



临近岁末,上市公司2010年经营情况逐步清晰,市场对年报业绩的挖掘明显升温。统计显示,在目前已经公布2010年业绩预告的700多家上市公司中,预喜公司占比接近八成,其中预计同比增幅有望翻番的公司达到139家。与此相对应的是,仍有48家公司已连续三年亏损,若今年四季度无法实现扭亏,这些公司就将面临着“保壳”的压力。投资者在选择个股的时候应该注意仔细甄别。

□本版文章均据《中国证券报》

业绩让股价飞

初步统计显示今年已有139家公司业绩同比翻番,另有48家公司面临“保壳”压力

139家:业绩有望翻番

八成公司业绩预喜 大族激光预增119倍

统计显示,截至12月20日,沪深A股近两千家上市公司中,共有753家公司发布了2010年年报业绩预告,其中有601家公司预喜(略增249家、预增212家、续盈86家、扭亏54家),占比达到79.8%。另外,预亏和预减的公司分别有71家和65家,还有16家公司发布了“不确定”的业绩预告。601家预喜公司所处行业中,机械行业最多,达到94家,化工、电子元器件、信息服务和医药生物行业各有68家、55家、44家、40家,这五大行业的公司就占据了预喜公司总数的一半。就公司而言,601家预喜公司中,明确预计2010年全年净利润同比增加的有536家公司,预测增幅平均值为117.25%,其中预计翻番的公司达到139家,更有5家公司预增10倍以上,大族激光是其中最为抢眼的公司,其在10月22日就预告全年净利润增幅将达到11900%。其他预增幅度较大的还有*ST南方、大港股份、*ST生化和包钢稀土,预增幅度分别为2529%、2100%、1231%、1200%。

好业绩不等于大涨幅 东风科技逆市下跌

不过分析人士也指出,好的业绩并不一定等于好的市场表现,预增是一个相对概念,上市公司

业绩大幅向好,可能的确是经营有方,但也有可能是去年同期基数过低,或者是今年出现了重组等显著影响业绩的因素。

统计显示,预测业绩增幅超过200%的45家公司,四季度以来的市场表现明显分化。电子元器件行业的中环股份和大族激光表现最好,四季度以来累计涨幅达到71.15%和62.40%,此外中集集团、中钢天源、巨化股份、厦工股份的区间涨幅也都超过40%。不过,东风科技、景兴纸业、海翔药业等11只股票却出现下跌,预增350%的东风科技大跌17.64%,而预增1200%的包钢稀土的跌幅也接近10%。

与这些大幅预增但股价走低的股票形成鲜明对比的是,一些业绩平平甚至预亏预减的公司,却在四季度风生水起。例如滨海能源预计2010年净利润为-5300万元至-4800万元,最大亏损或达13.81%,但其四季度以来的涨幅达到60.69%;最大预亏25%的彩虹精化,四季度以来涨幅高达74.14%。

对此分析人士表示,这些业绩预告平淡但二级市场表现火爆的公司,现在参与风险相对较高,而那些全年业绩大幅向好、近期市场表现不佳的公司,可能还具备一定的参与价值。当然,业绩只是一个参考条件,而且一些地产、零售商业股往往存在四季度结算或在年末出现旺季等因素,年报业绩超预期的可能性较大,因此在布局年报行情的时候,还需多综合这些因素。

48家:“保壳”面临压力

17家扭亏压力较大

数据显示,2008年、2009年连续亏损,今年前三季度又未能实现扭亏的上市公司目前有48家,而在这48家当中,今年前三季度亏损金额达5000万元以上的又有17家,按照经营规律,这些公司今年很难实现扭亏。

上述17家公司中,*ST源发前两年连续亏损,今年前三季度又亏损近6.52亿元,要想在第四季度实现扭亏,显然不是那么容易。目前,该公司已停牌准备进行重组。同样面临巨大扭亏任务的还有ST春兰,该公司今年三季度亏损已经扩大至2.8亿元,公司目前似乎也没有重组计划。除此之外,*ST金城、*ST化工等情况也与此类似。

*ST南化算是其中比较幸运的,该公司10月份曾公告称,公司将在今年11月30日前收到南宁市政府3.3亿元巨额政府补贴,并计入公司2010年损益。但到目前为止并未见到资金到位的公告,而且*ST南化今年前三季度亏损了2.09亿元,如要成功实现保壳,今年四季度的亏损不能多于1.1亿元。而即使成功保壳,政府也不可能连续给其巨额补贴,该公司未来何去何从,值得关注。

12家可能涉险过关

在这48家公司当中,也有

一些公司的趋势在朝好的方向发展。这些公司虽然前两年亏损较大,但今年前三季度亏损额并不大。前两年连续亏损,且今年前三季度亏损在1000万元以下的上市公司有12家。包括*ST博通、*ST建机、*ST联华、*ST高陶、*ST沪科等。

