

61只收入与毛利双升股跑赢大盘

□本报记者 孙见友

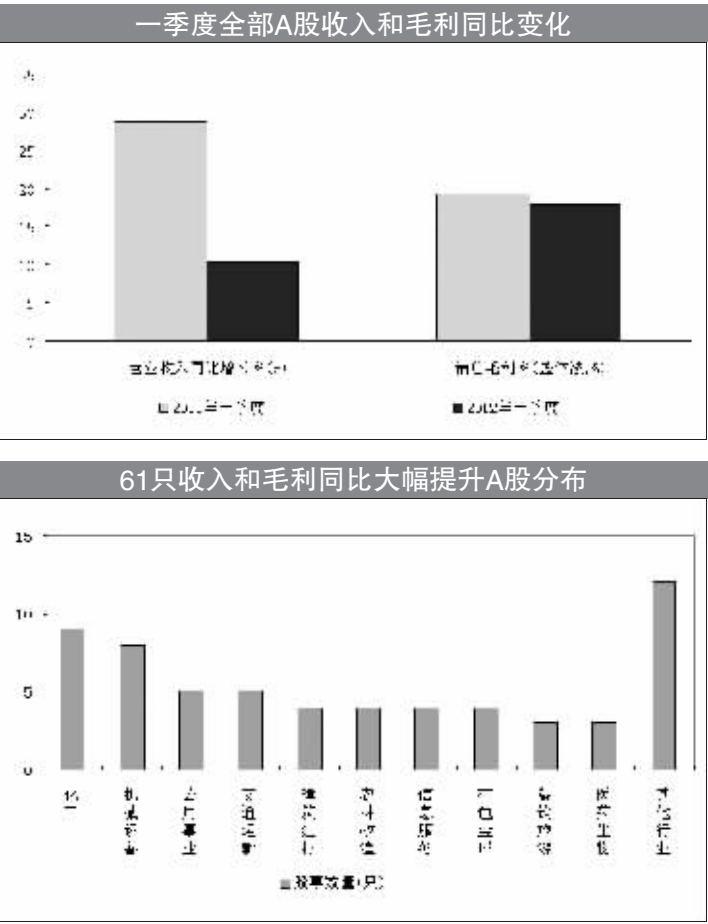
二季度以来大盘出现冲高回落,截至6月12日收盘,4月初以来大盘仅小幅上涨1.19%。对于多数投资者来说,在同期大盘剧烈震荡中,要想赚钱是一件十分奢侈的事情。不过,让人感到意外的是,61只一季度主营业务收入和毛利率同比大幅提升的A股却在二季度以来平均跑赢大盘9.84个百分点。

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,一季度营业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。



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,在二季度以来,在A股市场上,要

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只营业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只营业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

| 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) | 营业收入同比增长 | 2011年一季度销售毛利(%) | 2012年一季度销售毛利(%) | 总市值(亿元) | 二季度以来累计涨幅(%) | | |
| 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 | 九龙电力 | 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 | | |
| 600986 | 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 | 科力达 | 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 | | |
| 300202 | 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 | 怡海租赁 | 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 | | |

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

年一季度8.09%提升至今年一季度的11.70%,也为该股注入了上涨动力。统计显示,该股二季度以来累计大涨54.27%,跑赢同期大盘53.08个百分点。另外,建研集团、包钢稀土、沧州大化也都依托营业收入和毛利率同比大幅提升而收获了惊人的涨幅。

分析人士指出,目前来看一季度营业收入和毛利率同比大幅提升的股票很是受宠,因此挖掘此类股票中的优秀标的,对于投资者来说应该是不无裨益的。



宜华木业 机构逢高减持近千万

□本报实习记者 王朱莹

受第五届中国开放论坛落幕、合同外资达47亿美元的消息刺激,昨日家居用品板块早盘走强,宜华木业领涨板块,全日上涨7.55%,且成交量急剧放大,成交额达1.81亿元。公开信息显示,昨日卖出前五席位中有两家机构席位逢高抛出,合计卖出995.81万元,而公司一季报中持股较多机构就只有两家,此次资金逢高减持部分股票,或是获利了结。

