

焦点话题·中报业绩

价值、成长白马股穿越周期成焦点 细筛421份半年报 多机构已重仓34只个股

编者按:昨日,大盘出现强势整理态势,沪指略涨0.03%,深市强于沪市,深证成指上涨0.70%。分析人士认为,在上市公司半年报进入披露高峰期之际,寻找蕴藏投资价值的业绩白马股成为市场焦点。统计显示,截至昨日,沪深两市共有421家公司披露半年报业绩。今日本专题特从中报业绩成长、机构共同持股情况以及机构评级等多个角度,发掘潜力股的投资机会,以资读者。

461家公司下周披露中报 机构聚焦计算机等三大行业

进入8月份,上市公司中报披露逐渐密集。分析人士表示,沪深两市股指经过近期的调整后,投资机会将重点落在具有业绩支撑的品种上,投资者可关注即将披露中报业绩的高成长股。

《证券日报》市场研究中心根据同花顺数据统计发现,下周沪深两市共有461家上市公司披露中报业绩,其中283家公司已发布中报业绩预告,有222家公司中报业绩预告,占比78.45%。从预告净利润变动幅度来看,共有76家公司有望实现中报净利润同比翻番,值得注意的是,中航红箭(8448.93%)、圣天堂(3917.00%)、鲁亿通(1985.00%)、赛轮金宇(1669.21%)、博信股份(1560.50%)5家公司预计中报净利润同比增长10倍以上,凸显出较高的成长性。此外,广汇能源、神马股份、中京电子、世纪瑞尔、飞凯材料5家公司中报业绩同比增幅有望超500%。

其中,中航红箭中报业绩预告显示,预计2018年1月份-6月份归属于上市公司股东的净利润比上年同期增长:7,436.94%-8,448.93%,业绩变动原因:报告期内,公司整体经营业绩较上年同期有较大幅度增长,主要受益于公司超硬材料板块延续了2017年下半年以来的良好销售形势。公司全资子公司中际旭石有限公司准确把握市场动态,积极落实各项经营策略,确保了超硬材料产品销售稳步增长,经济运行质量持续提升。

对此,分析人士指出,现阶段,绩优股依然是机构抱团的对象,正是由于业绩表现稳定,估值偏低,因此机构普遍认为,经过前一段时间的持续下跌后,如果市场情绪企稳,绩优股依然具备穿越周期的潜能。

市场表现来看,在上述下周即将披露中报业绩的461家公司中,7月份以来,共有170只个股期间累计实现不同程度的上涨,其中,有50只个股期间累计涨幅在10%以上,东方新星、新疆浩源、彤程新材等3只个股期间累计涨幅50%以上,涨幅分别为:80.75%、65.44%、50.33%。

资金流向方面,7月份以来,共有93只个股实现大单资金净流入,其中,高科技生态(53690.62万元)、芯能科技(51103.59万元)、烽火通信(41339.57万元)、万达信息(40504.31万元)、汇川技术(29547.79万元)、中国铝业(28380.67万元)、广汇能源(21579.17万元)、宝钢股份(20157.45万元)、温氏股份(19873.95万元)、方大特钢(17937.97万元)、隆鑫通用(12448.13万元)11只个股均受到1亿元以上大单资金青睐,合计吸金33.66亿元。此外,光环新网、新研股份、亿利洁能、广联达、生益科技、岷江水电等6只个股大单资金净流入也均超5000万元,分别为:9744.52万元、9379.21万元、7249.93万元、6993.04万元、6787.46万元、6257.34万元。

机构评级方面,近30日内,共有130只个股获机构给予“买入”或“增持”等看好评级,其中,乐普医疗(17家)、广联达(14家)、尚品宅配(14家)、保利地产(12家)、丽珠集团(11家)、天士力(11家)、光环新网(10家)、先导智能(10家)8只个股获机构推荐,机构看好评级家数均在10家及以上。

值得注意的是,上述机构所看好的个股只要扎堆在计算机、化工、医药生物等三大行业,分析人士指出,在政策面暖风频吹,上市公司业绩整体向好预期增强提振下,行业布局机会继续被机构强烈推荐。

