

61只收入与毛利双升股跑赢大盘

□本报记者 孙见友

二季度以来大盘出现冲高回落,截至6月12日收盘,4月初以来大盘仅小幅上涨1.19%。对于多数投资者来说,在同期大盘剧烈震荡中,要想赚钱是一件十分奢侈的事情。不过,让人感到意外的是,61只一季度主营业务收入和毛利率同比大幅提升的A股却在二季度以来平均跑赢大盘9.84个百分点。

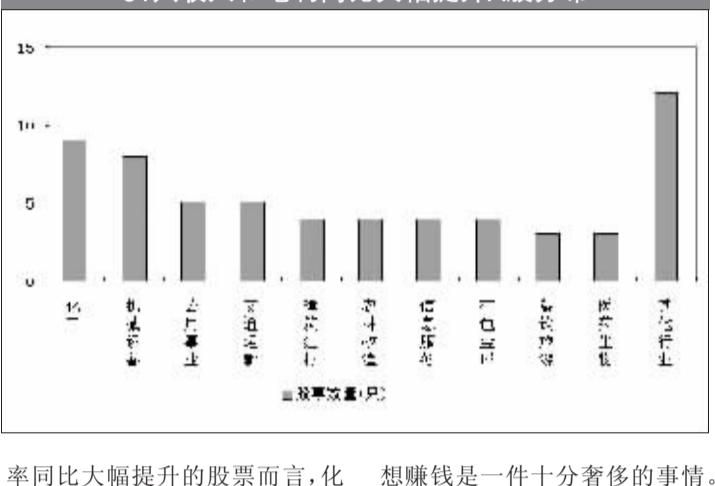
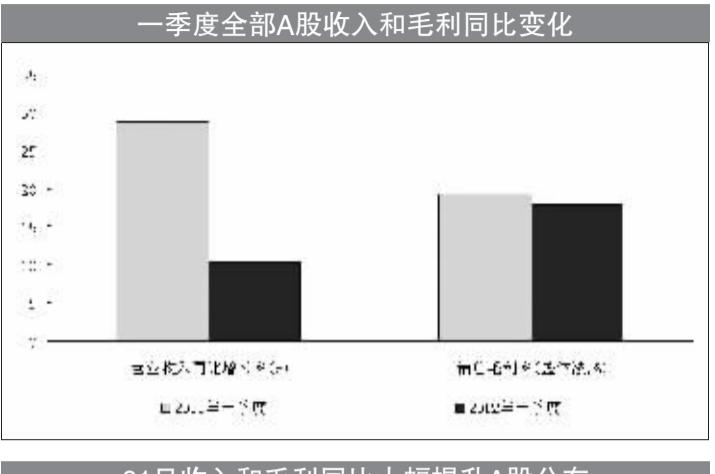
61股收入和毛利大幅提升

数据显示,今年一季度全部A股营业收入同比仅增长10.41%,与去年一季度28.78%的同比增幅相比,下滑态势十分显著。与此同时,今年一季度全部A股的销售毛利率仅为17.96%,与去年一季度19.33%的水平相比,下降1.37个百分点。

以上数据在一定程度上加剧了投资者对于A股业绩下滑的担忧,并最终促使二季度以来大盘出现冲高回落的走势。截至6月12日收盘,二季度以来大盘仅小幅上涨1.19%,原地踏步格局逐渐显现。

值得注意的是,随着对于A股主营业务收入和毛利下滑担忧升级,少数主营业务收入和毛利双双大幅提升的股票,顿时成为A股最为抢眼的明星股。基于相关股票业务的特殊性,剔除ST股和房地产股票后,可以发现目前A股市场中,一季度主营业务收入和毛利率同比提升幅度均超过20%的股票合计有61只。从某种程度上来说,这些一季报收入和毛利过硬的股票,是目前A股市场上当之无愧的逆周期角色。

以上61只营业收入和毛利



率同比大幅提升的股票而言,化工、机械设备、公用事业和交通运输行业的股票分别有9只、8只、5只和5只,合计占比达到44.26%。分析人士指出,在宏观经济增速下滑的环境下,以上行业居然还能冒出收入和毛利率双双大幅提升的股票,这似乎为当前的结构性行情提供了物质基础。

