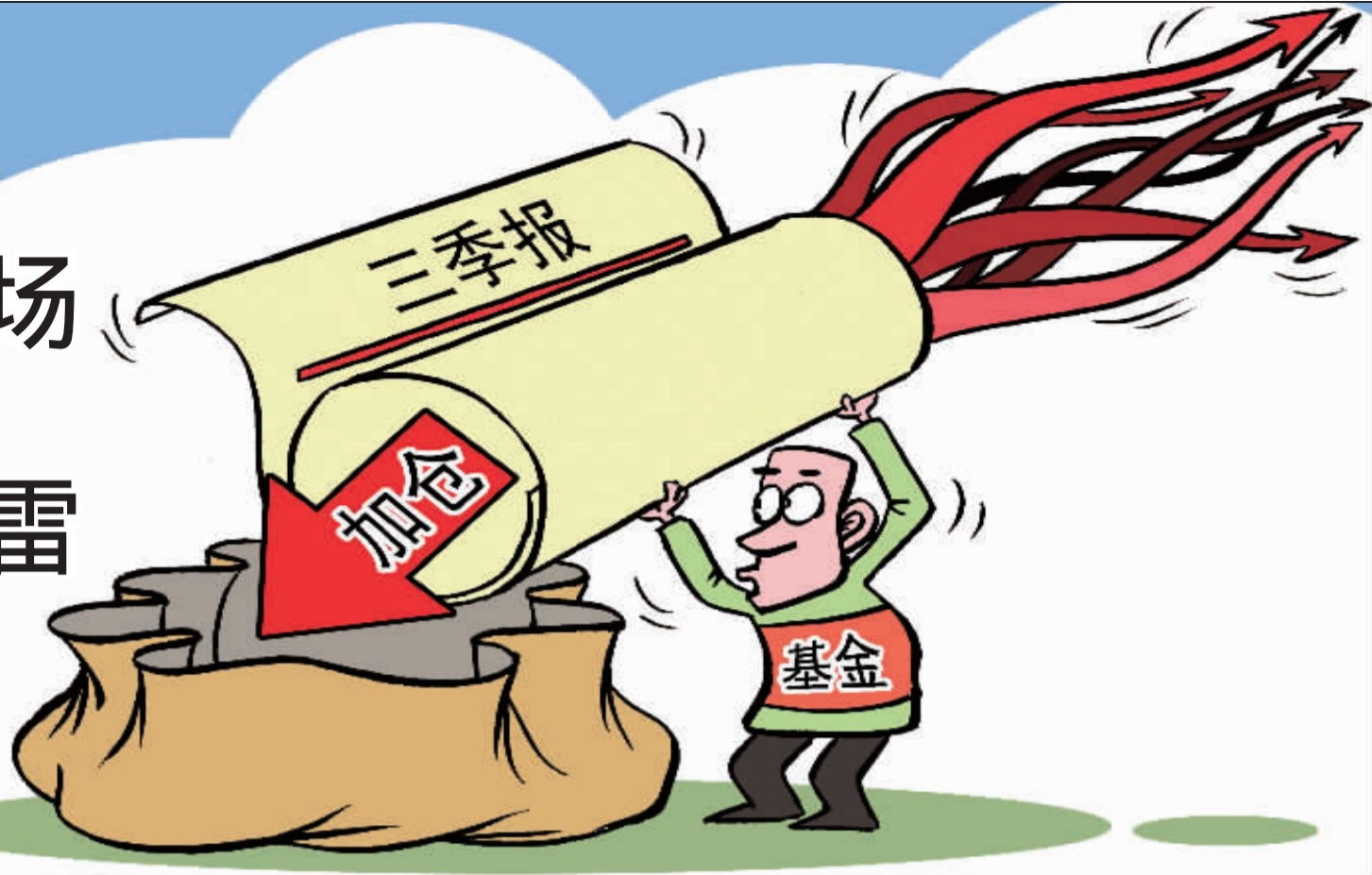


三季报 密集登场 淘金时 别踩到雷



上周三季报进入密集披露期,在市场缺乏亮点情况下,机构、散户纷纷开始积极布局三季报,季报报行情再度被点燃,而分析人士则提醒,从目前数据来看,今年三季报业绩喜忧参半,投资者在“淘金”的同时亦需“避雷”,对于业绩预亏预减个股要绕行。
本报记者 孙琪

