

4月以来 一季报业绩同比翻番股平均涨逾5%

□本报记者 刘兴龙

4月以来,A股市场先抑后扬,在冲高3067点后又快速下滑至2925点。虽然市场出现回调,但是“业绩浪”却热度不减,一季度业绩同比翻番的股票4月以来平均涨逾5%,成为弱市中的一大亮点。

53只业绩同比翻番股逆市上扬

截至4月27日,已有1466家A股公司披露一季报,其中1025家公司净利润实现同比增长,占比近七成。从整体上看,虽然一季度有通胀压力和货币紧缩政策的影响,不过上市公司整体业绩趋于向好。

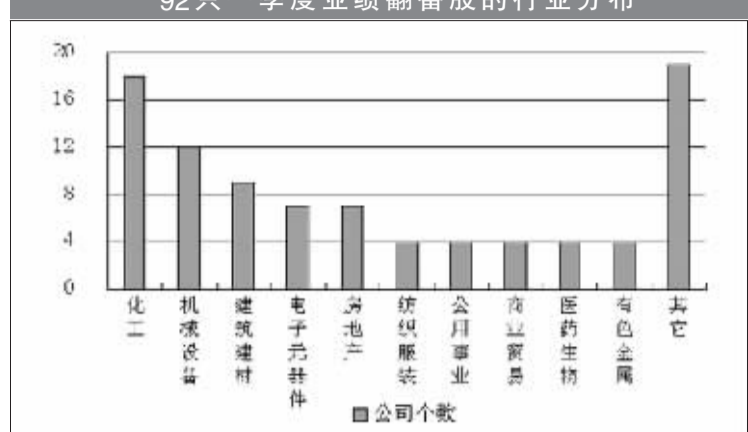
在绩优股选择中,为体现经营业绩,仅考虑扣除非经常性损益后净利润同比增长超过100%的公司,且剔除今年一季度净利润低于2000万元和4月以来停牌的样本,有92家公司跻身业绩同比翻番股的行列。

从年初以来,年报行情持续发酵,业绩超预期和高送转概念股持续受到资金追捧。进入4月份,随着年报披露接近尾声,业绩浪的接力棒传到一季报大增的股票手中,一季度业绩大幅增长的股票,在股市回调过程中依然取得不俗的成绩。

统计显示,4月份以来92只业绩同比翻番股的平均涨幅为5.18%,大幅跑赢同期下跌0.09%的上证指数。其中,53只股票业绩同比翻番股出现上涨,占股票总数的比重为57.61%。

氯碱化工是表现最为优异的一季报业绩同比翻番股,其4月份以来涨幅高达47%,股价从3月末的8.68元一路攀升至最高15.45元。虽然该股近几日出现回落,不过最新收盘价仍处于12.76元的高位。从基本面来看,氯碱化工一季度实现净利润1.01亿元,扣除非经常性损益后,一季报净利润同比增长高达

92只一季报业绩翻番股的行业分布



扣除非经常性损益后净利润同比翻番的创业板股票

证券代码	证券简称	收盘价(元)	4月以来涨跌幅(%)	一季度净利润(万元)	一季度扣除非经常性损益后净利润同比增长率(%)	市盈率(倍)
300074	华平股份	28.25	-19.26	203.26	1101.62	56.75
300084	海默科技	33.60	-0.41	284.65	415.72	116.67
300027	华谊兄弟	14.50	0.58	3665.05	389.02	49.89
300029	天龙光电	27.20	-13.62	3331.86	201.62	63.72
300062	中能电气	28.60	-4.70	1325.98	193.60	38.38
300082	奥克股份	29.63	-8.16	5231.61	182.47	37.25
300014	亿纬锂能	23.81	2.36	1339.95	175.69	48.60
300088	长信科技	47.00	2.71	3678.52	124.33	42.86
300079	数码视讯	52.30	-9.25	4362.37	117.91	36.06
300037	新宙邦	39.60	0.38	2422.11	111.22	40.01
300072	三聚环保	30.48	-18.74	104.94	110.47	46.37
300039	上海凯宝	40.30	-0.44	3611.10	110.00	49.18
300007	汉威电子	19.00	-0.94	482.37	109.23	52.79

832%。同时,冠福家用也在一季报业绩支撑下快速上攻。该股一季度实现净利润3806.77万元,同比增长27.3倍,扣除非经常性损益后,同比增长仍高达7.06倍。在靓丽业绩刺激下,冠福家用4月以来累计上涨44.03%,在4月27日大盘回调的情况下,该股票依然逆市大涨5.62%。

