

搭成长股高速列车 享牛市盛宴

□武汉新兰德 余凯

从统计的50余家连续三年净利润增长30%的上市公司中,可以发现一个明显的脉络。有色金属、房地产和消费升级类上市公司占据了重要一席。通过分析比较,上述三个行业的净利润能保持强劲的上升势头和以下诸多因素有关。

全球货币流动性泛滥进而导致全球大宗商品价格的上涨,最终催生了有色金属的一轮浩大牛市。其中,对美元贬值最为敏感的是黄金。因此,山东黄金、中金黄金业绩可以持续增长在情理之中。

近几年来,随着我国房地产行业的迅速升温,各路资金介入房地产行业,全国范围内的房地产热随之兴起,房地产价格不断上涨。这又有三方面的因素导致:其一是国内市场流动性充裕,人民币持续升值的影响,房地产作为一种与金融密切相关的行业和保值增值的商品,其与人民币升值形成共振,投资渠道相对单一以及人民币升值预期导致外资加速进入,房地产价格也随之上涨。其二是,房地产的供需矛盾仍然突出,一方面中等收入以下的国内居民买房需求强烈,但是小户型和低价房市场供给少。另一方面,由于建设周期相对较长,国家力推的廉租房和公租房的市场供给量在短期内难以发挥效应。房地产供需矛盾突出,房地产价格上涨将是必然。房地产价格持续上涨,但房地产的建筑成本没有大幅飙升,因此,房地产类的上市公司业绩稳定增长。

最近10年经济增长过度依赖固定资产投资的局面已经大大改观,消费对经济增长的拉动作用正日益提高,消费品行业在国民经济中的地位正在提升。最近几年的中央经济工作会议都反复强调“积极促进经济增长方式转变”,目前中央对消费需求的重视程度大大高于以往,在此背景下,消费品行业的长期增长进一步获得了政策的保障。我国消费升级的推动因素主要来自收入增长、巨额储蓄、人口红利、经济增长方式转变等方面,消费升级主要表现在消费总量升级、消费结构升级、消费形态升级等几个方面。反映在二级市场上,以ST啤酒花、山西汾酒、张裕A、贵州茅台等酒类企业最为突出。此外,北京旅游、黄山旅游等也属于消费升级题材。随着人们生活水平的提高以及国家政策的扶持,消费升级类的个股还有长足发展空间。

在操作上来看,在当前的市场状况下,对这部分股票有两大投资策略。一、对在前段时间涨幅不大的个股可以介入,长线持有。如中视传媒(600088)、一致药业(000028)、盐湖钾肥(000792)等,这部分股票的涨幅相对大盘来说,明显滞后,后市上涨的动力十足,也有可能成为今后市场中的中流砥柱。二、可参与优质股填权。对前期有一定涨幅的股票来说,高位介入有一定的短线风险,但对刚刚除权的个股来说,却是介入的最佳时机。牛市炒填权,保利地产(600048)、苏宁电器(002024)均在除权后有一波凌厉的炒作。因此我们可以对刚刚除权的驰宏锌锗(600497)等可着重关注。此外,对有高送配预期的个股如中体产业(600158)也可关注,可考虑参与其送配。

