

名家看盘

# 掘金三季报业绩预增股

## 重点关注业绩超预期增长及累计涨幅不大品种

炒股炒什么？当然是上市公司业绩，目前中报业绩基本明朗，我们不妨把目光放远一些，关注三季报预增股。目前，已发布三季报业绩预报的141家公司中，预计三季报业绩增长或扭亏的公司达到了116家。根据Wind提供的预告净利润的最大增幅计算，目前共有远光软件、佛塑股份等33家公司预计三季报业绩增长幅度超过100%。较为惹眼的是，6家公司预计今年前9个月的净利润增幅较去年同期增长5倍以上，它们分别是海鸥卫浴(1740%)、沈阳机床(1058%)、西飞国际(1000%)、佛塑股份(725.85%)、南方建材(720.96%)、贵糖股份(618.47%)。

也有25家公司预计前9月的利润增长也存在隐忧，威远生化、哈空调、江泉实业、法因数控、中兴商业、红太阳6家公司预计三季报业绩下滑的幅度或超过30%。同洲电子、沃华医药与广钢股份均预计三季报业绩将出现首次亏损。

目前已经披露中报公司的股价对公布的业绩增幅已经充分反映了，下一周期的业绩预告应提早关注。重点关注那些确定主营业务同比增长且业绩呈现加速上涨的股票是要给予差别化重视的。

以嘉凯城为例，据Wind数据显示，公司一季度业绩增长10倍，中报业绩增幅将近40倍，但是公司三季度预计的净利润增

幅仅有298%，数据表明嘉凯城在第三季度业绩增幅明显收窄，原因归结于去年的同期利润为亏损状态。看三季报，利润增长幅度需要在时间序列上看环比数据，业绩增长如有加速趋势的，再结合资金面和股价能够寻找出好的标的，另外也要结合公司所属行业的特征。

根据上述原则，我们筛选出三季报业绩增幅大于中报业绩增幅且同时满足中报业绩再次大于一季度业绩增幅条件的股票，这16只股票分别是：奥维通信、三泰电子、新世纪、北纬通信(信息设备与服务行业)，海鸥卫浴、梅花伞(轻工制造行业)，沈阳机床、方圆支承、智光电气、巨力索具(机

械设备行业)，佛塑股份、东方锆业、联化科技、长青股份(化工行业)以及农林牧渔股东方海洋。

三季报行情将主导九月市场。而随着三季报预测的陆续披露，未来市场有望出现小规模板块轮动，投资者可重点关注短线投资机会。

操作建议，近期操作上投资者仍然可以重点关注三季报业绩大幅增长的品种。在选择思路上，首先应锁定业绩超预期增长或业绩出现翻倍以上增长的品种，同时应结合技术走势，如果前期累计涨幅不大，且处于蓄势上涨阶段的个股则应重点关注。 苏渝

投资论坛

# 五类股或成“黑马”集中营



### 黑马集中营之一——高股息率股

分析师们建议，挑选高股息率个股不妨从上市公司上年度年报及今年半年报中高送转、高分红的个股入手，如东方园林、中联重科、新安股份等。

### 黑马集中营之二——科技股

重点上市公司有云计算的长电科技、鹏博士等；光通信的日海通讯、烽火通信等。

### 黑马集中营之三——上海重组股

益民商业、金山开发、飞乐股份等。

### 黑马集中营之四——基金专有股

易方达基金专有动力传动；中邮基金专有长城电脑、天通股份；招商基金专有东华能源；鹏华基金专有科陆电子、中利科技等。

### 黑马集中营之五——大消费概念股

如从事化妆品业务的上海家化，另一方面，零售百货方面，友好集团吸引了交银施罗德旗下三只基金的集体入驻；中兴商业引来了建信基金抛来的橄榄枝。 王丹

国元视点

# 仍有一冲，但高度有限

## 敏感时点将至 把握个股机会

上周我们所提示的可能引发调整的一个因素也即房价波动会导致政策加重执行的预期已被市场接受，管理层、房企和投资人之间不断的博弈过程注定了房地产反弹的曲折性和复杂性，仍然建议以波段操作思路对待地产，就龙头公司而言，2倍左右的PB所对应投资价值决定了其向下调整空间有限。另一个因素CPI的反复也被市场充分炒作，如出现超预期上涨恐怕又会引起市场担忧货币会不会适当收一收。