昨日早盘,宜华木业跳空高

开,开盘便报5.04元,比前一交易日收盘价4.90元高出0.14元。此后该股震荡走高,一度接近涨停价,截至收盘,收报5.27元,涨幅达7.55%,换手率为3%。当日成交量相比前一交易日放大了4倍有余,成交额为1.81亿元。

从资金流向上看,宜华木业昨日呈净流出状态。据大智慧统计,昨日该股流入金额为7276.22万元,流出金额则为7438.72万元,净流出162.50万元,占总成交额比例接近0.9%。

从公开交易信息看,昨日抛售宜华木业的前五席位中有3家

营业部席位,其中广发证券广州花城大道营业部卖出金额高达1013.73万元。根据公司一季报,持有较多该股的机构仅有2家,分别是华夏成长基金和天津正金马股权投资基金合伙企业。同时,买入前五席位皆是营业部席位,累计买入4108.13万元。

宜华木业昨日的上涨主要原因在于该公司以2.4亿元的低成本购回加蓬35万公顷原始森林采伐权,据广发证券研究报告估算,这一项目估值50亿元。但有市场人士却对这一估值存疑,并认为资源转化为业绩尚存时滞。

| 前十大营业部交易明细 | | |
|-----------------|-------------|---------|
| 买入席位名称 | 买入金额(元) | 卖出金额(元) |
| 中银国际上海欧阳路证券营业部 | 23587052.80 | |
| 国信证券南海大沥证券营业部 | 7475235.00 | |
| 华宝证券上海西藏中路证券营业部 | 4110086.70 | |
| 华鑫证券深圳深南东路证券营业部 | 3199595.16 | |
| 光大证券东莞运河东路证券营业部 | 2709317.77 | |
| 卖出席位名称 | 买入金额(元) | 卖出金额(元) |
| 广发证券广州花城大道证券营业部 | 10137270.84 | |
| 东方证券客户资产管理部 | 5758352.43 | |
| 机构专用 | 5205245.78 | |
| 国信证券广州东风中路证券营业部 | 5108332.84 | |
| 机构专用 | 4752818.08 | |

渔业股后市存阶段性机会

□本报实习记者 王朱莹

在通胀水平持续回落、外围市场阴霾仍在的环境下,农林牧渔板块年初以来呈调整态势。分析人士认为,CPI低位运行已无悬念,政策调整重心将从“抑通胀”转为“稳增长”,农林牧渔板块整体缺乏机会,但在政策适度宽松的背景下,政策主题股、业绩高增长股或存在短期投资机会。

农林牧渔板块整体趋弱

昨日沪深股市仍然维持调整态势,上证综指收报2289.79点,下跌了0.70%;深成指下跌0.60%,收报9790.20点。其中,申万农林牧渔指数下跌0.52%,略跑赢沪深综指0.18个百分点。

但从年初至今各板块表现来看,农林牧渔板块总体呈调整态势,申万农林牧渔板块期间下跌5.05%(算术平均,下同),同期全部A股涨幅为10.84%,落后近6个百分点,在23个申万板块中排名倒数第三,仅次于信息服务和信息设备板块。而在板块整体调整的背景下,林业和畜禽养殖两个细分子板块则取得了优于大市的表现。林业股年初至今

上涨26.92%,位居涨幅榜前列;畜禽养殖子板块上涨12.12%,跑赢大盘。

个股中也有不少取得骄人涨幅的。年初以来沪深综指涨幅仅为4.11%,农林牧渔板块中跑赢大盘的共有32只,占比达40%,上涨个股最多的子板块是以雏鹰农牧为代表的畜禽养殖子板块,其次是以量子高科为代表的农产品加工子板块,以及以海大集团为代表的饲料子板块。其中涨幅在20%以上的有11只,永安林业、雏鹰农牧、量子高科和海大集团分别以69.04%、53.57%、32.82%和29.59%的涨幅位居板块前列,取得较大超额收益。

渔业股下半年存机会

在通胀回落和经济下行背景下,农林牧渔板块或能在政策微

调中得到一定支持,从而形成交易性机会,如近期较为活跃的种业股。此外,分析人士认为,业绩高增长的子板块也可能存在阶段性机会,如即将迎来销售旺季的渔业股。种业股的赚钱效应已于近期显现,让我们从行业基本面、市场表现以及估值角度三方面看看渔业股的后市将如何。

