

中报业绩预增,喜;股东减持套现,忧 股民谨防成大股东离场“弹药”

观热点

统计显示,日前两市已有752家上市公司发布了2011年中报业绩预告。其中,中报业绩预喜(包括预增、续盈和略增)的合计达到了550家,占比高达73.1%。

由于宏观面的通胀持续高位,再加上资金面的持续紧张,紧缩政策在短期内没有缓解的迹象。多数分析师认为,在二季度剩下的时间中,A股很难产生趋势性的行情,因而对中报业绩的炒作将成为市场的一大热点。

多位分析人士普遍认为,挖掘中报业绩行情时,应当注意增长是否有“水分”。业绩增长应当来自于主营业务增长的推动,如果是主营大增,则表明企业业绩增长真实可靠,具备持续性,其股价有较强的支撑。

“要避开微利大增股。很多业绩大增的个股是在去年微利的基础上实现大涨的,这样的企业成长性本来就不确定,增长或许不具备持续性。”中信建投分析师危斌表示。除了需要关注业绩增长的质量外,另一方面,多数分析师还认为,在个股的选择上,还应当注意避开短期经过大涨、技术上处于高位的个股,以防遭遇中报“见光死”的情形。

除了中报“见光死”外,在业绩预计出现大幅增长的部分上市公司中,还频繁出现了大股东减持的情形,有券商分析师认为,这种情况不能排除有配合炒作的可能,投资者需要密切关注,避免为这些大股东套现离场提供“弹药”。



挖题材

干旱再临 水利股重现升机

国家防总最新统计显示,今年以来,长江中下游地区降水达到50年来最低水平,主要江河累计来水量较多年同期偏少一至七成,目前,全国耕地受旱面积为9892万亩,湖北湖南旱情严重,鄱阳湖面积仅为同期1/10创历史最低,洞庭湖区部分早稻绝收。

此次旱灾所涉及的范围非常广,长江中下游地区都有涉及,其中湖北、湖南尤为严重,二级市场上抗旱题材的水利板块再度受到刺激。水利

板块在今年年初炒作一波后一直处于调整趋势之中,调整时间已经长达3个多月之久,该板块前几个交易日整体提前于大盘出现企稳,此次干旱事件的触发有望使该板块走出长期下降趋势的困境。

后期水利板块的行情是否有延续性还是需要看龙头股的表现,一旦赚钱效应出现,行情延续的可能也会加大。

杨晓春

水利板块公司一览

代码	名称	代码	名称	代码	名称
600502	安徽水利	002060	粤水电	300137	先河环保
600068	葛洲坝	002131	利欧股份	600283	钱江水利
002051	中工国际	002532	新界泵业	300021	大禹节水
600075	新疆天业	002457	青龙管业	002205	国统股份

新能源汽车将获千亿投资

近日媒体报道,国家未来十年将投入1000亿元打造新能源汽车产业链,业内分析人士指出,这将对两市的新能源汽车行业的相关公司带来长期利好。

民族证券新能源汽车行业分析师方炬认为,在政府鼓励新能源汽车发展相关政策的推动下,我国新能源汽车产业将步入发展的“快车道”。

目前业界将研发的重点放在了锂离子电池

上。锂电池的原材料主要有正负极材料、电解液和隔膜。

因此,在一些证券公司的行业投资报告中,推荐关注的企业主要有三类,一是万向钱潮等从事锂电池制造的公司;二是杉杉股份、佛塑股份等提供电解液或隔膜的企业;三是掌握锂矿、稀土资源等资源类公司。

杨晓春

论政策

放水养鱼还是杀鸡取卵?

