

上市公司三季报增势依旧 关注增长提速股

◎港澳资讯 马晋

目前,上市公司三季报披露工作已进入高峰期,整体来看上市公司在三季度业绩增势依旧。需要指出的是,考虑到牛市行情中市场对个股的认识高度有效以及目前市场整体的高估值水平等因素,上市公司业绩增长的原因以及持续性更值得投资者在后续的行情运行中关注,为此,我们从三季报业绩增长提速的角度在已披露报表的上市公司当中做了筛选。

从结果来看,在消费升级的推动下,食品饮料、医药和汽车等行业保持了较好的增长势头,采取怎样的方式仍要结合CPI指数等因素综合考

虑,并对各自上下游产业的发展形成拉动,比如福耀玻璃就从国内整车市场热销中受益匪浅。此外,在美元贬值、国内资源价格市场化深入的大背景下,有色金属、煤炭、采掘机械等行业景气周期得以拉长,相关公司业绩增长稳健,成为本轮行情当中机构介入最深的几大行业之一。另外值得关注的是有多家化工类上市公司业绩增幅可观,化工化纤行业在经历低迷之后复苏迹象明显,同样的情况也出现在电子元器件行业当中。另外,业绩增长有所加速的包括电力、运输等公用事业类公司,从管理层对经济发展调控的角度来看,采

用率上涨有其必然性在里面。

在目前市场对于上市公司内生的业绩增长反映较为充分的情况下,资产注入、重组等外生性因素成为推动上市公司业绩增长不可忽视的力量。结合管理层的整合意图,股改完成后,上市公司资产注入、重组的动力明显增强,统计当中的东方银星较为典型,公司从亏损的ST冰熊重组而来,主业已经变更为房地产相关业务,盈利能力已经大幅提升。同时,在股改之后,由于股东利益趋于一致,上市公司的管理层也在努力提升经营管理水平,从报表情况来看,上市公司整体

在费用控制上进步相当明显。在资源价格的市场化、成本压力沿产业链向下游传导的压力面前,行之有效的成本控制将成为上市公司业绩增长的有力保障。

此外,从目前三季报披露的情况来看,由于资本市场行情向好,投资收益对上市公司的业绩贡献相当大,新会计准则的实施也加大了上市公司股权投资等行为对业绩的影响,相当多上市公司的投资收益即使暂未兑现,也得以体现在了二级市场股价之上。由于上市公司股价波动带来的连带反应较明显,同时存在一定的不可复制性,市场对于股权投资如何估值分歧仍然较大,整体

来看,应该结合市场环境、股权兑现时机等因素综合考量。同时,上市公司参与新股申购等短期投资也对业绩产生了积极的推动作用,如双汇发展等上市公司用闲置资金参与新股申购,加快了资金的使用效率。考虑到市场的或有风险,上市公司仍需审时度势而为。

值得注意的是,此前表现一直滞后大盘的医药板块内个股分化明显,部分研发能力较强、产品推广顺利的细分行业龙头业绩增长明显,但也有部分市场占有率较高原料药厂商显露了增长乏力的迹象,也提示我们对医药股的关注仍需从定价能力和市场空间上综合考虑。

