

前三季度3175家公司盈利 450家公司业绩翻倍

证券时报记者 孟庆建

截至10月30日20时,A股共3516家公司发布三季度报,按照归母净利润统计,有3175家公司前三季度实现盈利,有2200家公司前三季度净利润实现同比增长。

前三季度财报显示,受益销售市场回暖,钢铁、煤炭行业业绩表现抢眼。尽管贵州茅台在第三季度同比增速出现下滑,在每股收益方面依然领跑A股。三季度仍获证金公司等机构增持。整个白酒板块,前三季度业绩依然保持高速增长势头。

每股收益茅台仍领先

据证券时报记者统计,有450家A股公司前三季度净利润增幅超过100%。其中,36家公司前三季度业绩增速超过10倍。

海航投资净利润增幅位居首位,前三季度实现净利3.28亿元,同比增长超过72倍。公司增速惊人主要系期内完成了上海前滩项目股权的转让,实现投资收益所致。

从每股赚钱能力看,贵州茅台依旧领先,该公司前三季度每股收益高达19.69元。在每股收益排行榜上,吉比特、长春高新位列第二、第三,每股收益分别为7.09元、4.93元。

前三季度,亏损金额最大公司为中兴通讯,受美国商务部开出14亿美元罚金影响,前三季度亏损72.6亿元。但中兴通讯表示,公司已经在第三季度开始正常运营,单季度实现净利5.64亿元。

A股公司中净利润排名前5位均被银行业占据,建设银行、中国银行、中国平安、交通银行、兴业银行盈利能力居前。业绩增速表现上,中国平安居前,前三季度实现净利润794亿元,同比增长约19.72%。

钢铁煤炭表现抢眼

受益钢铁、煤炭销售市场回暖,前三季度,钢铁、煤炭行业业绩表现较好。申万一级钢铁行业33家公司中31家公司实现盈利,28家公司净利润同比增长。33家公司合计实现净利润823亿元,净利润平均同比去年增长56.45%。

前三季度,A股煤炭行业板块35家公司三

季报的公司中,33家实现盈利,29家实现净利润同比增长。陕西煤业、兖州煤业盈利水平居前。受益焦炭价格大幅上涨,山西焦化前三季度净利润增长逾23倍。

房地产行业方面,A股125家披露季报的房地产公司中,105家实现了盈利。行业整体盈利性较好,但存在一定程度分化。业绩大幅增长的上市公司,多数与销售项目实现利润结转有关;亏损的公司多数与所在地区调控政策趋严、销售不及预期有关。

医药生物板块,288家已披露公告企业中,278家公司前三季度实现盈利,212家公司净利润同比增长。医药行业头部公司中,前三季度,白云山净利润增长迅猛。受益大南药和王老吉业绩贡献,第三季度白云山营收150.4亿元,同比增长209.9%,归母净利润8.2亿元,同比增长150.5%。

白酒整体保持高增速

申万白酒板块,17家披露季报的公司中,16家公司实现盈利,15家公司同比去年正

增长。17家白酒行业公司净利润同比平均增长48%,整体仍保持较高速度增长。但10月份以来,白酒股股价波动较大,股王“贵州茅台”累计下跌26.75%,泸州老窖及五粮液分别跌20.67%、27.91%。

三季度显示,贵州茅台前三季度实现归母净利润247亿元,同比增长23.76%,不过贵州茅台第三季度净利润同比增长仅2.7%。五粮液第三季度营业收入及净利润分别为78.29亿元及23.84亿元,增速分别为23.17%及19.61%,低于前三季度总体,也低于去年同期的增速。

从白酒股股东变动来看,第三季度证金公司及香港中央结算有限公司均增持了贵州茅台,而业绩大涨的泸州老窖股份第三季度却遭到证金公司和香港中央结算有限公司减持。五粮液同样遭证金公司减持,但是香港中央结算有限公司则通过陆股通增持五粮液6252万股,持股比例增至7.95%。

前三季度,白酒板块仍有6家公司净利润同比增长超过50%,其中舍得酒业、老白干酒、顺鑫农业增幅居前,同比分别增长186%、109%、97%。

三季度报11股 筹码大幅集中

证券时报记者 康殷

三季度披露接近尾声。2018年第三季度股东户数新鲜出炉,11股筹码大幅集中,股东户数降幅超过30%。

11股筹码大幅集中

截至10月30日,根据已披露的三季度数据,剔除2018年以来上市新股,共有1892家公司股东户数相比半年报出现下滑。

股东户数变动情况显示,11只股票筹码显著集中,股东户数降幅30%以上。其中,汤臣倍健、万里股份、跃岭股份、汇顶科技股东户数降幅超过34%。

主力筹码集中体现在报表上就是股东户数减少。通常情况下,筹码越集中,代表散户比例越少,主力资金拉升的意愿越强,后市上涨的概率越大,反之亦然。需要注意的是,股东户数增减与否也并不能对股价的涨跌起决定性作用。

