1月预喜公告今年以来收获8个百分点超额收益

行情“换挡” “业绩”获青睐

□本报记者 龙跃

今年1月以来，市场反弹动能明显趋弱，显示以估值修复为动力的反弹第一阶段或已经结束。在大盘“换挡”阶段，不少个股震荡明显，但1月份新近公告年报预增的个股却大幅走强。统计显示，在新年短短的4个交易日内，1月新近公告2012年度业绩预增的个股平均跑赢沪综指8个百分点，超额收益非常显著。分析人士认为，随着快速反弹期的结束，市场投资热点有望从低估值重归成长主题。

预增股反弹初期无优势

据WIND统计，截至1月9日，共有884只个股发布了2012年业绩预告，且给出了相应的净利润同比变动上限。这其中，有354只个股的预告净利润同比增长上限超过了30%。其中，普洛股份、欧菲光、宝石A以及九洲电气均预计2012年净利润同比增长上限超过了10倍。与此同时，也有357只个股预告2012年净利润同比增长上限在0以下，即2012年很可能出现业绩下滑甚至亏损等情况。其中，有61只个股2012年度业绩预计出现首亏或续亏情况。

从所处行业角度看，2012年净利润预计同比增长30%以上的个股主要分布在5个行业中，其中，机械设备板块内的个股最多，达到53只；化工行业也贡献了43只个股；其余行业还包括信息服务（30只个股）、建筑建材（26只个股）、医药生物（26只个股）。与此同时，业绩预亏幅度较大的公司，则主要集中在机械设备、化工和电子行业。从机械设备、化工行业预增、预亏股同样较多的情况看，在宏观经济不景气的阶段，2012年上市公司盈利能力更多出现了因个体经营水平而导致的强烈分化。

值得注意的是，尽管业绩因素是2012年A股市场下跌的最主要推动力，但在本轮反弹初期，业绩预喜股却并未因此获得更多的市场青睐。统计显示，去年12月4日至今，2012年度业绩增速预告大幅增长（同比增长上限在30%以上）的个股的平均涨幅为25.24%，而2012年度业绩增速预告大幅下降（同比增长上限在-30%以下）的个股同期的平均涨幅为22.93%，二者之间的反弹幅度并无明显差异。

业绩主线渐行渐明

分析人士认为，导致上述情况出现的原因主要在于，自去年12月4日开始的反弹行情，其动力主要为估值修复，既包括了股价超跌的修复，也包括了估值超跌的修复，而成长性并不被市场过度关注。

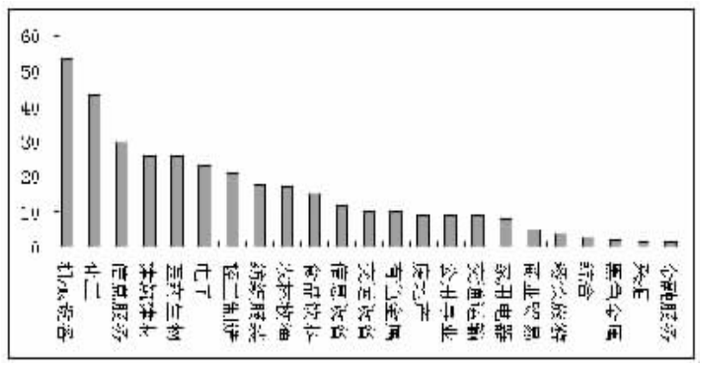
但是进入2013年以后，业绩因素在投资决策中所占的权重有可能逐渐提升，主要原因有三：首先，在银行等权重股短期涨幅过大的背景下，进入2013年后，市场上涨步伐明显放慢，新年前4个交易日呈现出横盘震荡特征，前期低估值类品种开始出现不同程度下跌。这可能意味着，以估值修复为核心的反弹第一阶段即将结束，而市场关注点也可能因此重新转向业绩成长。

其次，随着浦发银行近日发布业绩快报，2012年年报披露大戏正式拉开序幕。在年报披露期间，各种业绩超预期以及送转预期将主导市场情绪，高成长类股票也将因此获得更多关注。

