

# 业绩预增股价滞涨 32股有补涨潜力

□本报记者 王朱莹

与这些市场宠儿形成鲜明对比的是,有32只业绩预增的非ST股同期却遭受市场冷遇,有的同期涨幅低于11%,如2012年净利润同比预增567%~615%的建投能源,有的甚至录得下跌,如去年业绩同比预增90%的歌尔声学同期下跌1.72%。

分析人士认为,导致这32只业绩不错的股票原因众多。首先,业绩预增低于预期,或业绩增长持续性值得怀疑,前文提及的建投能源以及重庆钢铁便属此类。

建投能源于1月29日发布公告称2012年同比增长约567%~615%,而公司净利润大幅增长的主要原因在于其对参股公司的投资收益,主营业务经营并不乐观。重庆钢铁因2011年业绩基数较低,2012年扭亏为盈,但整个钢铁行业经营环境依然未见拐点,因而未能引起投资者重视。

其次,黑天鹅阴霾笼罩,此类个股以白酒股为代表。酒鬼酒、洋河股份、泸州老窖、五粮液、山西汾酒和贵州茅台均榜上有名,同期平均累计下跌1.38%。酒鬼酒业绩同比或增170%,其余5只白酒股净利润同比增幅在50%~70%之间。时值白酒股的多事之秋,看空离场者有之,持币观望者有之,看多抄底者亦不乏其人,但总体来

看,白酒股尚未走出事故阴霾。

第三,前期已积累一定涨幅,获利盘涌出导致股价回调,如天邦股份。2012年6月下旬至2012年11月7日,天邦股份累计上涨30.2%,同期沪深综指下跌6.86%,堪称逆市称雄的牛股,但此后便骤然走低,伴随着大盘反弹方才止跌回升。

## 两主线觅补涨机会

近期A股市场的分化正在显现,一面是上证综指在金融股马不停蹄攻城拔寨之下继续上攻,另一面是中小盘股票频频回调致使深市疲弱。当前金融板块的领涨大旗已从银行换手至券商,前期涨幅较大的地产股亦摇摆不定,当前市场除金融股之外,风格较为散乱,题材炒作亦是各自为战。在这一背景下,这32只预增滞涨的股票会否掀起“补涨风”呢?

分析人士认为,在这32只股票中,的确可能出现“结构性补涨”行情,投资者可以根据以下两条主线选股。首先,潜伏消费股,以待周期股回调时补涨机会。从风格上看,这32只股票中有8只来自食品饮料、农林牧渔、医药生物、餐饮旅游等消费类板块,可逢低布局其中业绩增速有保障的股票。当前市场主要逻辑还是经济

## 32只股票业绩预增股价滞涨

证券代码	证券简称	最新收盘价(元)	1949点以来涨跌幅(%)	A股流通市值(亿元)	年报预告净利润变动幅度(%)	行业
000600	建投能源	4.34	10.43	39.65	61.00	公用事业
000151	中成股份	7.18	8.62	19.14	554.39	商业贸易
600011	华能国际	6.77	1.20	677.00	340.00	公用事业
000799	鬼酒	29.38	7.54	65.87	170.00	食品饮料
600744	华能电力	3.95	10.96	18.74	135.33	公用事业
600105	重庆钢铁	3.37	0.90	40.27	106.80	黑色金属
600713	南京医药	4.76	9.68	26.08	105.48	医药生物
002124	天邦股份	7.60	2.56	10.52	100.00	农林牧渔
0002241	歌尔声学	35.33	-1.72	194.29	90.00	电子
000617	石油济柴	7.63	10.10	73.08	机械设备	
002304	洋河股份	78.75	-14.21	390.83	70.00	食品饮料
000568	泸州老窖	30.66	-1.03	428.30	60.00	食品饮料
000858	五粮液	25.50	4.90	96.85	59.16	食品饮料
600098	广州发展	7.11	9.55	146.41	55.00	公用事业
000607	华鲁恒升	4.71	7.29	22.97	54.80	机械设备
600767	运盛实业	4.07	10.30	13.88	50.00	房地产业
600017	日出东方	2.94	8.49	77.34	50.00	交通运输
002251	中工国际	30.23	7.24	145.43	50.00	建筑建材
600609	山西汾酒	34.35	5.14	297.42	50.00	食品饮料
000519	贵州茅台	173.90	-10.63	187.30	50.00	食品饮料
002186	全聚德	30.60	8.09	42.66	40.00	餐饮旅游
601117	中国化建	7.68	7.71	378.85	35.00	建筑建材
002679	福建金森	17.43	10.46	6.04	32.96	农林牧渔
002191	劲嘉股份	8.85	6.24	56.82	30.00	轻工制造
002037	久联发展	21.30	5.97	36.86	30.00	化工
002153	石基信息	21.30	4.93	34.73	30.00	信息服务
002317	众生药业	30.94	-18.04	33.82	30.00	医药生物
300192	科斯伍德	9.75	8.45	4.90	25.00	化工
300115	长信科技	22.60	-0.66	24.42	22.00	电子
002369	卓翼科技	14.35	5.59	10.39	15.00	电子
002135	东南网架	4.71	8.53	30.83	10.00	建筑建材
000520	长航凤凰	3.10	9.93	20.74	9.38	交通运输