其中,*ST博通今年前三季度亏损只有128万元,而前两年分别亏损达3727万元和7778万元,显示该公司经营状况正在变好。如果今年四季度能够持续向好,成功保壳应该在意料之中。另一有望成功保壳的是*ST建机,该公司今年前三季度亏损约138万元。近期,公司公告拟以6983.52万元受让建机集团、陕煤建机和自然人股东合并持有的建设钢结构100%的股权,同时还准备以3400.91万元将公司所持有的三捷物业100%的股权出售给建机集团。本次交易若在年内完成,预计会给公司带来1300万元左右的非经营性利润,有助于公司实现扭亏。

分析人士认为,每年年初市场的炒作热点除了高送配以外,围绕ST股的热点也层出不穷,每年ST股的“摘帽”“戴帽”都会有很好的博弈行情,但“保壳”可以带来超额收益的题材却往往被遗忘,保壳成功往往意味着一只股票的基本面发生了变化,一家公司的经营拐点可能出现。

产业升级暗含掘金路线图 四大行业寻金股

“十二五”是我国转变经济发展方式的攻坚时期,制造业必将发挥其国民经济的“中轴核心”作用,引领和承载中国经济实现转型升级,一批公司将顺应历史潮流脱颖而出。投资者应如何找到这些公司,分享“中国制造升级”呢?可以遵循的线索有4个:国家政策支持、市场潜力大、技术创新能力强、估值水平低。

四条主线值得遵循

从政策驱动力来看,有两个领域值得看好:一是与节能环保相关的投资领域,如高铁、核电、光伏、新能源汽车、化工新材料等行业;二是与培养消费需求增长点相关的投资领域,如“三网融合”、物联网相关的光通信行业。

从市场、技术与估值来看,制造业涵盖了23个行业,过滤掉资源密集型和劳动密集型行业,八大技术密集型行业应作为寻找投资标的的重点行业,即:电气机械及器材制造业、通用设备制造业、专用设备制造业、交通运输设备制造业、通信设备、计算机及其他电子设备制造业、医药制造业、化学原料及化学制品制造业。

四大行业值得关注

机械行业:国内铁路投资的高峰预计在2012年前后,车辆采购的高峰应该在2013年前后。动车的整车、车轴、紧固件、控制器件等零部件以及铁路信号设备等行业具有高速增长和确定性的增长。重点推荐:中国南车和太原重工。

通信设备行业:在“十二五”全面提高信息化水平的背景下,宽带网络建设成为我国的国家战略。光通信设备在宽带网络升级进程中将起到中流砥柱作用。通信网络2G升3G、3G升4G的建设浪潮在各个国家和地区方兴未艾,通信系统提供商将扛起通信行业国际化的大旗,带领国内设备厂商冲击海外市场。重点推荐:烽火通信和中兴通讯。

化工行业:在全球流动性相对宽松的大环境下,化工行业上游能源、矿产等基础原料价格将保持高位运行的态势,具资源属性属性的氟化工、磷化工、钾肥、磷肥将受益于通胀预期的相关投资机会。围绕“十二五”规划提出的七大战略新兴产业之一的新材料,高度精细化也将为精细化工迎来高速发展期。重点推荐:多氟多和彩虹精化。

医药行业:医改的进一步推进对药品消费的拉动作用还将持续,预计2011年全国医药工业总产值有望达到15450亿元的规模,同比增长23%。2020年药品市场容量将达到40188亿元,成为国际上第二大药品市场。投资机会在于创新、品牌、升级和整合。重点推荐:双鹭药业、东阿阿胶