最后，从中期格局看，在出口低迷、房地产调控仍需从严的背景下，我国宏观经济2013年实现强劲复苏的概率并不是很大，上市公司整体业绩实现普遍性的乐观增长并不现实，因此，高成长的价值仍将凸显，资金也绝对不会放松对业绩主题的追逐。

实际上，从2013年前4个交易日的市场统计看，业绩在股价运行方面的话语权确实在明显增加。截至1月9日，有37只个股在今年1月份新近公布了2012年度业绩预告。其中，有26只个股预告2012年业绩出现同比增长，11只个股预告业绩出现同比下降或亏损。而从上述个股近4个交易日的股价表现看，业绩预喜板块实现了平均8.20%的上涨，而同期沪综指的涨幅则为0.27%。也就是说，业绩预喜板块在短短4个交易日内跑赢大盘近8个百分点。

2012年度业绩大幅预增股的行业分布



本轮反弹中涨幅居前的部分已发布业绩预告股票

证券代码	名称	预警类型	预告净利润同比增长上限（%）	2012年12月4日以来涨幅（%）	市盈率（TTM）	所属行业
300343.SZ	联创节能	略增	10.00	134.85	47.39	化工
002151.SZ	北斗星通	续盈	15.00	105.67	147.11	交运设备
002319.SZ	乐通股份	续盈	30.00	86.10	85.00	化工
002145.SZ	中核钛白	扭亏	103.04	76.52	-12.64	化工
000156.SZ	华数传媒	预增	53.60	67.70	106.98	信息服务
002321.SZ	华英农业	预减	-88.00	67.38	-146.45	农林牧渔
300251.SZ	光线传媒	略增	50.00	63.25	36.69	信息服务
300294.SZ	博雅生物	略增	17.27	62.39	43.66	医药生物
002671.SZ	龙泉股份	略增	35.00	61.29	55.67	建筑建材
300044.SZ	赛为智能	预增	60.00	60.32	50.65	信息服务
600567.SH	山鹰纸业	首亏	-155.22	60.00	2446.37	轻工制造
002696.SZ	百洋股份	略增	40.00	59.01	27.31	农林牧渔
002165.SZ	红宝丽	续盈	10.00	58.78	65.08	化工
000400.SZ	许继电气	预增	120.00	57.07	50.56	机械设备
002641.SZ	永高股份	预增	70.00	55.79	21.43	建筑建材
002684.SZ	猛狮科技	略增	20.00	55.11	47.48	交运设备