连续三年净利润增长30%以上个股

代码	名称	净利润同比增长率(%)			2006年财务指标			总股本(万股)	流通A股(万股)	所属行业
		2006年	2005年	2004年	每股收益(元)	每股经营性现金流量(元)	净资产收益率(%)			
600090	ST啤酒花	891.07	101.86	84.09	0.10	0.58	21.14	36,791.66	21,575.43	食品饮料
600497	驰宏锌锗	692.40	121.98	61.17	5.32	2.37	44.34	39,000.00	17,780.00	有色金属
600615	ST丰华	618.47	112.56	102.75	0.50	0.22	26.52	18,802.05	7,666.61	化工
000627	天茂集团	581.27	39.47	110.58	0.08	0.22	6.84	59,479.49	32,893.32	医药生物
600051	宁波联合	445.79	44.55	33.30	0.77	1.57	21.67	30,240.00	11,272.52	房地产
600206	有研硅股	388.08	56.88	58.95	0.12	0.21	2.67	14,500.00	8,775.00	电子元器件
600883	博闻科技	382.24	44.15	82.82	0.10	0.49	8.27	23,808.80	10,108.80	建筑材料
000060	中金岭南	309.09	102.61	127.48	1.71	0.16	35.12	66,480.00	39,260.18	有色金属
000708	中金岭南	295.26	197.50	163.24	0.71	1.19	24.03	44,940.85	16,617.73	有色金属
000669	领先进电	286.12	69.80	44.07	0.14	0.25	8.41	6,167.00	3,173.68	电子元器件
600331	宏达股份	244.83	91.08	108.36	1.53	1.38	39.54	41,600.00	25,036.80	有色金属
600840	新潮创业	213.11	111.82	35.87	0.69	1.06	36.23	30,408.23	15,744.43	房地产
600169	太原重工	198.47	48.01	123.08	0.22	1.03	8.68	37,217.24	19,152.00	机械设备
000878	云南铜业	144.06	106.20	140.77	1.51	-1.77	34.01	125,668.88	36,497.36	有色金属
600255	鑫科材料	138.86	32.79	30.47	0.41	0.11	8.90	18,525.00	7,605.00	有色金属
600088	中视传媒	133.53	69.54	283.17	0.20	1.11	6.11	23,673.00	10,140.00	信息服务
000204	苏宁电器	105.43	93.50	83.22	1.00	0.21	23.35	144,150.40	58,839.55	商业贸易
000208	一致药业	102.86	31.23	79.41	0.25	0.63	16.21	28,814.94	7,135.13	医药生物
600822	上海物贸	102.05	844.67	40.49	0.27	0.30	12.35	25,272.03	5,800.85	商业贸易
600054	黄山旅游	101.53	1490.21	110.44	0.31	0.49	16.71	45,435.00	10,062.00	旅游服务
600809	黄山旅游	97.54	48.69	110.88	0.60	0.90	23.36	43,292.41	10,198.99	食品饮料
600150	沪东重机	97.35	64.11	104.51	1.02	1.68	21.72	26,255.65	10,164.00	机械设备
000006	深振业A	95.87	105.51	118.39	0.85	0.98	18.98	25,359.16	21,860.29	房地产
002028	思源电气	70.27	70.95	45.92	1.35	1.06	31.36	10,600.00	3,982.68	机械设备
600048	保利地产	61.92	115.16	170.03	1.20	-7.31	18.16	110,000.00	30,000.00	房地产
000002	万科A	59.56	53.80	61.91	0.49	-0.69	14.48	436,989.88	325,425.46	房地产
000759	武汉中百	59.47	55.47	50.45	0.23	1.57	8.72	33,526.70	31,766.83	商业贸易
000792	盐湖钾肥	57.42	74.94	202.82	1.06	1.92	39.07	76,755.00	33,587.33	化工
600875	东方电机	57.22	99.48	699.12	1.85	-0.63	33.01	45,000.00	7,620.00	机械设备
600415	小商品城	55.41	88.92	58.36	2.43	4.34	26.23	12,496.86	5,735.78	商业贸易
600533	栖霞建设	53.04	40.62	49.95	0.56	0.52	15.96	40,500.00	15,226.74	房地产
600829	三精制药	50.38	443.70	50.05	0.57	0.49	22.84	38,659.24	9,732.95	建筑材料
600596	新安股份	47.41	59.32	290.94	1.12	2.21	30.19	28,678.65	19,674.37	化工
600547	山东黄金	46.62	50.50	54.98	0.80	1.81	18.76	16,000.00	7,755.00	有色金属
000802	北京旅游	43.59	417.83	103.69	0.15	0.50	7.63	13,749.02	6,024.02	房地产
002123	荣信股份	42.29	213.35	39.54	1.05	0.88	34.03	6,400.00	1,280.00	机械设备
000869	张裕A	42.10	53.03	34.96	0.84	0.76	22.09	52,728.00	8,306.69	食品饮料
600016	民生银行	41.79	32.58	46.52	0.38	4.04	19.85	1,016,720.89	611,362.83	金融服务
000171	威海广泰	41.17	44.88	82.53	0.55	0.40	27.86	8,470.00	2,600.00	专用设备
600049	厦门钨业	40.28	54.82	103.38	0.50	0.70	22.77	52,460.00	23,330.40	有色金属
002076	鲁泰特	40.18	55.84	212.81	0.43	0.34	13.63	10,237.26	2,800.00	电子元器件
000595	西北轴承	37.65	49.57	76.47	0.05	0.04	2.72	21,682.93	10,767.69	机械设备
600018	上海机场	36.11	67.49	30.33	0.14	0.23	12.33	2,099,069.35	242,171.06	交通运输
600519	贵州茅台	34.47	36.32	39.85	1.59	2.23	25.51	94,380.00	30,231.80	食品饮料
600309	烟台万华	33.73	53.07	73.72	0.70	0.78	33.34	118,809.60	45,939.71	化工
600426	齐星铁塔	33.10	39.17	60.15	0.71	0.67	13.64	33,050.00	12,168.65	化工
600320	振华重工	32.71	164.28	64.54	0.52	0.29	27.32	308,184.00	124,264.30	机械设备
000818	振华重工	31.96	242.19	155.16	0.12	-0.06	3.36	34,000.00	13,295.00	化工
600158	中体产业	31.65	48.04	39.18	0.16	0.14	4.66	25,364.82	9,734.40	综合
600123	兰花科创	30.99	51.89	62.70	1.37	2.40	22.19	40,800.00	20,576.25	采掘
600858	银座股份	30.22	107.81	530.40	0.50	1.66	24.09	12,134.67	7,814.67	商业贸易

