

年报行情开始升温 五维度寻高送转潜力股

本报记者 张晓峰 孙华

年年高送转，年年有行情。尽管本周沪深两市进入震荡期，大盘指数的步伐开始放缓，但上海新梅等具有高送转概念的个股表现强劲，逆势上行。分析人士指出，随着2012年上市公司年报披露工作的逐步展开，具备高送转、业绩走高预期的年报题材股有望获得市场越来越多的关注。

数据显示，自1月19日威远生化率先公布2012年年报以来，沪深两市已有70家上市公司披露了2012年年报。相对于缓慢的年报披露进度，上市公司赠送“红色”的频率则高出许多，截至昨日，沪深两市已有瑞丰光电等100家上市公司披露了2012年的利润分配预案，较去年同期公布利润分配预案的上市公司数量有大幅度提高。

针对上市公司大派“红色”的积极举动，市场也给予了积极的回应。统计数据显示，48家转送比例在“10转10股”以上公司的股价，今年以来已整体上涨19.42%，表现明显强于同期涨幅为3.47%的沪深300指数。

通过对近四年高送转公司的分析发现，基本符合以下5个条件：第一，70%以上的高送转的股票股本在4亿股以下；第二，95%以上的高送转股股票股价高于10元；第三，83.79%以上的高送转股股票每股收益在0.2元/股以上；第四，80%以上的高送转股股票，资本公积与未分配利润之和在2元以上；第五，当年平均净利润增速超过30%。

本版根据以上5个高送转股股票所具有的特征，寻找出具有高送转潜力股扎堆的食品饮料、信息服务、医药生物等三大行业，供广大投资者布局年报行情。

食品饮料 看好婴幼儿奶粉行业前景

据《证券日报》市场研究中心数据统计显示，食品饮料行业中有21只个股符合高送转条件，占行业成份股的33.87%，位居申万一级23个行业的第一名。其中符合条件的个股分别为双汇发展、沱牌舍得、老白干酒、百润股份、山西汾酒、洋河股份、汤臣倍健、五粮液、贵州茅台、涪陵榨菜、古井贡酒、金种子酒、双塔食品等。

从本周市场表现看，上市交易62只个股中有42只上涨，占比67.74%。其中，涨幅超过5%的个股有15只，分别为黑牛食品、莫高股份、克明面业、恒顺醋业、老白干酒、百润股份、洽洽食品、上海梅林、珠江啤酒、青青稞酒、张裕A、南方食品、通葡股份、中葡股份和光明乳业。

从本周资金流向看，有35只个股呈大单资金净流入状态。其中，净流入超过千万的个股有19只，分别有金种子酒、双汇发展、张裕A、青青稞酒、莫高股份、青岛啤酒、洽洽食品、山西汾酒、古越龙山、加加食品、

信息服务 重点配置新闻出版类个股

据《证券日报》市场研究中心数据统计显示，信息服务行业中有28只个股符合高送转条件，占行业成份股的19.18%，位居申万一级23个行

业的第二名。其中符合条件的个股分别为北纬通信、蓝色光标、人民网、北信源、中科金财、朗玛信息、顺网科技、达实智能、金卡股份、网宿科技、

本周食品饮料资金流入前7名一览

Table with 5 columns: 证券代码, 证券名称, 动态市盈率, 本周资金流入(万元), 本周涨幅(%)

数字政通、星网锐捷、掌趣科技、润和软件、科大讯飞、万达信息等。

从本周市场表现看，上市交易140只个股中有68只个股上涨，占比48.57%。其中，涨幅超过5%的个股有20只，分别为华数传媒、飞利信、立思辰、卫士通、银江股份、顺网科技、二六三、万达信息、东方国信、美亚柏科、捷成股份等。

从本周资金流向看，有57只个股呈大单资金净流入状态。其中，净流入超过千万的个股有17只，分别有博瑞传播、二六三、立思辰、百视通、银江股份、华数传媒、鹏博士、中文传媒、人民网、星网锐捷、科大讯飞、美亚柏科、世纪瑞尔、中海科技、网宿科技、顺网

医药生物 上半年基本药物经营数据向好

据《证券日报》市场研究中心数据统计显示，医药生物行业中有27只个股符合高送转条件，占行业成份股的14.92%，位居申万一级23个行业的第三名。其中符合条件的个股分别有长春高新、红日药业、舒泰神、戴维医疗、康美药业、浙江震元、片仔癀、信立泰、人福医药、新华医疗、和佳股份、国药一致、北陆药业、利德曼、上海凯宝等。

