

焦点话题

海外股市剧震激活黄金板块防御属性 三维度详解 29 只潜力股投资价值

■本报记者 赵子强 见习记者 徐一鸣

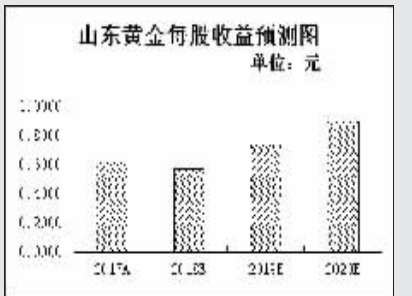
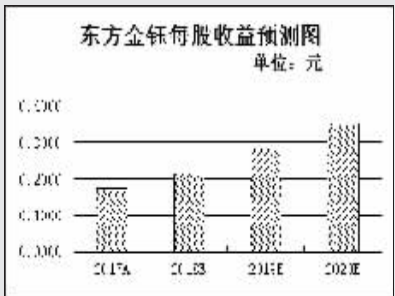
编者按:昨日,受海外股市走低影响,上证指数低开震荡,收盘报2576.65点,跌幅为0.82%,成交额为993.07亿元。分析人士认为,随着美股的大跌,海外市场投资者的避险情绪爆发,现货黄金强势走高,沪金期货也随之上扬,与此同时A股市场中黄金概念股在弱市中防御性特征凸显。今日本报特从市场表现、业绩和机构评级等三角度对29只黄金概念股进行分析解读,供投资者参考。

4 只个股吸金逾亿元

在A股市场反复震荡筑底的背景下,防御性突出的黄金概念板块受到投资者明显偏好,《证券日报》市场研究中心根据同花顺数据统计发现,板块内29只概念股中,共有23只个股昨日实现上涨。其中,东方金钰、金一文化(4116.82万元)、湖南黄金(1231.77万元)、山东黄金(1163.25万元)等4只个股昨日大单资金净流入均在1000万元以上,合计吸金1.10亿元。此外,赤峰黄金、西部黄金、园城黄金、中润资源、豫光金铅、荣华实业、秋林集团等7只个股昨日也均受到100万元以上大单资金追捧。

股也有不错的市场表现,涨幅均逾2%。

良好的市场表现离不开场内大单资金的追捧,东方金钰(4525.42万元)、金一文化(4116.82万元)、湖南黄金(1231.77万元)、山东黄金(1163.25万元)等4只个股昨日大单资金净流入均在1000万元以上,合计吸金1.10亿元。此外,赤峰黄金、西部黄金、园城黄金、中润资源、豫光金铅、荣华实业、秋林集团等7只个股昨日也均受到100万元以上大单资金追捧。



6 家公司年报业绩预喜

《证券日报》市场研究中心根据同花顺数据统计发现,上述黄金类公司中,2018年三季度报净利润实现同比增长的公司共有13家。其中,洛阳钼业(155.92%)、*ST地矿(140.40%)、中润资源(106.37%)、银泰资源(101.34%)等4家公司报告期内净利润均实现同比翻番,凸显出较高的成长性。此外,豫园股份、紫金矿业、贵研铂业、鹏欣资源、西部黄金等5家公司报告期内净利润同比增长均达到30%以上,分别为:54.30%、51.40%、35.57%、34.18%、31.72%。

进一步梳理发现,行业内已有9家上市公司披露了2018年年报业绩预告,业绩预喜公司家数达6家。银泰资源(88.05%)、金贵银业(30.00%)、潮宏基(20.00%)、恒邦股份(20.00%)等4家公司报告期内净利润均有望实现同比增长达到或超过20%。

对于银泰资源,民生证券表示,报告期内公司在产主力矿山之一的玉龙矿业运行状态良好,生产如期进行,为

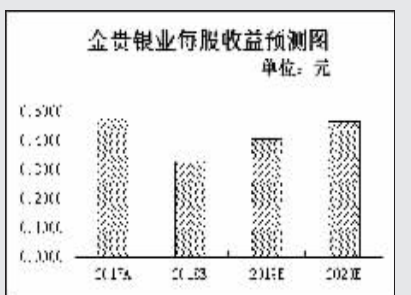
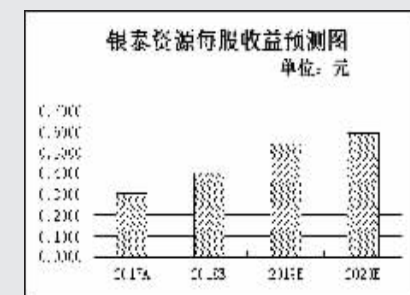
公司业绩的高速增长提供了强有力的支撑。玉龙矿业前三季度处理矿石量约71万吨,第三季度销售量有所增加,成为公司本季度利润增量的主要来源;同时,业绩的释放在一定程度上也得益于公司日臻完善的供应链业务体系。预计公司2018年至2020年每股收益分别为0.41元、0.54元、0.72元,维持“推荐”评级。

