

# 沪指12天11跌,盘中个股出现非理性杀跌 十大错杀股现“冬藏”价值

近期,欧美股市迭创新高,而A股市场却持续下跌,市场信心再遭重创。截至上周五,在上证指数创出2260.87点反弹高点后的12个交易日中,有11个交易日下跌,整体跌幅为7.42%,盘中个股泥沙俱下,出现了非理性杀跌。有分析人士指出,随着宏观经济不断复苏,加上改革红利持续释放,将对A股市场构成中长期利好支撑,当前市场大跌是岁末“冬藏”的好时机。

## 错杀股:煌上煌 下挫13.92%

■“冬藏”理由:预计2013年度净利润超亿元

从基本面来看,公司主营酱卤肉制品及佐餐凉菜快捷消费食品的开发、生产和销售。

从业绩来看,2011年和2012年煌上煌归属于母公司股东的净利润分别同比增长33.80%、20.11%,且2013年业绩预喜。

煌上煌2013年三季度报披露,公司预计2013年年度净利润变动幅度为10%至30%,变动区间1.07亿元至1.27亿元(上年同期9740.72万元)。业绩变动说明:公司营销渠道的拓展、强化内部管理致使产品毛利率提升及银行存款资金利息收入增加,财务费用同比减少2252.23万元,下降幅度685.58%,主要是本期募集资金定期存款利息收入增加所致。

## 错杀股:新疆浩源 下挫10.97%

■“冬藏”理由:新疆地区天然气龙头企业

新疆浩源是国内为数不多的独立拥有长输管道、天然气中下游一体化业务模式的天然气输送及销售龙头企业,公司天然气业务以阿克苏市为中心,主要覆盖新疆南疆地区。

良好的基本面也带来了漂亮的财务报表,公司2013年三季度报披露,预计2013年全年净利润为7450.3万元至9393.85万元(上年同期6478.51万元),同比增长15%至45%,业绩变动原因为公司销售业绩增长。另外,公司2011年和2012年归属于母公司股东的净利润分别同比增长59.86%、33.36%,结合业绩和市场表现来看,其后市反弹的潜力非常大。

## 错杀股:鼎泰新材 下挫10.41%

■“冬藏”理由:从事稀土新材料研发

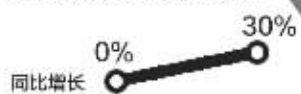
鼎泰新材主要从事稀土新材料的研发及其在镀层防腐领域的应用,公司镀层钢丝、钢绞线市场占有率5%左右,行业排名第二。

从业绩来看,公司2013年三季度报披露,预计2013年全年净利润4300万元至5734万元(上年同期4778.52万元),同比变动-10%至20%。业绩变动原因:主营业务经营稳定,非经常性损益增加等。另外,公司2011年和2012年归属于母公司股东的净利润分别同比增长74.36%、15.36%,结合业绩和市场表现来看,其后市反弹的潜力非常大。

值得一提的是,公司行业地位突出,是国家高压、超高压电网地线产品供货量最大的厂家,先后承担了多项重点工程。

### 天威视讯

预计公司  
2013年度净利润  
12769.3万元-16600.09万元



## 错杀股:天威视讯 下挫12.80%

■“冬藏”理由:率先完成有线数字电视整体转换

从基本面来看,公司是上市公司中唯一率先完成有线数字电视整体转换的有线网络公司。深圳有线数字电视整体转换后新收取的基本收视费和提价幅度在全国都是最高的,公司主机28元/月、副机14元/月的基本收视费有望持续多年。

从业绩来看,2011年和2012年天威视讯归属于母公司股东的净利润分别同比增长55.85%、8.43%,且2013年业绩预喜。

天威视讯2013年三季度报披露,预计公司2013年度净利润12769.3万元至16600.09万元(2012年度净利润为12769.3万元),同比增长0%至30%。

## 错杀股:奥普光电 下挫12.40%

■“冬藏”理由:取得武器装备科研生产许可证

从基本面来看,光电测控仪器设备是公司收入和利润的主要来源。公司依法取得了武器装备科研生产许可证,独家垄断军用电视测角仪、新型雷达天线座的生产,并在军用光电经纬仪和航空航相机领域处于国内优势地位。

