

业绩高增长助股价上扬

一年一度年报大戏将拉开帷幕

本报讯 (记者 许超声)1月19日,一年一度的年报大戏将拉开帷幕,昨天,拔得头筹公布2013年年报的威远生化受到资金热烈追捧,被数十万手的买盘死死封上涨停板,预示着年报行情正渐行渐近。

市场正面回应年报披露

沪深证券交易所日前公布了备受市场关注的上市公司2012年报披露时间表,根据预约披露时间,两市上市公司2012年年报自2012年1月19日拉开序幕,至4月29日结束。其中,沪市威远生化和深市ST传媒拔得年报公布头筹,1月19日公布。而博雅生物、联创节能将于1月22日打响创业板公司年报披露第一枪,中小板的独一味和乐通股份则将在随后的1月25日率先披露年报。

从二级市场表现看,投资者对于年报预约披露时间表的公布给出了正面的回应。以威远生化为代表的将首批公布年报的公司已受到市场资金的

重点关照,新年后第一个交易日,虽然大盘高开低走,但首批预约公布年报的公司大都表现抢眼,威远生化、博雅生物、乐通股份、联创节能、赛为智能、三诺生物等公司携手涨停。昨天这些个股表现依然抢眼,除威远生化外,博雅生物、乐通股份继续涨停。

年报业绩优异者唱主角

上述个股何以能吸引市场资金青睐?历史数据显示,一般率先公布年报的上市公司通常业绩是不错的,而买入这一部分公司股票很少有踩中“业绩地雷”的机会。如今年即将首家公布年报的威远生化在年度业绩预告中预测2012年度业绩增长50%以上,在

2012年12月20日复牌后取得了超过50%涨幅的骄人成绩,业绩的高增长同样为其短期的巨大涨幅提供了支撑。再如上周六公布业绩快报的浦发银行,2012年公司每股收益1.831元,同比增长25.15%,该公司12月以来的涨幅高达逾36%。

除业绩外,高送转题材更是资金炒作的一大热点,最具代表性的无疑是联创节能,从去年12月初的低点算起,其涨幅已高达近140%。虽然公司业绩预告并没有特别的亮点,但是每股未分配利润及每股公积金均处在高位,引发了市场对于该股高送转的预期。如乐通股份、三诺生物的流通市值均为10多亿元的规模,博雅生物、赛

为智能的流通市值甚至10亿元不到。

市场已现“播种”行情

那么,今年会有年报行情吗?事实上,近期从市场焦点看,热点轮动一直是大盘的基本特征。透过威远生化、乐通股份的强势上扬走势,敏感的投资者可以发现,这些“年报概念股”的躁动,传递出强烈赚钱效应,应视为“热点将轮动至年报题材”的强烈信号。因而投资者应加强对年报全方位跟踪、研判,不要错过博弈机会。正在发行南方中证500ETF的南方基金表示,目前市场已现“播种”行情,因为随着市场资金紧张的缓解,经济和企业利润见底的确认,2013年市场情绪有望明

显改善。而在一个积极的市场中,类似具有更高的业绩弹性和估值弹性的中证500ETF有望迎来较好的运作时点和市场环境。

当然,对于厌恶风险的投资者来说,稳健操作也是可选战法之一。市场人士指出,从长期收益来看,收益稳健的债券投向具有良好的“保暖”效果。“得益于利率市场化的加速推进,2013年债基有望继续走强。”正在发行的上投摩根轮动添利债基拟任经理杨成建议,稳健投资者可在新年伊始时段把握“债机”,最好选择有风控机制的创新渠道,在积极关注信用债收益机会的同时,采取券种轮动机制有效规避债市风险,并配合到点分红机制及时锁定收益。

本报讯 (记者 许超声)受到B股转H股消息刺激,B股板块近来持续大涨,截至昨天收盘,上证B指报255.96点,涨8.46点,涨幅3.42%,成交64064.75万美元;深证B指收报756.31点,涨18.79点,涨幅2.55%,两市B股指数已是连续14连阳。两市交易的90只B股无一下跌。

B股何以如此强悍?分析认为,B股的“疯牛”行情,得益于个股的财富示范效应。2012年8月15日,中集集团发布A+B转A+H的方案,拟将已发行的B股转换上市地,以介绍方式在香港联交所主板上市及挂牌交易。

两市B股指数连续14阳

B股何以如此强悍?