对于计算机行业的未来发展,业内人士指出,计算机行业经过近两年的调整,目前的估值水平和2014年的估值低点基本持平,配置价值逐步凸显。计算机三季度投资策略方面,依旧维持云计算、工业互联网和医疗信息化行业长期看好的判断,其中有望持续受益的细分领域包括云计算方面的SaaS转型、服务器和超融合等,工业互联网方面的工业互联网平台以及工业互联网平台关键技术领域等。

对于化工行业的前景,分析人士表示,日前,多数周期类化工品相继开启景气度复苏进程,在供给相对刚性的情况下,景气度持续性将较长,同时,周期类化工品下游需求韧性,电子化学品、锂电材料等新兴细分领域符合产业升级趋势,下游需求空间较大。推荐标的:巨化股份、飞凯材料等。

对于医药生物行业的前市表现,华安证券表示,随着国家政策的配套支持与监管趋严,医药行业整体趋势向好,行业集中度将进一步提升。短期内,建议关注中报业绩基本面向好细分领域龙头及低估值商业。推荐标的:仁和药业、济川药业等。(赵子强 徐一鸣)

71家公司中报净利润同比翻番 逾13亿元大单抢筹6只绩优股

《证券日报》市场研究中心根据同花顺数据统计发现,目前A股市场中已有421家上市公司披露了2018年中报,报告期内净利润实现同比增长的公司共有316家,占比超过七成。其中,有71家公司上半年净利润实现同比翻番。

具体来看,中际旭创(7884.94%)报告期内净利润同比增幅居首,安阳钢铁(3562.17%)、*ST佳电(2640.15%)、通源石油(1511.42%)、天山股份(1107.46%)、悦达投资(1072.33%)等5家公司上半年净利润均实现10倍以上同比增长,包括威华股份(639.34%)、万通地产(525.60%)、杰瑞股份(510.09%)、新潮能源(492.10%)、四川双马(486.09%)等在14家公司上半年净利润同比增幅均超过300%,此外中报净利润同比增长超过200%的公司还有:航锦科技、多喜爱、沙钢股份、鼎汉技术、凯美特气、林州重机、老白干酒、华鲁恒升、恒信东方、圣农发展。

值得一提的是,上述71家公司中,包括当代明诚、林州重机、中际旭创、四川双马、恒信东方等在45家公司在一季报、中报连续两个报告期内业绩实现“双翻番”,高成长性尤为凸显。

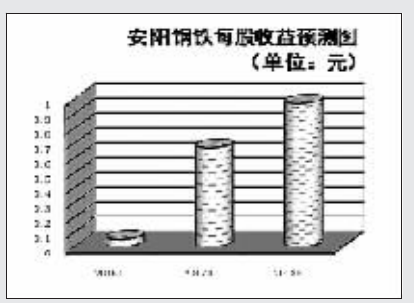
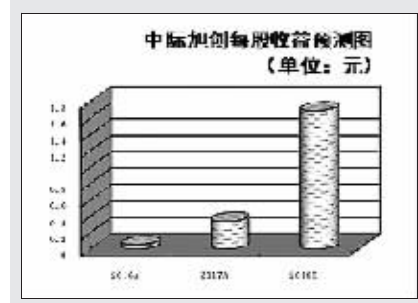
市场表现方面,上述71家公司股票中,共有42只个股下半年以来股价期间累计实现上涨,占比近六成,天山股份(35.85%)、鼎汉技术(24.52%)、西部创业(22.98%)等3只个股期间累计涨幅均达到20%以上,安阳钢铁、塔牌集团、通源石油、山东墨龙、杰瑞股份、华北制药、中洲控股、凯美特气、圣农发展、远兴能源、恒力股份、新潮能源等12只个股期间均累计涨幅10%以上,此外,四

川双马(9.95%)、华能国际(9.12%)、悦达投资(9.02%)、百川能源(8.80%)、同德化工(8.44%)、濮耐股份(7.10%)、温州宏丰(7.06%)、华鲁恒升(6.77%)、漳州发展(5.76%)等9只个股7月份以来累计涨幅均超5%。

