

三季度报淘金路线图

谨防涨幅过高个股“见光死”



制图 吴尚楠

2010年三季度披露于12日正式拉开帷幕,三季度的美好预期再次为市场点燃热情。在10月股指喜迎开门红,并且连下2700点和2800点两城局面下,即将展开的三季度行情将如何演绎,投资者又将如何布局三季度财报行情,也成为市场关注的焦点。

快报记者 陈诚 综合《京华时报》

业绩 首批三季度报登台“暖场”

自本周二开始,三季度披露工作已经正式拉开帷幕。

根据时间安排,沪市的山东药玻、ST雄震,深市主板的西南合成,中小板的金正大、双鹭药业、山下湖、科大讯飞、保龄宝以及创业板的奥克股份的三季度报已经于12日率先亮相。其余公司三季度报将在随后的半个多月时间里密集亮相。根据三季度报显示,除ST雄震前三季度亏损54万不适用同比数据外,其余8家公司均实现了前三季度业绩同比增长。以第三季度业绩看,6家公司实现了单季度业绩同比增长,单季增幅最大的为创业板公司奥克股份,达到61%。

值得注意的是,绝大部分重要公司的三季度披露时间都比较靠后。根据沪深交易所公布的三季度披露预约时间表显示,市值靠前的公司如中国石油、中国平安预约披露期为10月28日,工商银行、中国石化在10月29日,建设银行则要等到10月30日。

从目前约763份业绩预告来看

看,超七成预喜的情况和A股国庆长假后的开门红,令投资者对今年的三季度行情充满期待。

统计显示,截至10月8日,在已披露三季度业绩预告的761家上市公司中,实现业绩预喜的上市公司共达580家,占比约76.22%。其中224家预增,196家略增,88家续盈,同时还有72家实现扭亏。有173家上市公司的三季度业绩增幅超过100%。

布局 三条路线寻找投资目标

投资者应该如何寻找三季度业绩超预期的股票从而把握投资的机会?平安证券分析师黄亨懿分析认为,投资者应该遵循多条线索去寻找这些标的。

第一是根据公司的业绩预告公告去寻找,挖掘业绩存在比较大上涨空间的股票,这个是比较容易的一种方式。在三季报预喜股中,机械、化工、煤炭、医药、军工等行业的业绩增幅较好,可作为投资者初步筛选的对象。

从目前的数据来看,ST深泰不仅在三季度实现扭亏,而且业绩大增,排在业绩增幅之首,主

要是因为其在今年9月3日完成了重整计划,曾属于中国科学院、以投资为主的中国希格玛有限公司作为重组方,向深泰集团注入优质资产。该公司预计今年三季度净利润增长98473.2%。位于业绩预增榜第二位的东凌粮油,则是通过资产置换获得了上百倍的增幅。根据东凌粮油在8月21日公布的业绩预报显示,预计今年前三季度净利润9400万元,同比增长56254.92%。

其次,选择政策扶持的行业公司。目前受产业政策持续推动的战略性新兴产业正迎来更大的发展空间,黄亨懿举例说明,如新能源、节能环保、电动汽车、生物技术、物联网、信息产业、海洋经济等产业,可作为投资者初步筛选的对象。如果这些行业的公司业绩预告实现增长,二级市场上势必会受到资金的追捧,只要产业政策不出现调整,相关公司即使短期内没有表现,中长期的表现也会不错。

第三,今年中期以来,有相当多的产品出现了价格上涨,投资者也可以循着价格上涨的逻辑寻找受益的上市公司。但这种选股方式难度很大。

风险 大涨股谨防“见光死”

虽然9家公司率先出来“暖场”,但暖场效果并不理想。颇为令人不解的是,在公布了业绩大幅增长的公告之后,除了西南合成等停牌之外,多家公司的股价反而遭遇了见光死。以单季增幅最大的创业板公司奥克股份为例,该股在连续走出了三根阳线之后,近日却出现了逆市下跌。

因此,国信证券策略分析师黄学军等分析认为,低市盈率、低市净率品种将为投资者争取到更好的安全边际。主要风险表现在几个方面:

首先,从目前来看,今年三季度业绩同比实现了增长,但事实上,环比是下降的,三季度业绩增速有所放缓,因此难以期望带来大的行情,投资者对此应有清醒的认识。如果要把希望寄托于三季度行情有一定的风险。