Wind数据统计,股东户数下降股广泛分布于证监会行业分类各行业中,专用设备制造、医药制造、通用设备制造、软件和信息技术服务业、汽车制造业、计算机通信和其他电子设备制造业、化学原料和化学制品制造业、房地产业、电器机械及器材制造业等九大行业占据过半份额,行业集中化趋势明显。

股东户数降幅榜中,汤臣倍健排名居首,截至三季度末股东户数为37859户,与6月30日的62603户相比,降幅39.53%。三季度显示,汤臣倍健前三季度实现营收34.21亿元,同比增长45.58%;净利润为10.58亿元,同比增长31.72%。汤臣倍健今年以来走势稳健,在大盘持续走低下,汤臣倍健年初至今涨幅达26.28%,大幅走赢大盘。

万里股份股东户数三季度末相比上一季下降35.24%,榜单中降幅排名第二。值得一提的是,今年5月,由于2017年成功实现扭亏,净资产为正,营业收入超过1000万元,公司顺利摘帽。紧随其后,今年7月,中概股“房天下”实际控制人莫天全通过受让股份,成为万里股份实控人,并披露不排除未来12个月内对公司进行重组。今年以来,万里股份股价震荡走低,累计跌幅达29.77%。公司2017年前三季度净利润同比下滑22.08%。

跃岭股份股东户数下降34.52%,最新股东户数为21526户。公司2018年前三季度净利润同比增长30.88%,根据三季度披露,年度净利润预计增长90%至140%。业绩增长的主要原因是,公司持续加大国内外市场开拓力度,优化客户结构,预计公司全年业务量较上年同期持续增长;二季度以来人民币对美元贬值,将持续对公司出口业务带来积极影响。

118只筹码集中股业绩预增

根据Wind数据统计,股东户数下降股中,半数已披露2018年度业绩预告。其中预增118只,续盈和略增233只,预亏和预减分别有72只、132只。

股东户数降幅13.86%的中科新材,2018年前三季度净利润同比增长77.89%,2018年年度业绩与上一年相比增长神速,预计增幅区间为3600%到3750%。业绩增长原因是2017年度可供出售金融资产大额计提减值导致2017年度净利润基数较低;2018年度家电外观复合材料业务及商业保理业务均略有增长。

此外,预计年度业绩增幅逾10倍的还有川润股份、雅戈尔和濮耐股份,上述3家公司三季度末相比上一季度股东户数降幅为3.54%、1.4%和10.83%。

机构指出,上市公司股东人数的变化与其二级市场表现有较大相关性,股东人数减少,股价走势就比较强。股东人数越多,表明筹码越集中,因而越有可能是主力控盘,后市出现大行情的概率大增;股东人数越少,表明筹码越分散,短期出现行情的可能性极小。目前,三季度披露即将结束。根据历史经验,每季财报披露期间或完全结束后的数月,筹码大幅集中的公司中总会有一些牛股显现。

名称	本期末	上季末	季度变动
汤臣倍健	37859	62603	-24744
新华保险	60276	80207	-19931
猛狮科技	44024	61986	-17962
深南电路	34074	48023	-13949
跃岭股份	21526	32875	-11349
汇顶科技	19640	29813	-10173
宇环数控	25249	33238	-7989
友讯达	16177	23564	-7387
超频三	28808	36180	-7372

机构进退全景:证金持股趋分散 QFII继续加码

证券时报记者 朱雪莲

机构持股动向一直是投资者关注的焦点之一,随着季报逐渐落下帷幕,三季度机构持股的变动浮出水面。三季度正值A股一段难得的休养生息期,在平稳的行情下,机构调仓依然暗流涌动。截至10月30日晚上19点,据证券时报数据中心的不完全统计显示,三季度机构进退各不同。其中,证金持股趋分散,社保基金保持稳定,养老金规模扩大,QFII继续加码。

证金:持有近60家公司2.99%股份

据统计,二季度末,证金持股占总股本比例为4.9%的公司逾40家,但在三季度末,证金大比例持股公司明显减少,目前证金持股占比超过4%的仅有15家公司。

其中,持股比例最大的是雅戈尔,仍为5.01%,证金对浙江东方、小商品城、东方明珠等公司持股比例仍保持在4.9%。颇引人关注的是,中国太保、上海机场、上汽集团等近60家蓝筹公司的证金持股比例达2.99%。