资金面上,上述71只个股中,共有13只个股下半年以来累计实现大单资金净流入,其中,远兴能源(89767.39万元)吸金能力最为凸显,期间累计受到近9亿元大单资金抢筹,水井坊(16115.19万元)、天山股份(14703.77万元)两只个股紧随其后,期间均也受到1亿元以上大单资金青睐,东山精密(5570.25万元)、金圆股份(5441.45万元)、多喜爱(1181.61万元)等3只个股期间累计大单资金净流入金额也均达到1000万元以上,上述6只个股下半年以来合计吸金13.28亿元。

从上述71只个股行业分布情况来看,化工、房地产、公用事业等三大行业板块中个股数量居前,分别有10只、6只、6只个股入围。

对于化工板块未来投资逻辑,太平洋证券指出,推荐相对明朗的板块和子行业。其中原油价格进入“中油价”时代格局明确,利好相关炼化炼油及煤化工等行业。“供给侧结构性收缩,龙头扩产”仍是催化板块的核心逻辑,供给侧结构性改革



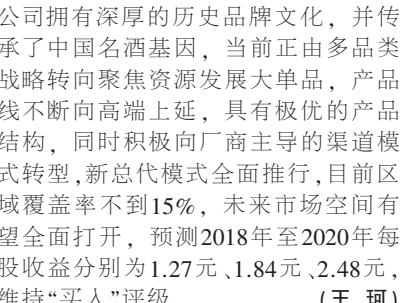
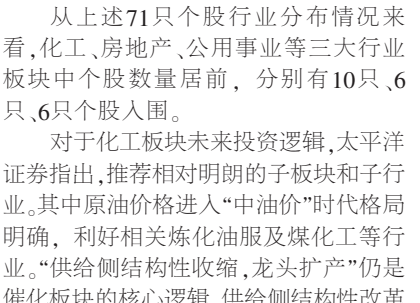
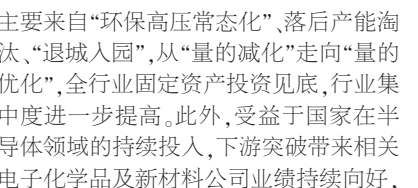
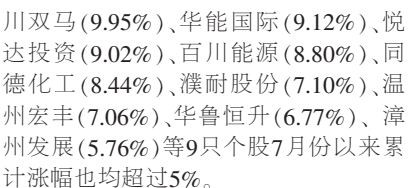
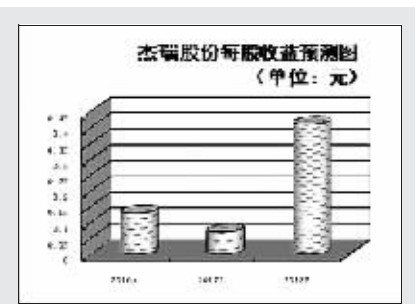
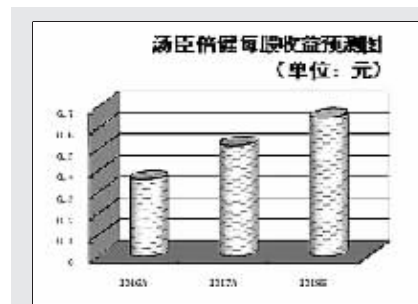
两类以上机构共同持有 34 只个股 6 家公司被密集调研藏玄机

历年的中报披露期,除了业绩情况外,机构的持仓变动都是重要看点。而被市场视为风向标的社保基金、QFII等长线资金的选股思路,更是捕捉当期主流投资热点的重要依据。《证券日报》市场研究中心根据同花顺数据统计发现,在已披露2018年中报业绩的公司中,共有34只个股前十大流通股股东中同时出现社保基金、保险、券商、QFII等两类及以上机构身影,投资价值获得各类机构的集体看好。

从三季度以来的市场表现来看,上述个股中,三季度以来共有17只个股

表现跑赢大盘(上证指数同期下跌1.83%),占比50%。其中,汤臣倍健(19.88%)、杰瑞股份(14.46%)、飞科电器(13.25%)、恒力股份(10.37%)、万华化学(9.84%)、悦达投资(9.02%)、信维通信(8.87%)、华锦股份(7.84%)、通策医疗(7.83%)、深圳机场(6.80%)和齐鲁恒升(6.77%)等11只个股期间累计涨幅均超过5%,在震荡行情中表现较为出色。