从业绩来看,2011年和2012年奥普光电归属于母公司股东的净利润分别同比增长11.61%、5.59%,且2013年业绩预喜。

奥普光电2013年三季度报披露,预计公司2013年度净利润5657万元至6788万元,同比增长0%至20%,上年同期净利润5657万元。业绩变动主要因公司2013年经营业绩稳步增长。



东方IC供图

## 错杀股:海思科 下挫9.98%

■“冬藏”理由:主要产品销量稳定增长

海思科立足于市场导向的处方药新产品创新仿制,主营化学药和原料药。

从业绩来看,公司2013年三季度报披露,预计2013年全得净利润变动区间48736.7万元至62028.53万元,变动幅度10%至40%(2012年净利润44306.09万元),业绩变动的原因系公司主营业务稳定增长,内部管理不断加强。另外,公司2011年和2012年归属于母公司股东的净利润分别同比增长2.14%、41.87%。公司主要产品销量稳定增长,新产品增速较快,高效的研发、生产及销售能保证公司持续盈利。

## 错杀股:云南白药 下挫8.97%

■“冬藏”理由:业绩有望继续稳健增长

公司主营云南白药和天然植物药系列产品,共19个剂型、300余个品种,销量居云南省第一位。

从业绩来看,公司2013年三季度报披露,预计2013年全年累计净利润为220000万元至250000万元,增加变动幅度为39.02%至57.98%(上年同期158252万元)。值得一提的是,公司三季度白药系列的中央型产品增速有所回落,但公司已经持续多年稳健增长,目前只是单季度存在增长困扰,公司运行管理能力依然非常优异,而且掌握着众多待开发的资源,在药品和大健康产品双轮驱动下,业绩有望继续稳健增长。国信证券表示,维持“推荐”评级。

## 错杀股:亿纬锂能 下挫11.55%

■“冬藏”理由:年度净利润最高预增70%

从基本面来看,公司主营业务为锂系电池产品的设计开发与生产经营,主要产品有锂原电池、锂离子电池及其他产品,主要面向智能电网和安防领域。

从业绩来看,2011年和2012年亿纬锂能归属于母公司股东的净利润分别同比增长51.51%、14.62%,且2013年业绩预喜。

10月25日,亿纬锂能发布公告,预计公司2013年净利润为13764.98万元至16714.62万元(上年同期为9832.13万元),净利润同比预增40%至70%。业绩变动原因说明:锂原电池订单保持稳定增长,锂离子电池市场需求快速增长,特别是电子烟产品在海外逐步得到认可,应用于电子烟领域的锂碳电池供不应求;公司从年初开始持续扩大产能,逐步满足交付。预计公司2013年度非经常性损益对公司净利润的影响金额在200万元到500万元之间。

## 错杀股:云南锗业 下挫11.20%

■“冬藏”理由:锗产品价格上涨致业绩增长

从基本面来看,云南锗业是国内锗产业链最完整、锗金属保有储量最大、产销量最大的锗系列产品生产商和供应商,是全国唯一拥有锗矿开采、火法富集、湿法提纯、区熔精炼、精深加工及研究开发一体化产业链的锗企业。

从业绩来看,2011年和2012年云南锗业归属于母公司股东的净利润分别同比增长22.49%、6.76%,且2013年业绩预喜。

云南锗业2013年三季度报披露,预计公司2013年度净利润12000万元至15000万元(2012年度净利润为10024.04万元),同比增长20%至50%。业绩变动的原因:锗产品价格上涨,销量增加。

## 错杀股:科士达 下挫7.51%

■“冬藏”理由:产品销量国内领先

科士达是国内领先的不间断电源(UPS)提供商,UPS销售量及销售收入均位居国内UPS行业前列,成功入围中国电信等重大行业选型项目,高端大功率UPS在数据中心核心领域的应用继续保持较快增长态势。

从业绩来看,公司2013年三季度报披露,预计2013年全年净利润为10072.70万元至12819.80万元,同比增长10%至40%(2012年度净利润为9157万元)。业绩变动的原因:公司主营业务收入持续稳定增长,成本费用控制有效,毛利率水平稳中有升。另外其2011年和2012年归属于母公司股东的净利润分别同比增长6.29%、8.83%。  
据《证券日报》

### 云南白药

预计公司  
2013年度净利润  
220000万元-250000万元



制图 李荣荣