代码	名称	收盘	涨跌(%)	代码	名称	收盘	涨跌(%)	代码	名称	收盘	涨跌(%)	代码	名称	收盘	涨跌(%)
002180	冠昊生物	23.02	-0.73	002252	三友化工	36.68	0.22	002397	赣锋锂业	42.34	0.96	002469	远望谷	20.97	0.34
002181	沃龙股份	2.35	0.00	002253	烟台冰心	36.68	0.39	002398	金诚信矿业	145.59	-0.44	002471	东信软件	27.92	4.78
002182	沃龙股份	19.94	-1.30	002254	烟台冰心	36.68	0.39	002399	金诚信矿业	145.59	-0.44	002472	东信软件	27.92	4.78
002184	沃龙股份	17.3	-0.29	002255	烟台冰心	36.68	0.39	002400	金诚信矿业	51.58	-1.89	002473	东信软件	27.92	4.78
002186	沃龙股份	36.8	1.41	002256	烟台冰心	36.68	0.39	002401	金诚信矿业	46.25	-0.55	002474	东信软件	27.92	4.78
002187	沃龙股份	12.07	0.05	002257	烟台冰心	36.68	0.39	002402	金诚信矿业	18.07	-0.15	002475	东信软件	27.92	4.78
002188	沃龙股份	12.07	0.05	002258	烟台冰心	36.68	0.39	002403	金诚信矿业	18.07	-0.15	002476	东信软件	27.92	4.78
002189	沃龙股份	12.07	0.05	002259	烟台冰心	36.68	0.39	002404	金诚信矿业	18.07	-0.15	002477	东信软件	27.92	4.78
002190	沃龙股份	34.45	0.02	002260	烟台冰心	36.68	0.39	002405	金诚信矿业	55.45	-3.14	002478	东信软件	27.92	4.78
002191	沃龙股份	11.38	2.61	002261	烟台冰心	36.68	0.39	002406	金诚信矿业	55.45	-3.14	002479	东信软件	27.92	4.78
002192	沃龙股份	16.5	-0.35	002262	烟台冰心	36.68	0.39	002407	金诚信矿业	80.28	-0.49	002480	东信软件	27.92	4.78
002193	沃龙股份	16.5	-0.72	002263	烟台冰心	36.68	0.39	002408	金诚信矿业	43.45	-0.46	002481	东信软件	27.92	4.78
002194	沃龙股份	24.93	1.94	002264	烟台冰心	36.68	0.39	002409	金诚信矿业	66.8	0.88	002482	东信软件	27.92	4.78
002195	沃龙股份	24.93	1.94	002265	烟台冰心	36.68	0.39	002410	金诚信矿业	66.8	0.88	002483	东信软件	27.92	4.78
002196	沃龙股份	16.35	-0.36	002266	烟台冰心	36.68	0.39	002411	金诚信矿业	100.9	2.24	002484	东信软件	27.92	4.78
002197	沃龙股份	16.35	-0.36	002267	烟台冰心	36.68	0.39	002412	金诚信矿业	53.71	-1.19	002485	东信软件	27.92	4.78
002198	沃龙股份	16.35	-0.36	002268	烟台冰心	36.68	0.39	002413	金诚信矿业	36.75	1.78	002486	东信软件	27.92	4.78
002199	沃龙股份	38.13	-2.21	002269	烟台冰心	36.68	0.39	002414	金诚信矿业	100.9	2.24	002487	东信软件	27.92	4.78
002200	沃龙股份	14.8	0.07	002270	烟台冰心	36.68	0.39	002415	金诚信矿业	24.76	-0.52	002488	东信软件	27.92	4.78
002201	沃龙股份	24.67	3.22	002271	烟台冰心	36.68	0.39	002416	金诚信矿业	23.72	3.13	002489	东信软件	27.92	4.78
002202	沃龙股份	16.98	-2.63	002272	烟台冰心	36.68	0.39	002417	金诚信矿业	50.79	0.87	002490	东信软件	27.92	4.78
002203	沃龙股份	25.5	0.55	002273	烟台冰心	36.68	0.39	002418	金诚信矿业	37.66	0.24	002491	东信软件	27.92	4.78
002204	沃龙股份	22.33	0.72	002274	烟台冰心	36.68	0.39	002419	金诚信矿业	50.79	0.87	002492	东信软件	27.92	4.78
002205	沃龙股份	22.33	0.72	002275	烟台冰心	36.68	0.39	002420	金诚信矿业	37.66	0.24	002493	东信软件	27.92	4.78
002206	沃龙股份	12.05	0.69	002276	烟台冰心	36.68	0.39	002421	金诚信矿业	37.66	0.24	002494	东信软件	27.92	4.78
002207	沃龙股份	13.64	0.59	002277	烟台冰心	36.68	0.39	002422	金诚信矿业	9.96	2.26	002495	东信软件	27.92	4.78
002208	沃龙股份	18.57	1.03	002278	烟台冰心	36.68	0.39	002423	金诚信矿业	32.67	0.51	002496	东信软件	27.92	4.78
002209	沃龙股份	18.57	1.03	002279	烟台冰心	36.68	0.39	002424	金诚信矿业	32.67	0.51	002497	东信软件	27.92	4.78
