

数据说话

业绩预期激增股中惊现三大机会

◎北京首放

国内机构预期上市公司业绩，如果出现较大幅度的增长，则往往能够引起市场大机构大资金的重新关注和调高定位。由于是基于基本面方面的突飞猛进，因此这其中也存在着跑出年度大牛股的较大概率。下面我们从以下三个方面来分析业绩预期激增品种。

一方面是从市盈率方面来选择。

市盈率指标是最传统最受市场各方公认的主要估值标准之一，在如今这轮大牛市已经进行了近两年，大部分品种已经被较为充分挖掘的背景下，业绩预期出现上升，意味着市盈率下降和估值被一定程度低估，市盈率是最好的反映指标，我们看到市盈率在20倍以下的股票主要是韶钢松山、武钢股份、深能源、四川美丰等，但2007年业绩预测均仅上调了几个百分点，可以说尽管业绩预期增长但是基数本

来就高，这类增长并不能对其股价起到立竿见影的刺激作用，投资者对此不可报以过高的短线期望。倒不如从市盈率40倍以内的品种中去挖掘投资机会，比如金陵药业、曙光股份等。此外，从行业来看，最新钢铁价格出现了一定程度的下调，相信机构对会加剧对其钢铁品种的未来分歧，也是需要客观全面对待的。

一方面是预期大幅上调。这就意味着最直接的重新定位，从最简单的

理解就是股价预期上涨的幅度也应该是最大的，比如增幅前列的凯迪电力、天地源、浙江龙盛等。但是事实上并不是这样简单，这主要是因为实际上不少股票已经先期出现了大幅度的上涨，很可能已经部分或者充分反映了基本面的增長預期，比如吉电股份、苏常柴、天地源、吉电股份等，股价相对滞涨的比如上海汽车、滨州活塞、中国平安、中国人寿、武汉中百等，这些品种是能够受到市场最广泛群体关注和参与的，可以作为自选股进行中长期关注。