估值方面,豫光金铅(24.35倍)、金贵银业(22.53倍)、恒邦股份(21.17倍)、老凤祥(17.76倍)、藏格控股(17.49倍)、洛阳钼业(17.08倍)、紫金矿业(16.95倍)、潮宏基(15.41倍)、盛屯矿业(13.23倍)等9只个股最新动态市盈率均低于行业平均水平(26.25倍),后市表现值得关注。

对于盛屯矿业,信达证券表示,公司三大业务齐发力,助推业绩提升。2018年上半年,公司有色金属采选业务实现营业收入1.81亿元,同比减少2.69%;实现毛利1.34亿元,同比增加

5.20%。该板块营收虽有所减少但盈利仍处于上行通道。钴材料业务已成为公司主要利润增长点,实现营业收入11.83亿元,同比增加36.20%;实现毛利4.58亿元,同比增加85.31%。金属产业链增值业务实现营收122.49亿元,

同比增加91.47%;实现毛利1.13亿元,同比增加44.87%。受益于三大主营业务的共同发展,公司业绩提升明显。预计公司2018年至2020年每股收益分别为0.46元、0.59元、0.79元,维持“买入”评级。



5只概念股被机构看好

《证券日报》市场研究中心根据同花顺数据统计发现,山东黄金(5家)、紫金矿业(5家)、老凤祥(4家)、银泰资源(3家)、洛阳钼业(3家)等5只黄金概念股近30日内均获机构给予“买入”或“增持”等看好评级,机构看好评级家数均在3家及以上。

山东黄金方面,公司业务主要为黄金开采、选冶、黄金矿山专用设备、建筑装饰材料(不含国家法律法规限制产品)的生产、销售。经营范围涵盖了黄金地质探矿、开采、选冶,贵金属、有色金属制品、黄金珠宝首饰提炼、加工、生产、销售,黄金矿山专用设备及物资、建筑材料的生产、销售等,主要生产标准金锭和各种规格的投资金条和银锭等产品。

对于该股,中原证券表示,公司作为国内黄金龙头企业,充分享受金价上涨

带来的收益。公司2017年实现总收入510.41亿元,归属母公司股东净利润为11.37亿元;2018年前三季度实现总收入372.6亿元,归属母公司股东净利润为7.7亿元,同比下滑13.92%,其黄金主业比较平稳,业绩下滑的主要原因是投资净收益和公允价值变动。2017年全年矿产产量35.88吨,在全国排名第一,根据公司规划到2020年黄金产量有望达到50吨。公司不断深挖内潜,走国际化之路,2017年7月份公司以9.6亿美元完成对世界黄金龙头巴里克旗下阿根廷最大金矿、南美第二大金矿贝拉德罗金矿50%股权的收购。预计公司2018年至2020年归属母公司股东净利润分别为10.8亿元、16.5亿元和21.3亿元,每股收益分别为0.49元、0.75元和0.96元,首次给予“增持”评级。

《证券日报股市最钱线》

今日微信精彩内容

- 近百只股票股价创年内新低
- 【牛股大搜索】沪市成交额不足千亿 创投概念股午后活跃

更多个股机会请扫描微信二维码或搜索微信号 zqrbgszqx

热点聚焦

46 家雄安新区上市公司年报预喜 18 只绩优股配置机会获机构关注

■本报记者 任小雨

12月份以来,沪深两市股指呈现持续震荡整理的格局,个股表现分歧较大,市场人气较为低迷,沪市量能仍然维持在千亿元附近徘徊。值得一提的是,雄安新区板块在此期间表现抢眼,月内累计上涨2.07%跑赢大盘(沪指期间累计下跌0.45%),成为弱市中一道亮丽的风景线。

个股方面,板块内共有115只成份股股价实现逆市上涨,占比近六成。其中,期间累计涨幅超10%的个股共有22只,中环装备、新日恒力、南国置业、科融环境、森特股份等5只个股月内累计涨幅均在20%以上,分别达到35.69%、24.68%、23.73%、22.96%和20.30%,另外,包括博天环境(19.84%)、建科院(19.13%)、艾迪精密(18.02%)、杭州园林(17.25%)、康盛股份(14.48%)、杰思设计(13.96%)、天域生态(13.77%)、科林电气(13.24%)和新天科技(13.00%)等在内的17只个股月内累计涨幅也均达到10%以上,尽显强势。

