

“马太效应”尽显 业绩地雷不得不防

# 创业板迭创新高存隐患

## 市场观察

创业板指数本周创下去年1949点以来的反弹新高,在最近两个多月的时间内,创业板迭创新高,尤其个股的“马太效应”尽显无疑。

从今年2月18日至今,沪指下跌214点,下跌幅度达8.8%;深成指则从1万点的上方一路跌至8911点,区间跌幅超过10%;唯独创业板指数一路暴涨12.2%,从823点一跃而至923点,期间上涨了100点。就连中小板指数也只能“自叹不如”,中小板指数在这段时间内竟然下跌了14.64点。

据观察,创业板叹为观止的涨幅不得不归功于一些“大块头”公司,而这些公司一季报与年报的业绩都是名符其实的高成长。数据中心统计显示,截至昨日,创业板中已有12家公司的总市值突破100亿元,38家公司的总市值超过了50亿元。这些品种具备大市值的特征,但是业绩又表现出高成长。

诸如聚龙股份(300202)、蓝色光标(300058)、网宿科技(300017)、三聚环

保(300072)、光线传媒(300251)、碧水源(300070)、富瑞特装(300228)、电科院(300215)、乐视网(300104)去年的业绩增幅处于50%以上的水平。

创业板中可以“淘金”,但地雷公司也深藏其中。因为虚增收入和利润、涉嫌造假上市的万福生科(300268)已经被证监会立案调查,其股价已经掉入深渊,3月份之后接连跌停创新低。华昌达(300278)与晶盛机电(300316)两家公

司的一季报及年报的业绩同时出现大幅度下滑,两家公司的股价均下跌了24%。据统计,281家已披露一季报的创业板上市公司中,11家的业绩出现下滑。

方正证券认为,“高送转+业绩是近期创业板上涨的脉络,不少大市值个股夹带着蓝筹股的气质,不过未来将出现分化,在这个时候激进的资金可以做短线投机,做中长期的策略不适宜,一季报全部出齐之后估值修复在所难免。”杨晓春



## 数据披露

### 王亚伟重仓18股 偏爱节能环保和农业

随着季报的陆续披露,王亚伟一季度重仓股渐渐浮出水面。据最新统计,王亚伟掌管的目前共现身的18家上市公司前十大流通股东,对节能环保和农业两板块最为青睐。

中农资源、天富热电、川大智胜、天立环保发布一季报显示,王亚伟掌管的“外贸信托-昀洋”同时进入4家公司前十大流通股东。王亚伟一季度重仓的其他股票还包括三聚环保、铁龙物流、杭钢股份、冠农股份、乐凯胶片、三钢闽光、大冷股份、海伦哲、和晶科技、长城集团、神农大丰、天壕节能、尤洛卡和中际装备的14只。

从18只股票的所属概念和行业来看,王亚伟对节能环保和农业等3个板块最为青睐,均有3家公司入选,属于节能环保概念的公司包括三聚环保、天壕节能和三聚环保,其中三聚环保由于其脱硫和空气治理概念今年受市场热捧;农业板块包括中农资源、神农大丰和冠农股份,其中中农资源和神农大丰属种植业,冠农股份后续或有资产整合机会。

深圳一私募人士表示,王亚伟在公募时以善于挖掘题材股而闻名,一直对主题性、概念性投资情有独钟,经常重仓中小板股股票获得很高的收益,从一季度的持股来看,王亚伟投身私募之后这一风格没有变化,但由于所处平台不同,未来王亚伟能否在私募领域创造同样的业绩神话目前很难说。

荣磊

## 资金流向

### 84亿尾盘出走 大盘下跌空间有限

两市周四的总成交金额为1927.7亿元,和前一交易日相比增加127.8亿元,资金净流出84.3亿。我们认为指数下跌空间有限,涨幅不大的成长性科技股仍可以继续持有,而涨幅较大的应该落袋为安。其实这也是整个二季度的特点,

坚定看多。

热点板块及个股如下:

周四资金净流入较大的板块:券商、农林牧渔、电器。

周四资金净流出较大的板块:中小板、化工、节能环保、创业板。

电器,净流入较大的个股:海信科龙、伊立浦、澳柯玛、勤上光电、雪莱特。

农林牧渔,净流入较大的个股:登海种业、大康牧业、天宝股份、敦煌种业。

券商,净流入较大的个股:长江证券、方正证券、东北证券。广州万隆

Haier  
一个世界一个家

贺海尔白电连续四年销量全球第一

## 绿智能 爱购方程式



全球灵感 智享生活

绿智牌 | 智能 | 节能 | 舒适 | 烦恼 |  
冰箱 倍+新鲜 · 洗衣机 倍+安静 · 空调 舒适+节能  
冷柜 低耗能 · 热水器 倍+安全 · 厨电 静+油烟  
彩电 倍+清晰 · 电脑 倍+护眼 · 太阳能 x倍热水

SMARTER LIFE BETTER PLANET

青岛海尔股份有限公司 服务热线: 4006 999 999

网址: www.haier.com

## 海尔 整套家电 节能领袖 钜惠五一

### 活动1 空调限量 + 倍惠

2013明星新品全球热销中,4.25起购帝樽空调,享千元红包大礼!

### 活动2 家电设计全免

4.25起,免费为购买海尔整套家电的消费者提供整套家电上门设计安装,并提供家庭用电环境检测,体验优质家居生活。

### 活动3 预存有礼 x 倍享

购海尔空调,预约更有惊喜,预存20元,活动期间最高可抵1000元!

### 活动4 增值服务 + 担忧

购买空调、热水器、吸油烟机在安装类产品,可享受3年内免费清洗一次的增值服务。

### 活动5 全系样机 x 倍惠

4.25日起,海尔全系列样机超级钜惠,惊喜超出想像,具体型号咨询苏宁各海尔专柜。

活动地点: 全省各海尔专柜



到APP STORE或者Android电子市场搜索“拍立得”,下载软件即可体验海尔灵感产品。

更多惊喜店内咨询

m.haier.com