

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

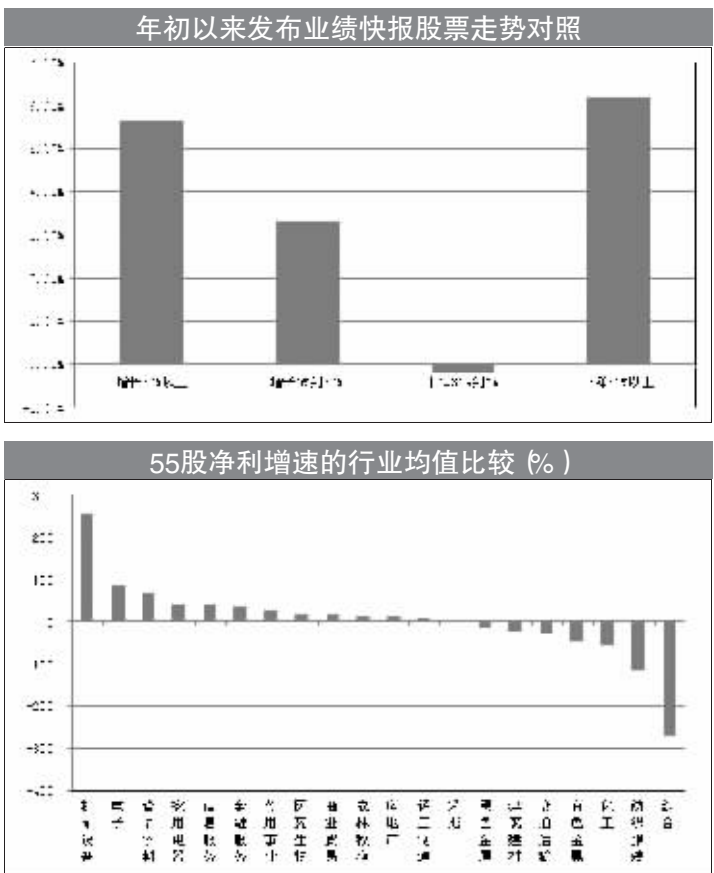
据Wind数据统计,截至18日,有55只股票披露了2012年业绩快报,其中有32股净利润同比正增长,22股同比下滑。净利润增幅超过30%的股票有21只,占比38%。其中平高电气、东北证券、涪陵电力出现100%以上的高增长。有15股净利润同比下滑30%以上,江泉实业、深纺织A和*ST盛润A的降幅超过100%,即转盈为亏。

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%。这一阶段上证指数的涨幅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%)。

有券商策略人士表示,对于目前市场中数目众多周期性股票来讲,较差的业绩状况说明其盈利情况已经跟随周期波动至低点,未来回升的可能性较大,因此股价不跌反升。

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	披露日	本期净利润 (万元)	净利润增幅 (%)	公布后涨幅 (%)	年初以来涨幅 (%)	行业
600312	平高电气	2013-1-16	13541.29	677.97	2.24	19.12	机械设备
000686	东北证券	2013-1-15	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	南部电	2013-1-15	12828.75	79.93	-6.75	12.71	机械设备
000809	山西汾酒	2013-1-18	132264.14	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
000005	探路者	2013-1-11	17027.47	58.91	0.06	0.06	纺织服装
000783	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	4561.86	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	737800.62	40.88	6.39	10.98	家用电器
300288	朗玛信息	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
600695	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	深圳燃气	2013-1-11	25858.00	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	东兴证券	2013-1-12	28266.94	22.10	11.46	2.61	金融服务
000544	中原环保	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	钢研高纳	2013-1-11	7034.85	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	国元证券	2013-1-11	40682.91	-27.70	2.05	-1.62	金融服务
000965	天保基建	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	52354.99	-48.71	-1.63	3.51	有色金属
601011	明星电力	2013-1-15	10977.12	-50.22	5.34	12.59	公用事业
600618	氯碱化工	2013-1-11	10627.00	-53.75	3.86	5.77	化工
600505	西昌电力	2013-1-15	7183.21	-60.89	3.47	4.72	公用事业
002442	龙星化工	2013-1-15	4411.99	-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
000045	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。”

上周沪深300ETF融资余额净增2.2亿元

□本报记者 孙见友

上周大盘在2300点关口附近反复震荡之后选择向上突破,收报2317.07点,一周累计涨幅达到3.30%。大盘向上拓展激励了融资做多的热情,数据显示,上周沪市A股融资余额攀升至703.67亿元,快速突破700亿元整数关口,较此前一周环比大幅增长46.05亿元。

其中,民生银行、中信证券、浦江银行和沪深300ETF上周的融资余额分别环比净增加2.97亿元、2.46亿元、2.35亿元和2.19亿元,成为同期融资余额增长最快的沪市证券。除以上证券之外,上周中国证券、中国卫星和航天电子等沪市证券的融资余额增长也分别达到1.52亿元、1.46亿元和1.39亿元。

分析人士指出,目前沪深300ETF融资余额大幅净增长格外引人关注,这似乎反映了融资交易投资者对指数的后市表现整体趋于乐观。不过,并非所有沪市证券都出现融资净增长,中国平安、包钢稀土等品种的融资余额就出现净减少,似有部分投资者在进行短线获利了结操作。

此外,就融券变动来看,上周沪市融券余额净减少589万股。其中,上周180ETF、50ETF的融券余额分别相对前一周净减少2399万份和331万股,成为同期融券余额减少最明显的沪市证券。