1月公布业绩预增的股票明显跑赢大盘

证券代码	名称	预警类型	预告净利润同比增长上限（%）	预告日期	今年以来涨幅（%）	所属行业
000739.SZ	普洛股份	预增	1,597.00	2013-1-8	12.01	医药生物
002013.SZ	中航精机	预增	905.81	2013-1-7	22.69	交运设备
000032.SZ	深桑达A	预增	635.00	2013-1-9	25.62	信息设备
600692.SH	亚通股份	预增	350.00	2013-1-9	11.95	交通运输
600250.SH	*ST南纺	扭亏	117.18	2013-1-4	11.94	商业贸易
000504.SZ	ST传媒	扭亏	110.03	2013-1-8	21.56	信息服务
002016.SZ	世荣兆业	预增	110.00	2013-1-8	2.54	房地产
300026.SZ	红日药业	预增	105.00	2013-1-8	7.50	医药生物
000553.SZ	沙隆达A	预增	100.00	2013-1-9	11.00	化工
000979.SZ	中弘股份	预增	88.00	2013-1-9	11.77	房地产
300228.SZ	富瑞特装	预增	85.00	2013-1-8	3.68	机械设备
300074.SZ	华平股份	预增	70.00	2013-1-5	14.87	信息服务
300187.SZ	永清环保	预增	70.00	2013-1-5	-1.14	公用事业
000958.SZ	ST东热	续亏	68.22	2013-1-8	1.27	公用事业
300044.SZ	赛为智能	预增	60.00	2013-1-1	12.93	信息服务
000065.SZ	北方国际	预增	58.00	2013-1-9	11.65	建筑建材
300259.SZ	新天科技	预增	55.00	2013-1-9	6.80	机械设备
300295.SZ	三六五网	略增	45.00	2013-1-8	3.75	信息服务
002063.SZ	远光软件	略增	40.00	2013-1-8	3.82	信息服务
300342.SZ	天银机电	略增	30.00	2013-1-9	3.43	家用电器
300170.SZ	汉得信息	略增	28.00	2013-1-9	0.00	信息服务
002638.SZ	勤上光电	续盈	18.73	2013-1-5	-3.11	电子
300294.SZ	博雅生物	略增	17.27	2013-1-9	13.34	医药生物
300281.SZ	金明精机	略增	15.00	2013-1-9	4.32	机械设备
002046.SZ	轴研科技	续盈	10.00	2013-1-9	-3.23	机械设备
600433.SH	冠豪高新	预增		2013-1-8	2.30	轻工制造
300344.SZ	太空板业	略减	-1.00	2013-1-9	17.84	建筑建材
002176.SZ	江特电机	略减	-5.00	2013-1-4	8.46	机械设备
600536.SH	中国软件	预减	-50.00	2013-1-8	4.26	信息服务
002099.SZ	海翔药业	预减	-60.00	2013-1-8	-1.84	医药生物
000969.SZ	安泰科技	预减	-60.00	2013-1-9	-3.69	有色金属
300011.SZ	鼎汉技术	预减	-80.00	2013-1-8	4.32	机械设备
600503.SH	华丽家族	预减	-90.00	2013-1-5	-3.44	房地产
600567.SH	山鹰纸业	首亏	-155.22	2013-1-8	-1.33	轻工制造
600169.SH	太原重工	首亏	-189.66	2013-1-8	1.93	机械设备
000822.SZ	山东海化	首亏	-233.71	2013-1-8	0.25	化工
600576.SH	万好万家	首亏	-305.71	2013-1-4	8.37	房地产

■ 大宗交易

多金融股现高折价大宗交易

□本报记者 孙见友

沪深两市周三共发生41笔大宗交易，合计成交9354万股，成交金额达到7.46亿元。交易的整体折价率为8.27%。

值得注意的是，9日农业银行、新华保险和中国太保分别在大宗交易平台上成交1831.34万股、239万股、77万股，成交额分别为4706.54万元、5989.34万元和1517.67万元，合计达到1.22亿元。

从折价率来看，中国太保和新华保险均是以相对前一交易日收盘价的跌停价成交，而农业银行的成交价相对前一交易日的收盘价的折价幅度也高达9.51%，距离跌停价也近在咫尺。

就其他个股来看，部分股票折价率引人关注。其中，宝德股份有1笔102.5万股的交易，相对当日收盘价的折价率高达18.24%，成为当日折价最为明显的大宗交易。同时，贤成矿业有1笔450万股和1笔793万股的交易，其折价率分别达到18.22%和18%万股。另外，洋河股份有1笔23万股的交易，其折价率也达到15.48%，在当日大宗交易中居于前列。

龙虎榜揭秘

四路游资短线爆炒海王生物

□本报记者 孙见友

1月9日，大盘在2300点关口之前表现犹豫，但依旧不改强势震荡格局。从目前盘面上看，资金在2300点关口附近似乎采取了围而不攻的策略，这最终造成了2300点突而不破的结果。

国务院近日印发《生物产业发展规划》，明确生物产业是国家确定的一项战略性新兴产业。这在较大程度上点燃了各路资金做多生物类股票的激情。受以上因素影响，在大盘震荡之际，海王生物却连续大幅上涨，过去三个交易日相对指数累计涨幅偏离值高达20.28%，成交额则高达6.46亿元。

从该股走势来看，在前两个交易日连续涨停之后，该股于1月9日出现冲高回落的放量态势。分析人士指出，单纯从技术上看，资金似乎在该股连续大涨之后有获利了结的迹象。

近日有四路游资参与爆炒海王生物，且无一例外地呈现短线快进快出特征。从公开交易信息来看，过去三个交易日五矿证券深圳金田路、中信证券福州连江北路、财通证券绍兴人民中路、中信证券上海漕溪北路营业部在分别买入1550万元、1266万元、1131万元和640万元的同时，同时又分别卖出1586万元、1477万元、1173万元和738万元，短线穿梭特征格外明显。