结合二季度末社保基金、保险、券商、QFII四类机构的持仓情况来看,若上述机构一季度以来持股数量不变,共有



主题透析

124只个股获券商青睐 四维度选出10只绩优股

本报记者 任小雨

本周沪指底部逐步夯实,重心有所上移,沪指周涨2%逼近2800点,创业板指站上1500点,中长期攀升走势或已得到市场认可。对此,分析人士普遍认为,A股经历五轮牛熊周期,目前处于第五轮底部,当前A股整体估值较为安全,短期反弹仍有上升空间。在此背景下,近期被机构集体推荐的绩优龙头标的具备较高的安全边际和投资价值,后市值得期待。

《证券日报》市场研究中心根据同花顺数据统计发现,近30日内,有969只个股获得券商机构给予“买入”看好评级,其中,券商合计调高124只个股至“买入”投资评级。具体来看,三一重工、瀚蓝环境、华能国际、苏交科、爱尔眼科、创业软件、合兴包装、帝欧家居、崇达技术、山西汾酒、中国中车等11只个股获得2家机构调高至“买入”评级,另外,包括万华化学、水井坊、海康威视、亿纬锂能、欧菲科技等在内的113只个股也能获得券商机构调高至“买入”评级,投资机会备受机构关注。

进一步梳理发现,上述被机构调高至“买入”评级的个股本周普遍实现不俗表现,在这124只被机构调高至“买入”评级的个股中,有94只个股本周股价实现上涨,占比75.81%。其中,创业软件(18.03%)、宏大爆破(15.80%)、宸安科技(14.02%)、崇达技术(12.90%)、安妮股份(11.68%)、道明光学(11.28%)和合兴包装(10.86%)等7只个股期间累计涨幅均超10%,尽显强势。

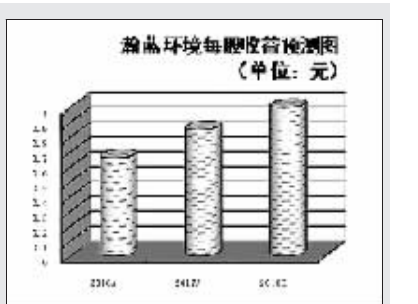
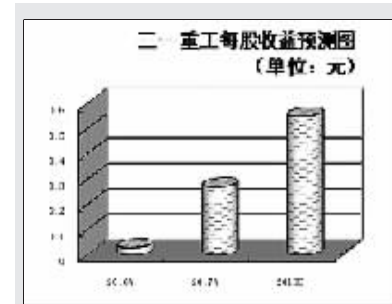
良好的业绩表现成为券商机构对上述标的看好后市的重要原因。

统计显示,上述124家公司中,今年中报业绩十分亮丽,截至目前,已有27家公司公布2018年中报业绩,上半年净利润同比增长的公司达到25家,其中,宸安科技、杰瑞股份、圣农发展、华能国际、水井坊、恒力股份等6家公司2018年上半年净利润实现同比翻番。

除此之外,还有68家公司也披露中报业绩预告,结合已披露中报业绩的公司,今年上半年净利润实现或有望实现同比增长的公司合计有88家,占比逾九成。其中,苏宁易购、新奥股份、帝欧家居、合兴包装、华菱钢铁、杭氧股份、合众思壮、三钢闽光、三一重工、金得酒业、上海钢联、国瓷材料、北方华创、仙坛股份、佳发教育、北新建材、厦门象屿等公司均预计2018年中报净利润有望同比翻番,显示出较强的成长性。

在业绩成长+机构推荐的双重优势支撑下,本周部分绩优股也获得大单资金的追捧,具体来看,上述个股中,有37只个股中报业绩均有有望实现增长并成为大单资金布局的重点,合计吸金12.23亿元。包括三一重工、欧菲科技、广联达、东方雨虹、创业软件等在内的13只业绩成长股吸金最为突出,均超1000万元。

综合来看,上述近期获得券商机构调高至“买入”评级的124只个股中,东方雨虹、TCL集团、苏交科、华菱钢铁、金风科技、国星光电、太阳能、丽江旅游、海宁皮城、瑞康医药等10只绩优股本周股价实现上涨,中报业绩、股价表现、基本面、大单资金净流入且最新动态市盈率均不足20倍等四个条件,后市反弹动力或更加充沛。