对此,市场人士普遍认为,随着外资、养老金、险资以及基金等机构投资者资金的逐步流入,叠加未来一些利空因素的边际改善,A股市场有望走出底部区域形成反弹的机会。在此背景下,雄安新区概念股股价经过前期回调后,当前

板块估值处于历史底部位置,中长期配置价值凸显,今年年报业绩增长超预期的龙头股的或迎跨年行情,值得关注。

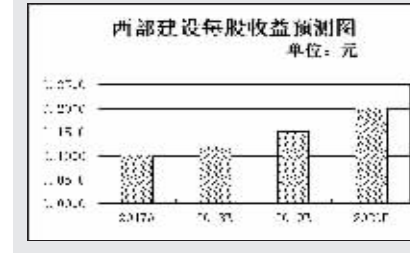
事实上,近期雄安新区板块的利好消息集中释放,成为月内板块强势表现的重要动力。12月14日,中移(雄安)产业研究院、中移物联网公司和光启集团在雄安新区举办“雄安新区智能感知”论坛。论坛期间,中国移动发布了中移城市超脑行动计划。该计划是基于中国移动5G网络、边缘计算、大数据、人工智能等核心优势能力,赋能城市全域感知、智能触达、数字运营和智能决策,有效助力城市管理数据协调,打造完善的城市神经网络和大脑系统。中国移动“城市超脑行动计划”将有力推动智慧雄安建设。在基础设施建设方面,按照“全国枢纽、全球互联”核心定位,已在雄安新区实现NB-IoT网络全覆盖、5G演示网络实现重点区域覆盖,“千兆入户、万兆入企”接入能力重点区域初步形成,有效助力雄安新区智能城市建设。

日前,雄安新区管委会主任陈刚表示,雄安新区设立以来,安静的背后,其实是在精心打造支撑新区高质量发展的规划体系和政策体系,这为雄安新区即将开始的大规模开发建设打下坚实基础。未来在新兴产业方面,雄安新区将率先大规模商用5G、率先布局IPv6。分析人士指出,雄安新区有望成为智慧城市的样

板,相关公司有望受益。

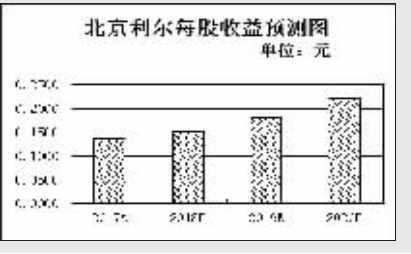
在政策大力支持下,雄安新区板块相关上市公司业绩表现得到进一步上升,也是近期机构频繁调研的重要因素之一。《证券日报》市场研究中心根据同花顺数据统计发现,截至12月18日,已有65家相关公司率先披露了2018年年报业绩预告,业绩预喜公司家数达到46家,占比逾七成。其中,合兴包装、西部建设、北京利尔、东南网架、威海广泰等5家公司均预计2018年全年净利润同比翻番,东华科技、巨力索具、雪人股份等3家公司2018年全年业绩均有望扭亏为盈。

从年报预告净利润上限来看,有36家公司年报盈利上限达到1亿元以上,荣盛发展、东方雨虹两家公司2018年全年净利润上限有望超10亿元,分别为80.65亿元、17.34亿元,东华软件(9.96亿元)、岭南股份(9.42亿元)、清新环境(7.17亿元)、广联达(6.61亿元)、天顺风能(6.10亿元)和合兴包装(5.85亿元)等



6家公司预计2018年全年净利润上限均在5亿元以上,另外,包括宝鹰股份、太极股份、亚厦股份、围海股份、易华录等在内的28家公司2018年年报盈利上限均有望逾1亿元,彰显出较强的盈利能力。

更为重要的是,在政策+业绩双重优势下,四季度以来机构对年报预喜股的关注度逐渐上升。统计显示,上述46只年报预喜股中,四季度以来共有18只个股被机构调研,岭南股份(57家)、东方雨虹(44家)、天顺风能(43家)、广联达(43家)、东易日盛(31家)、利民股份(31家)、长青集团(22家)、达实智能(16家)和清新环境(10家)等个股近期参与调研的机构家数均达到或超过10家,另外,合兴包装、红墙股份、太极股份、奥拓电子、雪迪龙、荣盛发展、东南网架、北京科锐、光启技术等个股后市投资机会也被机构关注,未来反弹动力或更加强劲,值得期待。