更多年业绩数据请见: <http://data.cnstock.com/statistics/dataEssenceStatistic.action>

季报看台

上市公司一季报每股收益排行

代码	简称	基本每股收益(元)	主营业务营业收入(亿元)	净利润(万元)	每股净资产(元)	净资产收益率(%)	每股经营现金流量净额(元)	每股收益(元)	每股未分配利润(元)	每股资本公积金(元)
600993	马应龙	0.900	1.23	4588.87	12.59	7.12	-0.25	6.44	3.60	5.04
002064	华峰氨纶	0.530	3.22	7539.37	6.13	8.66	0.58	8.71	3.25	1.39
000903	云内动力	0.430	5.19	8610.31	5.60	7.70	0.11	11.18	1.39	2.58
600331	宏达股份	0.376	11.46	15627.09	4.27	8.80	-0.24	17.77	2.45	0.30
000612	焦作万方	0.350	10.48	16951.09	2.54	13.91	-0.51	12.19	0.91	0.30
600766	圆通速递	0.300	0.09	5123.08	1.25	23.93	-0.14	1.78	-1.76	1.78
002123	宏信股份	0.270	0.85	1276.31	6.99	2.85	-0.33	4.48	1.49	4.26
600785	新华百货	0.260	7.87	3266.78	5.35	4.95	0.57	6.60	1.80	2.06
600028	中国石化	0.224	2782.50	1941800.00	3.20	7.00	0.37	2773.11	1.09	0.43
000829	天音控股	0.210	42.14	5187.47	2.19	9.38	0.13	5.53	0.69	0.12
000937	金牛能源	0.210	12.05	16277.25	4.10	5.03	0.38	32.33	1.35	1.35
600456	宝钛股份	0.210	5.31	8637.73	4.78	4.45	0.19	19.42	1.30	2.24
000755	山西三维	0.190	6.65	7429.89	4.96	3.83	0.46	19.41	0.96	2.79
002093	国旅科技	0.190	0.41	1248.06	4.72	3.96	0.02	3.15	1.37	2.07
000829	名流置业	0.184	2.76	7025.01	3.21	5.72	0.26	12.28	0.65	1.01
000690	宝新能源	0.180	4.76	13060.19	2.63	6.70	0.04	19.50	0.41	1.10
600276	恒瑞医药	0.170	4.02	7341.89	2.99	5.75	0.29	12.76	1.10	0.96
002084	海鸥卫浴	0.170	4.30	3028.00	3.67	4.67	0.16	6.48	0.74	1.69
600317	营口港	0.170	2.70	5112.88	5.26	2.79	0.10	18.35	0.64	3.36
600750	中国药业	0.170	3.33	2487.44	5.27	3.22	0.62	7.70	1.64	2.13
000568	泸州老窖	0.160	6.80	14177.06	2.73	5.97	0.07	23.76	0.56	0.80
600176	中国玻纤	0.160	6.51	8637.73	2.60	2.46	-0.03	11.12	0.53	0.64
600660	福耀玻璃	0.160	11.05	16011.99	3.00	5.33	0.35	30.06	1.32	0.20
000298	安琪酵母	0.155	2.22	2106.22	5.61	2.77	-0.32	7.61	1.22	2.87
600439	瑞贝卡	0.155	3.26	2945.44	5.01	3.10	0.57	9.50	1.27	2.46
000538	云南白药	0.150	8.23	7206.05	2.33	6.39	0.23	11.28	0.71	0.12
001696	宗申动力	0.150	5.19	3281.09	2.13	7.21	0.24	4.55	0.67	0.06
600888	新疆众和	0.145	2.22	2406.83	3.20	4.54	0.20	5.31	1.26	0.57
000059	江通化工	0.140	7.48	9548.16	2.89	4.97	0.44	19.20	0.67	1.12
000715	中兴商业	0.140	6.80	2950.16	3.77	3.65	0.43	8.09	0.99	1.48
000778	新兴铸管	0.140	31.27	15222.30	4.04	3.39	0.23	44.94	0.95	1.46
002109	兴化股份	0.140	1.51	2038.84	4.61	2.76	-0.11	7.38	0.84	2.48
600383	金地集团	0.130	7.68	8729.21						