企稳复苏预期引导下的周期性板块的估值修复行情,随着周期股涨幅不断加大,获利回吐压力亦不断积累。目前周期板块并未形成有序轮动,一旦龙头周期股进入调整阶段,同时白酒股、医药股等消费股的利空因素消化完毕,消费股补涨动能便有望释放。

其次,精选概念股,以待相关概念梅开二度。这32只股票中有不少概念股,如福建金森涉及美

丽中国概念、运盛实业涉及金概念。福建金森是2012年6月5日上市的次新股,经过108个交易日的横盘整理后,伴随美丽中国概念股的爆发而强势上涨,但8个交易日累计涨幅高达66.12%。此后该股便进入震荡调整阶段,但主力资金不离不弃,使股价维持在高位震荡,分析人士认为一旦市场再传利好,不排除此类概念有再次活跃可能。

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-卖出净量(手)
603993	洛阳钼业	10.32	9.90	295376.44	249738.36	45637.56
600470	六国化工	9.70	7.18	307400.22	211255.89	96144.31
000551	创元科技	7.96	9.94	183624.83	117930.68	70694.14
000901	航天科技	11.77	10.00	73561.01	33796.12	39746.89
600624	复旦复华	6.90	10.05	92830.93	47245.79	45635.14
601965	中国汽研	8.69	3.21	110271.24	87860.46	22410.78
300152	燃控科技	10.90	5.52	106850.60	91159.25	15691.35
002541	鸿路钢构	12.51	3.05	18132.23	11871.74	6260.49
601388	怡球资源	12.73	4.52	66728.81	57410.07	9318.74
000593	大通燃气	6.92	-1.28	95703.94	76513.31	19190.63

A股连涨跌						
代码	名称	收盘价	涨跌幅	大单买入(手)	大单卖出(手)	大单买入-卖出净量(手)
002669	康达新材	12.32	5.21	30698.70	33183.43	7439.74
600722	金牛化工	6.41	-6.01	121063.20	193297.58	72234.38
300222	科大智能	11.35	-9.99	20175.25	26721.79	6564.54
002359	齐星铁塔	10.75	3.97	35111.85	41788.60	6675.75
002034	美欣达	11.18	2.10	36308.99	46335.05	9574.06
300203	聚光科技	14.05	1.08	27040.98	37794.49	10753.51
002151	北斗星通	36.61	-8.36	88762.73	103445.30	14682.56
002608	北斗星通	21.18	-7.31	32738.48	40256.91	7518.43
300270	中威电子	39.48	-4.64	22601.97	25618.11	3016.14
003332	天壕节能	11.18	-0.80	58381.22	69601.44	11020.23

A股连涨跌						
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)
000510	金路集团	6	8.27	2.10%	7.04%	-0.15
002252	上海莱士	6	17.64	0.40%	4.21%	0.29
600814	杭州解百	5	7.43	10.07%	0.21	商业贸易
600624	复旦复华	5	6.9	10.05%	3.19%	0.06
600806	昆明机床	5	6.25	10.04%	5.99%	0.01
002487	大金重工	5	10.89	10.00%	4.44%	0.11
000007	零七股份	5	18.29	7.91%	9.56%	0.05
600011	华能国际	5	6.77	6.11%	7.37%	0.30
300190	维尔利	5	22.86	5.74%	7.72%	0.41
000552	靖远煤电	5	22.5	5.58%	12.62%	1.66

A股连涨跌						
股票						