

大盘突破2300点后风险偏好渐强

首轮业绩“年检”中股票分化不明显

本报记者 申鹏

截至18日，有55家上市公司公布了2012年的业绩快报，其中净利润实现同比正增长的有32家，占比约6成。不过，在目前的强势格局下，业绩因素似乎湮没在投资者的乐观情绪之中，无论是增是减，整体都出现上涨，总体来看，风险偏好的显著提升使投资者暂时将不利因素抛诸脑后，是促成首轮业绩“年检”中股票分化不明显的重要原因。

32股预喜 银行增长强劲

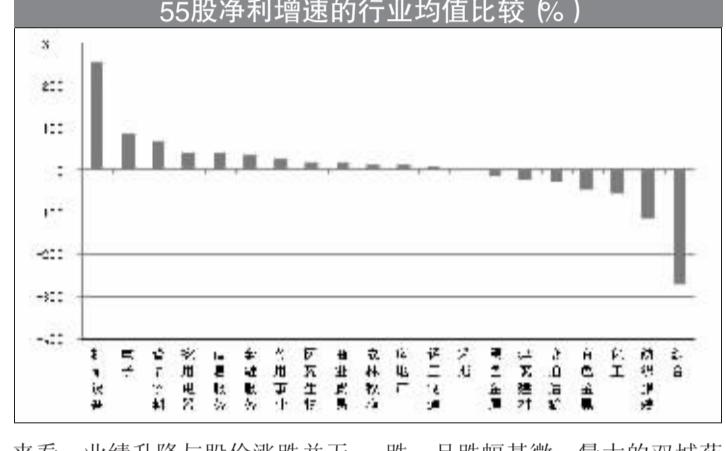
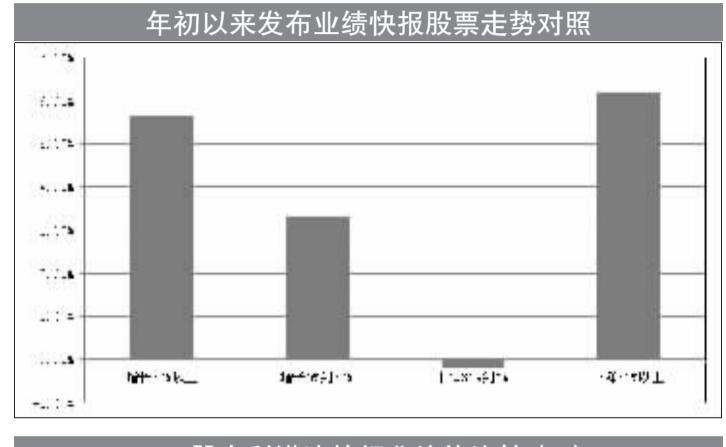
据Wind数据统计，截至18日，有55只股票披露了2012年业绩快报，其中有32股净利润同比正增长，22股同比下滑。净利润增幅超过30%的股票有21只，占比38%。其中平高电气、东北证券、涪陵电力出现100%以上的高增长。有15股净利润同比下滑30%以上，江泉实业、深纺织A和ST盛润A的降幅超过100%，即转盈为亏。

上述55只个股分属20个行业，其中金融服务板块最多，有13只。银行股的净利润高增长具有普遍性，兴业银行、光大银行和浦发银行的净利润增幅分别为36.08%、30.74%和25.20%。券商股分化较为严重，同比正增长最高的东北证券增幅达199%，而国元证券则下降27.70%。

除金融股以外，其余行业样本相对较少，但仍然能够在一定程度上反映行业的景气程度，如纺织、有色、化工、交运、钢铁、建材等行业内的公司录得平均净利润负增长。相对景气程度较高的行业则包括公用事业、信息服务、医药生物等。

短线走势对业绩反应不明显

从上述55只股票的市场表现



来看，业绩升降与股价涨跌并无明显关联。统计显示，32只净利润增长的股票1月以来的平均上涨幅度为4.84%，而22只净利润下降的股票同期平均上涨了4.15%。这一阶段上证指数上涨2.11%，净利润大幅上涨3成以上的股票录得5.65%的平均涨幅，而净利润大幅下降3成以上的股票却平均上涨6.18%。

有分析人士指出，在以经济周期拐头向上为逻辑主线的上升行情中，越是此前业绩受损明显的股票，在行情的初始阶段涨幅越大，在这一过程中，较差的业绩表现往往被市场理解为利空出尽。从公布了不佳的业绩快报至今，22只个股中仅有6只股价下跌，且跌幅甚微，最大的双城药业，仅下跌了3.24%。

业绩长期影响不容忽视

国外专业机构经过统计得出过这样一个结论：股价的长期表现(5年以上)仅仅与公司业绩有关。目前市场基于周期复苏而出现上升，且投资者在情绪高涨时并不在意业绩表现，但随着时间推移，这仍将是投资者不得不面对的问题。

