

53股盈利持续向好 估值较高点下降五成

三季报披露拉开序幕,近期业绩成为市场关注的焦点,盈利持续向好且估值降低个股机会凸显。根据已公布业绩预告测算,53股前三季度实现盈利且单季净利润环比连增,但预测市盈率较5178点大幅下降逾五成。

目前公布三季报公司仅是少数,业绩预告则密集披露。截至昨日,共1097家公司公布了三季度业绩预告,预增公司483家,预盈公司59家,预喜公司比例合计为49%。

就单季度业绩来看,公布业绩预告可比公司中,第三季度净利润环比总体是下降的,其中,第三季度净利润

环比增长100%以上的有125家,环比增长50%~100%的有85家,环比增幅在50%以内的共217家,净利润环比下降的有496家。尽管第三季度业绩不尽如人意,但仍有82家公司今年各季度净利润环比持续增长。

行业分布显示,业绩连增公司主要集中在化工、电子等两大行业,均有10家以上公司入围。从所属板块看,由于目前公布业绩预告的主要是中小板,因而业绩连增股也以中小板公司为主。

业绩的向好,使得估值出现普遍降低。以三季度业绩预告净利润中值

计算,82家公司预测市盈率较当前的动态市盈率均出现一定比例下降。如:海王生物,目前的动态市盈率高达百倍,但根据三季度业绩预告计算的市盈率仅有25倍,在业绩增长驱动下的估值降低,使得个股投资价值提升。

而业绩增长叠加股价的调整,市盈率水平更是显著回落。沪指自5178点调整至今,82只净利润连增三季个股平均下跌37%,大盘高位时这些股市盈率普遍在100倍以上,50倍以下的仅有6只,但经历了近四个月的调整,估值均大幅回落,与高点相比,53股市盈率下降了五成以上,如,金新农,预

测市盈率为39倍,较高点回落七成。由于市盈率大幅降低,不少个股估值逐渐回归合理区间,上海机电、海大集团等14股预测市盈率不足30倍。

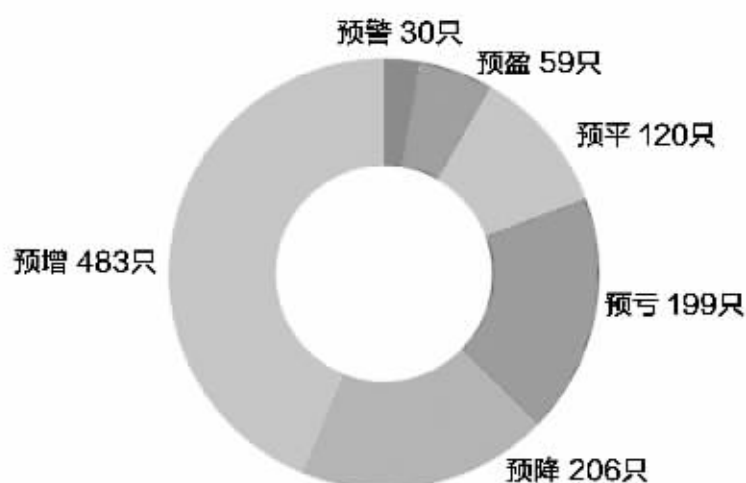
节后的3个交易日大盘持续走强,市场赚钱效应提升,后市A股若持续反弹,这些业绩连增且估值已大幅回落个股有望成为市场关注对象。从机构动向看,8月26日股指创出2850点低点以来,机构对多只业绩向好股票进行了买卖操作,凯撒股份复牌后机构已净买入近2亿元,得润电子、北新路桥等4只股也均获机构净买入。

(余莉)