整体跑赢大盘

对于多数投资者来说,在大盘二季度以来的剧烈震荡中,要

涨幅居前的收入与毛利同比大幅提升股

代码	简称	2012年一季度营业收入(亿元)	2011年营业收入同比增长(%)	2012年一季度销售毛利(%)	2012年一季度销售毛利(%)	2012年总市值(亿元)	2012年累计涨幅(%)
000970	中科三环	13.35	96.97%	20.84	36.33	230.24	66.33
002382	蓝帆股份	2.85	59.99%	8.09	11.70	26.71	54.27
002398	建研集团	2.34	24.90%	26.13	32.92	38.10	51.49
600111	包钢稀土	35.70	68.72%	50.02	61.14	1102.03	36.92
600230	沧州大化	7.28	22.55%	13.26	22.10	29.12	36.26
600292	九阳电器	9.93	21.92%	7.44	10.91	71.56	35.60
600077	宋都股份	11.60	912.68%	5.29	52.08	76.55	34.02
300188	美亚柏科	0.35	45.42%	48.29	59.72	25.71	32.99
002456	欧菲光	3.63	53.86%	14.87	21.15	53.70	27.02
600936	科达股份	2.67	83.21%	10.23	33.39	19.71	27.00
600366	宁波韵升	8.93	61.19%	24.09	41.26	116.28	26.40
000950	建峰化工	7.35	68.51%	5.10	16.49	35.03	25.81
300031	宝通带业	1.20	33.79%	17.47	24.40	15.86	23.24
000421	南京中北	5.02	34.76%	1.38	10.20	19.03	23.23
000529	广弘控股	3.54	25.27%	16.01	19.77	46.88	22.97
600478	科力远	5.19	46.73%	6.86	8.42	79.37	20.97
000539	粤电力A	39.33	42.26%	6.94	10.20	163.09	19.22
300022	聚龙股份	0.27	32.19%	48.03	60.88	31.38	19.08
600073	上海梅林	13.73	143.79%	8.84	15.74	49.06	17.28
600692	亚通股份	1.52	240.04%	14.15	18.09	21.49	13.99
002477	雏鹰农牧	3.75	93.34%	28.08	34.87	93.18	13.86
600141	兴发集团	21.09	53.65%	10.78	12.97	81.25	13.82
000415	渤海租赁	3.00	1931.17%	11.24	36.59	101.03	11.89
002183	怡亚通	18.62	20.25%	8.61	11.44	50.13	10.95
600187	国中水务	0.78	63.39%	44.12	53.15	36.44	10.78
000777	中核科技	1.71	50.07%	22.63	27.32	49.52	10.50
600080	金花股份	0.97	50.72%	39.82	51.75	24.73	10.35
601888	中国国旅	33.22	48.96%	21.69	26.05	245.34	9.56
600396	金山股份	9.25	64.22%	16.49	21.40	25.10	8.54
000603	盛达矿业	1.46	9194.27%	4.40	90.27	123.72	7.11
002297	博云新材	0.81	45.15%	24.24	31.65	29.02	7.11
002396	星网锐捷	4.37	20.88%	34.35	41.93	57.57	5.81
002365	永安药业	1.03	40.13%	23.49	28.47	20.03	5.41
600133	东湖高新	1.78	27.14%	17.62	35.28	37.16	4.46
000977	浪潮信息	4.27	22.25%	19.37	26.38	34.70	4.20

想赚钱是一件十分奢侈的事情。不过,让投资者感到意外的是,以上61只主营业务收入和毛利率同比大幅提升的股票却在二季度以来获得了远超大盘的表现。这似乎再次印证了一个道理:市场震荡是优秀股票的朋友,而是劣质股票的敌人。统计显示,二季度至今,以上61只主营业务收入和毛利率同比大幅提升的股票平均上涨11.03%,跑赢同期大盘9.84个百分点,整体表现堪称优异。就总市值来看,以上61只A股的平均总

市值为70.50亿元,与此前市场所热议的中盘蓝筹市值标准十分吻合。

例如,中科三环一季度营业收入同比增长96%,毛利率从去年一季度的20.84%提升至今年一季度的36.33%,这在很大程度上激发了二级市场的做多热情,带动该股二季度以来累计大涨66.33%,跑赢同期大盘65.14个百分点。

同时,蓝帆股份一季度营业收入同比增长60%,毛利率从去

主力增减仓

代码	名称	收盘价	涨跌幅(%)	大单买入(手)	大单卖出(手)	大单买入(手)	买入净量(手)
601116	三江购物	11.56	1.4	35279.94	17086.25	18193.69	3.032
300266	兴源过滤	19.07	9.98	55263.21	48624.45	6638.762	2.964
300314	戴维医疗	26.36	7.02	23730.57	20039.15	3691.422	2.307
002499	科林环保	21.43	10.01	84228.71	78827.27	5401.441	1.564
000736	重庆实业	10.85	10.04	52706.98	34709.47	17997.51	1.404
002682	N龙洲	9.76		30727.91	25127.25	5600.653	1.4
600696	多伦股份	10	-0.3	31437.73	26905.12	45326.12	1.331
300112	万讯自控	7.85	9.03	19845.84	14943.44	4902.395	1.21
002517	泰亚股份	11.13	-2.38	24194.24	19701.02	4493.216	1.017
601996	丰林集团	5.9	4.42	40428.49	29107.24	11375.24	0.97

代码	名称	收盘价	涨跌幅(%)	大单买入(手)	大单卖出(手)	大单买入(手)	卖出净量(手)
300156	天立环保	12.7	-47.72	10495.93	135829.6	30870.37	4.277
300272	开能环保	18.26	-3.95	50798.06	57794.2	6996.141	1.953
300239	东宝生物	15.68	1.16	22965.75	29894.4	6928.651	1.823
300056	三川股份	13.31	-1.26	45318.36	52539.42	7221.058	1.642
300294	博雅生物	30.21	0.73	6345.152	9211.285	2866.134	1.507
603002	宏昌电子	6.76	-3.43	15778.84	27634.28	11855.45	1.482
300172	中电环保	16.36	-2.5	37817.52	48779.12	10961.6	1.218
002645	华宏科技	13.48	3.61	33457.2	36984.63	352743.15	1.176
002326	永大科技	15.5	2.65	53014.85	61521.52	3085.679	1.083
002523	天桥起重	6.65	0.45	47658.			