牛熊数字化

联创节能成交额萎缩95%

昨日年报高送转概念股普遍遭遇重挫，导火索在于龙头股联创节能因高送转预期落空而一字跌停，收报64.89元，成交额相比前一交易日萎缩了95%。

12月4日至1月7日，联创节能连续19个交易日收阳，涨幅高达160.95%，期间曾两度因股价异动停牌核查。第二次停牌便是1月8日，当晚，公司发布公告称，预计公司2012年度净利润增幅仅为5%-10%，有鉴于高送转方案与公司业绩成长性不相匹配，公司2012年度利润分配方案拟不实施送转，但考虑到现金分红比例的规定，决定每10股派发4元现金红利。

这一分配方案显然不能满足市场预期，次日开盘，联创节能股价便被一手大单直接打上跌停板，此后再未打开。在此过程中，5家游资争相踩踏出局，合计净卖出622.61万元，占当日成交总额的84%。

该股全日成交额仅为738万元，而前一交易日成交额则高达1.54亿元，下滑幅度高达95%。分析人士认为，量能极度萎缩，显示了投资者接盘意愿的极度低迷，原因一者在于高送转预期的落空；二者在于高企的股价与令人失望的业绩不相匹配，昨日跌停后依然收报64.89元，股价排行榜上，该股是两市第六大高价股，而同比增幅仅5%-10%的业绩“地基”显然不足以支撑如此高的股价；三者在于该股短期涨幅过大，投资者获利了结意愿强烈。（王朱莹）

上证B指15连阳的走势宣告终结

1月9日大盘走势有惊无险，沪综指全日仅微跌0.73点。但让人意外的是，此前一度牛气烘烘的沪深B股指数却出现大幅调整，最终双双跑输大盘。

其中，上证B指盘中一度下挫2.19%，尾盘虽然跌幅收窄，但收盘时仍下跌1.21%，收报259.47点，并导致该指数的日K线收阴。截至1月9日收盘，上证B指15连阳的走势宣告终结。

同时，当日深证B指盘中一度下挫2.16%，收盘时下跌1.43%，收报741.80点，其日K线最终出现两连阴。

在沪深B股指数双双下挫的局面下，一些B股遭遇了沉重的调整压力。其中，长安B、陆家B股、深赛格B、外高B股、深深房B分别大幅下跌4.23%、3.92%、3.89%、3.88%和3.77%，沦为当日调整幅度最深的B股。

分析人士认为，2012年12月以来沪深B股指数涨势如虹，一方面与大盘回暖有关，另一方面则与转板预期有关，不过中集B股的转板具有特殊性，并非可以简单复制。由此来看，尽管相关B股可能具备不错的投资机会，但B股指数似乎并不具备系统性机会，随着炒作热情退潮，当前B股指数的调整也在情理之中。（孙见友）

1月以来9只融资融券标的涨逾8%

1月以来，尽管大盘呈现高位震荡态势，但部分融资融券标的却持续上攻，9只标的股票的累计涨幅超过8%，成为同期表现最为出色的标的证券。其中，天音控股1月以来累计飙升19.85%，表现最为出色。同时，白云山A、洋河股份和中集集团也分别累计大幅上涨10.56%、10.25%和9.37%，分别跑赢同期大盘10.29个、9.98个和9.10个百分点，成为众多融资融券标的中的佼佼者。

不过，对于以上股票持续大幅上扬，融资交易投资者给予了不同的反应。例如，洋河股份、许继电气、兰花科创、上实发展和康美药业1月以来的融资余额分别净增长6750万元、4875万元、1453万元、4280万元和1749万元，显示这些股票在上涨之时，“吸金”能力不断强化。

与其不同的是，天音控股、白云山A、中集集团和鹏博士1月以来的融资余额则分别净减少1573万元、1017万元、1639万元和808万元，显示部分融资交易投资者趁以上股票上涨之时，赶紧将浮盈收入囊中。（孙见友）

