

{ 本周关注 }

727家公司年报预告出炉 八成预喜

关注业绩暴增、高转送、ST 重组概念等三类题材股

随着上市公司年度业绩预告相继披露,新一轮年报行情即将启动。相关统计显示,在已公布 2010 年业绩预告的 727 家上市公司中,业绩报喜公司占近八成,还有 133 家公司预计全年业绩翻番。分析师表示,进入年底,业绩大幅预增股往往会跑赢大盘,建议股民寻找处于业绩转折点的公司介入,业绩有持续爆发力的公司也值得关注。

今年的行情可能较往年略有不同,一是行业的分化可能更为突出一些。二是小盘股的扩容节奏过快,从而意味着今年的年报含权行情将风生水起。三是重组股行情或将渐行渐远。

业绩翻番公司超百家

据统计显示,在已公布 2010 年业绩预告的 727 家上市公司中,580 家业绩预喜,其中 451 家业绩预增,78 家续盈,51 家扭亏,合计占比 79.7%。业绩报忧公司总共有 134 家,仅 13 家公司发布“不确定性”业绩预告。

业绩报喜公司中,有 133 家预计全年净利润同比增幅超过 100%。增幅最大的为大族激光,公司预计 2010 年归属上市公司股东的净利润同比增幅 11900%至 11930%;大港股份、包钢稀土的业绩预计增幅分别为 2050%以上

和 1200%以上;湘潭电化、芭田股份、沈阳机床、京山轻机、云海金属等公司,业绩预增幅度均在 500%至 1000%之间。

从行业来看,580 家报喜公司主要集中于生物医药、设备制造、有色金属和信息服务等。其中,电子元器件和有色金属行业的高增长表现尤为明显。此外,化工和公用事业行业的公司业绩分歧较大。18 家公用事业公司 10 家报喜 8 家报忧;90 家化工公司 26 家报喜 64 家报忧。

部分 ST 股年末大冲刺

根据交易规则,上市公司连续两年亏损,股票将被冠以“ST”字样,日涨跌幅限制也会降至 5%,为投资者提示市场风险。不过,从今年的业绩预告看,少数 ST 类个股成为超常增长的“黑马”。刚重组成功恢复上市的 ST 昌河公告称,预计 2010 年公司累计净利润为 1.3 亿元,增长 400%以上;*ST 张股预计今年累计净利润 200 万元至 400 万元,同比增 306.25%至 512.5%;*ST 烽火预计净利润约 7168.45 万元,同比增长 343.7%。

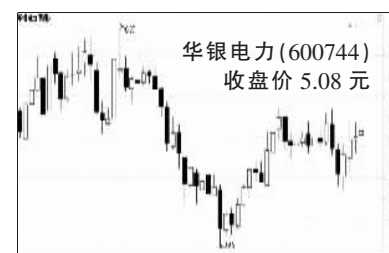
重点关注三类个股

渤海证券分析师指出,把握年报行情时可重点关注三类个股:第一是高送

配题材。高送配历来是年报行情中最大题材,中小盘品种由于未分配利润和资本公积金高企,经常有黑马股出现;第二则是业绩暴增题材。年报行情中,经常会出现业绩暴增股票,随之而来的便是资金热捧,预计水泥、消费、医药等将是业绩预喜比例较高行业;此外,年末是 ST 股和 *ST 股“保牌摘帽”冲刺阶段,投资者还可关注涉及重组题材的 ST 股机会。(宗和)



华银电力(600744): 靠关联交易扮靓年报



年关将至,上市公司给投资者交答卷的期限也一步步逼近,不少公司绞尽脑汁扮靓财务报表,煞费苦心。近日,华银电力(600744)发布公告称收到淘汰落后产能中央财政奖励资金 9116 万元,并计入公司 2010 年损益。

2008 年,华银电力巨额亏损 10 亿元。2009 年火力发电持续低迷,公司营业利润为-2.3 亿元。根据证券交易所规定,上市公司最近两个会计年度的审计结果显示的净利润均为负值将被特别处理。就在 2009 年年报即将出炉之际,公司匆忙转让小火电机组容量,获得财政补偿收益 2.7 亿元,公司账面净利润由此扭亏为盈。借助财政补贴,华银电力侥幸躲避戴帽一劫。市场人士分析,依目前华银电力的经营形势,公司很可能将海通证券股票分期套现,给财务亏损打补丁,以扮靓报表。(中证网)

年关将至 ST 板块摆盛宴

年报行情中,炒作重组预期也是一种思路。ST 百花 7 月以来涨幅 60%。作为新疆兵团上市公司,在国家支持新疆企业上市的背景下,ST 百花的壳价值被认为潜力较大;同是新疆上市公司的 ST 天宏因此也被看好。另外,*ST 九发、*ST 东碳重组方最近均提出终止合作,令市场对其又抱以新的重组预期;最近停牌的 *ST 广夏则代表另外一种 ST 炒作预期。公司被法院裁定破产重整后 20 天的窗口期中,股价涨幅达 40%。看好破产重整,赌资产注入预期正是投资者买人的理由。

ST 天宏、ST 宜纸、ST 金泰、ST 方源、ST 太光这些股本与总市值相对均比较小的 ST 股票,昨天也涨幅不小。在此,ST 宜纸、ST 太光、ST 天宏均有国资背景。

不过,也有业内人士担心,随着创业板深入推行,ST 公司的壳价值今非昔比,ST 板块年终盛宴蕴藏越来越大的风险。(上证网)

备战年报行情 投资者有三问

时值岁末年末,上市公司业绩大局已定,而在二级市场已经悄然进入了备战一年一度的年报行情阶段。那么,今年的年报行情与往年相比,会有什么不同的地方?在货币政策已经明朗,宏观经济基本面尚好,8 成上市公司年报业绩预喜的情况下,年报行情的机会在哪里?如何布局此轮年报行情?年报行情年年有,今年却不同。

一问:今年年报行情有何新花样?

