

数据说话

中报披露本周揭幕 关注三大机会

德邦证券 郑晓俊

6月以来,沪深市场未能摆脱宏观调控带来的心理阴影,指数在反弹后双双形成弱势整理格局,而政策面与资金面的双重紧缩加剧了场内资金对于后市的谨慎预期,因此个股结构性分化相当明显。这种背景下,中线操作难度迅速提升,短线的选股思路及操作策略也正在经历新一轮的洗牌,如何布局中报行情,可以从以下三方面关注。

首先,从一季度来看,上市公司超过9成的利润主要来源于企业内生增长,虽然在编制报表上已采用新会计准则,但实际影响却不明显。因此,两税合一后企业所得税下调,资产注入或整体上市影响,甚至投资收益确认、减值准备冲回等外生性的业绩增长因素很有可能会在中期业绩中体现,所以业绩预告的水平往往不能代表其真实业绩。从历史情况看,上市公司的业绩预增倾向高于真实业绩少报一些,之后的业绩公告往往带给市场一些惊喜。根据中信证券统计的结果,2006年4个季度所有的业绩预增公告中,有64%是低于其随后公布的真实业绩。这就为引发市场投资热情提供了必要前提。从行业分布情况来看,钢铁、有色金属、化工、医药、建材等行业往往是诞生业绩大幅增长公司的温床,所以投资者在提前布局时,应重点关注这些行业内的上市公司。

其次,从历史情况看,中报预增的上市公司股价在公告推出前后和业绩公布前后通常都会出现5-10%左右的涨幅,尤其是未公布预增但实际可能大幅预增的公司,短线的投资收益将更为显著。因此,公告推出和业绩公布将成为在布局中报行情中尤为重要的两个时间点,在市场未形成明确的领涨板块前,个股的行情往往不能持续很久,中线选股的难度及不确定性是应当考虑的,所以,我们认为,围绕上述两个时间点以短线的思路进行提前布局,并短线兑现获利应当是中报披露期间普通投资者所坚持的操作思路。

最后,需要重点指出的是亏损公司的中报预期,对于亏损公司的业绩增长必须具体问题具体分析,首要就是分清业绩的波动是主营所致还是投资收益、债务减免等非经常性损益所致,尤其是在市场系统性风险加剧的背景下,亏损股的边缘性特征将会集中体现,所以操作必须坚持谨慎原则。

本月预约披露中报上市公司情况一览

Table with 5 columns: 代码, 名称, 今年中报预计披露日期, 去年中报每股收益(元), 今年中报业绩预告类型. Lists companies like 东安动力, 汇通水利, etc.

Table with 5 columns: 代码, 名称, 今年中报预计披露日期, 去年中报每股收益(元), 今年中报业绩预告类型. Lists companies like 西北化工, 海马股份, etc.

Table with 5 columns: 代码, 名称, 今年中报预计披露日期, 去年中报每股收益(元), 今年中报业绩预告类型. Lists companies like 黑猫股份, 漳泽电力, etc.

Table with 5 columns: 代码, 名称, 今年中报预计披露日期, 去年中报每股收益(元), 今年中报业绩预告类型. Lists companies like 常山股份, S\*ST张股, etc.

上海证券报系列指数

Table with 4 columns: 指数名称, 收盘, 涨跌, 涨跌幅(%), 成交额(亿元). Lists indices like 上海证券报指数, 上证报中国百强指数, etc.

三大指数表现

Table with 4 columns: 项目, 中证流通指数, 中证100指数, 沪深300指数. Shows performance metrics for major indices.

按行业、概念分资金流向一览

Table with 4 columns: 行业分类, 成交金额(亿元), 较前增减(%), 概念分类, 成交金额(亿元), 较前增减(%). Shows sector-wise fund flow.

涨幅前十

Table with 4 columns: 沪市, 深市. Lists top gainers in Shanghai and Shenzhen markets.

跌幅前十

Table with 4 columns: 沪市, 深市. Lists top losers in Shanghai and Shenzhen markets.

换手前十

Table with 4 columns: 沪市, 深市. Lists top turnover stocks in Shanghai and Shenzhen markets.

振幅前十

Table with 4 columns: 沪市, 深市. Lists top volatility stocks in Shanghai and Shenzhen markets.

AB股比价

AB股比价较大个股一览

Table with 7 columns: B股代码, B股名称, B股价格(HKD/USD), B股折价率(CNY), AB股比价, A股名称, A股代码. Lists companies with significant AB share price differentials.

数据掘金

部分连续上涨个股一览

Table with 5 columns: 股票代码, 股票名称, 收盘价(元), 连涨天数, 连涨幅(%), 累计换手率(%). Lists stocks with consecutive price increases.

部分连续下跌个股一览

Table with 5 columns: 股票代码, 股票名称, 收盘价(元), 连跌天数, 连跌幅(%), 累计换手率(%). Lists stocks with consecutive price declines.

部分成交量突增个股一览

Table with 5 columns: 股票代码, 股票名称, 5日涨跌幅(%), 5日均量(手), 20日均量(手), 增量(%). Lists stocks with significant volume spikes.

部分光头阳线、光脚阴线个股一览

Table with 5 columns: 股票代码, 股票名称, 开盘价(元), 收盘价(元), 涨幅(%), 振幅(%). Lists stocks with specific candlestick patterns.

部分远离当日成本个股一览

Table with 5 columns: 股票代码, 股票名称, 远度(%), 均价(元), 收盘价(元), 涨跌幅(%). Lists stocks trading far from their daily cost.

部分主动增仓个股一览

Table with 5 columns: 股票代码, 股票名称, 主动增仓量(万股), 内盘(万股), 外盘(万股), 涨跌幅(%). Lists stocks with active buying.

注:资金流向一览、连续涨跌一览、成交量突增一览由港澳资讯金融工程事业部制作;远高成本一览、主动增仓一览、光头阳线光脚阴线一览由讯息制作。