综合来看,三季度证金公司持股有分散化趋势,证金加大了生物医药、建筑装饰、计算机、电气设备等板块的上市公司增持力度。生物医药类上市公司颇受证金青睐,以康恩贝为例,公司前三季度营业收入、净利润分别同比增长43%、27%,而且前三季度营业收入和净利润已超去年全年。截至9月30日,证金公司持股1.17亿股,较6月底增持4378.52万股,占公司总股本由2.74%增至4.38%。

此外,对于汽车、国防军工等行业,证金三季度也加大了增持力度,证金还增持了亚盛集团、北大荒等农垦公司。

养老金账户:规模扩大表现活跃

养老金账户自去年二季度首次现身A股市场后,三季度继续开疆扩土,表现相对活跃,

代码	简称	三季度末证金持股数量(万股)	占总股本比例(%)	环比二季度增减比例(%)	申万行业
600177	雅戈尔	17937.99	5.01	0.00	房地产
600120	浙江东方	4284.57	4.90	0.02	商业贸易
600415	小商品城	26671.85	4.90	0.01	商业贸易
600804	鹏博士	7019.08	4.90	0.00	通信
600637	东方明珠	16824.79	4.90	-1.82	传媒
601216	君正集团	41342.29	4.90	0.00	化工
600795	国电电力	95914.53	4.88	-0.38	公用事业
600642	申能股份	22208.64	4.88	33.11	公用事业
000625	长安汽车	23426.53	4.88	7.18	汽车
600873	梅花生物	15148.60	4.87	-0.53	农林牧渔
600037	歌华有线	6777.91	4.87	-0.60	传媒
600252	中恒集团	16460.17	4.74	13.71	医药生物
600649	城投控股	11921.76	4.71	1.00	房地产
600572	康恩贝	11684.70	4.38	59.93	医药生物
601718	际华集团	18941.42	4.31	0.00	纺织服装

目前已出现在31家公司三季报的前十大流通股股东名单中,入驻公司数量较半年报增加了一倍还多。

三季度养老金账户以新进为主,入驻了逾20家公司,如伊力特、黔源电力等,以公用事业、机械设备、家用电器、纺织服装等传统行业居多。这些公司业绩与股价均相对平稳。

其中,养老金账户持股比例最大的是银轮股份,作为汽车热管理龙头,尽管国内汽车景气度下行,公司业绩仍保持稳定增长,前三季度净利润2.84亿元,同比增长18.1%,公司还预计全年净利润同比增长15%~25%。或是受其稳定业绩带动,三季度除养老金802组合继续增持以外,银轮股份的股东中还新进了1003组合,持有1127万股。

三季报中,社保基金也入驻了逾500家公司的前十大股东之列,环比二季度末略有减少。三季度社保基金的增持主要集中在医药生

物、化工、电子、电气设备等板块。值得一提的是,社保基金整体大幅增持中兴通讯,不过具体操作有一定分歧,在104组合大举减持2448.8万股之际,111组合、116组合、112组合则携手共进。

此外,社保基金青睐非传统白马股的传统在三季度仍有所延续。拓普集团作为名不见经传的公司,继二季度获四只社保基金联袂入驻后,三季度社保基金基本持股未变,三季度社保基金还增持了云图控股等公司。

QFII&北上资金:三季度继续加码

截至三季度末,北上资金仍在持续加码A股,结合三季报可以看到,持股占比达到并超过5%的公司仍集中于医药生物、食品饮料等大消费板块。其中,三季度北上资金增持明显的公司

包括三一重工、众泰传媒、聚光科技、重庆百货,减持幅度较大的则有水井坊等。

不过,北上资金三季度增仓明显的板块分布在钢铁、采掘、有色、机械设备等传统周期性板块,也是当前不多见的业绩稳定增长的亮点板块,不少公司的二级市场股价表现也相对坚挺,如马钢股份、河钢股份、三一重工、绿地控股等。

与北上资金加码同样的节奏,三季度合格境外机构投资者QFII整体呈净增持状态。在可统计的262家公司中,QFII仅减持了53家公司股票,对于68家公司持股未动,其他公司均为新进或增持状态。相比二季度,三季度QFII增持较多的板块包括医药生物、机械设备、电子、传媒等。在诸多QFII中,GIC PRIVATE LIMITED(新加坡政府投资有限公司)三季度增仓明显,新进了索菲亚、大华股份、海康威视等,增持了聚光科技、宝钢股份、贵州茅台等绩优蓝筹。