原持有B股股份的投资者可选择行使现金选择权而向公司安排的第三方提出收购其股份的要求,也可选择继续持有H股。这一方案几经波折,最终于12月25日顺利实施。由此,中集集团开创国内资本市场“A+B”转“A+H”先河。2012年12月25日,中集集团在香港上市首日开盘价12.6港元,以中集B最后交易日收盘价

9.7港元计算,H股现价较之溢价55%。华丽转身后的中集H股的赚钱效应,为其余拟转H股的B股树立了良好的示范效应。B股因而集体躁动。

据了解,目前沪深两市共有105只B股,其中84只属于A+B股。近年来B股由于定位模糊,鲜被资金眷顾,日益被边缘化。尽管近日B股上演“一骑绝尘”的走势,但绝大多数

A+B股的B股较其A股折价,其中近三成股票打了半折。此外,市场上关于B股改革路径也是众说纷纭,有代表性的意见除了上市公司回购注销B股外,还包括推出国际板并与B股市场合并、继续保留B股市场恢复其融资功能,以及A、B股合并等。但从目前来看,B股转道H股被上市公司所热衷。2012年12月26日,地产老大万科A股和B股携手停牌,虽然公司方面“打死也不承认”,但酝酿“B转H”的传言依然甚嚣尘上,对B股行情起到推波助澜的作用。

(本版观点仅供参考)

投资者投资景气指数大幅反弹

本报讯 (记者 连建明)在连续下跌两个月后,国泰君安个人投资者投资景气指数(3I指数)出现反弹。2012年12月,3I指数运行结果为49.51,较上个月43.63的运行值反弹约6个点,伴随着宏观经济数据的企稳和反弹,个人投资者逐步呈现乐观情绪。

从分项指标看,交易投资收益率大幅提升。在选定的跟踪样本中,已交割的当期平均实盈率为2.6%,较上月0.9%提升1.7个百分点,为2012年6月以来最高。交易活跃度开始回升。单户日均交易频率由上月的0.014增至0.017,为本季度最高。国泰君安认为,投资情绪的短期推升动力主要来自于上市公司利润增长和现金流回升。

中航精机上调业绩预期

本报讯 (记者 李辉)中航精机(002013)公告称,公司曾在三季报中预计,2012年全年实现净利润3380-4573万元;修正后,由于重组完成后净利润包含了注入企业的经营业绩,预计2012年全年实现盈利3.2亿元-4亿元,同比增长704.65%-905.81%。

公告称,公司2012年向中国航空工业集团公司等4名特定对象发行4.34亿股股份,购买其共同持有的庆安集团有限公司、陕西航空电气有限责任公司、郑州飞机装备有限责任公司、四川凌峰航空液压机械有限公司、贵阳航空电机有限公司、四川泛华航空仪表电器有限公司和四川航空工业四川机器有限责任公司等7家公司。重组后,2012年归属于上市公司股东的净利润包含上述七家企业经营业绩,其中公司2011年度备考报表中归属于上市公司股东的净利润为3.07亿元。

山鹰纸业预计2012年亏损2000万至4000万

本报讯 (记者 李辉)山鹰纸业(600567)今日公告称,经财务部门初步测算,公司2012年年度经营业绩将出现亏损,预计实现归属于上市公司股东的净利润为约-2000万元至-4000万元。上年同期归属于上市公司股东的净利润:3621.78万元。

公司表示,2012年度,受欧债危机影响,出口市场持续低迷,销售价格持续走低。公司产品全年销量虽有所上升,但受价格下降影响,销售收入变化不大。同时,公司全年财务费用有所上升;因废纸回收的政府补贴减少,营业外收入大幅下降;另公司对部分淘汰设备进行处置,营业外支出有所增加。因此,公司预计2012年年度业绩将出现亏损。

泰尔重工拟发3.2亿元可转债

本报讯 (记者 李辉)泰尔重工(002347)公告称,公司拟公开发行可转换公司债券3.2亿元,用于投资“液压式自动精密卷筒项目”“冷轧传动十字轴式万向联轴器项目”和“大尺寸等离子喷焊耐磨复合滑板项目”。公司预计三项目达产将分别实现年利润总额4620.4万元、2157.6万元和1420.8万元。

公告显示,可转债存续期限为5

年,即自2013年1月9日至2018年1月8日。票面利率:第一年到第五年的利率分别为:第一年0.6%、第二年0.9%、第三年1.2%、第四年1.6%、第五年2.0%。原股东可优先配售的泰尔转债数量为其在股权登记日收市后登记在册的泰尔重工持股数量按每股配售3.0769元面值可转债的比例,再按100元/张转换为张数。本次发行向原无限售条件股东的优先配售均采用网上配

售,网上配售不足1张部分按照中国结算深圳分公司配股业务指引执行。原无限售条件股东的优先认购通过深交所系统进行,配售代码为“082347”,配售简称为“泰尔转债”。一般社会公众投资者通过深交所交易系统参加申购,申购代码为“072347”,申购名称为“泰尔转债”。股权登记日2013年1月8日,向原股东优先配售、接受投资者网上申购日为2013年1月9日。

