

一季报启幕,已经预告的一些净利润增长数字表明不少上市公司收获颇丰 “业绩”才露尖尖角 早被股民挂心头

□见习记者 宋锋辉

4月初,2011年上市公司第一季度财报数据披露拉开帷幕。较早披露一季报的公司大多都取得了不错的业绩,其中S*ST光明的净资产收益率高达1025.94%。另外,一季度大盘走势不错,有可能成为不少上市公司的一个丰收季。

一季度是哪些因素在左右着众多上市公司的业绩?一季报中,哪些信息值得我们关注,投资者该如何利用这些信息来指导自己的投资呢?为帮助读者第一时间了解一季报行情,14日下午,本报特邀中原证券、国泰君安证券和齐鲁证券有关专家通过理财QQ群与读者共同探讨了相关问题。

目前,报表出炉不多但引人注目

据本报统计,截至4月16日,已公布一季报的上市公司有130多家,绝大多数的净资产收益率为正。另外有300多家公司公布了业绩预告,其中有近200家公司业绩预增。

齐鲁证券何琼歌(16439****)说,一季度报表出炉的并不多,但有不少个股非常引人注目,如之

前就有报道称,联合化工去年第四季度的业绩已经超出前3个季度;同时,一季报表现不错很大程度上是因为去年投放了不少的信贷。今年以来信贷紧缩,一季度上市公司的业绩不会受太大的影响,但是半年报就可能会有很多公司受到影响。

中原证券时广静(5467****)指出,就一季度经济数据而言,多数公司一季报不会太差,市场关注点更多的是一季度后的成长性和确定性上。

板块掘金看好煤炭

“煤炭是我们最看好的板块,今年以来煤炭的涨幅明显小于其他周期性板块,而是整体PE(市盈率)只有20倍,非常具有投资价值。”何琼歌说,这是因为高油价、弱美元的投资格局没有改变。焦煤又是未来全球争夺的战略资源,未来中国、印度焦煤进口量将快速增长,并取代日韩的煤炭进口大国地位。国家对稀缺资源的控制力度在加大,大型焦煤集团将更加受益于资源整合。再者,日本核事件导致能源结构发生了一些改变,所以煤炭上下游的公司将会是投资主线。她建议投资者重点关注中国神华、西山煤电、开滦股份、潞安环能、兖州煤业、冀中能源、

国阳新能、神火股份等。时广静也认为,煤炭板块确实不错,可持续关注,关注点可放在动力煤、煤化工及有整合预期煤炭股等方面。另外,围绕十二五的主题做投资应该是之后行情的主要方向,新能源、特高压、节能环保等。

网友飘在空中的鱼(35385****)问到钢铁板块的表现情况。何琼歌和时广静均表示不看好钢铁板块。时广静说,钢铁板块选择重视拥有资源优势的企业,有色板块受益于经济的高速增长和国际游资的冲击,尤其是镁、锰、稀土等小金属,但短期估值偏高。

个股方面,关于把酒东篱(74750****)询问的人福医药,何琼歌认为,该股目前处于反弹,短线可能有机会。对于亮眼睛(104874****)提出的豫光金铅,何琼歌表示,随着金价上涨,白银价格也不断攀升,因此豫光金铅具有投资机会。时广静也说,河南本土有一些股票同样很不错,投资者可以多予以关注,如焦作万方等。

关于选股策略,国泰君安刘献军(65170****)表示,现在选股主要看两点:一是抓住低估值这一主流;二是看技术走势上强势的、创新高的、平台突破的,或者在年线附近反复折腾,寻求突破的。

股市红绿灯

代码	名称	上市日期	发行价(元)	最新价(元)
300204	舒泰神	2011-04-15	52.50	49.87
300203	聚光科技	2011-04-15	20.00	21.44

申购代码	名称	网上发行(万股)	网上申购日期
002578	闽发铝业	3442	2011-04-20
002577	雷柏科技	2560	2011-04-20
002576	通达动力	2560	2011-04-20
780258	庞大集团	11200	2011-04-18

代码	名称	涨幅(%)	收盘价(元)
002569	步森股份	36.61	23.06
600022	济南钢铁	33.43	4.79
600102	莱钢股份	33.20	10.07
002204	华锐铸钢	33.10	36.75
600882	大成股份	29.57	19.19
600636	三爱富	27.05	35.60
600868	ST梅雁	23.18	4.73
600768	宁波富邦	23.07	16.43
600766	园城股份	22.13	11.48
600648	外高桥	21.91	17.58

代码	名称	跌幅(%)	收盘价(元)
300131	英唐智控	55.94	21.88
002335	科华恒盛	53.44	27.70
300133	华策影视	52.82	43.89
002389	南洋科技	51.72	27.80
002493	荣盛石化	50.42	36.20
300064	豫金刚石	48.87	18.60
300027	华谊兄弟	45.95	14.60
000069	华侨城A	44.22	8.40
600496	精工钢构	33.14	13.50
600503	华丽家族	25.41	17.38