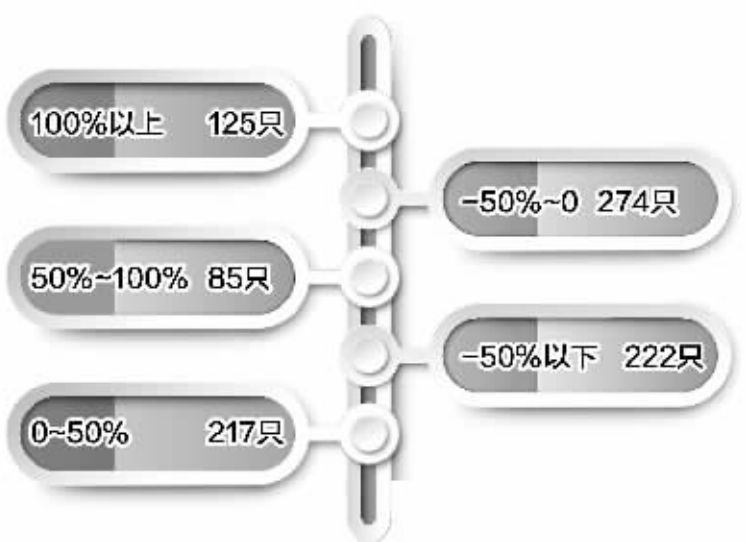
业绩连增三季且市盈率较高点回落超五成个股

代码	简称	前三季预计净利润中值(万元)	6月12日市盈率(倍)	预测市盈率(倍)	市盈率降幅(%)
002395	双象股份	1,445.26	11,420.24	155.89	-98.63
002311	海大集团	78,237.10	604.55	20.06	-96.68
300331	苏大维格	654.66	5,135.32	416.60	-91.89
002418	康盛股份	6,000.00	1,574.28	136.18	-91.35
000969	安泰科技	8,411.62	909.77	84.70	-90.69
000078	海王生物	33,825.00	226.37	25.35	-88.80
002594	比亚迪	199,000.00	383.34	55.49	-85.53
002220	天宝股份	14,529.20	133.53	21.95	-83.56
002182	云海金属	2,947.50	451.98	75.48	-83.30
600137	浪莎股份	366.60	2,565.85	433.99	-83.09
002123	荣信股份	11,500.00	403.33	70.52	-82.52
600835	上海机电	148,316.42	78.09	14.06	-81.99
002094	青岛金王	8,788.80	199.72	36.10	-81.93
002604	龙力生物	6,985.85	213.18	44.59	-79.08
002404	嘉欣丝绸	7,494.42	167.30	37.62	-77.51
002307	北新路桥	2,961.00	657.88	180.41	-72.58
002548	金新农	8,231.13	141.31	39.15	-72.30
002022	科华生物	22,059.72	153.36	42.89	-72.04
002707	众信旅游	15,867.97	275.55	80.83	-70.66
002217	合力泰	18,000.00	219.96	64.62	-70.62
002318	久立特材	13,919.26	215.54	63.50	-70.54
002502	骅威股份	5,325.70	409.45	125.25	-69.41
002226	江南化工	10,317.06	139.52	42.97	-69.20
002050	三花股份	53,123.70	61.96	19.15	-69.09
601872	招商轮船	161,230.87	54.49	17.55	-67.79
002531	天顺风能	23,068.26	97.07	31.36	-67.69
002290	禾盛新材	3,461.15	327.52	108.15	-66.98
002682	龙洲股份	3,797.13	191.17	66.10	-65.42
002039	黔源电力	16,883.10	59.30	20.99	-64.61
002681	奋达科技	20,689.60	184.94	65.46	-64.60
002055	得润电子	9,519.00	299.71	106.13	-64.59
600290	华仪电气	15,016.30	85.42	31.03	-63.68
300240	飞力达	3,550.03	203.39	73.94	-63.65
300218	安利股份	4,223.57	139.98	50.98	-63.58
002474	榕基软件	3,332.83	518.36	194.48	-62.48
002514	宝馨科技	4,976.66	163.50	61.79	-62.21
002033	丽江旅游	20,323.59	52.72	20.85	-60.44
002138	顺络电子	19,068.07	91.70	36.63	-60.05
002408	齐翔腾达	23,378.52	75.70	30.83	-59.27
002719	麦趣尔	4,676.48	211.98	91.66	-56.76
300050	世纪鼎利	6,807.96	139.55	61.37	-56.02
002101	广东鸿图	8,300.68	74.82	33.65	-55.02
002496	辉丰股份	17,212.09	65.41	30.08	-54.02
002709	天赐材料	5,177.12	141.04	65.58	-53.50
002588	史丹利	53,715.39	43.52	20.35	-53.26
002507	涪陵榨菜	15,549.58	61.32	28.72	-53.16
002186	全聚德	12,064.51	79.46	37.55	-52.75
002365	永安药业	1,971.88	240.61	114.37	-52.47
002729	好利来	2,211.16	222.86	106.82	-52.07
002206	海利得	18,517.76	48.81	24.03	-50.78
600548	深高速	85,211.40	24.44	12.05	-50.69
002536	西泵股份	4,918.50	113.60	56.48	-50.28
300136	信维通信	13,950.00	199.23	99.46	-50.08