主力增减仓

代码	名称	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（%）
300268	万福生科	10	47896.73	30668.34	17228.39	5.07
002015	霞客环保	10.03	109802.38	72521.51	37280.88	1.96
300166	东方国信	9.98	35245.97	28021.22	7224.75	1.93
300217	东方电热	10	32157.65	20481.65	11676.00	1.92
300023	宝德股份	10.03	15067.22	8399.09	6668.13	1.92
600692	亚通股份	6.06	254741.88	209076.38	45665.50	1.79
002166	莱茵生物	9.99	117677.73	101135.85	16541.88	1.74
300299	富春通信	4.15	11987.71	9146.87	2840.84	1.67
002654	万润科技	1.97	12531.75	9303.88	3227.88	1.47
002467	二六三	10.04	105237.01	86740.81	18496.20	1.39
代码	名称	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（%）
300344	太空板业	-7.74	27413.97	37519.13	10105.15	4.02
300063	天龙集团	2.58	14310.08	21501.44	7191.36	2.59
600094	大名城	-6.22	121061.95	168086.02	47024.07	2.36
300117	嘉寓股份	10.01	191562.81	214283.97	22721.15	2.35
300346	南大光电	-10	9426.84	12130.48	2703.64	2.15
603002	宏昌电子	-2.79	24572.07	45026.66	20454.59	2.05
300250	初灵信息	-2.95	13824.39	19121.09	5296.70	2.01
600803	威远生化	-8.94	109583.64	147072.78	37489.14	1.99
300065	海兰信	-3.34	26138.20	39622.19	13483.99	1.92
300287	飞利信	-2.26	11479.23	15110.13	3630.90	1.73

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）
000576	*ST甘化	9	6.89	5.03	4.88	0.21
600387	海越股份	9	9.64	2.01	4.97	0.02
002527	新时达	9	12.56	0.4	2.4	0.51
000677	*ST海龙	7	3.94	5.07	6.13	-0.47
002563	森马服饰	7	23.16	1.62	4.3	0.71
002467	二六三	6	12.82	10.04	4.55	0.28
600784	鲁银投资	6	7.57	9.71	6.67	0.12
002151	北斗星通	6	31.2	9.36	6.55	0.16
600692	亚通股份	6	6.65	6.06	8.13	0.0263
300088	长信科技	6	16.82	5.06	5.31	0.46
股票代码	股票简称	持续天数	收盘价	跌幅（%）	振幅（%）	每股收益（元）
601005	重庆钢铁	5	3.57	-0.56	3.9	-0.675
000157	中联重科	4	8.9	-3.16	2.94	0.9
600240	华业地产	4	4.54	-1.94	3.46	0.0728
002632	道明光学	4	15.44	-1.72	1.72	0.29
002142	宁波银行	4	10.27	-1.72	3.25	1.16
600704	物产中大	4	6.92	-1.56	2.99	0.413
002020	京新药业	4	13.32	-1.41	2.29	0.209
600335	国机汽车	4	11.37	-1.39	2.95	0.588
002437	誉衡药业	4	18.86	-1.26	3.14	0.35
600963	岳阳林纸	4	3.93	-1.26	2.51	0.0023

沪深交易所公开交易信息

（2013年1月9日）

云维股份（600725） 偏离值：10.14% 成交金额：6747.07万元		
买入金额最大的前5名		累计买入金额（元）
五矿证券	深圳金田路	11722100.00
兴业证券	福州湖东路	4781088.00
海通证券	南京广州路营业部	4696250.98
华泰证券	上海康定路	4626180.00
中国民族证券	杭州中河北路	4252322.88
卖出金额最大的前5名		累计卖出金额（元）
海通证券	上海余姚路	2808000.00
海通证券	上海老沪闵路营业部	2115360.00
湘财证券	昆明护国路	2061312.00
太平洋证券	曲靖麒麟南路	1289631.00
红塔证券	昆明青年路	1197908.80

贤成矿业（600381） 偏离值：10.05% 成交金额：99132.21万元		
买入金额最大的前5名		累计买入金额（元）
中信证券（浙江）	台州市府大道	115276018.71
中信证券（浙江）	杭州延安路	14102894.00
财达证券	保定莲池北大街	7905993.01
厦门证券	上海陆家滨路	6879326.90
英大证券	深圳园岭三街	6080486.00
卖出金额最大的前5名		累计卖出金额（元）
华福证券	福州广达路	51693511.00
厦门证券	上海陆家滨路	16479224.39
光大证券	北京东中街	12086570.00
大通证券	大连昆明街	10519835.78
光大证券	郑州金水路	8492463.00

