传媒、通信行业分别有48只、17只和6只,合计占总数的四成。其他行业方面,机械设备(16只)、化工(10只)、电气设备(8只)等行业年内股价翻倍个股数量也较多。

具体到个股来看,今年1月21日上市的次新股中文在线涨幅最大,从其上市次日起开始计算,年内涨幅达到788%。在非次新股中,大智慧(涨幅最大,年内涨幅达378%)。

中小板与创业板迭创新高也制造了大量高价股据记者统计,目前两市已有30只个股进入了“百元”俱乐部,其中股价150元以上的有全通教育、朗玛信息、三六五网、众信旅游、安硕信息、贵州茅台、飞天诚信、腾信股份、京天利、浩丰科技、卫宁软件以及网络互动等12只。

今年前两月,两市股指一直横盘。上证指数终于一鼓作气相继冲破3478点、3500点、3600,甚至3700点等多个重要关口。但上证指数的年内涨幅远不及中小板和创业板,仅为14.12%。在中小创x倍牛股的背后,主板仍然有相当多的股票趴在地板上龟速前进。从2006年至2007年大牛市来看,大多数股票涨幅相差不多,无非有的先涨有的后涨,有的快涨有的慢涨据记者统计以下几种潜力股的线索供投资者参考。

股市资金如水总会流向估值洼地,当部分个股短期涨幅过高,机构资金必然会选择一些涨幅落后的股票。补涨股通常是低价股和前期涨幅较小的股票。

中金公司表示,市场近期大小普涨格局有些超出预期,建议投资者在随波逐“涨”的同时也要保持一份警惕。当前时点建议配置涨幅落后且估值合理的蓝筹股,如金融、地产、基建以及相对落后的白马成长股。瑞银证券亦表示,当前大多数投资者仍看好成长股行情,瑞银也难以否认成长股的投资机会,但1-2个月维度来看,成长股行情已进入胶着状态,股价加速冲顶后风险收益比不符。随着一季报披露,瑞银判断小盘指数或将迎来调整,个股普涨行情将告一个段落,建议投资者择机兑现部分收益,建议投资者要均衡配置,重点推荐银行、低估值非银金融和地产行业。

虽然题材或明或暗,但大多个股上涨之前都有一段较为纠结的蛰伏期,之后才终于迎来柳暗花明的补涨。如哈高科、重庆啤酒都属于此类补涨股。

风来了,猪都会被吹上天,需要的可能

只是必要的耐心。据统计,今年以来表现最差的个股,包括合金投资-19.72%、威华股份、-19.7%、华泽钴镍-18.79%、-ST集成-18.03%、金融街-13.87%、申万宏源-11.96%、金地集团-10.96%、民生银行-10.50%、太原重工-9.75%。

业绩明显改善板块

一季度业绩同比预增较大的个股

相对绩优股而言,原来业绩较差,经过重组或开发新品种、转换经营的上市公司有更大涨升空间。

另外,一季报预告亮相,业绩大涨股受追捧。随着2014年年报的逐渐披露,今年一季报的预告也开始亮相。据统计,已经发布一季报业绩预告的301家公司中,有196家预报实现净利增长或扭亏,占比达65%。市场人士指出,业绩始终是股价的基石,市场一直在追捧业绩改善明显的个股。

在已公布一季报业绩预告的上市公司中,有62家上市公司净利润预计翻倍。其中明家科技、恒顺众口、同花顺、华昌达、沃华医药、中科金财、九九久、二三四五、互动娱乐、东方财富等10家公司增幅最大。

从行业角度来看,医药生物行业交出了不俗的成绩单,在已公布的23家医药生物公司一季报业绩预告中,除去扭亏2家外,预计同比增长的公司占到19家,九九久、莱美药业、沃华医药、上海莱士、博雅生物、亿帆鑫富、我武生物、翰宇药业等公司预计一季度业绩均翻倍。

分析人士表示,业绩增长对于股价的提升有一定帮助,而从行业角度来看,如果同一行业中出现多数公司同时业绩增长,说明此行业的整体成长性较好,投资价值凸显。

资金大幅流入板块

截至23日融资买入额较大的板块

华泰证券分析师徐彪认为,短期增量资金大幅流入股市的背景下,交易型投资者可以关注“三低”和融资买入主线。低价股、低持仓、低估值的“三低”主线在资金推动的市场趋势中具有大幅超额收益,2014年下半年低价股指数上涨79.9%,而高价股指数上涨19.1%,股价低于10元的个股从1331支下降至932支;低市盈率指数上涨68.8%,而高市盈率指数上涨21.6%;基金重仓的495支个股只有159支个股跑赢对应的行业指数,占比不足1/3。

而近期来看,A股融资买入的方向为资本品、原材料、券商、计算机硬件、银行。2月25日以来融资余额大幅增加2512亿至1.36万亿,融资买入净额最大的方向在于资本品(436亿)、原材料(331亿)、券商(214亿)、计算机硬件(182亿)、银行(159亿);而电信服务行业的融资余额下降2.6亿,显示融资资金流出。融资余额增量占自由流通市值超过5%的137支个股平均收益率达到27.1%,关注