公布2012年业绩快报股票市场表现

| 证券代码 | 名称 | 业绩快报披露日 | 本期净利润(万元) | 净利润增长率(%) | 净利润增幅(%) | 年初以来涨幅(%) | 行业 |
|--------|--------|-----------|------------|-----------|----------|-----------|------|
| 600312 | 平高电气 | 2013-1-16 | 13541.29 | 67.97 | 2.24 | 19.12 | 机械设备 |
| 000686 | 东北证券 | 2013-1-13 | 15004.00 | 199.00 | 3.51 | 2.51 | 金融服务 |
| 600452 | 涪陵电力 | 2013-1-18 | 2828.57 | 182.43 | 0.11 | -4.45 | 公用事业 |
| 002635 | 安洁科技 | 2013-1-17 | 18672.72 | 84.80 | 1.06 | 3.07 | 电子 |
| 300068 | 南都电源 | 2013-1-15 | 12828.75 | 79.93 | -6.75 | 12.71 | 机械设备 |
| 600809 | 山西汾酒 | 2013-1-18 | 13264.14 | 69.45 | 0.65 | -0.17 | 食品饮料 |
| 000563 | 陕国投A | 2013-1-10 | 26064.46 | 68.86 | 7.39 | 6.23 | 金融服务 |
| 300005 | 探路者 | 2013-1-11 | 17027.47 | 58.91 | 0.06 | 0.06 | 纺织服装 |
| 000733 | 长江证券 | 2013-1-11 | 68185.08 | 56.75 | 2.77 | -1.17 | 金融服务 |
| 002124 | 天邦股份 | 2013-1-18 | 4561.80 | 51.98 | 1.37 | 3.82 | 农林牧渔 |
| 000006 | 深振业A | 2013-1-8 | 62411.14 | 43.82 | 5.28 | 4.65 | 房地产 |
| 000651 | 格力电器 | 2013-1-18 | 737800.60 | 40.88 | 6.39 | 10.98 | 家用电器 |
| 300288 | 光环新网 | 2013-1-15 | 8185.07 | 40.78 | -1.91 | 25.23 | 信息服务 |
| 600019 | 宝钢股份 | 2013-1-10 | 1030500.00 | 39.98 | 0.80 | 2.45 | 黑色金属 |
| 601166 | 兴业银行 | 2013-1-10 | 3470800.00 | 36.08 | 3.10 | 3.71 | 金融服务 |
| 600422 | 昆明制药 | 2013-1-10 | 17582.76 | 35.12 | 5.53 | 8.73 | 医药生物 |
| 000562 | 宏源证券 | 2013-1-10 | 86965.00 | 34.71 | 2.08 | -0.95 | 金融服务 |
| 600900 | 长江电力 | 2013-1-17 | 1036900.00 | 34.66 | 5.72 | 7.57 | 公用事业 |
| 600905 | 福成五丰 | 2013-1-16 | 1974.12 | 34.04 | -2.27 | 14.54 | 农林牧渔 |
| 601818 | 光大银行 | 2013-1-9 | 2362200.00 | 30.74 | 1.00 | -0.33 | 金融服务 |
| 601139 | 深川燃气 | 2013-1-11 | 525850.00 | 30.42 | -4.40 | 0.31 | 公用事业 |
| 600048 | 保利地产 | 2013-1-14 | 840463.20 | 28.69 | 5.62 | 5.07 | 房地产 |
| 002572 | 索菲亚 | 2013-1-18 | 17199.54 | 27.66 | -0.35 | 3.08 | 轻工制造 |
| 600000 | 浦发银行 | 2013-1-5 | 3416100.00 | 25.20 | 1.40 | 2.42 | 金融服务 |
| 601555 | 东吴证券 | 2013-1-12 | 28266.94 | 22.10 | 11.46 | 2.61 | 金融服务 |
| 000544 | 中环环保 | 2013-1-11 | 9650.27 | 18.12 | 8.32 | 10.57 | 公用事业 |
| 600729 | 重庆百货 | 2013-1-17 | 69894.53 | 15.59 | -3.21 | 7.39 | 商业贸易 |
| 601018 | 宁波港 | 2013-1-16 | 270437.00 | 9.57 | -0.39 | -0.39 | 交通运输 |
| 601377 | 兴业证券 | 2013-1-18 | 47635.03 | 9.42 | 1.69 | -2.12 | 金融服务 |
| 300034 | 铜研高纳 | 2013-1-11 | 70348.54 | 9.25 | 7.50 | 7.91 | 机械设备 |
| 000776 | 广发证券 | 2013-1-10 | 218917.40 | 6.08 | 0.13 | -2.46 | 金融服务 |
| 600018 | 上港集团 | 2013-1-9 | 492000.00 | 4.14 | 2.67 | 2.28 | 交通运输 |
| 601918 | 国投新集 | 2013-1-16 | 133859.42 | -0.67 | 1.58 | 0.73 | 采掘 |
| 600837 | 海通证券 | 2013-1-18 | 302412.94 | -2.54 | 1.50 | -0.78 | 金融服务 |
| 002693 | 双成药业 | 2013-1-17 | 6810.61 | -3.27 | -3.24 | 5.81 | 医药生物 |
| 601688 | 华泰证券 | 2013-1-17 | 159409.94 | -10.67 | 0.00 | -4.08 | 金融服务 |
| 002615 | 哈尔斯 | 2013-1-18 | 4151.85 | -17.35 | -1.05 | 4.03 | 轻工制造 |
| 601992 | 金隅股份 | 2013-1-17 | 252082.18 | -26.48 | 2.00 | -5.56 | 建筑材料 |
| 000728 | 国泰君安 | 2013-1-9 | 15174.82 | -39.77 | 2.85 | -1.28 | 房地产 |
| 002092 | 中泰化学 | 2013-1-15 | 26672.29 | -45.56 | 0.14 | 1.12 | 化工 |
| 601872 | 招商轮船 | 2013-1-9 | 8596.00 | -47.11 | 1.17 | 1.17 | 交通运输 |
| 000930 | 中粮生化 | 2013-1-15 | 18299.00 | -48.46 | 0.41 | 1.88 | 农林牧渔 |
| 600549 | 厦门钨业 | 2013-1-16 | 52349.94 | -48.71 | -1.63 | 3.51 | 有色金属 |
| 600117 | 明星电力 | 2013-1-15 | 10977.12 | -50.22 | 5.34 | 12.59 | 公用事业 |
| 600618 | 氯化钾 | 2013-1-11 | 10627.00 | -53.75 | 3.86 | 5.77 | 化工 |
| 600505 | 西昌电力 | 2013-1-15 | 7182.31 | -60.89 | 3.47 | 4.72 | 公用事业 |
| 002442 | 星火化工 | 2013-1-15 | 4411.90 | -63.90 | 2.86 | 0.80 | 化工 |
| 600581 | 八一钢铁 | 2013-1-17 | 15518.16 | -67.77 | -1.66 | 0.00 | 黑色金属 |
| 000973 | 佛塑科技 | 2013-1-15 | 12003.15 | -76.14 | 10.12 | 10.12 | 化工 |
| 600428 | 中远航运 | 2013-1-15 | 1913.58 | -87.40 | 2.88 | 8.91 | 交通运输 |
| 000030 | *ST盛润A | 2013-1-9 | -368.90 | -100.25 | -1.93 | 7.40 | 综合 |
| 000445 | 深纺织A | 2013-1-10 | -9615.00 | -296.56 | 20.31 | 32.36 | 纺织服装 |
| 600212 | 江泉实业 | 2013-1-17 | -5608.11 | -449.29 | -1.24 | 3.58 | 综合 |