三季报业绩增长提速公司一览

代码	名称	净利润同比增长率(%)		今年前三季度净利润(万元)	今年前三季度每股收益(元)	今年前三季度净资产收益率(%)	所属行业
		今年半年报	今年三季报				
000019	深深宝A	114.56	167.22	1730.57	0.10	5.92	食品饮料
000026	S飞达A	98.60	133.46	4793.29	0.19	7.82	轻工制造
000028	一致药业	25.74	56.72	10307.68	0.36	21.51	医药生物
000046	泛海建设	565.60	1066.26	48845.84	0.65	12.73	房地产
000061	农产品	335.82	796.38	5951.15	0.15	3.99	农林牧渔
000157	中联重科	102.66	139.08	90636.66	1.19	28.33	机械设备
000417	合肥百货	52.13	71.40	5138.51	0.14	6.84	商业贸易
000420	吉林化纤	871.30	218274.79	10877.03	0.29	8.63	化工
000513	丽珠集团	279.33	428.07	44998.48	1.47	24.05	医药生物
000516	开元控股	43.83	81.87	5321.99	0.36	10.43	商业贸易
000522	白云山A	118.26	273.08	11670.72	0.25	15.20	医药生物
000532	力合股份	116.95	198.40	4811.18	0.14	9.59	电子元器件
000547	闻富发A	152.80	243.10	2004.94	0.08	4.16	综合
000565	渝三峡A	845.63	1735.23	2347.76	0.14	5.95	化工
000568	泸州老窖	38.91	78.57	40869.62	0.47	17.48	食品饮料
000569	ST长钢	147.25	390.25	2169.26	0.03	3.38	黑色金属
000571	新洲洲A	353.18	444.82	2096.30	0.03	2.11	交运设备
000573	粤宏远A	27.74	239.14	2932.85	0.05	2.00	房地产
000584	舒卡股份	3365.87	4457.54	17522.74	0.51	30.09	化工
000597	东北制药	58.14	113.76	2943.61	0.10	3.58	医药生物
000609	锦世股份	121.64	419.32	12683.38	0.85	19.60	房地产
000615	湖北金环	17.76	45.86	1220.28	0.06	2.00	化工
000678	襄阳轴承	74.02	105.19	2507.77	0.08	5.03	交运设备
000687	保定天鹅	332.91	1523.90	4518.74	0.14	5.01	化工
000711	天伦置业	511.75	658.26	1695.37	0.16	5.09	房地产
000812	陕西金叶	1837.25	3304.22	5217.04	0.15	10.45	轻工制造
000813	天山纺织	35.62	55.93	1293.92	0.04	2.87	纺织服装
000828	东莞控股	6.73	10.92	17280.65	0.17	6.63	交通运输
000883	三环股份	8.21	12.64	1586.17	0.06	1.74	交运设备
000902	中国服装	20.89	141.64	228.66	0.01	0.67	纺织服装
000915	山大华特	37.93	74.85	1152.72	0.06	3.82	综合
000917	电广传媒	1116.73	1899.48	6532.97	0.19	3.42	信息服务
000933	神火股份	55.25	131.03	69321.49	1.39	38.47	采掘
000937	金牛能源	26.50	38.26	40511.58	0.57	12.81	采掘
000952	广济药业	426.37	1013.75	11114.93	0.44	18.57	医药生物
000957	中通客车	74.81	214.43	1737.12	0.07	3.55	交运设备
000961	大连金牛	4.23	28.51	1916.90	0.06	1.66	黑色金属

数据来源:wind 资讯

上海证券报系列指数

按行业、概念分资金流向一览		涨幅前十		跌幅前十	
指数名称	收盘	涨跌	涨跌幅(%)	成交额(亿元)	所属行业
上海证券报指数	6553.01	48.93	0.75	791.5	
上证报中国百强指数	6111.53	50.09	0.83	524.03	
上证报盈利百强指数	6494.95	67.36	1.05	596.7	
上证报百年销售指数	6503.04	47.11	0.73	497.87	
上证报绩优指数	7628.52	93.3	1.24	286.57	
上证报成长指数	7765.69	115.92	1.52	308.73	

三大指数表现

项目	中证流通指数	中证100指数	沪深300指数	沪市	深市	沪市	深市
证券代码	证券简称	收盘价(元)	涨跌幅(%)	证券代码	证券简称	收盘价(元)	涨跌幅(%)
000199	大唐发电	18.11	10.02	000990	诚志股份	15.47	10.03
601919	中国远洋	62.80	10.00	000737	南风化工	13.44	9.98
600393	东华实业	14.00	9.98	000590	紫光古汉	9.17	9.95
600405	动力源	9.50	9.95	000537	广宇发展	15.69	9.49
600028	中国石化	26.00	9.38	000401	冀东水泥	19.62	9.00
600432	吉恩镍业	128.95	8.55	000611	时代科技	8.38	8.97
600837	海通证券	66.45	8.35	000792	盐湖钾肥	68.70	7.36
600240	华业地产	16.32	8.22	002096	海翔药业	17.07	7.02
600026	中海发展	41.57	7.83	000826	合加资源	16.98	6.79
600547	山东黄金	178.76	7.69	000519	银河动力	9.34	6.14

AB股比价

AB股比价较大个股一览		部分连续上涨个股一览		部分连续下跌个股一览		部分成交量突增个股一览	
代码	名称	B股价格(HKD/USD)	B股价格(CNY)	A股代码	A股简称	A股价格(CNY)	换手率(%)</th