从行业基本面上看,渔业将迎来旺季,业绩增长可期。目前已发布中报预报的渔业股有4家,其中3家为略增,显示二季度业绩有所回暖。而下半年更是水产品的销售旺季,中金研究报告预测水产

| 农林牧渔板块个股表现 | | | | | |
|------------|-------|----------|------------|-------------|----------|
| 证券代码 | 证券简称 | 最新收盘价(元) | 年初以来涨跌幅(%) | 市盈率(PE,TTM) | 所属申万二级行业 |
| 000663 | 永安林业 | 9.01 | 69.04 | -35.10 | 林业 |
| 000506 | ST香梨 | 11.05 | 56.96 | 162.98 | 种植业 |
| 002477 | 雏鹰农牧 | 17.45 | 53.58 | 18.98 | 畜禽养殖 |
| 300149 | 量子高科 | 8.23 | 32.83 | 53.30 | 农产品加工 |
| 002311 | 海大集团 | 17.62 | 29.59 | 38.59 | 饲料 |
| 600201 | 金宇集团 | 15.02 | 27.15 | 27.24 | 动物保健 |
| 600257 | 大湖股份 | 7.72 | 23.92 | 181.79 | 渔业 |
| 300175 | 朗源股份 | 10.10 | 23.17 | 38.77 | 农产品加工 |
| 002447 | 壹桥商业 | 36.94 | 22.16 | 45.67 | 渔业 |
| 000798 | 中水渔业 | 7.18 | 21.90 | 81.46 | 渔业 |
| 600265 | 景谷林业 | 7.63 | 21.30 | -6.36 | 林业 |
| 002567 | 唐人神 | 11.77 | 19.61 | 23.93 | 饲料 |
| 002458 | 益生股份 | 13.93 | 19.50 | 16.42 | 畜禽养殖 |
| 002548 | 金新农 | 12.80 | 18.50 | 29.46 | 饲料 |
| 000735 | 罗牛山 | 4.84 | 17.48 | 71.45 | 畜禽养殖 |
| 000860 | 顺鑫农业 | 15.86 | 14.82 | 23.62 | 畜禽养殖 |
| 002385 | 大北农 | 18.49 | 14.72 | 26.30 | 饲料 |
| 002143 | 高金食品 | 8.63 | 13.25 | 17.65 | 畜禽养殖 |
| 000576 | *ST甘化 | 7.49 | 12.13 | -18.89 | 农产品加工 |
| 600975 | 新五丰 | 9.20 | 11.11 | 20.73 | 畜禽养殖 |
| 000061 | 农产品 | 6.82 | 11.03 | 40.45 | 农业综合 |
| 600313 | ST中农 | 7.91 | 10.94 | 339.58 | 农业综合 |
| 002286 | 保龄宝 | 12.37 | 8.10 | 28.43 | 农产品加工 |
| 600180 | ST九发 | 8.50 | 7.87 | -684.39 | 农产品加工 |
| 000702 | 正虹科技 | 4.50 | 7.66 | 193.45 | 饲料 |
| 600737 | 中粮屯河 | 6.46 | 7.49 | 157.03 | 农产品加工 |
| 300119 | 瑞普生物 | 15.71 | 7.17 | 26.02 | 动物保健 |
| 600189 | 吉林森工 | 7.11 | 6.12 | 33.15 | 林业 |
| 000893 | 东凌粮油 | 13.71 | 6.03 | -13.49 | 农产品加工 |
| 002234 | 民和股份 | 28.45 | 5.84 | 26.60 | 畜禽养殖 |
| 002505 | 大康牧业 | 11.40 | 4.78 | 32.96 | 畜禽养殖 |
| 600097 | 开创国际 | 10.53 | 4.15 | 30.49 | 渔业 |
| 002604 | 龙力生物 | 21.00 | 3.81 | 47.05 | 农产品加工 |
| 002321 | 华英农业 | 7.14 | 3.59 | 24.37 | 畜禽养殖 |
| 600108 | 亚盛集团 | 5.04 | 2.86 | 75.34 | 种植业 |
| 002220 | 天圣股份 | 8.39 | 2.66 | 22.36 | 农产品加工 |
| 002299 | 圣农发展 | 14.87 | 2.51 | 27.05 | 畜禽养殖 |
| 002200 | *ST大地 | 11.34 | 2.44 | -54.01 | 林业 |