一方面是股价因素。目前市场

最近一个月份机构研究报告业绩预测上调的股票

序号	代码	简称	基本资料			市场最新预测平均值			2007年预测净利调整变动(%)			2008年预测净利调整变动(%)			
			2007*EPS	2007*PE	2008*EPS	2008*PE	最新/1月前	最新/1季前	最新/半年前	最新/1月前	最新/1季前	最新/半年前	最新/1月前	最新/1季前	最新/半年前
1	000939	凯迪电力	0.96	24.59	0.78	30.31	127.82%	127.82%	72.49%	72.49%	72.49%	72.49%	72.49%	72.49%	72.49%
2	600607	上实医药	0.59	35.47	0.91	23.09	52.85%	51.40%	--	31.04%	70.98%	--	--	--	--
3	600665	天地源	0.25	44.76	0.41	27.05	46.24%	--	15.79%	--	--	--	--	--	--
4	000562	宏源证券	0.8	45.45	1	36.47	32.06%	284.51%	284.51%	24.46%	178.37%	178.37%	178.37%	178.37%	178.37%
5	600717	天津港	0.51	50.96	0.56	46.49	28.35%	29.65%	30.17%	34.98%	33.32%	33.32%	33.32%	33.32%	33.32%
6	600709	中材国际	1.34	42.68	1.82	31.52	25.62%	61.34%	61.34%	30.66%	80.27%	80.27%	80.27%	80.27%	80.27%
7	600765	力帆股份	0.78	48.97	1.19	31.95	25.43%	--	16.60%	--	--	--	--	--	--
8	000570	苏常柴A	0.31	30.84	0.34	27.79	19.48%	19.48%	60.75%	60.75%	60.75%	60.75%	60.75%	60.75%	60.75%
9	600166	福耀汽车	0.31	52.45	0.45	35.97	17.98%	89.39%	89.39%	16.66%	68.64%	68.64%	68.64%	68.64%	68.64%
10	000963	华东医药	0.3	46.92	0.37	37.92	16.03%	21.86%	23.85%	17.37%	23.78%	27.79%	27.79%	27.79%	27.79%
11	600849	上海医药	0.35	48.72	0.42	40.6	15.72%	8.56%	17.86%	2.54%	-0.74%	9.40%	--	--	--
12	600690	澳柯玛	0.64	20.89	0.8	16.74	14.12%	14.12%	14.24%	14.24%	15.76%	15.76%	15.76%	15.76%	15.76%
13	600570	恒生电子	0.34	57.8	0.46	42.77	13.02%	22.87%	28.61%	10.88%	21.76%	28.37%	28.37%	28.37%	28.37%
14	600725	云维股份	0.87	23.44	1.9	10.79	11.40%	-3.97%	-14.18%	40.04%	8.19%	15.99%	--	--	--
15	600532	浙江龙盛	0.52	25.37	0.65	20.41	11.37%	20.15%	29.55%	10.99%	22.82%	38.34%	38.34%	38.34%	38.34%
16	600497	驰宏锌锗	3.54	23.42	3.6	23.03	11.15%	19.21%	34.82%	15.83%	23.26%	41.42%	41.42%	41.42%	41.42%
17	600685	广船国际	1.24	44.54	1.53	36.1	10.98%	72.78%	88.47%	13.34%	74.14%	102.97%	--	--	--
18	600104	上海汽车	0.62	26.26	0.72	22.64	10.87%	50.05%	99.32%	9.49%	48.41%	98.03%	--	--	--
19	000875	吉电股份	0.18	52	0.29	31.27	10.40%	10.40%	10.34%	10.34%	10.34%	10.34%	10.34%	10.34%	10.34%
20	000612	焦作万方	1.35	23.58	1.58	20.16	9.28%	14.58%	19.27%	9.10%	20.31%	31.59%	--	--	--
21	000917	电广传媒	0.14	136.27	0.2	96.09	9.16%	-16.11%	2.03%	25.59%	-8.71%	6.45%	--	--	--
22	000277	深南源A	1.18	19.14	1.28	17.63	9.06%	13.60%	20.42%	9.74%	12.85%	22.22%	--	--	--
23	600059	古越龙山	0.51	60.71	0.77	39.74	8.92%	11.87%	65.97%	7.79%	12.20%	81.66%	--	--	--
24	000937	金牛能源	0.77	23.56	0.93	19.63	8.20%	30.08%	28.78%	11.38%	35.96%	40.13%	--	--	--
25	600087	南京水泥	0.55	29.25	0.78	20.71	7.91%	21.63%	40.81%	9.46%	44.71%	97.70%	--	--	--
26	600439	瑞贝卡	0.61	70.7	0.89	48.61	7.70%	8.97%	16.96%	10.36%	13.48%	37.73%	--	--	--
27	600997	开滦股份	1.07	24.4	1.26	20.74	7.52%	35.59%	42.46%	7.64%	39.56%	51.57%	--	--	--
28	600383	金固集团	1.02	32.44	1.23	23.6	7.50%	11.75%	18.24%	9.68%	13.79%	21.73%	--	--	--
29	2002132	恒星科技	0.49	42.73	0.67	31.34	7.23%	--	8.75%	--	--	--	--	--	--
30	000338	雅柴动力	2.63	32.68	3.28	26.25	6.66%	--	8.42%	--	--	--	--	--	--
31	600409	三钢花城	0.43	25.78	0.52	21.5	6.56%	11.00%	12.49%	4.40%	11.58%	11.06%	--	--	--
32	600755	新嘉业	0.68	24.72	0.81	20.83	6.37%	6.37%	-4.94%	4.16%	4.16%	-7.12%	--	--	--
33	600298	安琪酵母	0.83	54.3	1.03	43.59	6.02%	5.83%	1.80%	8.50%	8.46%	4.47%	--	--	--
34	000717	韶能股份	0.52	14.56	0.61	12.3	5.99%	5.99%	9.20%	9.20%	9.20%	9.20%	--	--	--
35	002003	伟星股份	0.8	36.39	1.01	28.59	5.64%	8.20%	14.63%	7.12%	11.31%	19.45%	--	--	--
36	000061	农产品	0.42	51.55	0.54	40.82	5.33%	13.36%	18.84%	4.94%	22.51%	24.09%	--	--	--
37	600655	豫园商城	0.85	51.86	0.64	48.58	5.16%	45.59%	59.72%	10.13%	58.77%	76.48%	--	--	--
38	000759	武昌中百	0.34	50.14	0.45	37.75	4.69%	6.92%	7.32%	6.50%	10.24%	9.38%	--	--	--
39	000919	金陵药业	0.44	26.26	0.45	25.92	4.66%	10.29%	10.29%	1.08%	1.06%	1.06%	--	--	--
40	000530	大冷股份	0.36	32.57	0.44	27.24	4.63%	6.55%	5.57%	6.52%	6.52%	--	--	--	--

统计周期:2007-05-15 - 2007-06-15

数据来源:上海证券朝阳永续投资咨询有限公司(Go-Goal 业绩预测系统)www.go-goal.com/www.china-yjy.com