从本周市场表现看，上市交易181只个股中有139只上涨，占比76.8%。其中，涨幅超过5%的个股有香雪制药、海翔药业、爱尔眼科、嘉事堂、振东制药、山大华特、嘉应制药、华北制药、联环药业、仁和药业、乐普医疗、上海医药、莱茵生物等。

从昨日资金流向看，有82只个股呈大单资金净流入状态。其中，净流入超过千万的个股有40只，分别为上海医药、康

科技和威创股份。

目前，信息服务行业市盈率低于20倍的个股有凤凰传媒、中文传媒、皖新传媒、宝信软件、中南传媒、长江传媒、时代出版、北巴传媒、神州泰岳和航天信息。

国泰君安认为，2013年“两会”预计于3月初在北京召开，作为近年来热点议题的“大文化”被再次提及及将在意料之中。借鉴2012年“两会”的文化政策，其核心思想是促进文化大发展大繁荣，讨论议题包括公共文化服务体系建设、文化教育、版权保护等。根据以上思路，受益最大的行业依然是贴近教育、贴近公益性文化的新闻出版业，亦是“两会”前夕可

重点配置的行业。目前新闻出版板块静态估值处于绝对低位，而其折价率处于历史高位，故“两会”将驱动业带来估值修复行情。有别于市场对新闻出版板块的悲观情绪。

具体标的建议增持：业务抗周期且享受政策红利的出版龙头凤凰传媒、中南传媒；增发带来股价诉求的浙报传媒、中文传媒、博瑞传播。

本周信息服务资金流入前7名一览

Table with 5 columns: 证券代码, 证券名称, 动态市盈率, 本周资金流入(万元), 本周涨幅(%)

美药业、华兰生物、科华生物、香雪制药、华北制药、复星医药、华润双鹤、九芝堂、山东药玻、千金药业、江苏吴中、华润三九、丽珠集团、科伦药业、爱尔眼科、东阿阿胶、独一味和乐普医疗等。

目前，医药生物行业市盈率低于20倍的个股有*ST国药、浙江医药、新和成、金花股份、三精制药和上海医药。

近日，国务院办公厅发布巩固完善基本药物制度意见提出的总体要求为：1.不断完善政策体系，健全长效机制；2.巩固基本药物制度，深化基层医疗卫生机构综合改革；3.完善绩效考核办法，创新监管方式，强化监督管理；加强基层医疗卫生服务体系建设和；4.完善基本药物采购和配送，加强基本药物使用和监管、深化编制、人事和收入分配改革，完善稳定长效的多渠道补偿机制等。

大调整引发大机遇 资金雷达锁定6只逆市股

本报记者 赵子强 见习记者 吴珊 牛仲逸

西安饮食 门店网络完善

据《证券日报》市场研究中心数据显示，西安饮食在近4个交易日均呈现大单净流入，合计净流入资金约为8258.73万元，占流通市值比约为7.04%。

具体看，该股在2月18日净流入2102.07万元，2月19日净流入572.26万元，2月20日净流入909.17万元，2月21日净流入1855.51万元。目前最新收盘价为7.05元，昨日上涨0.43%，最新动态市盈率为100.88倍，近4日累计上涨5.22%。

公司业界地位为西北地区最大的餐饮业企业。2011年全年扩张老字号大中小型店和直营店、联营店13个，其中开设大中型特色店3个，发展老字号直营店、联营店10个；完成老字号大型更新改造项目17个（2010年公司特色老店网点20多个，开设大中型特色店6个，发展直营店、连锁店和社区早餐供应点14个）。

从业绩看，公司2013年2月20日业绩快报披露，公司2012年度每股收益0.0684元，每股净资产2.2928元，净资产收益率3.01%，营业收入6.63亿元，同比下降1.27%，净利润1364.77万元，同比下降61.84%。主要原因为上年同期完成全资子公司西安老孙家

雪迪龙 水质监测前景广阔

据《证券日报》市场研究中心数据显示，雪迪龙在近4个交易日均呈现大单净流入，合计净流入资金约为3625.09万元，占流通市值比约为3.97%。

具体看，该股在2月18日净流入2102.07万元，2月19日净流入572.26万元，2月20日净流入909.17万元，2月21日净流入41.60万元。目前最新收盘价为27.41元，昨日上涨3.20%，最新动态市盈率为40.96倍，近4日累计上涨12.75%。