| 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—大单卖出(手) | 买入净量占流通盘比例(%) |
| 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 | 314377.3 | 269051.2 | 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 | -2.88 | 24194.24 | 19701.02 | 4493.216 | 1.017 |
| 601996 | 丰林集团 | 5.9 | 4.42 | 40482.49 | 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) | 大单卖出—大单买入(手) | 卖出净量占流通盘比例(%) |
| 300156 | 天立环保 | 12.7 | -47.72 | 104959.3 | 135829.6 | 30870.37 | 4.277 |
| 300272 | 开能环保 | 18.26 | -3.95 | 50798.06 | 57794.2 | 6996.141 | 1.958 |
| 300239 | 东宝生物 | 15.68 | 1.16 | 22965.75 | 29894.4 | 6928.651 | 1.823 |
| 300056 | 三维丝 | 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 | 33445.2 | 36984.63 | 3527.435 | 1.176 |
| 002326 | 永太科技 | 15.5 | 2.65 | 53014.85 | 61521.52 | 8506.679 | 1.088 |
| 002523 | 天桥起重 | 6.65 | 0.45 | 47658.65 | 63683 | 16024.36 | 1.077 |

| A 股 连 续 涨 跌 | | | | | | | |
|-------------|-------|------|--------|--------|--------|---------|------|
| 股票代码 | 股票简称 | 持续天数 | 收盘价(元) | 涨幅(%) | 振幅(%) | 每股收益(元) | 行业 |
| 600385 | *ST金泰 | 8 | 5.12 | 4.92% | | 0.01 | 生物医药 |
| 000963 | 华东医药 | 6 | 29.5 | 2.47% | 3.09% | 0.28 | 商业贸易 |
| 000011 | 深物业A | 6 | 7.7 | 0.26% | 3.91% | 0.0092 | 房地产 |
| 000736 | 重庆实业 | 5 | 10.85 | 10.04% | 11.66% | 0.29 | 房地产业 |
| 300073 | 当升科技 | 5 | 11.1 | 6.02% | 9.36% | -0.0189 | 金属材料 |
| 300012 | 华测检测 | 5 | 21.09 | 5.77% | 9.93% | 0.08 | 社会服务 |
| 002653 | 海思科 | 5 | 23.65 | 4.65% | 8.63% | 0.2 | 生物医药 |
| 300146 | 汤臣倍健 | 5 | 66.96 | 3.49% | 6.20% | 0.49 | 食品饮料 |
| 300273 | 和佳股份 | 5 | 18.62 | 3.22% | 5.99% | 0.071 | 仪器仪表 |
| 300281 | 金明精机 | 5 | 18.35 | 2.06% | 4.62% | 0.04 | 仪器仪表 |
| 股票代码 | 股票简称 | 持续天数 | 收盘价 | 跌幅(%) | 振幅(%) | 每股收益(元) | 行业 |
| 000401 | 冀东水泥 | 10 | 16.38 | -1.27% | 2.11% | -0.176 | 金属材料 |
| 300136 | 信维通信 | 8 | 15.36 | -7.69% | 10.46% | 0.0634 | 电子 |
| 000723 | 美锦能源 | 8 | 13.47 | -3.23% | 2.73% | -0.07 | 石油化工 |
| 300159 | 新研股份 | 7 | 12.39 | -2.36% | 2.21% | 0.0054 | 仪器仪表 |
| 600818 | 中路股份 | 7 | 12.01 | -1.15% | 2.47% | 0.01 | 仪器仪表 |
| 600699 | 均胜电子 | 6 | 10.17 | -1.36% | 3.98% | 0.05 | 仪器仪表 |
| 600617 | ST联华 | 5 | 9.48 | -4.44% | 1.81% | -0.002 | 商业贸易 |
| 002220 | 天宝股份 | 5 | 8.39 | -1.76% | 2.46% | 0.0452 | 食品饮料 |
| 002514 | 宝馨科技 | 5 | 11.46 | -1.72% | 2.14% | 0.0959 | 金属材料 |
| 002184 | 海得控制 | 5 | 6.64 | -1.63% | 1.93% | -0.0786 | 信息技术 |