北方国际（000065） 偏离值：9.68% 成交金额：1093万元			
买入金额最大的前5名		买入金额（元）	卖出金额（元）
华泰证券	深圳益田路荣超商务中心	6977719.00	0.00
中信证券（浙江）	杭州文三路	3955700.34	0.00
卖出金额最大的前5名		买入金额（元）	卖出金额（元）
中国中投证券	成都人民北路	0.00	756304.05
中天证券	沈阳枫杨路	0.00	363747.00
广发证券	南昌北京西路	0.00	359455.00
中信建投证券	西安南大街	0.00	321900.00
机构专用		0.00	254301.00

天音控股（000829） 偏离值：9.68% 成交金额：16116万元			
买入金额最大的前5名		买入金额（元）	卖出金额（元）
光大证券	余姚阳明西路	24074694.00	0.00
华鑫证券	上海茅台路	9033201.00	9420.00
国泰君安	交易单元（010000）	8351092.69	0.00
华泰证券	深圳益田路荣超商务中心	7529188.10	13319121.39
湘财证券	上海共和新路	6421128.87	0.00
卖出金额最大的前5名		买入金额（元）	卖出金额（元）
华泰证券	深圳益田路荣超商务中心	7529188.10	13319121.39
华泰证券	南京止马营	9120.00	8411973.52
新时代证券	成都一环路	0.00	4589995.41
渤海证券	天津开发区第二大街	0.00	3746805.00
西藏同信证券	杭州天目山路	0.00	2509186.00

正邦科技（002157） 偏离值：9.34% 成交金额：32639万元			
买入金额最大的前5名		买入金额（元）	卖出金额（元）
华泰证券	深圳益田路荣超商务中心	24946865.51	24659.00
机构专用		17404452.86	0.00
机构专用		17284595.18	0.00
机构专用		12907613.68	0.00
申银万国证券	武汉中山路	7025001.41	9864.00
卖出金额最大的前5名		买入金额（元）	卖出金额（元）
机构专用		0.00	20746190.25
机构专用		0.00	17031510.12
长江证券	上海天钥桥路	4667301.86	4991214.00
机构专用		0.00	4789257.96
宏源证券	北京紫竹院路	7857.00	4464336.00

二六三（002467） 偏离值：9.34% 成交金额：20213万元			
买入金额最大的前5名		买入金额（元）	卖出金额（元）
中国银河证券	宁波翠柏路	19699038.49	262810.00
机构专用		11240205.09	0.00
国泰君安	交易单元（027002）	9026318.42	0.00
海通证券	南京广州路	5637040.00	38080.00
机构专用		5045621.70	0.00
卖出金额最大的前5名		买入金额（元）	卖出金额（元）
国信证券	天津滨海新区滨海科技园日新道证	0.00	7012132.62
长江证券	武汉武珞路	22941.00	6130464.00
平安证券	上海零陵路	7674.00	4510995.98
兴业证券	晋江塘岸街	0.00	3890836.00
海通证券	上海建国西路	545640.00	3640050.50

证券市场交易结算资金余额及变动情况

（单位：亿元）

日期	证券市场交易结算资金余额期末数（1）	证券市场交易结算资金余额日平均数（2）	交易结算资金银证转账增加额（3）	交易结算资金银证转账减少额（4）	交易结算资金银证转账净变动额（5=3-4）
2012.12.31-2013.3.1	6,187	6,023	1,073	992	81

注：
1、摘引自“中国证券投资者保护网”；
2、“证券市场交易结算资金余额”是指证券市场交易结算资金监控系统获取的有经纪业务的证券公司全部经纪业务客户（含部分采取第三方存管模式的资产管理业务客户）的人民币交易结算资金的余额。
3、“交易结算资金银证转账增加（减少）额”是指客户通过第三方存管体系以银证转账方式转入（转出）资金账户的金额。

股市有风险，请慎重入市。 本版股市分析文章，属个人观点，仅供参考，股民据此入市操作，风险自担。