002210	沃龙股份	18.57	1.03	002280	烟台冰心	36.68	0.39	002425	金诚信矿业	16.05	0.75	002498	东信软件	27.92	4.78
002211	沃龙股份	18.57	1.03	002281	烟台冰心	36.68	0.39	002426	金诚信矿业	17.47	1.92	002499	东信软件	27.92	4.78
002212	沃龙股份	18.57	1.03	002282	烟台冰心	36.68	0.39	002427	金诚信矿业	72.88	-0.5	002500	东信软件	27.92	4.78
002213	沃龙股份	18.57	1.03	002283	烟台冰心	36.68	0.39	002428	金诚信矿业	36	-3.49	002501	东信软件	27.92	4.78
002214	沃龙股份	18.57	1.03	002284	烟台冰心	36.68	0.39	002429	金诚信矿业	36	-3.49	002502	东信软件	27.92	4.78
002215	沃龙股份	34.82	1.55	002285	烟台冰心	36.68	0.39	002430	金诚信矿业	32.53	0.66	002503	东信软件	27.92	4.78
002216	沃龙股份	16.98	-0.64	002286	烟台冰心	36.68	0.39	002431	金诚信矿业	32.53	0.66	002504	东信软件	27.92	4.78
002217	沃龙股份	16.98	-0.64	002287	烟台冰心	36.68	0.39	002432	金诚信矿业	32.53	0.66	002505	东信软件	27.92	4.78
002218	沃龙股份	16.98	-0.64	002288	烟台冰心	36.68	0.39	002433	金诚信矿业	32.53	0.66	002506	东信软件	27.92	4.78
002219	沃龙股份	16.98	-0.64	002289	烟台冰心	36.68	0.39	002434	金诚信矿业	32.53	0.66	002507	东信软件	27.92	4.78
002220	沃龙股份	16.98	-0.64	002290	烟台冰心	36.68	0.39	002435	金诚信矿业	32.53	0.66	002508	东信软件	27.92	4.78
002221	沃龙股份	16.98	-0.64	002291	烟台冰心	36.68	0.39	002436	金诚信矿业	32.53	0.66	002509	东信软件	27.92	4.78
002222	沃龙股份	16.98	-0.64	002292	烟台冰心	36.68	0.39	002437	金诚信矿业	32.53	0.66	002510	东信软件	27.92	4.78
002223	沃龙股份	16.98	-0.64	002293	烟台冰心	36.68	0.39	002438	金诚信矿业	32.53	0.66	002511	东信软件	27.92	4.78
002224	沃龙股份	16.98	-0.64	002294	烟台冰心	36.68	0.39	002439	金诚信矿业	32.53	0.66	002512	东信软件	27.92	4.78
002225	沃龙股份	16.98	-0.64	002295	烟台冰心	36.68	0.39	002440	金诚信矿业	32.53	0.66	002513	东信软件	27.92	4.78
002226	沃龙股份	16.98	-0.64	002296	烟台冰心	36.68	0.39	002441	金诚信矿业	32.53	0.66	002514	东信软件	27.92	4.78
002227	沃龙股份	16.98	-0.64	002297	烟台冰心	36.68	0.39	002442	金诚信矿业	32.53	0.66	002515	东信软件	27.92	4.78
002228	沃龙股份	16.98	-0.64	002298	烟台冰心	36.68	0.39	002443	金诚信矿业	32.53	0.66	002516	东信软件	27.92	4.78
002229	沃龙股份	16.98	-0.64	002299	烟台冰心	36.68	0.39	002444	金诚信矿业	32.53	0.66	002517	东信软件	27.92	4.78
002230	沃龙股份	16.98	-0.64	002300	烟台冰心	36.68	0.39	002445	金诚信矿业	32.53	0.66	002518	东信软件	27.92	4.78
002231	沃龙股份	16.98	-0.64	002301	烟台冰心	36.68	0.39	002446	金诚信矿业	32.53	0.66	002519	东信软件	27.92	4.78
002232	沃龙股份	16.98	-0.64	002302	烟台冰心	36.68	0.39	002447	金诚信矿业	32.53	0.66	002520	东信软件	27.92	4.78
002233	沃龙股份	16.98	-0.64	002303	烟台冰心	36.68	0.39	002448	金诚信矿业	32.53	0.66	002521	东信软件	27.92	4.78
002234	沃龙股份	16.98	-0.64	002304	烟台冰心	36.68	0.39	002449	金诚信矿业	32.53	0.66	002522	东信软件	27.92	4.78
002235	沃龙股份	16.98	-0.64	002305	烟台冰心	36.68	0.39	002450	金诚信矿业	32.53	0.66	002523	东信软件	27.92	4.78
002236	沃龙股份	16.98	-0.64	002306	烟台冰心	36.68	0.39	002451	金诚信矿业	32.53	0.66	002524	东信软件	27.92	4.78
002237	沃龙股份	16.98	-0.64	002307	烟台冰心	36.68	0.39	002452	金诚信矿业	32.53	0.66	002525	东信软件	27.92	4.78
002238	沃龙股份	16.98	-0.64	002308	烟台冰心	36.6									