大势研判

底部信号显现 中短期看 A 股步入复苏期

金百临咨询 秦洪

经过了前中期单边下跌的走势之后,本周A股市场出现了大起大落构筑底部的态势。其中,上证指数在2700点一线形成了双底的K线形态。创业板指也因为本周四的长阳K线而有拨开云雾见日出的感觉。因为在周四大涨之后,周五创业板指继续走强,显示出多头强大的引导能力。看来,短线A股人气已经恢复,个股行情有望渐趋活跃。

对于A股市场的走势来说,今年以来的整体走势的确不凡。一方面是因为外国信息的冲击,挫伤了市场参与者对我国产业升级前景的乐观预期,进而对整个A股的业绩成长前景有了担忧。另一方面则是因为去杠杆让A股市场持续出现闪崩股,君子不立危墙之下,使得一批又一批的资金退出市场,A股随之疲软。

不过,前期的下跌并不是坏事。不仅仅是因为通过下跌释放了风险,将未来一些不确定的因素全部反映在持续下跌的价格走势中。因此,这就有着一定的利空出尽是利多的感觉。而且还因为持续下跌在释放股价风险的同时,也使得A股的估值渐趋合理,诸多信息显示当前A股整体市盈率的中间位数已击穿历史平均值。其中,银行股、证券股等金融股的估值更是达到了历史低位区域,此时就意味着A股的下跌空间越来越小,下跌的阻力越来越大。A股以往的经验也显示出A股的中长期运行方向一直是向着阻力最小的方向运行,所以,此时的A股就酝酿着转机。

而最近时间关于货币政策的有关表述则加速了转机的来临,比如关于去杠杆至稳杠杆的表述,再比如说商品房贷首付折扣打9折等信息,意味着社会的资金面开始趋于宽松。这无疑改变了今年以来因流动性收紧而持续出现闪崩股的A股下跌逻辑。更为重要的是,A股和房地产市场一样,均自带有货币现象的特征。也就是说,只要社会流动性趋于宽松,往往对应着资产价格的上涨,因此,随着社会流动性在

近期的持续宽松,国债逆回购利率已经降至3%以下,国债收益率也在持续下行,此时,A股的转机来临,拐点随之出现,也就有了近期A股市场的回稳走势。

由于目前的环境改善具有一定的延续性,因此,可以推测的是,近期A股市场所背靠的流动性仍然会进一步宽松,从而带来A股市场的人气持续复苏,进而推动着指数重心的上移。看来,不仅仅是本周、下周,甚至包括余下来的8月时间,A股都有着较为积极走势的可能性。

与此同时,A股市场也已形成了清晰的上涨主线,有了主心骨,也就意味着反弹行情的穿越力更为强劲。比如说基建主线,不仅仅是工程机械板块的重心上移,而且还包括补短板的中西部地区的水泥建材股的强势行情。这就意味着基建项目的陆续开工,将刺激着此类个股的业绩弹性预期,进而推动着股价重心的上移。再比如说近期5G产业股、医药生物股等为代表的产业升级主线,也明显有着资金净流入的态势,此类个股就有望反复走高,牵引着指数重心的回升。

因此,可以推测的是,中短期A股市场进入了复苏期。只是近期成交量不足,周五的沪市成交量只有1231.1亿元,显示出增量资金仍然处于观望状态,这可能会抑制反弹的目标位置。但不会改变A股市场相对强硬格局的判断。其中,领涨品种除了上述提及的基建主线、产业升级主线外,还可能包括大股东的生产自救主线,主要是包括那些在今年上半年跌幅惨烈的品种,由于前期的过度下跌释放了风险,也带来了巨大的套牢盘。这些套牢盘看到市场人气回升,必然会重新筹集资金进行自救,从而带来新的投资机会,所以,在操作中,稳健的投资者可以积极跟踪基建主线、产业升级主线。激进型的投资者可以考虑今年上半年以来因闪崩而大跌品种。当然,也需要考虑一下这些公司所处的产业、公司的产品竞争力等因素,这样才能做到进可攻、退可守的较好境界。

股市有风险,入市须谨慎。本版股市分析文章,属个人观点,仅供参考,股民据此操作,风险自担。