其次,大盘自7月初发动的估值修复行情发展到现在,相当多数的个股股价都已达到阶段高点,其间并没有出现像样的调整,该类个股即使有三季度的良好业绩作支撑,恐怕也会因为提前透支而再难有较好的表现。

第三,正所谓有喜就有悲,虽然超七成公司业绩都出现了不同程度的上涨,但仍有一部分情况不容乐观。具体来看,业绩降幅达100%及以上的公司也不在少数。如由于经营业务大幅度萎缩,领先科技可能出现3400万至3500万元亏损,同比下滑幅度可能达35倍,暂时位居业绩跌幅榜第一位;罗平锌电和*ST金城以约13倍和12倍的净利润下滑幅度分别位居第二和第三。

平安证券分析师黄亨懿表示,抛开三季度业绩的好坏,目前来看,短线应该回避前期涨幅过大的股票,以煤炭、有色等板块的个股为主。

三只新股 今日登陆中小板

深交所13日晚间发布公告称,希努尔、嘉麟杰、大金重工三家中小板公司将于10月15日上市交易。中小板个股数将增加至485只。

希努尔发行价为26.6元/股,对应市盈率48.36倍。公司本次发行数量为5000万股,发行后总股本为2亿股,其中网上定价发行的4000万股股票自上市之日起开始上市交易。希努尔男装股份有限公司以自制生产为主,委托加工生产为辅,以直营店和特许加盟店为主、团体订购、贴牌和网上直销为有效补充的生产销售模式,设计、生产和销售希努尔品牌西装、衬衫及其他服饰类产品。

嘉麟杰发行价为10.9元/股,对应市盈率54.5倍。公司本次发行数量为5200万股,发行后总股本为2.08亿股,其中网上定价发行4160万股。上海嘉麟杰纺织品股份有限公司主要从事起绒类面料、纬编羊毛面料、运动型功能面料等高档针织面料的开发与生产,以及国际高档运动品牌成衣的生产销售,具备年生产织造面料1200万米、加工成衣300万件的生产能力。

大金重工发行价为38.6元/股,对应市盈率50.79倍。公司本次发行数量为3000万股,发行后总股本为1.2亿股,其中网上定价发行2400万股。辽宁大金重工股份有限公司主要从事电力重型装备钢结构产品的制造与销售,属于重型装备制造行业中的高端产品。

新华社记者 武彩霞

家有儿女 定投添富 e基金 e专家 e服务 汇添富基金
详细: www.99fund.com
电话: 400-888-9918 基金投资需谨慎

克服贪婪的欲望

贪婪会让投资者失去理智,情绪狂热而难以自控,贪婪的欲望没有止境。正如2007年大牛市一度流行的那首网络歌曲《死了也不卖》中唱道的:死了也不卖,不拿到翻倍不痛快。贪婪常深深地盘踞于我们的灵魂和心灵深处,要克服它也绝非易事。

到底如何克服贪婪?就让我们从投资大师巴菲特的智慧中来寻找灵感吧。巴菲特投资股票有一个特点,那就是始终能坚持反“贪”。

先看一个远一点的例子。1984年到1986年,美国股市出现了一波大牛市,指数狂涨了2.46倍。那个时候,“人人都在谈股票,大家都围着基金经理转,连牙医也不例外”,“人人都围着基金经理并向他推荐股票”,巨大的诱惑激发了几乎所有人的贪婪欲望。然而从1986年起,巴菲特却开始抛售股票,到了1987年,他已经抛掉了除了华盛顿邮报等三只股票之外手上所有的股票。1987年10月股市暴跌,而巴菲特当年由于仅持有华盛顿邮报、可口可乐等三只重仓股,最后反而在当年的反弹中赚了20%。

再看近些的例子。巴菲特2007年在股市大幅上涨过程中减持中石油,很多人说他“股神老矣”,诚然,假如巴菲特能再晚一段时间减持,他就可以多赚取上百亿。可是后来的事实却让大家不得不信服:巴菲特的拒绝贪婪依然是正确的。遥想当年美国互联网泡沫全盛之时,巴菲特也是远离贪婪按兵不动,却屡遭众人非议,而随着互联网泡沫的灰飞烟灭,巴菲特重新获得了人们的尊敬。

