

一季报“真相大白” 金融、家电、白酒、机械最赚钱

随着一季报披露的尘埃落定,不少丑媳妇也终于揭开了神秘的业绩面纱。此前,面对中小板、创业板很多不尽如人意的业绩,市场以大幅下跌做出了回应。但是,瑕不掩瑜,仍有很多行业依旧维持着高增长、高利润的态势,除了传统的金融、食品饮料行业,汽车、水泥、家电、机械行业的增速也有目共睹。

市场·观察



机械行业一季度表现“给力”

通过对2006-2010年5年间一季度的数据分析,记者发现,历年一季度主营环比增长的行业前三甲都出现了食品饮料的身影,其次是金融服务业,有4次进入主营增长排行“红榜”,家用电器进入两次;此外,医药生物、信息服务、交运设备、采掘也各进入1次。而从行业分类看,在历年一季度行业主营环比增长的前10位中,白酒公司的增长最为稳定,4次进榜。其次为冰箱和保险业,期间各有3次成为主营增长最快的行业。

今年,金融类,特别是银行、保险依旧顶着“最赚钱行业”的光环。据一季报,上市银行一季度利润平均增长26%以上。股份制商业银行和五大行中,增长最快的是

中信银行(600030)和深发展(000001),利润同比都在50%以上,增长速度排在后的至少也有26%以上。

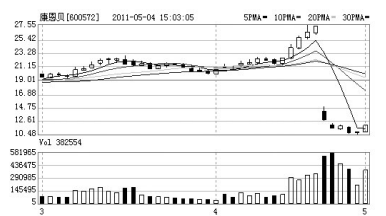
白酒板块的增长似乎早在预期之中。而家电,特别是白电行业的业绩增长速度显然超过了很多人的预期。

此外,机械行业今年一季度的表现十分“给力”,三一重工(600031)净利润预增超过135%;河北宣工(000923)净利润预增幅度497.85%-697.13%之间;中联重科(000157)一季度归属于母公司的净利润约为人民币17亿-20亿元,净利润同比预增约130%-170%;徐工机械(000425)比上期增长88%,柳工(000528)一季度同比增长100%。

强势点评

康恩贝(600572)

整合并购仍是看点



康恩贝周三强势涨停,全日换手率7.41%。公司2011年第一季度实现营业收入492亿元,同比增长12.3%,实现利润总额1.29亿元,同比增长201%,实现归属于母公司所有者的净利润1.14亿元,同比增长230%,基本每股收益0.32元。

整合和并购仍是看点。康恩贝集团承诺的旗下医药资产主要包括浙江康恩贝中药公司、浙江英诺法医药公司、云南希陶绿色药业公司也有望2012年底前注入,届时将进一步提高公司的盈利能力,减少关联交易。同时,外延式并购进程仍将继续,共同推进公司未来成长。

杨晓春

家电有望继续高增长

机械板块的高速增长引起了多方关注。东北证券分析师刘立喜亦认为,2011年,铁路、水利建设、保障房等建设成为拉动固定资产投资增长的重要驱动力。从挖掘机行业来看,国产品牌的市场份额将显著上升,而外资品牌的市场份额将出现下降。

家电方面,来自宏源证券的数据显示,空调上半年有望超30%增长。宏源证券家电分析师张泽京认为,2011年一季度空调在出货量、内销、出口、产量同比分别增长39%、29%、49%、38%。主要原因在于旺季备货和海外市场回暖等因素,预计

上半年空调需求旺盛,增速可超30%。

中金公司黄文倩认为,家电行业不仅一季度业绩整体靓丽,全年业绩增长也可期待,重点关注业绩高增长且二季度增长趋势将得以持续的个股。如格力电器、青岛海尔、海信电器等。

靖曦

板块聚焦

稀土永磁概念卷土重来

周三两市低开低走,沪指很快失守5日线,并跌破2900点关口。但稀土永磁板块强势领涨,个股北矿磁材(600980)涨停,横店东磁(002056)、中钢天源(002057)等均涨幅都在6%左右。智能电网概念股盘中拉升,稀土永磁概念股王者归来,哪些股有机会,请看下文详解。

我们分析认为,稀有金属的投资价值取决于行业政策导致的供应状况。目前其基本面要好于基本金属,稀土、锆受新能源需求旺盛提振,锡受电子产业需求利好,供给的限制使供需结构逐渐改善,以及国家对小金属控制权的收紧,使小金属的供需关系趋于紧张,其价格的上涨趋势难以改变。我们继续看好小金属投资机会,建议投资者积极关注辰州矿业、驰宏锌锗、株冶集团、西藏城投、西藏矿业、金钼股份、吉恩镍业、锡业股份等。

杨晓春

资金流向

周三202亿资金继续恐慌出逃

两市周三的总成交金额为2133.7亿元,和前一交易日相比增加321亿元,资金净流出约202亿。周三上证指数震荡下跌并再创新低,以煤炭、有色金属、银行、房地产为代表的权重板块资金再次大幅流出,并造成几乎全部板块资金流出。上证指数跌2.26%,收在2866.02点。仍维持近期的判断由于煤炭石油、房地产、有色金属等权重板块资金集中大量流出,使得指数跌破2980-3000的区间支持,而该区间为今年1月25日和3月15日低点形成的上升趋势线,因此后市震荡下跌将成为常态,建议控

制好仓位。连续几天的下跌使得市场出现超跌,RSI指标有背离现象,短期在2850附近上证指数将产生反弹,但仍应该逢高减仓。

相关热点板块及个股如下:

周三资金净流入较大的板块:运输物流。

周三资金净流出较大的板块:中小板、煤炭石油、化工化纤、银行类、有色金属。

运输物流,净流入较大的个股有:广深铁路、大秦铁路。

广州万隆

新股信息

三只新股5日登陆创业板

亿通科技

证券简称为“亿通科技”,证券代码为“300211”。公司股份总数为4886万股,其中首次上网定价公开发行1002万股。公司拥有完整的广电传输设备产品,是细分子行业的龙头企业。

机构定位

国泰君安 28.20-31.58元

招商证券 26.6-31.1元

易华录

证券简称为“易华录”,证券代码为“300212”。公司股份总数为6700万股,其中首次上网定价公开发行1360万股。公司以自主研发的集成指挥平台系统软件ATMS为核心竞争力。

机构定位

世纪证券 33.6-38.4元

国泰君安 34.79-40.93元

佳讯飞鸿

证券简称为“佳讯飞鸿”,证券代码为“300213”。公司股份总数为8400万股,其中首次上网定价公开发行1680万股。公司为通信、信息、控制一体化的指挥调度系统及全面解决方案提供商。

机构定位

国泰君安 27.68-32.29元

东北证券 25.74-29.64元 杨晓春

两新股周四网上申购

万昌科技

申购简称“万昌科技”,申购代码“002581”。发行价格为19元/股,本次发行股份总数为2708万股,对应市盈率为35.19倍。本次网上申购单一证券账户申购上限为2万股。

公司主营原甲酸三甲酯、原甲酸三乙酯等农药、医药中间体的研发、生产和销售。

桐昆股份

申购简称“桐昆申购”,申购代码“780233”。本次发行的价格区间为25元/股-28元/股(含上限和下限)。网上资金申

购投资者须按照本次发行价格区间上限(28元/股)进行申购。单一网上申购账户的申购上限为9.60万股。发行后总股本4.818亿股。

公司主营业务为民用涤纶长丝的研發、生产和销售。

杨晓春