今年三季报:亮点不多 地雷不少

从业绩披露信息看,今年的上市公司三季报不容乐观。
东方财富网数据显示,截至目前,两市共有1460家公司发布三季报业绩预告。其中,652家公司预报净利润呈不同幅度的增长,占总数的44.65%,另有668家公司预报净利润呈不同幅度的下滑,占总数的45.75%。另外还有一些公司存在不确定性。
上周,上市公司三季报披露正式拉开帷幕,尽管已披露的187家公司仅仅只是2000多家公司的零头,目前来看,100家公司三季报净利润同比增长。而近期两市个股的整体走势即与三季报情况息息相关。
比如,目前上市公司的净利润增幅王零七股份(000007),该公司10月12日发布三季报,称公司今年三季度实现净利润445.91万元,同比增长383.08%;公司前三季度实现净利润1084.44万元,同比增长6746.69%,而该股10月以来股价上涨了6%,跑赢同期上证指数2.02%。
另外,近期涨幅居前的沧州大化等个股,均三季报业绩骄人。与之对应的是,近期市场的三大熊股中兴通讯、大富科技和SST华新,均是在第三季度出现上市首亏。

机构:关注三季报摘帽、保壳行情

近期的机构纷纷发表观点,称三季报将成为近期内主导市场最重要的因素。
博时基金表示,基于已公布三季度业绩预告公司的可比数据,前三季度盈利同比增速平均要高于上半年增速3.05个百分点,其中稍微多数行业的盈利增速有所反弹,比如通信、房地产、石油石化、电力设备、建材和汽车等。据此推测,个股上市公司三季度盈利增速继续下滑的可能性在减小,甚至有可能出现微幅回升。
另外,上周五停牌长达6年之久的*ST嘉瑞复牌上市,变身华数传媒(000156),其复牌表现令人眼前一亮。收报14.42元,涨幅达到惊人的621%,随着上市公司三季报发布,市场开始期待近期出现一波扭亏“摘帽”行情。
从ST板块目前发布的三季报和三季度业绩预告,扭亏行情并非不可期。比如ST皇台(000995)、ST博元(600656)前三季度分别实现净利润1011万元、472万元,ST河化(000953)、ST科龙(000921)、ST佳电(000922)、ST天润(002113)预告实现扭亏,全年扭亏也是大概率事件。
一般来说,每年四季,市场都会产生炒重组题材的冲动。但分析人士认为,经过前期的大涨之后,ST板块的炒作可能将越来越式微。长江证券人士就表示:“ST板块目前上涨原因很大一部分是炒概念。在弱势中没有比较好的、持续性的热点,资金就去炒重组。但是重组不确定性很大,能否成功需要深入的调研,个人投资者建议不要轻易参与这个板块的炒作。”

糟糕三季报

风电第一股

华锐风电前三季巨亏2.6亿

10月10日,对华锐风电投资者来说,或许是心情沉重的一天。
根据中报,华锐风电上半年实现营收30.86亿元,净利润0.25亿元。而10月10日,华锐风电发布业绩修正报告称前三季预亏2.6亿,这也意味着,华锐风电在第三季度亏损额至多可达到2.85亿元。
2011年初,华锐风电顶着90元/股的高价登陆A股市场,上市即遭破发让其“风电第一股”的光环破灭。但上市刚满一岁的

华锐风电便业绩骤降,仍让投资者意外。
华锐风电将出现亏损的原因,归咎为“政策调整、订单延迟执行等因素影响”。华锐风电称,此次业绩修正主要是因为宏观经济波动、行业及产业政策调整对风电产业的影响大于预期,在手订单受上述因素影响,延迟执行的情况大于预期,客户付款延迟,对财务费用和坏账准备的影响大于预期。
华泰联合证券电力及新能源行业首