代码	股票名称	净流入金额(万元)	最新价(元)
000709	河北钢铁	152425.02	4.95
000001	深发展A	117150.47	18.73
600868	ST梅雁	102639.72	4.73
000623	吉林敖东	101282.23	41.30
600000	浦发银行	87565.79	15.08
600036	招商银行	82726.76	15.18
601318	中国平安	79248.74	54.18
600016	民生银行	73296.13	6.10
601668	中国建筑	71274.04	4.11
600882	大成股份	70402.43	19.19

代码	名称	增长率(%)	期初净值(元)	期初累计(元)	期末净值(元)	期末累计(元)
375010	上投中国优势	2.58	2.5536	5.6236	2.6195	5.6895
040004	华安宝利配置	2.33	1.2020	3.5270	1.2300	3.5550
002031	华夏策略精选	1.91	2.6680	2.6680	2.7190	2.7190
000011	华夏大盘精选	1.90	13.2020	13.7820	13.4530	14.0330
050119	博时转债C	1.88	1.0120	1.0120	1.0310	1.0310
050019	博时转债A	1.88	1.0130	1.0130	1.0320	1.0320
040015	华安动态灵活配置	1.61	1.1150	1.1150	1.1330	1.1330
481004	工银成长	1.59	1.4557	1.7057	1.4789	1.7289
100051	富国可转债	1.57	1.0160	1.0160	1.0320	1.0320
161211	国投沪深300金融地产	1.55	0.9030	0.9030	0.9170	0.9170

■特别提示:以上所载全部数据仅供参考,不构成对投资者的投资建议,广大投资者在投资决策时应以市场公告为准,请慎重。

(见习记者 龚娅丽 整理)

一周股评

□见习记者 宋锋辉

3000点是多空双方激战的战场,从去年到今年一季度,沪指一直在3000点附近震荡。清明节最后一天的晚间,央行宣布加息,这只市场一直关注的“靴子”终于落地,随后沪指成功站上3000点。

站稳3000点后,市场明显表现出压力。从宏观经济方面看,一季度的贸易逆差、国际原油以及大宗商品涨价、房地产调控的进一步动向、日本核事故的处理进程、北非局势的发展等都成为人们对市场的担忧因素;从股市

在徘徊与等待中前行

方面看,进入二季度,A股市场或将迎来2011年最大规模的限售股解禁潮,仅4月限售股解禁市值就可能达3000多亿元。这些因素为A股继续上行造成了很大的压力。

上周股市的走势也很好地反映了这些压力。5个交易日中有4个交易日沪指都是在微震,无论是上涨还是下跌,幅度都不到8点。只有周三,沪指在连续两日下跌后上演绝地反击,上涨29.03点,但是成交量没有放大。这说明多方有拉升的意愿,但依然非常谨慎。

早在4月初就有机机构和专家

预测3月CPI(消费者物价指数)将突破5%。从经济学角度来分析,如果3月CPI超过5%,那就意味着通货膨胀依然比较严重,并且会加强人们对未来通货膨胀的预期,从而有可能导致未来的通货膨胀继续在高位运行。这不仅不利于经济发展,也会对调控物价的宏观政策造成冲击。

为控制物价上涨,央行或许不得不继续上调存贷款利率或存款准备金率。因此,市场各方面都在密切关注上周五公布的CPI数据。大盘这种在窄幅震荡中徘徊前进的走势正好反映了市场上投资者的在等待中的犹豫。

一周基评

□见习记者 龚娅丽

上周,沪深两市涨跌互现,沪深股指周涨幅分别为0.68%、-0.54%。据统计,上周股票型基金平均涨幅为-0.35%,混合型基金平均涨幅为-0.44%,债券型基金平均涨幅为-0.16%。

数据显示,在纳入统计的360只股票型基金中有133只实现了正收益,其中工银瑞信成长、国投瑞银金融地产、嘉实50分别以1.59%、1.55%、1.45%的收益率位居前三名;156只混合型基金中也有50只实现了正收益,其中上投摩根中国优势、华安宝利配

置、华夏策略精选分别以2.58%、2.33%、1.91%的收益率位居前三名。163只债券型基金有151只实现了正收益,其中博时转债增强型、富国可转债型、兴全可转债型分别以1.88%、1.57%、1.47%的收益率位居前三名。

建设银行洛阳分行财富管理中心的理财经理李红军认为,尽管加息对于债市来说是一个明显利空,但收益率曲线的上行将可能带来债市投资佳期的出现。从资产配置的角度看,对于普通投资者而言,债基是较好的配置工具。挑选债券型基金,首先要业绩好,其次要研究它的好业绩是

否稳定持续。一些基金在牛市赚钱比较多,在熊市损失却比较大,业绩大起大落,而另一些基金业绩比较稳定,中长期来看能让基民赚到钱。因此说,基民在参考基金过往业绩时,至少要有过去一年以上(或者是一个周期以上)的业绩分析。

另外,李红军建议,在A股跌宕行情中,可结合个人的投资实力,配置券商集合产品。相比股票型基金,券商集合产品的优势,虽然首次认购门槛较高,但一般总体规模不大,操作更趋灵活,投资业绩更佳。