不过,绩优股中也有些“失意者”。例如,章源铝业一季度实现净利润4941.55万元,同比增逾一倍。但是进入4月以来,该股股价却一路走低,累计跌幅高达14.87%。

另外,佛塑科技、天龙光电、晋亿实业等一季报绩优股,同期的跌幅也均超过10%。

中小盘股整体高增长已成泡影

由于头顶着高成长性的光环,中小板和创业板等中小盘股的估值水平远远高于沪深主板。不过,从近几个报告期末来看,中小盘股成长性颇令人怀疑。

在92只一季报业绩翻番股中,中小板股票有20只,创业板股票仅有5只,二者合计占业绩翻番股总数的比例为27%,不足三成。从数据来看,真正能够实现业绩高速增长

4月以来涨幅较大的一季报业绩翻番股

证券代码	证券简称	收盘价(元)	4月以来涨跌幅(%)	一季度净利润(万元)	一季度扣除非经常性损益后净利润同比增长率(%)	行业
600618	氯碱化工	12.76	47.00	10142.97	832.00	化工
002102	冠福家用	14.85	44.03	3806.77	705.79	轻工制造
002034	美欣达	18.99	39.74	6549.60	150.20	纺织服装
600021	上海电力	5.85	36.05	13892.70	352.91	公用事业
600152	维科精华	11.61	34.84	13277.55	1177.64	纺织服装
600172	黄河旋风	17.34	22.63	3180.98	193.28	专用设备
600612	老凤祥	34.15	21.53	14139.76	173.70	轻工制造
600160	巨化股份	30.31	21.39	41554.05	343.92	化工
000976	春晖股份	6.92	21.19	2262.10	173.51	化工
600724	宁波富达	9.18	19.84	17379.18	440.25	综合
000859	国凤塑业	9.55	19.38	2701.28	3751.48	化工
000635	美力特	20.63	18.43	4256.71	142.39	化工
600802	福建水泥	11.14	18.01	2389.09	164.07	建筑材料
600784	鲁银投资	14.78	17.77	14618.92	820.70	综合
600587	新华医疗	30.30	17.53	2280.72	209.65	医药生物
002236	大华股份	84.00	17.48	3918.58	127.00	信息设备
000666	经纬纺机	15.16	17.25	13844.68	5203.74	机械设备
000822	山东海化	10.66	16.50	9213.15	449.62	化工
600339	天利高新	14.68	15.68	9146.81	472.57	化工
000609	锦世股份	11.20	13.48	3606.18	1197.73	房地产
600252	中恒集团	34.61	13.03	21584.42	155.80	医药生物
002233	塔牌集团	21.51	12.27	11330.45	144.43	建筑材料
000915	山大华特	17.83	11.09	2794.85	276.35	综合
600648	外高桥	15.15	11.07	7954.38	122.62	房地产
600694	大商股份	44.94	10.58	14045.30	753.32	商业贸易

的中小盘股实在是凤毛麟角,其整体成长性水平不如主板。

在考量绩优股的标准中,之所以采用扣除非经常性损益后净利润,主要是考虑到部分上市公司业绩中存在许多“水分”。以创业板为例,由于存在大量的超募资金,补充流动资金、购买房产、放在银行“吃利息”等方式都会给上市公司的业绩增加变数。

例如,阳普医疗今年一季度实现净利润737.84万元,同比增长212.91%。不过,该股扣除非经常性损益后的净利润增幅仅为37.85%。星辉车模也是同病相怜,

公司一季度净利润为1194.07万元,同比增长423.32%,但扣除非经常性损益后,其净利润增幅仅为80.96%。

事实上,扣除非经常性损益后,87家创业板公司,净利润增幅高于30%的公司只有40家,占比不到一半。以下40家公司的股价4月以来平均下跌了4.81%,显示市场对其成长性很是失望。此外,扣除非经常性损益后净利润增幅低于30%的47只股票,4月以来的平均跌幅更是高达9.29%,显示投资者在用脚投票的方式回应创业板成长性不足的问题。

