

# 整体盈利预测连续第二个月调低

## ——分析师盈利预测报告(六月版)

### 今日投资

今日投资分析师盈利预测报告统计了70多家券商1800余位研究员的盈利预测数据,我们的盈利预测报告属于第三方统计报告,其中没有添加任何我们自己的盈利预测。

#### 1. 整体盈利预测调低

根据今日投资对国内70多家券商研究所1800余位研究员盈利预测数据的最新统计,分析师对上市公司和沪深300成份股2008年的整体盈利预测持续调低。

1.1 有分析师跟踪的上市公司(近1000家)

有分析师给出盈利预测值的上市公司2008年对2007年的整体盈利预测增长率为32.37%,较上月调低2.19个百分点,这些上市公司2007年较2006年的增长率为44.60%。

1.2 沪深300预测增长率调低

沪深300成份股2008年盈利预测增长率为28.20%,较上月调低2.82个百分点,持续第二个月调低,这些上市公司2007年较2006年实现的年增长率为38.06%。图2给出了分析师对沪深300预测增长率(2008年)预测变化趋势。

#### 2. 证券经纪盈利预测出现负增长

2008年预测盈利增长率前三位是信息技术与服务、航天国防和自来水,分别为105%、104%和100%。(详见图3)。其它进入前十名的还有房地产、建筑材料、航空、通讯设备、建筑材料、电子设备与仪器、化工品。

2008年预测增长率低于30%的行业分别为证券经纪、电力、石油与天然气、工业品贸易与销售、纺织品与服饰、运输基础设施、计算机硬件与设备、公路与铁路运输、汽车制造、制药(详见图4)。其中证券经纪盈利预测为负增长10.63%。

2008年增长率较2007年增长率上升幅度最大的行业是自来水、信息技术与服务、航天与国防,分别上升104%、86%和85%(绝对值)。其它进入前十的还有:餐饮住宿与娱乐、食品生产与加工、媒体、煤炭、化工品、金属与采矿和建筑材料(详见图5)。

2008年业绩增长率较2007年增长率下降幅度较大的行业是证券经纪、制药、工业品贸易与销售,下降幅度分别达496%、107%和106%(绝对值)。其它增速下降的行业有汽车制造、水运、汽车零配件、纺织品与服装、计算机硬件与设备、家庭耐用消费品、建筑工程(详见图6)。

从最近一月的盈利预测变化来看,化工品、食品药品销售、自来水、煤炭和水运等盈利预测调高幅度较大,媒体、汽车、电力设备、石油和天然气和电力等调低幅度较大。

#### 3. 能源板块盈利预测调高动能强

本期盈利预测调整比率整体调低,9个产业中,近3个月的调整比率大于1的有4个。能源、医疗保健、日用消费品和金融的3个月盈利预测调高动能相对较强,盈利预测调整比率分别为2.20、1.19、1.15和1.14;公用事业和酌情消费品3个月盈利预测调高动能相对较弱,盈利预测调整比率分别为0.29和0.66。(详见图1和附表)。

从盈利预测调整比率(3个月)的变动情况看与1个月前的数值相比,能源和日用消费品的盈利预测调整比率分别调高0.17和0.08。其余7个行业的盈利预测调整比例均窄幅下调,原材料和工业生产下调幅度居前。整体看,调高和调低的幅度均较小。

#### 4. 消费、医疗继续下调

除了通讯服务产业外的其它9个产业,我们在每个月月底分别统计了1个月的盈利预测调整比率和3个月的盈利预测调整比率。1(3)个月的盈利预测调整比率为1(3)个月内盈利预测上调数量除以1(3)个月内盈利预测下调数量。

从9个产业的盈利预测调整比率近期的变化看,能源、医疗保健处于相对高位,工业生产、金融、原材料维持向下调整趋势,公用事业盈利预测调整比率处于低位,但一个月的调整比率有所上升,日用消费品、信息技术、酌情消费品变动不大。