沪深300指数的今年PE在15倍左右,这样的数据已接近2008年1800点和去年2500点的水平。但紧缩的流动性和加速的扩容压力依然使市场不死不活。据统计,截至上周五,包括IPO、增发以及配股在内,今年以来上市公司从A股市场“抽血”的金额已高达3380.35亿元。其中,IPO募集资金达1329.414亿元,增发募集资金1824.649亿元,配股融资226.2845亿元。

“今年银行信贷收紧使得社会融资需求大量转向债市和股市,潜在的融资需求对未来市场资金面产生很大的压力。”同时,上周证监会办公厅王建军提出:“国际板推出条件要成熟了”,似乎新一轮融资又要展开。

此外,上市公司高管减持力度仍在上升,“逢高减持”迹象明显。今年前4个月,上市公司减持净额分别为27亿元、67亿元和90亿元,其中上市公司高管减持净额分别为2.2亿元、5亿元、7.3亿元、6.8亿元。值得注意的是,5月第一周,上市公司的减持变为净增持,金额为1.9亿元,但公司高管却依然加速减持,五月第一周净减持额达到3.2亿元。其中,中小板和创业板仍为减持主力,减持家数22家,占全部高管减持家数比70.97%。

以上数据我们只想表明,中国股市对融资和扩容的需求有多饥渴,供求关系明显处于失衡状态。以前新股破发往往成为一个融资暂停的信号,届时市场“休养生息”,投资者往往也能有一段“蜜月期”。但如今新股发行制度改了多次,价格没见下来,破发成为常态,融资速度加快,唯独投资者成为了持续“献血者”。

前期《人民日报》发文,“市场偏重于融资期待股市重回回报”,希望这样的声音真正代表管理层的心声。此时判断指数的过程再度成为了一个对政策期待的过程,这样的反复本身就是一个“杯具”。若一个市场只为了融资而存在,那么总有一天股民会放弃。

中证

论新股

上周新股全部保发 炒新热情抬头 投资者切莫盲目乐观

上周7只新股上市,却出人意料地全部保发成功,这是近1个多月以来,首批全部保发的的新股。

4月的新股破发潮超过1月,这是很多人没有想到事情。今年4月以来,两市有40只新股上市,就有22只上市首日即破发,破发率超过50%。是破发潮已经退去?或者仅仅是暂时的喘息?记者发现,自去年起两市共出现两次破发潮,其伴随着3个现象的出现:龙头出现、资金流入以及大盘企稳,而现在的新股,尚不完全满足这三个条件,投资者仍应谨慎关注。另一个佐证是,从上周7只新股来看,虽然全部保发,但是周三上市的4只新



股,周一收盘价全部低于上市首日的收盘价。

杨晓春

看数据

股市大跳水 210亿资金疯狂出逃

两市周一的总成交金额为1993.07亿元,和前一交易日相比增加349亿元,资金净流出约210亿。周一由于资金在房地产、银行、有色金属等权重板块和强势的化工板块快速流出,导致上证指数跌破上升趋势线,从而引起市场恐慌,以致绝大多数板块资金净流出,只有抗旱及“国际板”概念有小量游资活动。上证指数跌2.93%,收在2774.57点。上周六我们明确指出“上证指数2830-2850区间正处于2010年7月5日与今年1月25日低点形成的上升趋势线上,一旦跌破,将导致指数大跌。若没有权重板块的护盘,跌破该区间将成大概率事件”的判断在周一不幸言中,后市的下跌空间打开,不建议盲目抄底,阶段有望跌到2670-2700点。

相关热点板块及个股如下:

周一资金净流入较大的板块:抗旱节水。
周一资金净流出较大的板块:中小板、化工化纤、房地产、新能源新材料、银行。
个股方面,资金净流入前五名分别是:华神集团 000790、新大洲 A000571、五矿发展

600058、三峡水利 600116和西藏发展 000752。
资金净流出前五名的个股分别是:中国平安 601318、三爱富 600636、兴业银行 601166、长江电力 600900和包钢稀土 600111。

广州万隆

曝传闻

传闻:凤凰股份(600716)南京证券、江苏银行即将注入;
传闻:上海新梅(600732)近期公告资产注入;
传闻:雅戈尔(600177)近期或将回购;
传闻:中国宝安(000009)收购黑龙江密山钾矿。

华安证券
HUAAN SECURITIES
华彩人生 安享财富
华安证券优质服务月活动火热开展
详情请咨询当地营业部
客服96518 网址 www.hazq.com