



白马股闪崩“接力赛” 走势分化业绩成“试金石” A股风格有变“超预期”成4月投资热词

白马龙头玩起了跌停“接力赛”！从美年健康4月6日“闪崩”跌停开始，近期已经有美年健康、华海药业、顺丰控股等行业龙头接连出现股价大幅下跌的“接力赛”。从市场分析来看，业绩不达预期成为资金出逃的主要理由。今年以来A股市场出现风格变化，不少先前走势平淡甚至疲弱的个股出现报复性上涨。华银电力在2元至4元这一区间运行了39个月之久，突然在今年3月份开始飙升，年内最高收盘涨幅达170%以上，最新收盘价达到6.33元/股。其实这样的股票还有不少，如杭锅股份、悦心健康、陕西黑猫等，这些个股的共同特征就是2020年度业绩超预期增长，净利润增长率均超30%。

临近业绩密集披露期，“抱团股”呈分化走势，业绩将成为重要的试金石：基本面不达预期的标的将被市场抛弃；业绩符合市场预期甚至超预期的，则将率先摆脱调整，走出新的上升趋势。

毫无疑问，顺丰控股是4月A股最大的一颗“地雷”。4月9日，顺丰控股一季度业绩预告，净利润亏损9亿元至11亿元，顺丰控股毫无悬念的一字跌停，封单超过20万手。在顺丰控股之前，健康体检龙头美年健康和原料药龙头华海药业二级市场股价亦已渐次“崩塌”。一些市场人士认为，顺丰控股等股价大幅调整，体现了当下投资者对高估值白马严苛的业绩要求。

“当下是一季报和年报披露期，顺丰控股一字跌停现象直接导致上周五的盘面白马股集体调整，从情绪上确实是部分白马股的下跌影响到了白马股整体走势，且从目前已经披露的白马股业绩和股价走势来看，市场往往对白马股的业绩增长率预期非常严格：达预期的甚至略超预期的股价基本不会有表现，不及预期的基本都是大跌。所以从情绪表现和业绩预期来看，闪崩股的出现短期会加剧市场对白马股走势悲观预期。”上海海能投顾徐

刁习表示。业绩超预期成为不少券商在4月份策略报告的高频热词。对于市场业绩超预期股的启动，未来基金经理胡泊表示，四方面因素促成2021年来市场风格切换到业绩超预期个股。首先，A股市场本身风格轮动的需要；其二，今年货币流动性边际收紧，导致市场情绪逐渐趋于理性和防守；其三，北上资金的流入趋于稳定，价值投资风格得到凸显；其四，市场经过了2020年的大涨之后，整体估值已经处于高位，需要实际业绩来支撑估值。在这些因素共同推动下，资金开始追逐业绩超预期或者具备持续增长动力的个股。

万联证券表示，短期可把握修复行情，配置上倾向于估值与盈利增速匹配度较高的品种，重点关注一季报业绩有望超出预期的公司，以及估值逐步回归均值的机构持仓股。

行情预测

本周证券市场要闻热点前瞻

【重磅新闻】3月多项经济数据公布
根据2021年国家统计局主要统计信息发布日程表，3月工业增加值、固定资产投资、社会消费品零售总额、一季度GDP等经济数据将在4月16日公布。此外，3月M2、新增贷款、社会融资规模等金融数据也将在本周公布。

【解禁信息】本周解禁规模达434.72亿
数据统计显示，本周共有31家公司限售股陆续解禁，合计解禁量20.45亿股，按4月9日收盘价计算，解禁市值为434.72亿元，较上周解禁市值44.23亿元上升882.86%。从解禁市值来看，4月12日是解禁高峰期，12家公司解禁市值合计288.01亿元，占解禁规模66.25%。按4月9日收盘价计算，解禁市值居前三位的是：荣盛石化(125.79亿元)、成都先导(69.88亿元)、振德医疗(66.62亿元)。

【新股机会】本周11只新股申购
根据新股发行安排，本周A股将有11只新股申购，包括沪市主板4只、科创板1只、深市主板1只、创业板5只。其中，深市主板新股东瑞股份具有“肉签”潜质，其预估发行价为63.38元/股，上市后若能收获7个涨停板，中一签可赚近5万元。此外，沪市主板新股浙江新能的预估发行价在2元左右，其较低的发行价可能引发资金追捧。

应时报表

机构超千万抢筹14股，你跟吗？

在主力资金净流入的背景下，龙虎榜机构资金近五日也呈现净卖出状态。数据统计，近五个交易日的龙虎榜当中，32只股票呈现机构净买入，近五日机构净买入超千万的个股有14只，前三名分别是全志科技、华菱钢铁、南网能源，机构资金流入净额分别是1.44亿元、0.88亿元、0.53亿元。详情如右表所示。 ■ 海雪峰

