

数据说话

67只中报预喜股滞后大盘

热点板块

部分本周震荡加剧个股一览

◎德邦证券 郑晓俊

在经历一轮全面下跌行情之后，市场的结构性估值泡沫得到了一定程度的挤压，价值投资因而再度成为了市场的投资主线。目前中报披露期日益临近，价格偏低的中报预喜个股也出现了短线启动的迹象。由于平均市盈率的下降，这些具有良好业绩题材支撑的品种得到了价格的正面回应，当然也有不少中报预喜，但却逆势而行的个股，经过统计，在近期大盘上涨过程中，有67只中报预喜

的个股同期涨幅落后。因此我们将就这些个股进行具体分析，从而挖掘其中的机会。

ST、*ST个股往往是业绩“乌鸡变凤凰”的主要代表，我们看到表内不乏业绩大幅增长，扭亏为盈的ST品种，但由于其业绩增长上存在的特殊性、不确定性，所以在大盘的反弹过程中并没有表现出联动。并且前期市场对于垃圾股的疯狂炒作，也导致了这些个股远远偏离了价值重心，因此出现横盘或者调整走势是属于正常的。其中，*ST浪莎就是典型代表，该股在复牌后一度被炒到85元的天价，虽然在重

组成后该股2007年一季度的每股收益达到了惊人的4.72元，现在的市盈率只有8倍多，但这个业绩包含了2.71亿元债务重组的水分，因此虽然中报扭亏，但由于剔除重组收益后的实际业绩增长并不足以完全支撑现在的股价，从而导致了该股现在的走势。换句话说，亏损股的潜在风险并不会因为业绩的暂时改变而消失，其投资价值必须经过时间的考验。

第二类则是二季度业绩增长放缓的个股。一些个股虽然预增，但实际其二季度经营业绩是呈倒退趋势的，因此在一季度透支的股价必然会在

中报披露前这段时间内进行一定的整理，只有等待业绩完全兑现后市场才能给予正确的定位。

第三类则是业绩增长真正良好的个股，典型的代表是古越龙山，可以看到，今年一季度该公司实现业绩2832.57万元，相比去年同期增长158%，而中报则预增200%以上，说明在第二季度公司延续了高增长的态势。同样的企业还有东方通信，一季度同比增长53%，中报则预增150%~250%，作为通信行业的龙头品种，这样的企业在中报业绩公布前，应当是我们值得长期关注的。