已公布业绩预告类型分布



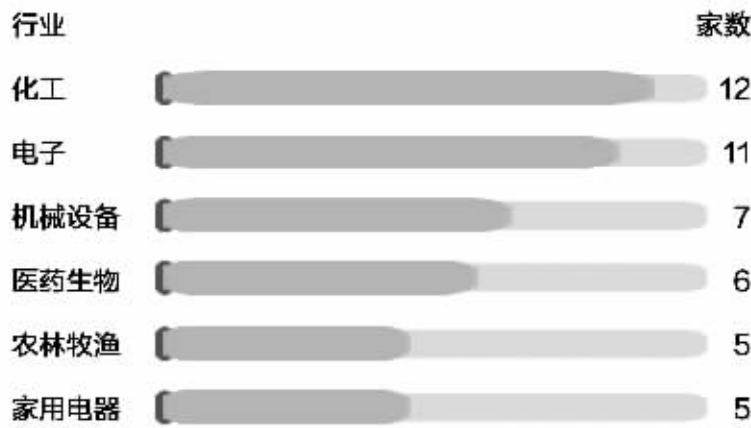
第三季单季净利润环比区间分布



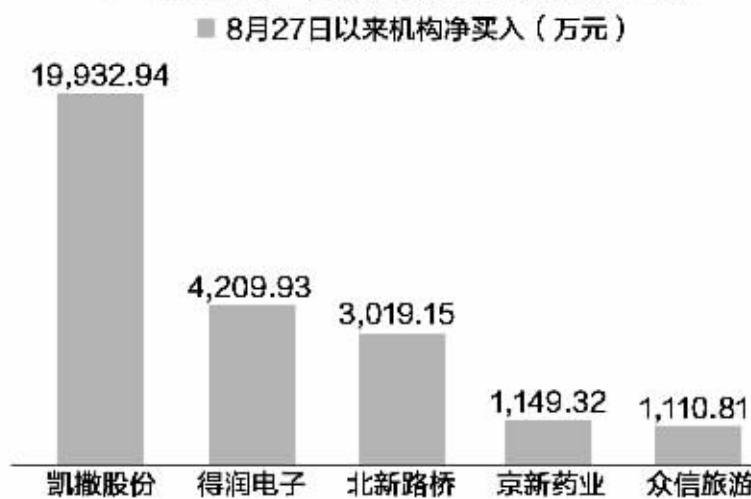
4只股连续三季净利润环比翻番



单季净利润连增三季个股所属行业



业绩连增且近期获机构净买入个股



业绩三季连增股预测市盈率分布



利润连增且预测市盈率30倍以下个股

简称	第三季净利润(万元)	环比(%)	预测市盈率(倍)
深高速	31,316	110.60	12.05
上海机电	93,151	127.50	14.06
招商轮船	105,397	216.23	17.55
三花股份	25,826	46.62	19.15
海大集团	49,440	79.51	20.06
史丹利	21,009	5.51	20.35
奥瑞金	31,933	11.83	20.65
丽江旅游	9,433	41.19	20.85
黔源电力	7,642	23.40	20.99
天宝股份	6,797	16.23	21.95
豪迈科技	20,017	8.50	23.98
海利得	6,953	10.36	24.03
海王生物	28,311	926.24	25.35
涪陵榨菜	6,452	28.26	28.72