公司主营业务围绕环境监测和工业过程分析领域“产品+系统应用+运维服务”展开，主要产品和服务包括——红外气体分析仪、便携式烟气分析仪等各类分析仪器。

从业绩看，据2012年三季报披露，预计公司全年净利润同比增长

饭店营业楼项目有限公司股权转让事宜，获得2224.5万元投资净收益影响所致。

值得注意的是，2013年2月20日公告，股东大会同意修改非公开发行股票方案，拟不低于5.22元/股（旧方案为5.65元/股）向不超过10名特定对象非公开发行不超过5000万股，募资不超过4.09亿元投向西安饭庄东大街总店楼体重建项目（3.02亿元）。

第一创业证券表示，公司投资食品加工，试培养新支柱。公司掌握了西安众多的老字号餐饮品牌，门店网络完善，但品牌服务品质的提升和管理水平的提高尚需时日，公司目前的盈利能力属上市餐饮业企业中的较低水平，2012年6月底销售净利率跌至3.12%。预计公司2012年到2014年的每股净利润将分别是0.10元、0.12元和0.14元，给予“审慎推荐”评级。

从从业绩看，该股2月18日以来截至昨日，累计上涨17.08%，最新收盘价为7.13元，目前该股最新动态市盈率为26.47倍。

从基本盘面来看，公司作为办公信息系统解决方案服务提供商，主要面向政府机构、国防科研及大中型企事业单位，针对办公和业务流程中各类信息的安全流转和处理，以管理型外包服务为核心，提供办公信息系统解决方案及服务，协助客户对文档进行安全管理的同

5%至30%。2012年1月至9月销售费用为1231.47万元，主要是公司拓展业务，员工人数增长引起的人员工资增加、中标服务费、安装费增长所致；营业外收入为83.55万元，主要是2012年收到的政府补助下降所致。

值得注意的是，公司2013年1月14日公告称，公司拟使用自有资金14.4万美元参股设立中外合资企业北京科迪威，本次设立北京科迪威，主要目的是通过与Korbi公司（参股公司之一）的合作及技术交流，发展水质监测仪器新产品，扩大公司水质监测仪器在行业内的领域的产品种类和市场份额，进一步提高市场竞争力，提高公司的盈利能力。

东方证券表示，水质监测前景广阔，公司成长的下一个阶梯。维持盈利预测及买入评级。考虑到科迪威的短期业绩贡献存在不确定性，维持公司的盈利预测，预计公司2012年至2014年每股收益分别为0.73元、1.07元、1.38元，年均复合增速32.2%，维持公司“买入”评级。

编者按：上证指数在本周开盘以来创出阶段新高2444.80点，随后出现回落，截至昨日，蛇年以来沪指回落4.38%，收报2325.95点。大盘的回调引发了明显的结构性变化，从沪深两市的分类指数来看，前期上涨的金融、地产和采掘股迅速回落，而中小盘股开始出现逆势活跃。在二八出现倒挂的结构性调整之际，大资金介入并逆市走强的个股潜力大增。

据《证券日报》研究中心统计，蛇年春节以来，共有897只个股逆市上涨，有60股更是在本周的前四个交易日中实现连续的大单资金净流入，本版今日对上述60股中大单资金净流入占其流通市值比例最高的6只（剔除亏损股）进行深入分析解读，以供参考。

立思辰 教育信息化业务有望突破

2月18日以来截至昨日，A股出现了一轮调整走势，在此期间风格转换愈发明显。

统计显示，最近4个交易日，立思辰均实现大单资金净流入，累计大单资金净流入达2980.72万元，净流入资金占该股流通市值的3.5%。

对此，分析人士认为，从近期市场表现看，大盘正在完成风格转换，而随着格局的转变，受到资金青睐的个股有望迎来契机，成为下一轮领涨先锋。

从立思辰的市场表现来看，该股2月18日以来截至昨日，累计上涨17.08%，最新收盘价为7.13元，目前该股最新动态市盈率为26.47倍。

从基本盘面来看，公司作为办公信息系统解决方案服务提供商，主要面向政府机构、国防科研及大中型企事业单位，针对办公和业务流程中各类信息的安全流转和处理，以管理型外包服务为核心，提供办公信息系统解决方案及服务，协助客户对文档进行安全管理的同