今年以来网上中签率居前新股一览

代码	名称	发行价(元)	发行PE(倍)	网上发行数量(万股)	网上中签率(%)	网上发行日期	
601258	N鹿大	45.00	39.64	11200	21.57	2011-04-18	
002545	东方铁塔	39.49	50.50	3480	10.11	2011-01-25	
002572	宇基股份	86.00	55.48	1080	7.35	2011-03-30	
300171	东富龙	86.00	96.63	1600	7.16	2011-01-24	
601216	内蒙君正	25.00	35.21	9600	6.16	2011-02-10	
601799	星宇股份	21.24	66.38	4800	5.77	2011-01-25	
300180	华峰超纤	19.73	51.92	3200	4.16	2011-02-10	
002546	新联电子	33.80	57.29	1680	3.93	2011-01-25	
300182	捷成股份	55.00	74.32	1120	3.92	2011-02-10	
601616	广电电气	19.00	51.46	8400	3.43	2011-01-25	
002570	贝因美	42.00	42.42	3442	3.30	2011-03-30	
300206	理邦仪器	38.00	60.32	2000	3.08	2011-04-13	
300177	中海达	46.80	73.13	1000	3.02	2011-01-27	
601558	华锐风电	90.00	48.83	8410	2.98	2011-01-05	
300205	天喻信息	40.00	66.89	1505	2.94	2011-04-13	
300179	四方达	34.75	68.75	1600	2.84	2011-04-20	
002577	N雷柏	28.00	44.92	2560	2.84	2011-01-27	
300212	易华录	30.46	68.76	1360	2.79	2011-04-25	
002550	千红制药	32.00	40.51	3200	2.72	2011-02-09	
300139	天津信安	34.28	61.21	1600	2.63	2011-04-18	
601097	博威合金	27.00	71.05	4400	2.57	2011-01-19	
002563	森马服饰	67.00	44.97	5600	2.50	2011-03-02	
002539	东软集团	33.38	76.13	3360	2.45	2011-01-10	
300183	东软载波	41.45	59.23	2000	2.40	2011-02-10	
002540	亚太科技	40.00	67.80	3207	2.39	2011-01-06	
300178	腾邦国际	21.90	49.77	2400	2.35	2011-01-27	
002541	鸿路钢构	41.00	68.75	2720	2.28	2011-01-06	
300185	通格重工	25.00	53.42	3200	2.25	2011-02-25	
700170	汉得信息	25.32	72.40	2415	2.24	2011-01-24	
002573	国电清新	45.00	104.65	3040	2.10	2011-04-11	
002257	江苏东普	8.66	36734.39	31856.55	4857.04	0.57	
601201	皖钛药业	14.25	2.08	44791.52	36106.45	0.60	
600113	浙江东日	8.66	0.00	76751.51	62119.95	14631.56	0.46
600302	标准股份	8.65	6.40	48777.40	33786.71	14990.69	0.43

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)	买入净量占流通股比例(%)
600103	青山纸业	5.13	8.00	866466.13	691891.63	174574.50	1.79
600152	维科精华	11.61	9.01	206504.41	161854.80	44649.60	1.52
600695	大江股份	8.27	8.10	174786.66	129617.08	45169.58	1.37
600128	弘业股份	17.51	3.43	87294.21	68141.06	19153.16	0.78
600746	重庆路桥	10.17	4.41	143228.38	115497.55	27730.84	0.61
600106	江苏东普	10.89	7.50	221638.38	203130.89	18507.49	0.61
600855	西藏药业	17.01	2.08	36374.39	31856.55	4517.84	0.57
601201	皖钛药业	14.25	4.87	44791.52	36106.45	8685.06	0.60
600113	浙江东日	8.66	0.00	76751.51	62119.95	14631.56	0.46
600302	标准股份	8.65	6.40	48777.40	33786.71	14990.69	0.43

A股连续涨跌

代码	名称	持续天数	收盘价(元)	涨幅(%)	振幅(%)	每股收益(元)	行业
600578	京能热电	8	12.22	1.50	6.40	0.47	供水供电
000027	深圳能源	6	10.80	0.63	3.08	0.64	供水供电
600490	*ST合臣	5	19.09	5.01	0.01	0.03	石油化工
000416	民生投资	5	9.18	1.10	4.07	0.03	商业贸易
300198	纳川股份	5	29.82	1.05	1.93	0.62	石油化工
002285	烟台万润	5	28.10	0.36	1.75	0.28	房地产
600600	青岛啤酒	5	34.01	0.06	2.32	1.13	食品饮料
000732	ST三农	4	8.30	0.06	5.70	0.13	石油化工
600645	ST中源	4	21.13	5.02	5.62	0.01	纺织服装
600790	轻纺城	4	11.27	3.87	6.82	0.07	综合类

三道绳索紧勒市场 周期成长股齐受压

□本报记者 陈光

在周期股之外,中小盘成长股也异常疲弱。自4月22日以来,中小板指数已现四连阴,截至4月27日收盘,该指数已下跌至6140.70点,为今年2月11日以来的阶段新低。另外,创业板指数表现更弱,截至4月27日收盘,创业板指数已跌至942.54点,创出现。研究人士认为,流动性收紧、紧缩政策加码和上市公司业绩下滑等三个因素,将成为勒住市场脖子的三道绳索,后市走势或不乐观。

市场运行格局生变

4月27日,申万全部23个一级行业全部以下跌收盘,其中房地产业指数下跌2.21%,跌幅居各行业之首。除房地产外,交通运输设备、电子元器件、黑色金属、有色金属、化工等行业的跌幅都超过1.5%。