涨幅相对落后的锦富新材、高鸿股份、珠江实业、广电网络;融资余额下降的84支股票平均收益率-3.2%,建议回避。

从个股的资金流向分析,中信证券以周净买入额29.2亿元拔得头筹,远高于其他股票资金流入,截至3月20日两融余额高达335.17亿元。中航资本和中国平安分列二、三位,融资融券净流入均近二十亿元。其中,中航资本获融资买入51.73亿元,融资融券净流入19.1亿元。

防御性较强的低价股 两市低价股

从做长线的角度来看,分析人士认为,如今市场上的低价股,最值得关注的是银行板块。“一些低市盈率的银行,投资者可适当关注。随着国家给银行发放牌照,存款保险、地方债兑付等政策落实,银行板块想象空间巨大。”随着大盘连创新高,A股股价重心上移,低价股数量急剧减少。截至收盘,股价低于5元的个股已屈指可数,包括世纪星源、海航投资等今年一直处于停牌状态的个股,今日仅有30余只股价在5元以下。而今年上半年5元以下个股数量有400余只。

而对于高送转的股票,银河证券投资顾问邓志维表示,高送转本质上是炒低价股、小盘股的游戏,例如一个股本5000万的公司股价20元,通过送转后,20块钱变成10块钱的低价股,大家就会比较乐意接受。但股本扩张也是公司不断扩大的过程,短期来讲高送转是推高股价的炒作,长期来看高送转也带来了公司规模和股本扩张。比如苏宁云商就是一个不断高送转的过程,公司也在不断壮大。(证券时报)

三月份券商在线开户爆棚 线下营业部建设踟蹰

田运昌 报道

2010年Brett King在他的著作《bank2.0》中预言,银行的传统服务业务将被移动端所替代,届时街道上将鲜有银行网点分布。而在互联网金融创新激烈的中国,2014年券商业绩一片大好,经纪、资管和自营业务收入和利润持续走高。不过,券商新设营业部的动态似乎印证了Brett King对金融线下网点的预言。

2014年券商新建营业部热情大不如以往。与此同时,一些大型券商日开户量高达2.6万人,仅仅在3月份半个月的时间里就实现了全年四分之一的开户量,甚至借助同花顺等平台日均引流就达到1000人,营业部受到线上服务极大的冲击。

营业部盈利受冲击

今年2月份,美国大型证券公司摩根大通年报宣布计划在未来两年时间里关闭300家分行,在其分行总数中所占比例约为5%,摩根大通高管称,由于在线和移动银行服务的使用率日益上升,因此其计划对现有分行进行改造,从柜员服务等每日交易转向以咨询服务为重点。

2010年Brett King在他的著作《bank2.0》中预言,银行的传统服务业务将被移动端所替代,摩根大通的削减分行计划可以说是顺势而为。同理,2014年中国的证券公司放缓了新设营业部的步伐,将提升客户量和提高销量的工作置于网络端和移动端,全面迎接互联网金融时代的到来。

2014年下半年,券商营业部交易量、开户量和休眠账户激活量节节攀升,对证券营业部来说是“久旱逢甘霖”。然而,记者翻看上市券商2014年年报发现,国元证券的福建、河南、湖北和江西营业部去年仍持续亏损,连续亏损达4年之久,而国元证券2013年底新设的广东、河南、江苏、重庆和陕西营业部,2014年均处于亏损中,并未因为行情的反转而取得利润。

不过记者了解到,由于采用线上开户和合作导流,券商并未因设立营业部的停滞而导致开户量减少。华南地区一位券商经纪业务部负责人告诉记者,国元证券借助腾讯,两个月开户量达到近10万户,东吴证券与同花顺合作开户业务,日均为东吴证券导入的新开户客户就达到1000人,佣金收入由东吴证券与同花顺拆账,与券商的这种合作无疑是近日同花顺股价攀升至百元的催化剂。

该人士还向记者透露,其公司与同花顺合作过程中,在没有成本的情况下也导入了2000名客户,短短的半年时间净佣金收入就达到50万元,开拓其他省份新营业部相对来说暂时已没有必要。

记者从湘财证券的2014年报中还发现,湘财证券2014年仅新添了陆家嘴营业部,然而湘财证券利用陆家嘴营业部作为互联网证券的支点,依托大智慧产品的存量1000万用



723 家上市公司发布年报 亏损公司占7.6%

杨萌 报道

年报是检验上市公司业绩的最好“窗口”,截至3月24日,记者通过Wind数据统计显示,已有723家A股上市公司披露了2014年年报,其中,实现盈利的有668家,其余55家均出现不同程度的亏损,截至目前,亏损的上市公司仅占披露总数的7.6%。

另据数据显示,在这723家公司中有448家净利润实现了同比增长,除有37家新上市公司无法比较外,有238家公司净利润出现不同程度的下滑,净利润下滑的公司占截至目前已披露年报上市公司的32.92%。