博瑞传播 外延发展不断突破

据《证券日报》市场研究中心数据显示，博瑞传播在近4个交易日均呈现大单净流入，合计净流入资金约为13121.97万元，占流通市值比约为2.87%。

具体看，该股在2月18日净流入2785.20万元，2月19日净流入2550.70万元，2月20日净流入7181.86万元，2月21日净流入604.21万元。目前最新收盘价为10.89元，昨日下跌1.54%，最新动态市盈率为24.30倍，近4日累计上涨5.12%。

公司主体经营的《成都商报》属西南地区的强势平面媒体，在成都报章市场的广告份额高达40%以上，加上同属于成都日报集团、公司经营业务亦参

与其中的《成都日报》和《成都晚报》，在成都区域市场中居于绝对主导地位。此外，公司还持有成都每日经济新闻报社有限公司35%股权（投资成本2100万元），编辑、发行《每日经济新闻》。

据2012年年报披露，2013年公司确保实现营业收入18.5亿元，成本费用12.5亿元；公司将全力推进定增工作，深度挖掘与腾讯的合作关系。报告期内公司净利润较上年同期下降，由于市场拓展难度加大、成本上升，新业务尚未达产创造利润等因素影响。其中2012年博瑞平面媒体印刷业务收入下降数量较大，印刷业务收入较上年同期减少5409.36万元；网游业务减少1047.28万元，其他业务均有所增长。

值得注意的是，公司2013年2月7日公告称，证监会受理公司非公开发行股票申请。1月22日股东大会通过以不低于9.09元/股向控股股东博瑞投资等发

露，前十大流通股股东中3家基金合计1260万股（上期5家基金合计2709.81万股），其中新进泰信先行策略持有229.08万股；股东人数较上期增加12.41%，筹码集中度下降。

海通证券表示，鉴于公司军工的业务进展较慢，文件外包和视频等业务并无明显改善迹象，预计公司2012年至2014年每股收益分别为0.21元、0.31元和0.39元。公司在教育和军工行业公司存在较好机遇，但能否提升执行力从而使得业务收入超出预期需要一定的观察期。公司股价催化剂包括可能的股权激励、教育信息化业务取得突破等。

前三季度公司实现每股收益0.1141元，每股净资产3.13元，每股公积金1.5394元，每股未分配利润0.5368元，每股经营现金流0.05元，主营收入同比增长-12.21%，净利润同比增长-27.41%，净资产收益率4.06%。

股东进出方面，2012年三季报披

大华农 业绩稳定增长

统计显示，最近4个交易日，大华农连续实现大单资金净流入，累计大单资金净流入达2565.92万元，净流入资金占该股流通市值的2.4%。

从大华农的市场表现来看，该股2月18日以来截至昨日，累计上涨5.75%，最新收盘价为15.81元，目前该股最新动态市盈率为22.74倍。

从基本面来看，公司主要从事用于兽药的研发、生产和销售，是国内少有的集兽用生物制品、兽用药物制剂、饲料添加剂与添加剂预混饲料为一体的动物保健品企业，拥有3大系列200个品种。2009年公司在兽药企业中销售收入排名第二，仅次于中牧股份；兽用生物制品销售收入排名行业第三，仅次于中牧股份及青岛易邦。

业绩方面，2013年1月9日公告，预计2012年净利润为1.8亿元至2.13亿元（上年同期为1.67亿元），同比增长8%至28%，业绩增长系公司产品质量和品牌的提升，以及市场开拓的加强，使得公司主营业务收入有较大的增长，进而推动整体利润的提升。报告期内非经常性损益对净利润的影响金额约为450万元。

银河证券预计公司2012年至2014年每股收益分别为0.78元、1.02元、1.27元，增速分别为25%、31%、24%，给予公司“推荐”评级。

香雪制药 专注于中成药领域

统计显示，最近4个交易日，香雪制药连续实现大单资金净流入，累计大单资金净流入达6322.16万元，净流入资金占该股流通市值的2.12%。

从业绩看，据2012年三季报披露，预计公司全年净利润同比增长

从从业绩看，据2012年三季报披露，预计公司全年净利润同比增长20.77%，最新收盘价为17.21元，目前该股最新动态市盈率为46.42倍。

从业绩看，据2012年三季报披露，预计公司全年净利润同比增长20.77%，最新收盘价为17.21元，目前该股最新动态市盈率为46.42倍。

海通证券预计香雪制药2012年至2014年每股收益为0.38元、0.50元、0.65元。

编辑 孙华 制作 张玉萍 E-mail: zqrb5@sou.net 电话: 010-82031010