易日中,申万所有一级行业均呈资金净流出状态,其中机械设备、化工、有色金属、医药生物、采掘、房地产等行业的资金流出幅度居前。值得注意的是,机械设备、化工、有色金属等是今年以来表现不错的行业,而医药生物、采掘、房地产的表现则一直不尽如人意。从“各打五十大板”来看,显示资金对强势股和弱势股都不买账。

三道绳索紧勒市场

对于目前的状况,不少机构投资者在言谈之中都透露了一丝隐忧。有一位上海私募基金人士更是直言:炒周期股缺钱,而炒成长股未到时机。紧缩政策加码和上市公司业绩下滑等三方面的担忧,则给市场情绪蒙上了一层阴影。上述私募基金人士告

诉记者,随着加息、上调存准率等措施不断出台,流动性近期可能出现由宽变紧的拐点。该人士还指出:今年以来,虽然紧缩措施一再推出,但由于外汇占款大幅增长,流动性并不紧,所以周期股还有的炒,但紧缩政策仍在继续,流动性拐点估计很快会出现。事实上,上海银行同业拆放利率隔夜数据近期慢慢向上,正反映出资金的偏紧趋势。

对于政策,国泰君安稳健基金基金经理认为,目前市场对经济增长、市场更关注通胀形势。从当前情况来看,通胀压力继续存在,市场对通胀在下半年是否会回落存在分歧。如果通胀持续,一方面会对经济产生负面影响,另一方面政府将继续采取严厉的调控政策,这两个因素都会抑制市场上升。

龙虎榜点评

近四个交易日上证指数连续下跌,拖累其日K线呈现四连阴。4月27日,上证指数高开低走,最终以2925.41点报收,全日下跌0.46%。另外,中小盘股表现更为疲弱,当日中小板综指和创业板综指分别下跌1.18%和1.65%,继续跑输大盘。在A股市场持续下行的局面下,市场热点显得相对匮乏。不过,这并不妨碍安信信托等个别异动股的强势上扬。4月26日至27日,复牌后的安信信托连续两个交易日的涨停,成为该股自上市以来最为璀璨耀眼的个股。

不过,该股近两个交易日一样的涨停中,却有着不一样的参与主体。从公开交易信息来看,4月26日该股的买入席位中仅有中投证券广州水荫路营业部上榜,净买入额为168万元。由此来看,可以大致推算出,4月26日买入该股的投资者可能多为游资或普通投资者,且买入额都不算大。因此,将该股4月26日的涨停定义为普通投资者的自发行为,似乎颇为恰当。

4月27日,该股的买入席位中却出现了多名机构,净买入额为234万元,除此之外,没有其他买入席位上榜。因此,该股的涨停,应该归功于机构入场。市场人士指出,该股逆市涨停,似乎让机构按捺不住,最终杀将进来,这似乎是机构参与该股的最好解释。可以预料的是,由于机构参与,该股的行情可能还没有完,真如此吗?我们且拭目以待。(孙友友)

沪深交易所公开交易信息 (2011年4月27日)

上海电力 600021		中国重汽 000951	
偏值:-+8.57%	成交金额:32601.42万元	偏值:-+8.80%	成交金额:25887万元
买入席位名称		合计金额(元)	
华泰联合	成都浣花北路	18913718.58	
中信万国	上海南京	11888947.86	
中投证券	南京中央路	8298993.05	
600686	金龙汽车	7775410.07	
600149	*ST建通	6690365.20	
国信证券	广州东风中路	6700365.20	
卖出席位名称		合计金额(元)	
招商证券	北京建国路	5759645.96	
银河证券	上海张杨路	5422804.89	
海通证券	上海建国西路	3055302.00	
华泰联合	武汉首义路	2905174.00	
国信证券	上海北京东路	2415880.47	
莱钢股份 600102		福耀股份 000925	
偏值:-+9.58%	成交金额:107682.69万元	偏值:-+8.15%	成交金额:24151万元
买入席位名称		合计金额(元)	
湘财证券	武汉南湖大道	25360314.00	
中信建投	安阳南中北路	12127217.00	
民生证券	上海羽山路	12053180.00	
东吴证券	常熟阜南路	10967907.00	
中信建投	赣州市文清路	10454137.00	
卖出席位名称		合计金额(元)	
中金公司	深圳福华一路	24799321.82	
华泰联合	深圳益田路荣超商务中心	11219318.31	
中信证券	上海古北路	9876743.01	
上海证券	广兴北路	9819194.00	
中金公司	上海淮海中路	9021043.70	
买入金额最大的前五名		买入金额(元) 卖出金额(元)	
机构专用		945240.00	0.00
中信证券	上海淮海中路	5872380.00	0.00
光大证券	宁波中山西路	453831.00	0.00
国信证券	深圳泰然九路	3720782.00	650607.00