有分析人士指出，本轮经济复苏在当前的时点看仍具有不确定性，因此投资者预计绩差股将否极泰来也并非板上钉钉。安信证券认为，未来经济仍有两种发展路径：一是复苏势头得到强化，二是数据幻象消失，确认的时点在今年3月份—4月份，到那时投资者的关注重点仍将回归业绩成长。另外，申银万国在最近的一份研究报告则指出，未来仍坚定看好消费、成长和主题投资”。

本周部分股票解禁情况

| 股票代码 | 股票简称 | 可流通时间 | 通数量(万股) | 数量(万股) | 流通股数量(万股) | 流通股类型 |
|-----------|------|-----------|----------|----------|-----------|------------|
| 300046.SZ | 台基股份 | 2013-1-21 | 1764.00 | 3816.00 | 5292.00 | 首发原股东限售股份 |
| 002187.SZ | 广百股份 | 2013-1-21 | 18209.22 | 33572.49 | 669.77 | 定向增发机构配售股份 |
| 002081.SZ | 金螳螂 | 2013-1-21 | 364.50 | 74131.54 | 4015.56 | 首发原股东限售股份 |
| 300047.SZ | 天源迪科 | 2013-1-21 | 3656.74 | 9206.74 | 6483.26 | 首发原股东限售股份 |
| 300049.SZ | 福瑞股份 | 2013-1-21 | 5661.42 | 10883.05 | 1622.95 | 首发原股东限售股份 |
| 300044.SZ | 华力创通 | 2013-1-21 | 1265.49 | 5852.13 | 4147.87 | 首发原股东限售股份 |
| 000422.SZ | 湖北宜化 | 2013-1-21 | 9699.65 | 87365.50 | 2421.17 | 定向增发机构配售股份 |
| 002652.SZ | 扬子新材 | 2013-1-21 | 348.80 | 3016.80 | 7651.20 | 首发原股东限售股份 |
| 002415.SZ | 康恩贝 | 2013-1-21 | 3390.20 | 57101.80 | 143759.51 | 首发原股东限售股份 |
| 000697.SZ | 黄石有色 | 2013-1-21 | 12250.44 | 25509.70 | 22599 | |