近千家公司预告年度业绩 超六成预喜

证券时报记者 李曼宁

伴随三季报披露落下帷幕,A股公司2018年业绩表现渐趋明朗,全年业绩高增长公司亦浮出水面。整体看,逾六成公司2018年定调预喜。

据Wind数据统计,截至10月30日18时,已有965家A股公司预告2018年全年业绩情况。其中,637家公司业绩预喜(净利润预计同比正增长),比例约为66%。钢铁、水泥、化工等周期股预期延续强劲业绩表现,今年迎来复苏的禽养殖产业有望继续向好。

预喜公司中,有164家公司有望实现净利增速100%以上,其中,中科新材增幅暂为第一。该公司预计2018年全年盈利8773.44万元~9129.12万元,同比预增36倍至37.5倍。公司称高增长系2017年可供出售金融资产大额计提减值致净利润基数较低,以及2018年家电外观复合材料业务及商业保理业务略有增长。

整体看,今年前三季度,钢铁、水泥、化工等

周期股整体依旧向好。数据显示,7家已披露业绩预告的钢铁公司预期净利均呈现正增长。其中,重庆钢铁、常宝股份、久立特材和沙钢股份全年业绩有望翻倍。

今年前三季度,重庆钢铁积极落实成本削减规划,大力推进成本精细化管理,同比大幅扭亏,公司前三季度净利润为14.8亿元,上年同期亏损8.82亿元。重庆钢铁在三季报中预测,2018年净利润将增长400%以上。该公司2017年净利润为3.2亿元。

海通证券认为,钢材产量逐步恢复,下游需求仍旧旺盛。今年各地空气指标完成度较好,秋冬季限产“一刀切”的政策增加了今年限产的不确定性,但我们预计四季度需求仍然较好,因此钢价和盈利仍将在高位徘徊。同时,其认为明年考验将至。虽然目前房地产开工较好,但有透支明年需求之嫌,贸易争端也逐步显现,预计明年需求将有一定下降。

水泥行业同样延续了高景气度。虽然目前仅有3家水泥企业预告了2018年全年业绩情况,但均预计同比正增长。其中,福建水泥预计

2018年同比扭亏为盈,预计净利区间为3.9亿元至4.4亿元。此外,塔牌集团、华新水泥预计全年业绩增幅均超过1倍。

中信建投研报指出,10月下旬,国内水泥市场行情延续良好态势,受益于下游需求稳步提升,以及持续低库存,水泥和熟料价格不断攀升,尤其是长三角沿江熟料价格,已接近去年高点,预计后期水泥和熟料价格将继续保持稳中有升趋势。

化工行业是三季报披露比较积极的行业,多家公司预计业绩增幅较大。105家已预告2018年全年业绩的化工公司中,有71家预期净利正增长。其中,有岳阳兴长、九鼎新材、雅克科技、青松股份、雪峰科技等23家公司预计2018年净利增幅超过一倍,岳阳兴长暂为增幅最大的公司,其全年净利预增区间为5200万元至5500万元,增幅在627.89%~658.34%。

今年以来,养殖业板块出现分化。受上半年猪价低迷,三季度非洲猪瘟事件持续影响,生猪养殖以及饲料类上市公司整体业绩受到拖累。不过,伴随肉鸡养殖复苏,禽养殖板块公司

业绩表现超预期。

2017年,受行业大面积换羽及禽流感对消费抑制的影响,主要产品价格走低,禽养殖板块整体低迷。而自2018年以来,该行业供需持续改善,供给收缩明显,刚性需求旺盛,禽养殖产业重归增长。

今年前三季度,鸡肉价格逐季上涨,鸡肉综合售价创两年内新高,并传导至白羽肉鸡上市公司的业绩中,此前,圣农发展、仙坛股份和民和股份还分别上调了三季报业绩。业内普遍分析认为,未来随着引种持续维持低位,行业景气度有望持续至2019年。

具体看,圣农发展、仙坛股份、益生股份、民和股份和华英农业等产业链公司均大幅预增。其中,圣农发展预增增幅最大,公司预计2018年实现净利润12.05亿元~12.55亿元,同比增282.42%~298.29%。此外,去年出现亏损的益生股份、民和股份今年业绩或将大幅扭亏,两家公司去年分别亏损3.1亿元、2.9亿元。2018年,益生股份预计实现净利3.2亿元~3.5亿元,民和股份预计净利为2.3亿元~2.8亿元。