2700点关口遇阻，震荡式反弹已经兑现。从心理角度分析，2319点位置以来新增资金较多，成交逐步放大，市场即使再向下，也会有个拉锯的过程，因此，目前的位置我们倾向于认为适当调整后股指仍有一冲，但高度有限，如果突破2700点之后我们再伺机修正，目前建议把握好个股的反弹机会为主。投资主题方面仍然是并购重组(央企科研院所、军工及上海本地)、新兴产业(业绩超预期类)、低估值商业医药、部分涨幅不大农产品及农业生产资料、中报超预期股等。 国元证券 陈琦

市场走势基本符合我们预期，沪指



大盘解析

# 行情渐入佳境 反弹向纵深拓展

近期本栏反复强调，一轮中级多头行情已然展开，令人欣喜的是，近期行情的演绎已印证了本栏的观点。尽管本周沪深大盘出现了震荡走势，但本周沪综指、深成指周K线仍收出小阳线，显示出本周沪深大盘仍属多头主导的强势整理格局，而周K线的三连阳，以及市场行情热络，无疑显示出这轮中级行情已渐入佳境，行情有向纵深拓展之势。

从技术面来看，不断转强的技术特征已十分清晰。从技术形态来看，沪深大盘依托5日、10日均线稳步上行的趋势已十分明显。从均线系统来看，两市大盘的5日、10日、20日中短期均线系统继续呈多头发散排列上行状，并对沪深大盘的上行形成明显的

支撑，而从周K线来看，值得一提的是，5周、10周均线已形成多头金叉，需要特别指出的是，沪综指、深成指已连续三周站在5周、10周均线之上，本栏十分看重5周均线的作用，把其视为阶段性多空行情的重要拐点，显然，目前周K线的修好表明一轮中级行情已确立并有望向纵深拓展。

当然，本栏把目前这轮行情定位为“中级反弹行情”，因为目前市场还暂不具备反转行情的条件，毕竟继续上调法定准备金率和加息等不确定的利空因素随时会干扰市场，加之通胀预期下的调控举措也会影响经济增长的进程，这些利空或不确定因素，都决定了我们对行情的定位，是中级反弹行情而不是反转行情。 主持人 嘉春

期指冲浪

# 多头热情又起 期指强势反弹

周五期指四合约再次承压高开，主力合约IF1008开报2850点，高开68点，早盘一度翻绿后，接近午盘期指震荡上行且快速翻红，午后维持强势震荡上行趋势，期指四合约全线大涨，收盘各合约涨幅均超过2%。周五期指走势强于股指，盘中期现价差一度拉升至27点，期现套利机会重现。本周市场在震荡过程中分歧逐级放大，多

空双方盘中争夺激烈，持仓量大幅变动，前20大主力持仓净多头在正负之间来回转换，主力持仓变化说明主力做空意志不坚决，市场观望情绪较浓，多头在等待市场调整后寻机进场，周五期指的强势反弹说明市场做多热情犹存，后市期指将在震荡整固后继续向上拓展反弹空间。

华安期货 苏晓东

## 8月6日股指期货一览表

代码	现价	涨跌	涨幅	持仓量	总量	成交额(万元)
IF1008	2920.0	76.8	2.70%	23732	322329	27804175
IF1009	2932.0	76.0	2.66%	6351	15250	1323183
IF1012	2973.0	72.8	2.51%	3176	2151	189324
IF1103	3012.8	76.4	2.60%	704	626	55817