上周融资余额增长居前的沪市证券									
证券代码	证券简称	18日融资余额 (万元)	18日融券余额 (万元)	11日融资余额 (万元)	11日融券余额 (万元)	上周融资净增加 (万元)	上周融券净增加 (万元)	增加 (%)	增加 (%)
600016	民生银行	2572034389	26752317	2275027314	23252496	29701	350	1.16	0.02
600030	中信证券	1724569833	7609881	1477736419	6480900	24683	113	1.43	0.00
600000	浦发银行	2126910547	10489092	1891414589	9751256	23550	74	1.11	0.00
510300	沪深300	2482736681	9436649	226384955	36935031	21915	733	0.88	0.02
600150	中国船舶	397790621	416745	245680952	361562	15211	6	3.84	0.00
600118	中国卫星	453064798	447104	306973548	430052	14609	2	3.22	0.00
600879	航天电子	324927956	278960	185634351	145100	13929	13	4.28	0.00
600271	航天信息	750344866	188300	617559230	190080	13879	0	1.84	0.00
600837	海通证券	246254434	1316346	116205366	1279335	13005	4	5.34	0.00
601009	南京银行	446951174	1405628	341496194	720794	10545	68	2.36	0.00
601628	中国人寿	255602799	1199162	151231642	1734977	10437	-54	4.14	0.00
601288	农业银行	612807723	5958427	508481729	7677586	10383	-172	1.68	0.00
600168	华能国际	534199957	6301530	433679159	532400	10082	12	1.89	0.00
600519	贵州茅台	1295439254	621200	1196655422	595385	9878	3	0.76	0.00
600837	海通证券	999990430	4784403	913966643	4174432	8602	61	0.86	0.00
600015	华夏银行	712446190	2056902	631134194	1594690	7803	46	1.08	0.00
601668	中国建筑	341977735	3857500	373466528	3301980	7181	24	2.06	0.00
601818	光大银行	7886140109	2705200	7128875184	2842100	7574	-14	0.10	0.00
600549	厦门钨业	724196241	257475	648999146	248542	7520	1	1.04	0.00
600036	招商银行	867928030	13221503	796985652	14248749	7094	-103	0.81	0.00
601117	中国化学	361495838	871997	291501114	939297	6999	-7	1.91	0.00
600000	浦发银行	737523624	3830570	670574409	3401170	6695	16	0.91	0.00
601088	中国神华	457625094	1074033	392965490	1121480	6466	-5	1.43	0.00
600383	金地集团	363134375	3127962	299706041	2893414	6343	23	1.73	0.00
600489	中金黄金	736649577	811816	673635994	651379	6301	16	0.86	0.00
600266	广发电	229260464	714079	2160741740	102828	6282	4	2.78	0.00
601169	北京银行	614097069	2205544	556316873	1621430	5778	58	0.93	0.00
600885	同仁堂	199600827	778840	142158480	571905	5744	21	2.86	0.00
600019	宝钢股份	224782366	968719	167504261	1547500	5728	-53	2.54	0.00
600516	光大证券	322464257	423919	265574659	254782	5689	17	1.75	0.00
600571	东方证券	329911832	27102	267279495	471133	5572	19	1.71	0.00
601377	兴业证券	353683219	955383	299822128	826337	5386	13	1.51	0.00
601958	金钼股份	361411045	641029	308412338	499963	5300	14	1.44	0.00
601766	中国重工	406172096	2042437	353830397	2496562	5234	-45	1.29	0.00
601989	中国重工	392308393	1296830	340511822	630330	5180	67	1.30	0.00

本周部分股票解禁情况						
股票代码	股票简称	可流通时间	本期流通数量 (万股)	已流通数量 (万股)	待流通数量 (万股)	流通股份类型
300046.SZ	台基股份	2013-1-21	1764.00	8916.00	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,首发原股东限售股份
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	赛为智能	2013-1-21	1265.49	5852.13	4147.87	首发原股东限售股份
300045.SZ	华力创通	2013-1-21	7376.75	14176.75	12623.25	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	海康威视	2013-1-21	3390.00	57101.86	143759.31	首发原股东限售股份
000697.SZ	炼石有色	2013-1-21	12250.44	25509.70	22599.75	定向增发机构配售股份
300050.SZ	世纪鼎利	2013-1-21	232.00	8570.05	13029.95	首发原股东限售股份
601901.SH	方正证券	2013-1-22	28.72	33275.23	2747.77	首发原股东限售股份
300048.SZ	合康变频	2013-1-22	10624.50	27907.78	5906.70	首发原股东限售股份
002339.SZ	积成电子	2013-1-22	7736.60	11346.26	5853.80	首发原股东限售股份
601877.SH	正泰电器	2013-1-22	7143.94	100500.00	0.00	首发原股东限售股份
002340.SZ	格林美	2013-1-22	11076.42	57952.82	0.00	首发原股东限售股份
002341.SZ	新纶科技	2013-1-22	11800.00	24644.93	4635.08	首发原股东限售股份
600227.SH	赤天化	2013-1-24	1905.49	95039.25	0.00	股权分置限售股份
300165.SZ	天瑞仪器	2013-1-25	3099.20	8650.20	6741.80	首发原股东限售股份
600031.SH	二一重工	2013-1-25	36290.61	759370.61	0.00	定向增发机构配售股份
002111.SZ	威海广泰	2013-1-25	11663.19	29933.60	793.48	首发原股东限售股份
000709.SZ	河北钢铁	2013-1-25	126615.4	406355.53	426306.84	定向增发机构配售股份
000564.SZ	西安民生	2013-1-25	3396.48	30073.34	12757.84	定向增发机构配售股份