国都证券策略分析师杨仲宁说,其一,政策影响业绩的现象将更为明显。其二,受通胀及其预期的影响特别明显。其三,今年的年报含权行情可能会出现比较明显的分化现象。“在今年的年报行情中还有一个值得注意的现象就是 ST 股的保壳重组行情可能降温,我们不算介入。”成都某私募人士说,现在监管层对重组中的内幕交易盯得紧,一旦发现将重处。

二问:今年年报行情机会在哪里?

在今年年报预告中业绩报喜的公司主要集中于生物医药、设备制造、有色金属和信息服务等。而电子元器件和有色金属行业的高增长表现尤为明显。

有分析师表示,今年年报行情的机会在于以下几个方面:第一是业绩持续高速增长股。第二,业绩反转或超预期股。第三是结算时间在每年的第四季度,因此前三季度财务报告无法反映的行业。第四是有高送转题材股,尤其业绩高成长+高含权预期股。

三问:如何备战年报行情?

对于备战年报行情的策略,有分析师指出,每年的高送转行情一般有三个阶段,包括预热期、真实期和填权期。现在正处于第一个阶段——预热期,在这个阶段,有高送转潜力的个股走势会比

市场整体强,在这个阶段只要选出相应股票,将其做一个组合配置,潜伏的收益可期。

在第二个阶段,上市公司在高送转分配方案公布后,股票走势就会出现分化。在这个阶段应该重点关注那些“强者恒强”的个股,这些个股一般在预热期很少出现回调,而在高送转公告当天,如果股价仍然高高在上,说明资金认可其有进一步持续分红和走强的能力,会出现加速疯狂的上涨。

“到了第三个阶段才是最考水平的时候。”这位分析师称,要对股票进行精心筛选,一只只有切实业绩支撑的股票,在最后一个阶段仍能走出冲刺行情。

不过,成都一位私募基金经理则表示,高送转行情将会愈演愈烈,但其中风险也很大,一些股票在确定不会高送转之后,会出现“见光死”的情况,这时如果重仓操作将蒙受巨大损失。(金融投资网)

关注年报行情 力荐 27 只具备高转送潜能个股

随着 2010 年年报预增报告的陆续公布,得润电子、巨化股份、莱宝高科、方正电机、华帝股份、精功科技等预增概念股先后出现强劲拉升,悄然拉开了年报行情,在大盘弱势的背景下显得格外引人注目。

高送转概念一直是年报行情中最受市场关注的题材。按照往年惯例,2010 年年报将于 2011 年 1 月份开始陆续公布。从以往走势来看,在年报公布前,高送转概念股通常都会受到市场热捧。在 2009 年、2008 年高比例送转股(指每股送转 0.5 股以上)中,预案公布日前一个月内股价走势跑赢同期沪

深 300 指数的个股所占比例分别高达 91.09%、83.04%。这意味着大多数高比例送转股在预案公布前一个月内一般会有较好的市场表现,高送转概念股在年报公布日(年度高送转股预案公布日一般与年报公布日是同一日)前一个月内通常会有一定的投资机会。

由此推出高比例送转股的上市公司主要有以下特征:1.上市公司的业绩相对优良,净资产高;2.上市公司有充足的资本公积金和丰厚的滚动未分配利润;3.上市公司总股本比较小。通常股本扩展能力强的上市公司总股本比较小,原因是小盘股本扩张容易的程

度远胜于大盘股。

依据上面三个条件筛选出下面 27 只具有高比例送转可能的个股:台基股份、国民技术、亨通光电、和而泰、漫步者、禾欣股份、同德化工、广东鸿图、金洲管道、银轮股份、太极股份、汉王科技、大华股份、众生药业、红日药业、浙富股份、三川股份、海陆重工、焦点科技、日海通讯、南洋科技、中联电气、赛马实业、宝胜股份、嘉欣丝绸、星网锐捷和青龙管业等。建议投资者观察以上个股在年报公布日前一个月内的市场表现,若表现强势并处于市场的热点板块,则可重点关注。(新浪)

遗失声明

- 张代全(身份证号:220502621020065,股票代码:A222635873)持有的华能海南发电股份有限公司(原名“中海能源”)内部职工股 16500 股,证券存单遗失,声明作废。
- 倪文琴(身份证号:330105560413004)持有的理工中兴内部职工股 50000 股,证券存单(43766)遗失,声明作废。
- 白纯荣(身份证号:210106410215552)持有的赛格实业内部职工股 2000 股,股金收据(166),声明作废。
- 周国刚(身份证号:210106401017551)持有的赛格实业内部职工股 3000 股,股金收据(1681),声明作废。
- 钟益清(身份证号:460100196906303023)持有的银港内部职工股 1000 股,证券存单(251045),声明作废。
- 蔡琼蓉(身份证号:460100195811060044)持有的理工中兴内部职工股 10000 股,证券存单(162501),10000 股证券存单(207949),声明作废。