简称	机构净买入金额(万元)	占成交额比例(%)
全志科技	14444.33	2.30
华菱钢铁	8824.13	1.16
南网能源	5322.61	0.34
爱康科技	2549.23	0.92
国轩高科	2505.61	0.36
富瑞特装	2203.31	1.37
中国宝安	1995.51	0.56
建投能源	1690.57	0.54
中晶科技	1674.39	0.50
华联环保	1656.79	1.27
泰坦股份	1389.13	1.01
英联股份	1227.25	0.84
南山智尚	1198.82	0.63
闽东电力	1062.30	0.45

公告速递

- 索菲亚：一季度营收预增110%~140%；
- 百亚股份：一季度净利预增39%~53%；
- 神剑股份：一季度净利预增120%~150%；
- 瑞丰新材：2020年净利同比增86%，拟10派8元；
- 金力永磁：一季度净利预增160%~200%；
- 江苏雷利：一季度净利预增50%~90%；
- 江苏神通：一季度净利预增50%~80%；
- 龙大肉食：3月份实现销售收入同比增加157.14%；
- 杭氧股份：一季度净利预增99%~137%；
- 北方华创：一季度净利预增155%~185%；
- 卓胜微：一季度净利预增217%~227%；
- 惠程科技：终止筹划重大事项，12日复牌；
- 龙蟠佰利：上调公司各型号钛白粉销售价格；
- 天夏退：公司股票终止上市并摘牌；
- 国恩股份：2020年净利润同比增长84.54%；
- 沙钢股份：向证监会申请恢复重大资产重组事项审查。

分类广告

市场星报 国内统一刊号:CN34-0062
广告刊登热线:0551-62860702 15395123255
00:1740168127

全省发行, 每天均可见报, 欢迎刊登

关于安徽宏祥工程项目管理有限公司承接复旦大学附属儿科医院安徽院区工程项目的公告

变更项目	负责人	执业资格及证书编号	完成业绩1	完成业绩2	完成业绩3	其他
管晓峰	肥东县人民医院	340031033				
变更后项目负责人			完成业绩1	完成业绩2	完成业绩3	其他
伍宝南	监理工程师	34002856				

公告

合肥蜀文教育管理有限公司公告

合肥经济技术开发区劳动人事争议仲裁委员会
2021年4月9日

吸收合并公告

安徽九州红中药股份有限公司公告

声明书

本人王锦参与... 安徽九州红中药股份有限公司公告

减资公告

长丰县丰源林业专业合作社公告

遗失声明

- 凤台县顺昌商贸有限公司遗失皖DS879挂道路运输证, 证号: 340421274019, 声明作废。
- 合肥市蜀山区希冀百货商行营业执照正本遗失, 统一社会信用代码: 92340104MA2N9W53X, 声明作废。
- 定远县创领门业有限公司(91341125MA2UP4LY7B)公章、财务章、法人章三枚遗失, 声明作废。
- 阜南县宏顺食品开发有限公司食品生产许可证正本遗失, 编号: SC1134122505813, 声明作废。
- 湖北赢在起点企业管理咨询有限公司蚌埠分公司法人(自)章遗失, 声明作废。
- 合肥黄松商贸有限公司食品经营许可证正本遗失, 编号: JY13401020005270, 声明作废。
- 安徽国恩股份股份有限公司2013年6月份原公章遗失, 现声明作废。
- 安徽爱康医药科技有限公司遗失文龙安全员C证遗失, 证书编号: 皖建安C(2018)0160710, 发证时间: 2018年8月24日, 声明作废。
- 刘少具(身份证340321195106207578)遗失农村土地承包经营权证, 权证编号: 3403211062106080261, 声明作废。
- 叶伟(身份证34032119671208143X)遗失农村土地承包经营权证, 权证编号: 3403212082201400051, 声明作废。
- 刘书红(身份证340321192712273771)遗失农村土地承包经营权证, 权证编号: 3403212002071000211, 声明作废。
- 合肥莱视广告传媒有限公司(张瑞)章遗失, 声明作废。
- 安徽泰嘉服饰有限公司营业执照正本遗失, 91340100MA2ND20B8W, 声明作废。

今日新股

华恒生物 商络电子

华恒生物 申购代码: 787639, 发行价格: 23.16元, 单账户申购上限0.65万股。

商络电子 申购代码: 300975, 发行价格: 5.48元, 单账户申购上限0.85万股。

第一财经