6月5日反弹以来涨幅落后大盘的中报预喜股

代码	名称	相对大盘区间涨跌幅(070605-070620)(%)	收盘价(元)	今年中报业绩预告类型	今年中报业绩预告摘要			所属行业	
					2006Y	2006Q1	2007Q1		
600137	*ST浪莎	-31.59	37.70	扭亏	将扭亏为盈	858.36	-433.31	28693.58	餐饮旅游
000008	*ST宝投	-22.83	8.08	扭亏	盈利120万元左右	-175.61	-9.96	100.37	综合
000735	*ST罗牛	-22.05	6.67	预增	上升1600%-1700%	-8649.68	234.06	242.50	农牧渔
600610	S*ST中纺	-21.89	11.66	扭亏	累计净利润仍为盈利	-18870.98	-1259.03	1989.00	机械设备
000920	*ST宜通	-18.90	8.40	扭亏	2007年中期将实现盈利	-13460.99	-2112.92	499.01	信息设备
000545	*ST吉药	-18.22	7.56	扭亏	盈利大约为1700万元左右	-3581.67	-977.99	939.86	医药生物
000408	*ST玉源	-16.17	8.67	扭亏	预计同比300万左右	2069.89	-1058.12	166.99	建筑建材
000921	*ST科龙	-15.84	8.16	扭亏	将盈利	2412.08	-8252.35	2106.93	家用电器
600325	华发股份	-15.22	35.06	预增	增长50%以上	14225.55	4866.99	5538.13	房地产
600119	宝钢股份	-14.90	11.15	预增	增长50%以上	1301026.45	137188.69	367578.29	黑色金属
600862	S*ST通科	-13.92	16.17	扭亏	将继续实现盈利	-12675.63	-427.12	1442.82	机械设备
000885	S*ST春都	-13.92	9.84	扭亏	实现扭亏为盈	562.62	-744.39	885.12	食品饮料
000723	S*ST宇	-13.92	9.77	预增	上升幅度在150%以上	1749.52	150.06	1005.50	机械设备
000691	S*ST寰岛	-13.92	8.15	扭亏	扭亏为盈	-841.11	-239.80	-378.36	餐饮旅游
000931	中关村	-13.31	9.85	扭亏	预计实现盈亏持平	419.14	-3060.07	-2662.26	建筑建材
000887	S*ST中鼎	-12.67	10.55	扭亏	较上年同期实现扭亏	107.56	-298.37	2881.55	交运设备
600135	S*ST乐凯	-12.06	14.27	预增	有大幅度的增长	2757.20	309.71	356.46	轻工制造
600984	*ST建机	-11.36	12.41	扭亏	累计净利润可能为盈利	-5967.46	-2029.60	-387.74	机械设备
000820	金城股份	-10.45	8.36	预增	增长超过50%	1238.57	598.69	874.09	轻工制造
000656	S*ST东源	-9.57	11.51	扭亏	扭亏为盈	870.53	-201.77	428.64	黑色金属
600028	中国石化	-8.21	14.32	预增	增幅在50%以上	5066400.00	913000.00	1941800.00	化工
000758	中色股份	-8.07	33.86	预增	增长50%-100%	33211.34	1750.58	3559.76	有色金属
002079	苏州固锝	-7.96	13.80	略增	增长幅度小于30%	3155.79	640.13	460.13	电子元件
000795	太原刚玉	-7.50	8.12	扭亏	预计微利	-38306.85	20.68	291.08	有色金属
000835	四川圣达	-7.38	16.30	预增	净利润将达到1750万元	2307.30	157.10	1161.25	综合
000690	宝新能业	-6.87	20.96	预增	增长50%-100%	26887.74	5486.58	13060.19	建筑建材
00026	S*ST亚达A	-6.84	17.40	预增	上升50%以上	2926.32	487.86	1204.86	机械设备
600828	S*ST成商	-6.81	14.31	预增	增长50%以上	-5929.17	311.37	629.14	商业贸易
000967	*ST上风	-6.28	12.11	预增	同比增长300%以上	732.18	-49.81	498.36	机械设备
600970	中材国际	-6.04	56.78	预增	增长50%以上	13185.48	2440.33	6362.35	建筑建材
600059	古越龙山	-5.97	29.94	预增	增长200%以上	3233.33	1094.50	2832.57	食品饮料
600776	东方通信	-5.79	7.85	预增	增长150%-250%	3017.60	598.23	917.79	信息设备
600626	申达股份	-5.79	8.91	预增	增长50%以上	11004.59	1857.62	2880.40	纺织服装
002087	新野纺织	-5.70	8.95	略增	增长幅度小于30%	5715.83	1448.21	2105.22	纺织服装

代码	名称	相对大盘区间涨跌幅(070605-070620)(%)	收盘价(元)	今年中报业绩预告类型	今年中报业绩预告摘要			所属行业	
					2006Y	2006Q1	2007Q1		
600790	轻纺城	-5.38	14.36	略增	有较大幅度增长	-9621.41	397.34	1645.22	房地产
000100	*STTCL	-5.09	6.90	扭亏	将实现盈利	-193232.83	-13031.76	1387.72	信息设备
000793	华闻传媒	-5.07	11.32	预增	增长50%-100%	6508.47	1866.14	3354.03	公用事业
600005	武钢股份	-5.07	10.95	预增	增长100%以上	389700.62	24700.46	141214.85	黑色金属
002052	同洲电子	-4.96	8.88	预增	实现净利润约为9000-11000万元	1220.23	-1505.91	-449.00	综合
600688	S上石化	-3.76	13.99	扭亏	整体业绩将扭亏为盈	73685.10	-15428.30	106521.40	化工
002086	东方海洋	-3.39	14.70	略增	增长幅度小于30%	3179.66	296.79	296.79	农林牧渔
600509	天富热电	-3.22	19.76	预增	增长50%以上	3416.82	402.89	13129.96	公用事业
600846	同济科技	-3.14	7.50	扭亏	累计净利润盈利	2211.33	-2053.03	-1215.67	综合
600050	中国联通	-2.97	5.98	略增	税前利润增加约人民币1.46亿元	364461.03	81969.13	117237.22	信息服务
601111	中国国航	-2.97	10.74	预增	将出现100%以上的大幅度增长	319138.10	42300.00	42300.00	交通运输
002046	轴研科技	-2.76	15.54	略增	增长幅度小于30%	3121.76	661.01	714.89	机械设备
002029	七匹狼	-2.73	22.76	略增	增长30%-50%	5154.70	1607.66	2002.52	纺织服装
000806	银河科技	-2.66	7.31	预增	增长150%-200%	-18339.63	455.82	1792.37	电子元件
000636	风华高科	-2.20	10.39	预增	同向增长100%以上	4233.43	850.77	5277.29	电子元件
002045	广州国光	-2.09	15.18	略增	增长幅度小于30%	6670.89	1100.90	1245.67	电子元件
002126	银轮股份	-2.08	19.84	略增	增长幅度小于30%	3174.51	268.18	268.18	文交所
600052	S*ST厦	-1.95	16.75						