中国软件募资6.5亿元投建两项目

本报讯 (记者 李辉)中国软件(600536)今日公告称,公司拟以9.08元/股的底价向包括控股股东中国电子信息产业集团有限公司在内的不超过10名特定投资对象发行不超过7158.6万股,募集资金不超过6.5亿元,将用于“中软金税核心业务平台研发推广与税务服务拓展项目”和

“中软信息安全服务能力提升与云数据安全产品研发及产业化项目”。中国电子认购金额拟不低于1亿元,其不参与本次非公开发行股票询价过程中的报价,其认购价格与其他特定投资者认购的价格相同。

中国软件表示,中软金税核心业务平台研发推广与税务服务拓展项目

投资总额为5亿元,建设期为3年。经测算,预计项目税后静态投资回收期为4.96年,内部收益率为27.04%。中软信息安全服务能力提升与云数据安全产品研发及产业化项目投资总额为1.5亿元,建设期为3年。经测算,预计项目税后静态投资回收期为6年,内部收益率为19.04%。

专家看盘

个股行情或让A股凉意渐显

昨日A股市场出现了震荡中重心有所走强的格局。其中,上证指数更是在在地产股有所疲软的背景下收出阳K线的格局,个股行情更是火爆,联创节能在盘中再度封于涨停板,几近疯狂。那么,这对A股市场的走势会不会产生影响呢?

不可否认的是,昨日A股市场的走势是超预期的。毕竟在周末市场的消息面并不是很乐观,不仅仅是房地产调控政策,而且还在于新股发行节奏的信息,这些信息也是上证指数在昨日早盘低开的诱因之一。

但毕竟A股市场做多氛围仍然存在,多头仍然有着强大的控盘能力。体现在盘面中,一是银行股依然

强劲做多。毕竟浦发银行的业绩快报略好于市场预期,从而刺激了整个银行股的活跃。二是小市值品种的走势,尤其是联创节能虽然在尾盘打开涨停,但是其流畅的日K线图依然让市场人气亢奋,也是多头仍然拥有强大控盘能力的最为真实的盘面写照。

不过,正因为如此,有分析人士指出,如此疯狂的炒作,固然可以彰显出多头的勇气与控盘能力。但是,也易引发更为猛烈的空头反扑。毕竟联创节能等个股虽然有着一定的产业支撑以及后续的高送转预期的题材支撑,但经过短线的暴炒之后,估值泡沫已开始膨胀,历史走势多次证明,暴炒的结局只有一个:暴跌。而一

旦此类个股出现放量急跌的走势,就意味着短线的多头图腾倒地,这必然会引发短线资金流向的变动,从而不利于短线A股市场的走势。

当然,也并不是对A股短线走势过分悲观,只是提醒投资者要关注短线A股正在面临着一个向下调整的关节点,而且,向下调整的空间也不宜过分悲观。A股调整更可能是股价结构的调整,主要是近期炒作力度大的小盘高价股的调整。在操作中,需要关注联创节能等强势股的走势,谨防此类个股在盘中的跳水所带来的短线波动。另外关注美元走势,如果美元继续走强,那么,对短线的判断更需要谨慎一些。 金百临咨询 秦洪

资讯速递

海外主要股市收盘指数

名称	1月7日	涨跌
道琼斯	13384.29	-50.92

今日人民币市场汇价

外币名称	中间价
100美元	628.04元
100欧元	823.77元

纽约商交所主要商品最新价

名称	最新价格	涨跌
黄金	1650.26美元/盎司	+075
原油	93.26美元/桶	+0.07

(数据截止时间:上午9时30分)

银华嘉实广发旗下三基金发行

基金名称:银华永兴纯债分级基金;发行时间:1月7日至1月15日;销售机构:建设等银行、券商网点;基金经理:张翼,硕士学位,6年证券基金从业经验;投资范围:固定收益类金融工具比例不低于基金资产的80%;投资目标:以债券为主要投资对象,在控制信用风险、谨慎投资的前提下,主要获取持有期收益,追求基金资产的稳定增值。

基金名称:嘉实中证500ETF基金;发行时间:1月7日至1月31日;销售机构:建设等银行、券商网点;基金经理:杨宇,经济学硕士,13年证券基金从业经验;投资范围:投资于中证500指数成份股及备选成份股比例不低于基金资产净值的90%;投资目标:紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。

基金名称:广发理财30天债券基金;发行时间:1月7日至1月10日;销售机构:交通等银行、券商网点;基金经理:温秀娟,经济学学士,12年证券基金从业经验;投资范围:一年以内定期存款和大量存单,剩余期限在397天以内的债券等;投资目标:在严格控制风险、力争为基金份额持有人创造稳定的、高于业绩比较基准的当期收益。 许超声