从公司来看,中国石化以2.83万亿元位居营业总收入排行榜第一名,不过,这一数据比2013年下滑了1.89%;中国平安、中国联通等分列第二、第三名,截至目前营业总收入垫底的是*ST广夏,去年公司实现营业收入838.6万元,同比下降21.58%。

净利润方面,招商银行以559.1亿元排名第一,比2013年增长8.06%,虽然中国石化以474.3亿元暂时排名第二,但是可以看到,公司净利润同比2013年下滑了29.4%,另外,彩虹股份,目前净利润排名垫底,去年公司亏损10.24亿元,同比下滑1469.51%。不过,彩虹股份并不是净利润下滑最高的公司,亚星化学2014年净利润同比下滑高达8677.13%。

中国石化营收、净利双降引关注

由于中国石化2014年年报刚刚公布,而公司营业收入和净利润都出现下滑,这更加引起了市场的广泛关注。据年报显示,公司去年实现营业收入2.83万亿元,同比下滑1.89%;实现净利润474.3亿元,同比下滑29.4%。去年公司基本每股收益0.406元,董事会建议派发股息0.11元,加上中期已派发的股息每股0.09元,总计0.20元,这个指标成为了业绩大跌之外的一个亮点。

同时,中国石化发布2015年第一季度的

业绩预告:四季度以来,国际原油价格出现断崖式下跌,2015年一季度仍处于低位,公司原油价格大幅下滑,炼油和成品油销售业务消化高于成本原油,成品油库存,导致公司归属于上市公司股东的净利润同比大幅下降,预计公司将处于盈亏平衡点附近。对比往年财报,本年利润降低幅度为2008年以来的最大。

从已公布年报公司营业总收入增长率来看,刚刚完成破产重整的贤成矿业排名第一,去年实现营业收入2990万元,比2013年的416.75万元增长了617.52%,而这一增速可以看出是由于2013年的基数过低造成的。据公司年报表示,经过破产重整后,阻碍公司发展的重大隐患基本消除,但公司主要控股子公司创新矿业于2014年10月份因为市场原因暂时停产,公司依然面临着主营业务薄弱的问题和股票退市的危险。

值得注意的是,今年3月7日,贤成矿业发布了挂牌转让子公司股权的公告,据公告显示,贤成矿业于2015年2月17日委托青海省产权交易市场挂牌转让所持有的青海创新矿业开发有限公司83.11%股权、西宁贤成节能服务有限责任公司100%股权,并对上述出售资产在全国范围内进行市场询价,询价截止日期为2015年3月17日,随后的3月19日公司再发公告称,将询价截止日期延长到2015年3月27日。

截至3月24日,已公布年报的上市公司中,华控赛格的营业总收入同比降幅最高为90.69%,去年公司实现营业收入6719.46万元,而2013年为7.22亿元;公司净利润亏损也在增大,2013年公司亏损3720.14万元,而今年扩大至1.08亿元,降幅为191.26%。同时,公司表示,因利息支出大幅减少,以及新增子公司亏损,华控赛格预计2015年一季度亏损900万元至1200万元,上年同期公司亏损1192.97万元。

东方财富暂列净利润增幅首位

从已公布年报上市公司的净利润来看,除银行、保险、券商公司外,海螺水泥排名第十。去年公司实现净利润109.93亿元,比2013年的93.8亿元增长17.19%。据公司年报显示,2014年,公司共生产熟料1.97亿吨,同比增长11%;生产水泥2.19亿吨,同比增长18%。对于业绩增长,海螺水泥表示,2014年受益于产品单位成本下降,盈利水平提升,利好当期业绩。

截至目前,东方财富暂列净利润增幅首位。去年公司实现净利润1.66亿元,比2013年同期的500.13万元增长了3213.59%,对于公司净利润的上涨,曾有机构预计,是由于去年四季度股市大幅上涨带动公司业绩超预期。公司互联网基金销售额仅去年四季度就接近去年前三季度的总和,另外,传统终端业务四季度加速放量等因素也促使东方财富去年净利润出现大涨。

除上述公司业绩增长外,彩虹股份目前暂列2014年亏损王,去年公司净利润亏损高达10.24亿元,比2013年的盈利7479万元,下滑了1469.51%。

据了解,此次彩虹股份出现巨大亏损,主要是由于大幅计提资产减值所致。据年报显示,公司2014年计提减值损失6.85亿元,其中固定资产减值准备3.27亿元,在建工程减值准备3.01亿元,计提工程物质减值准备4733.95万元,主要受玻璃基板市场环境的影响。此外,业务清理、产品售价周期性调减及汇兑损失、费用提升及政府补助减少等因素进一步拉低公司业绩。

另外,亚星化学去年净利润下滑幅度目前最高,去年公司净利润亏损1.79亿元,同比下滑了8677.13%。公司表示,2015年的经营预期目标为,实现营业收入16.6亿元左右,保证公司生产经营正常运行。值得注意的是,在主业持续不振的境况下,被亚星化学寄予厚望的收购美国油气田资产的转型之路,却遭遇延期。