主题透析

95 只个股股价创年内新低 7 只绩优+低估值股被错杀

■本报记者 乔川川

昨日A股延续调整态势,沪指下跌0.82%,深证成指与创业板指日K线形成三连跌,市场成交量持续低迷,行业板块涨少跌多,更有95只个股近3个交易日股价创年内新低。从这95只个股年内表现来看,25只个股期间累计跌幅均超50%,跑输同期大盘(沪指年内累计下跌22.09%),其中,达华智能(-65.14%)、蓝思科技(-64.08%)、康得新(-60.33%)、皇庭国际(-59.23%)、露笑科技(-58.58%)、振静股份(-58.11%)、上海莱士(-57.59%)、宏图高科(-57.27%)、美晨生态(-56.90%)、传化智联(-56.74%)等个股年内累计跌幅居前十。

对此,分析人士表示,在弱市行情中,A股容易出现泥沙俱下的局面,部分绩优股也会被错杀,从价值投资、中期布局的角度来看,这些错杀股反而是迎来低吸的良机。

《证券日报》市场研究中心根据同花顺数据统计发现,上述95家股价创年内新低的公司中,有18家公司2013年、2014年、2015年、2016年、2017年连续五年净利润实现同比增长且2018年三季度净利润也实现同比增长,错杀明显。从三季度净利润同比增幅来看,阳谷华泰(146.65%)、金冠股份(60.28%)、诚意药业(56.03%)、立讯精密(53.12%)、国恩股份(50.54%)、三环集团(33.24%)、上海医药(25.41%)、中国医药(23.08%)、恩华药业(22.52%)和华东医药(21.48%)等10家公司三季报业绩表现突出,均超20%,其余8家公司分别为:迈克生物、老百姓、康得新、南京银行、中信银行、美晨生态、信立泰和激智科技。

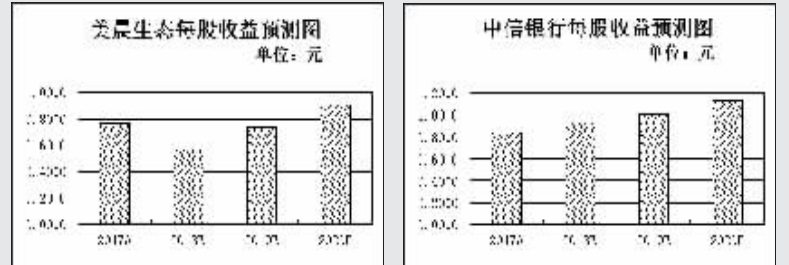
从估值角度来看,上述18只绩优股市盈率整体处于相对低位,15只个股最新动态市盈率均不足25倍,

其中南京银行(5.25倍)、中信银行(6.05倍)、阳谷华泰(8.80倍)、中国医药(8.97倍)、美晨生态(9.16倍)、康得新(11.10倍)和上海医药(12.01倍)等7只个股最新动态市盈率更是低于A股当前13.40倍的整体估值。

在绩优+低估的双优势下,也吸引了券商机构的关注,上述7只个股中,阳谷华泰、上海医药、南京银行和中信银行等个股近30日内均被券商机构给予“买入”或“增持”等看好评级。其中上海医药昨日出现止跌迹象,逆市上涨1.31%。对于该股,上海证券表示,公司是国内最大的进口药品服务商,通过收购上药康德乐进一步巩固公司在进口药品代理上的竞争优势,叠加与工业板块协同发展、终端覆盖能力强、纯销比例高等因素,业绩有望维持稳健增长的态势,维持“增持”评级。

此外,南京银行、中信银行尽管股价创出年内新低,但整体来看,却表现出明显的抗跌性。从市净率来看,这两只个股均处于破净状态,中信银行最新市净率为0.69倍,南京银行最新市净率为0.87倍,银行股作为典型的绩优蓝筹股,具有明显的估值修复空间。

值得一提的是,上述7只绩优低估值股中,美晨生态(3.97元)、中信银行(5.52元)、南京银行(6.69元)、康得新(8.77元)和阳谷华泰(9.18元)等5只个股昨日收盘价均在10元以下,较低的股价也提供了一定的安全边际。美晨生态作为建筑装饰、PPP领域的龙头股,其股价低估后,公司积极进行增持与回购,彰显了对公司未来发展的坚定信心。公司12月份公告显示,公司拟使用自有资金回购部分公司股份,回购总金额不低于人民币1.5亿元,且最高不超过人民币3亿元,回购价格不高于人民币6.5元/股(含6.5元/股)。