席分析师王海生分析指出,受经济大环境影响,我国风电业高速增长阶段已经过去,今年风电市场容量没有增加,但每家工厂的生产能力却不断扩大。今年上半年风机订单下降了18%。“市场需求不足和产能过剩,使得风机业的整合还在后面,风机企业生存也会越来越艰难。”
10月19日,华锐风电收报5.79元,在上证指数上涨2.02%的情况下,该股10月以来的涨幅为0。

上市即变脸

南大光电前三季净利下降五成以上

上市业绩就变脸的个股不少,但像南大光电这样的奇葩并不多。
8月7日,号称今年最贵新股的南大光电顶着66元发行价登陆创业板,当天最高冲到84.99元。
10月11日,南大光电发布业绩修正公告,公司前三季度净利润将下降51%-53.53%。10月12日,南大光电股价随即跌停,收报61.45元。

值得注意的是,在上市之前的三年,南大光电业绩保持高速增长,2009年至2011年净利润从687.11万元大增至17774.25万元,但今年上半年净利润同比下滑27.71%,三季度更是下跌超过50%。
对于业绩变脸,南大光电是这样解释的:“公司在8月6日公告的《首次公开发行股票并在创业板上市之上市公告书》中披

露了2012年1-9月份的业绩预告,当时预测的经营状况与宏观经济的形势和产业发展的趋势产生了一定的偏差。2012年MO源市场需求增长较缓,市场供给增加,产品价格下降幅度超出预期,从而导致净利润下降。
而玩变脸的南大光电遭遇投资者用脚投票,10月19日,该股收报58.62元,已经跌破了66元的发行价。

优良三季报

长春高新

三季报超市市场预期

因三季度业绩超预期,长春高新近来涨停喜人,股价不断刷新新高,10月以来涨幅超过27%。
10月19日长春高新发布三季报,称今年前三季度,公司盈利1.62亿元,同比增长137.6%,营业收入12.5亿元,同比增长32.58%。今年第三季度,公司盈利6807.83万元,同比增长163.39%,营业收入4.25亿元,

同比增长16.17%。
公司表示,报告期业绩增长系下属控股子公司金赛药业、华康药业及百克生物业绩增长所致。
对于长春高新三季度业绩表现,长江证券(000783)、国泰君安和华创证券均给予该公司正面的评级。长江证券指出,公司下属子公司金赛药业在国内生长激素领域处

于龙头地位,随着治疗市场的不断扩大,其业务持续高速增长,同时公司还有长效生长激素和促卵泡激素等储备品种,未来能够支撑长期发展。百克生物狂犬病疫苗正在工艺改良过程之中,其利润贡献仍值得期待。该券商上调公司的盈利预测,预计其2012年-2013年每股收益分别为1.65元和2.30元,给予“推荐”评级。

山西汾酒

三季度净利暴增8倍

三季报,白酒股喜报频传。
山西汾酒10月19日披露三季报称,公司第三季度实现净利润4.57亿元,同比增长833.39%,营业收入为14.35亿元,基本每股收益为0.5273元。前三季度,公司实现净利润12.43亿元,同比增75.73%,营业收入为52.51亿元,同比增47.35%,基本每股收益1.436元。
公司表示,营收增长主要系本期市场需求旺盛、产品结构优化、销量增加,使销售收入增加,归属于母公司净利润增加主

要系本期销售收入增加及持有汾酒销售公司股权比例增加所致。
公司预计,2012年度归属于上市公司股东的净利润与上年同期相比增长50%以上,主要原因是2012年度公司产品市场需求旺盛、产品结构优化、销量增加,销售收入增加,净利润增加。
三季报净利暴增的山西汾酒已获市场追捧,10月以来股价上涨17%。
另10月18日晚间,泸州老窖公布今年前三季度业绩,数据显示,前三季度泸州

老窖实现营业收入增长42.3%,净利润大增近五成。
业内人士认为,10月份在三季报推动下,白酒板块应有一定上升空间。目前白酒板块估值已较为充分地反映了市场悲观预期,股价压力已得到释放,是中长线的投资机会期。高端酒首推茅台,中高档酒推荐洋河、汾酒,老窖和五粮液因估值低,可长线战略性配置,另外可适度关注酒鬼酒和沱牌舍得