

C2 谨防重组告吹股的涨停陷阱

一些投资者豪赌重组股看中的是重组成功的巨大收益,但重组本身存在着较大的不确定性,一旦失败将面临巨大的风险。对于这种情况,投资者一定要擦亮眼睛,切不可掉进这种涨停陷阱。

C3 “吃药喝酒”行情恐再上演

7月伊始,大盘重返2800点一线,分析人士认为,在经济增速放缓、流动性紧张局面短期内无法缓解的背景下,下半年A股市场或将维持强势震荡格局,这或许预示着“吃药喝酒”行情有望再度上演。

C4 保本基金借可转债攻守兼备

进入7月,市场虽然展开反弹,但市场方向仍不甚明朗。对此,兴全可转债基金经理、兴全保本基金拟任基金经理杨云表示,债市可能迎来较好的投资时机。

中报行情 看得见但摸得着吗

商报记者 孙哲/文 田艺/漫画

随着江铃汽车的爽约,中小板3只新股成为首批披露中报的公司。据记者统计,截至目前,已披露中报业绩的股票,其市场表现并没有之前期盼的那么抢眼。今年是否存在中报行情?中报行情是否是美丽的陷阱?对小股民而言,中报行情看得见,但又感觉摸不着,这些都应引起投资者的警觉。

中报行情不乐观

今年中报序幕的拉开似乎从一开始就没有那么顺利。随着江铃汽车的“临阵脱逃”,原本定于7月8日开始的中报披露被迫延迟到7月14日。而3家中小板企业“被迫”担当了打响中报披露头枪的重任,川大智胜(002253)、银河电子(002519)、立讯精密(002475)开启了今年中报披露的大幕。

多少有些出乎投资者的预料,今年率先公布中报的3只股票首个交易日股价全都下挫。川大智胜股价跌幅达5.32%,立讯精密跌幅为2.85%,银河电子也下跌3.58%。其表现令人大跌眼镜。

继首批3家披露中报之后,7月15日又有9家上市公司披露了各自的中报。而板块也更为详尽,其中,沪市主板3家、中小板4家,深市主板和创业板各有1家。这9家上市公司中,除去*ST鲁北(600727)净利润外,其他8家全部实现净利润为正。但上半年业绩同比增速为负的达到了5家,例如*ST四维(600145)今年上半年净利润相比去年同期减少近一半。半年业绩比去年同期增幅最大的为华丽家族(600503),上半年实现净利润5.59亿元,同比增长高达8808.35%。然而,如此漂亮的数据却未能带动其股价的增长,中报公布首

日股价下挫2.96%,同时该股换手率高达20.96%,创造了其有史以来成交量之最,成交量达299万股。

值得一提的是,创业板率先披露中报的星河生物(300143),其半年净利润同比增长114.49%,当日股价上涨1.93%。除星河生物表现勉强及格外,其余公司股价表现不佳。

往年中报亦枉然

上市公司中报业绩公布后股价表现不佳,似乎并不是今年的独有特色,这在以往的历史中就有体现。

去年中报第一股为东方锆业(002167),披露时间为去年7月13日,交出的成绩单为上半年实现营业收入约1.4亿元,同比增长43%;实现净利润约2061万元,同比增长81%。其次日股价表现下跌0.67%,换手率高达14.86%。上海方面,乐凯胶片(600135)成为去年沪市公布半年报第一股,资料显示,公司归属上市公司股东净利润为亏损188.65万元。次日股价表现下挫1.17%。

2009年半年报披露第一股依然被中小板所获,华东数控(002248)在当年7月10日率先公布半年报。数据依然耀眼,净利润实现翻番。该公司上半年实现归属于上市公司股东的净利润4043.22万元,同比增长108.13%。

而次日股价与上述如出一辙,当日跌幅达5.02%,换手率为30.12%。

由此看出,无论年中报业绩的好坏,多数上市公司在公布半年成绩单之后,遭遇的都是股价下挫。

基金潜伏股可参考

就今年的行情来看,上市公司中报业绩一直被认为是决定本轮股指反弹高度的重要筹码。据统计,目前有963家上市公司发布了今年上半年的业绩预报,其中有663家公司业绩报喜,占比近七成。而在报忧的公司中,有39家公司的净利润首度亏损,而继续亏损的公司达到75家,这也为行情能否出现披上了一层面纱。

其实业绩预增的确可以作为一条投资线索,不过最终能否选出牛股,还要配合其他条件。面对各式各样的业绩,“含金量”成为了不可忽视的一大标准。令人欣慰的是,大多数公司业绩增长主

要还是得益于主营业务的持续增长。

另外,有资料显示,已有基金(含QFII)潜伏的中期预增牛股当中,目前涨幅位居前三位的上市公司分别为冠福家用、氯碱化工和维科精华,3家上市公司自今年二季度以来的涨幅分别高达85.84%、85.71%和57.03%。

截至目前,包括上述3家公司在内基金潜伏的中期预增牛股达到了22只。巨化股份、南京中商、氯碱化工等共计18家公司预计今年中期业绩大幅增长50%以上,而山西焦化、福建水泥、维科精华、民和股份4家公司则预计今年中期扭亏为盈。在基金潜伏的预增牛股中,以石油、化学、塑胶、塑料行业上市公司最多,共有7家,分别为巨化股份、氯碱化工、神马股份、安纳达、东方锆业、山西焦化和双环科技。金属、非金属行业则居其次,基金潜伏了包括包钢稀土、福建水

泥、冠福家用和塔牌集团在内的几家中期预增牛股,而纺织、服装、皮毛行业、农、林、牧、渔行业,批发和零售贸易行业以及电子行业中报预增牛股均有基金潜伏其中,分别是维科精华、罗莱家纺;民和股份、雏鹰农牧;南京中商、英特集团;大华股份、立讯精密。医药、生物制品行业、电力、煤气及水的生产和供应行业中报预增牛股里,各有一家公司先行潜入,此前已在其一季度末前十大流通股股东名单中现身。上述两家公司分别是紫鑫药业和凯迪电力。

中报行情摸得着吗

对于今年的中报行情,众多人士一致认为蓝筹股行情,而截至目前,A股还尚未有大蓝筹股正式公布半年报数据。另一方面,真实的中报行情无非是在为市场炒作提供一个兴奋点,围绕着这个兴奋点,吸引来了大量的资金和

各类“淘金者”,这里混杂着机构、企业和更多的中小散户,都想在这波中报行情上为自己博得一方天地。

对此,有分析人士说道:“根据历史情况,抢先披露中报的绩优股往往会得到市场资金的关注。但在公告披露之前,由于信息不对称等诸多方面原因,不排除有敏感的资金提前进入已经预热了一波行情。待业绩公布后,股价已经处在高位,正好也可借利好出货。等估值下降后,资金会挑选一些有潜力的公司再次进入,再做一波行情。这或许就是所谓的中报行情。”

然而现实往往是残酷的,有赢家就会有输家。由于市场信息的不对称,广大散户极有可能再次沦为市场行情的“造血机”。面对看似机会无限的中报行情,您要自问一句:中报行情看得见,但我是否摸得着?