免疫疗法新药获批备受市场关注 机构推荐 3 只低估值白马股

■本报见习记者 王珂

12月17日,国家药品监督管理局官网发布公告,国家药品监督管理局有条件批准首个国产PD-1单抗——特瑞普利单抗注射液(商品名:拓益)上市。这是我国企业独立研发、具有完全自主知识产权的生物制品创新药品,用于治疗既往标准治疗失败后的局部进展或转移性黑色素瘤。

分析人士指出,此次新药上市审批过程历时284天,标志着我国在细胞免疫疗法研究方面实现“零的突破”。PD-1单抗作为免疫检查点抑制剂,通过抑制免疫细胞上的免疫检查点与肿瘤配体结合,消除肿瘤对免疫细胞的抑制作用,从而活化机体免疫细胞对肿瘤细胞的识别和杀伤作用。至今为止,PD-1单抗药物在全球已获批用于治疗9种适应症,其中包括黑色素瘤、非小细胞肺癌、头颈部癌、霍奇金淋巴瘤、胃癌、肝癌等。相比传统疗法,PD-1药物疗效显著,具有有效时间持久、增加长期生存率、广谱抗癌等优点,已成为肿瘤治疗领域的研究热点,在二级市场上相关概念股也受到投资者的广泛关注。

市场表现方面,《证券日报》市场研究中心根据同花顺数据统计发现,细胞免疫治疗概念板块昨日虽整体呈现下跌趋势,但跌幅(0.60%)小于同期大盘(-0.82%),显示出一定程度的防御属性。板块中仅有6只个股昨日实现上涨,分别为佐力药业(2.85%)、北陆药业(1.00%)、华海药业(1.00%)、安科生物(0.65%)、海欣股份(0.27%)、冠昊生物(0.10%)。此外,银河生物、和佳股份、东诚药业、莱美药业、昭衍新

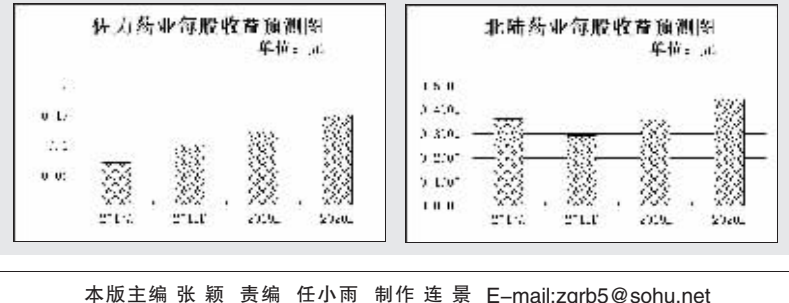
药、国际医学、香雪制药、创新医疗、南华生物、中源协和、中珠医疗等11只个股昨日股价表现也均跑赢大盘。

资金面上,昨日板块中仍有6只个股受到场内大单资金逆市抢筹,分别为北陆药业(395.37万元)、佐力药业(346.27万元)、华海药业(226.28万元)、姚记扑克(141.38万元)、银河生物(116.05万元)、南华生物(64.58万元),上述6只个股合计吸金1289.94万元。

业绩方面,免疫治疗相关上市公司今年三季报业绩普遍较好,有16家公司报告期内净利润实现同比增长,占比接近七成,其中国际医学(1121.50%)、中源协和(1116.90%)、开能健康(424.42%)等3家公司三季报净利润均实现同比翻番,昭衍新药(65.10%)、莱美药业(63.80%)、姚记扑克(49.70%)、东诚药业(40.10%)等4家公司报告期内净利润同比增幅也均达到30%以上。此外,还有4家公司率先披露了2018年年报业绩预告,其中有3家公司业绩预喜,分别为姚记扑克、东诚药业、创新医疗。

进一步梳理发现,上述绩优股中,国际医学(4.29倍)、开能健康(10.76倍)、创新医疗(21.59倍)、北陆药业(24.45倍)、中源协和(25.41倍)、东诚药业(27.72倍)等6只个股最新动态市盈率均低于行业平均值(28.77倍),具备较高的安全边际,估值优势较为明显。

机构评级方面,上述6只低估值绩优股中,安科生物、昭衍新药、北陆药业等3只个股近30日内均受到机构推荐,机构给予“买入”或“增持”等看好评级家数分别为3家、3家、1家。



本版主编 张颖 责编 任小雨 制作 连景 E-mail:zqrb5@sohu.net