克服贪婪是身为投资者必须学会的基本技能。不管克服贪婪的路有多遥远多艰难,我们都一定要有勇气和毅力,将克服贪婪进行到底。

汇添富基金 刘劭文

下周限售股解禁市值150亿元 警惕中小板机构逢高套现

下周,两市共有12.17亿股合计150.37亿元市值的限售股将解禁上市,较本周解禁市值大幅下降96.49%。不过,值得注意的是,下周有7只中小板公司首发机构配售股将解禁上市,其中中原内配、天马精化收盘价较发行价涨幅均接近一倍,而摩恩电气收盘价较发行价也上涨67%。在风格转换的背景下,机构逢高套现冲动较大。

上证报资讯统计显示,10月18日—22日这周,两市共有20只限售股将解禁上市,按照昨天的收盘价计算市值为150.37亿元,

仅为本周解禁市值4287.32亿元的3.5%。分开来看,沪市4家公司限售股合计为1.66亿股,市值为11.84亿元,其余大多为中小板公司。其中,限售股中的圣农发展以29.72亿元位列解禁股市值首位,其次是嘉凯城的28.25亿元,航天电器、珠海中富解禁市值分别为17.66亿元和14亿元,而其他公司解禁市值均不超过10亿元。资料显示,本周中国神华控股股东神华集团持有的3980亿元市值限售股解禁上市,而这也成为本周限售解禁股数量剧增的主要原因。

此外本周解禁的农业银行网下向配售对象配售的50.32亿股也于今日正式上市流通。14日,农业银行收盘上涨2.95%,报2.79元,高于发行价;以此价格计算今日解禁的农业银行股份市值达到140.39亿元。有分析人士指出,随着农业银行节后的持续反弹,其股价已经回到发行价上方,因此机构抛售动力增加,预计限售股解禁或将对农行股价形成压制。不过尽管下周限售股整体量不大,但值得注意的是,下周有中原内配等7家中小板公司首发机构配售股将解禁

上市,而他们的收盘价较发行价均有较大涨幅。其中,中原内配昨天收盘价较发行价上涨99.45%,天马精化收盘价较发行价也上涨92.45%,而摩恩电气、松芝股份、康得新、国星光电、长高集团收盘价也分别较发行价上涨67.2%、42.5%、33.1%、17.14%和6.76%。分析人士指出,近期市场风格出现了转换,大盘股持续上涨,而中小板以及创业板也出现调整,在机构出现较大浮盈的背景下,配售机构套现的冲动较大,投资者需警惕。

快报记者 方俊

前三季份额 十大券商6家下滑

近日,沪深证券交易所公布了9月会员交易排名龙虎榜,9月市场份额排名前十的券商中,有6家今年以来份额总体下降。截至9月份,部分中小券商份额增加明显,而排名靠前的大券商却有不少份额出现下降。据上证报资讯数据统计,以股票和基金总计市场占比看,今年以来,共有47家券商市场份额上升,份额上升最大的三家是中信金通、兴业证券、广发证券,其前三个季度市场份额依次分别上升0.32、0.22、0.20个百

分点。中信证券、浙商证券、东方证券、财通证券、东兴证券、中信建投证券前三季度的市场份额也出现较大上升,均在0.1%以上。

而剔除基金市场,仅从股票交易金额的市场份额来看,有46家券商份额上升,累计上升最多的依然是中信金通,今年以来上升了0.30%,此外,中信证券、兴业证券股票交易市场份额累计上升也超过0.2%。从静态看,9月份股票和基金总交易金额排名前三的券商是银河证券、国泰君

安证券、国信证券,其市场份额依次为5.06%、4.67%和4.54%,此外,广发证券、海通证券、申银万国、招商证券、华泰证券、中信建投、光大证券的市场份额也都在3.00%以上,这10家券商包揽了全市场总份额的40%。

值得一提的是,在上述9月份市场份额排名靠前的10大券商中,有6家券商前三季度份额累计下降。从股票和基金总计市场占比情况看,招商证券、银河证券、海通证券等的市场份额都

出现下滑,累计下降都在0.10%至0.37%之间,均位居下滑榜单的前十之中。

在9月营业部交易额排名中,国信证券深圳泰然九路营业部、国信证券上海北京东路营业部、国信证券广州东风中路营业部依次位居前三,总交易额依次为522.0亿元、366.4亿元、310.0亿元,合计在三千多家营业部的总交易额中占1.4%。同时,这三家营业部也是8月股票单项交易排名的前三。快报记者 钱满隽

私家车主拨打4008-000-000
商业车险多省15%
中国平安 PINGAN 电话车险 4008-000-000