图1: 9个产业3个月的盈利预测调整比率

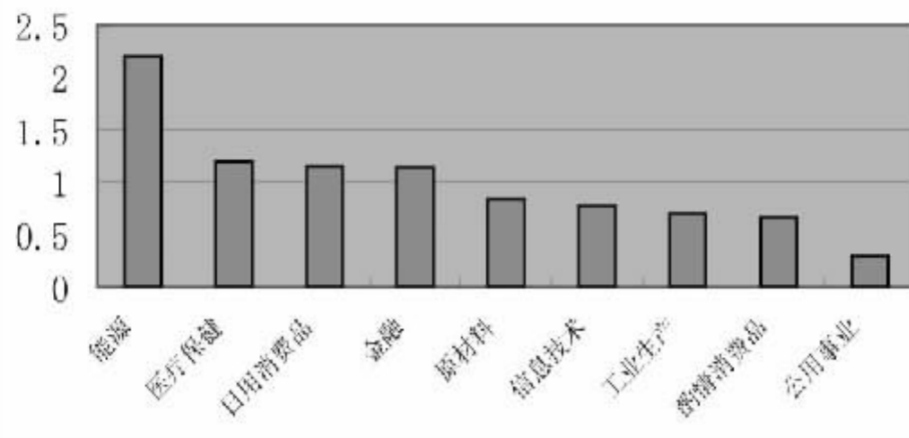


图2: 沪深300预测增长率(07和08年)变化趋势

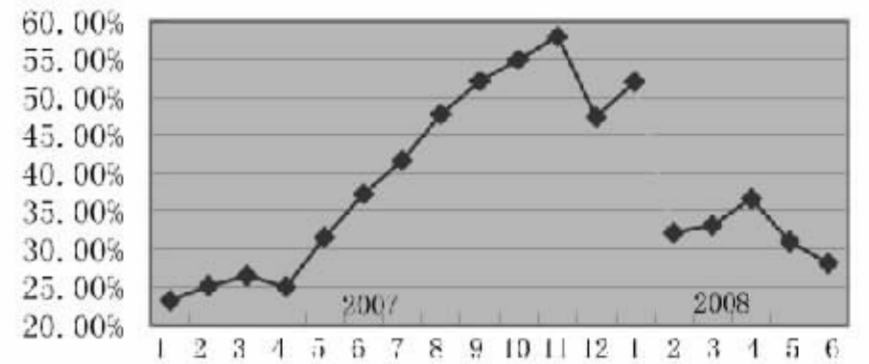


图3: 08年预测增长率最高的10个行业

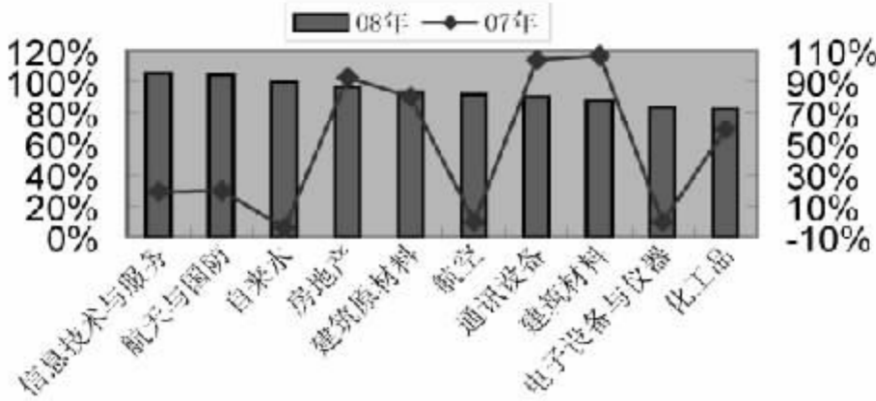


图4: 08年预测增长率低于30%的行业

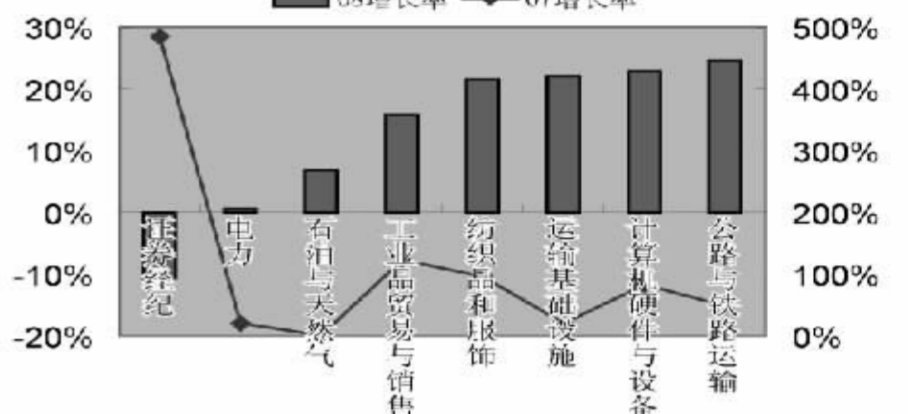


图5: 08年增长率较07年上升最大的行业

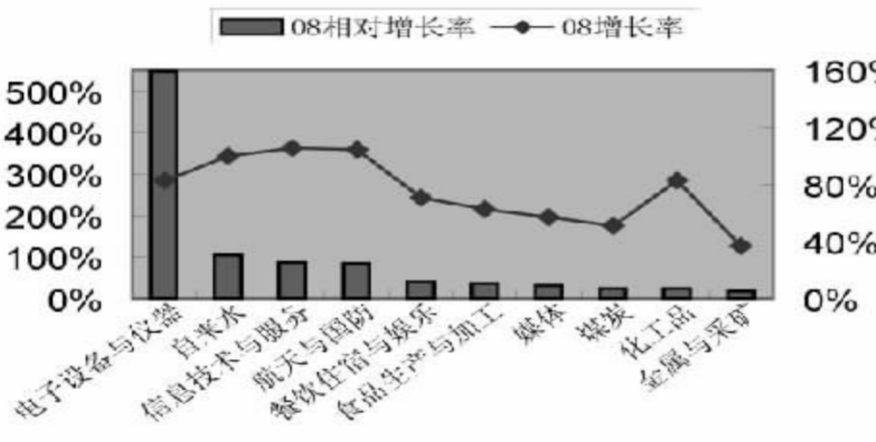
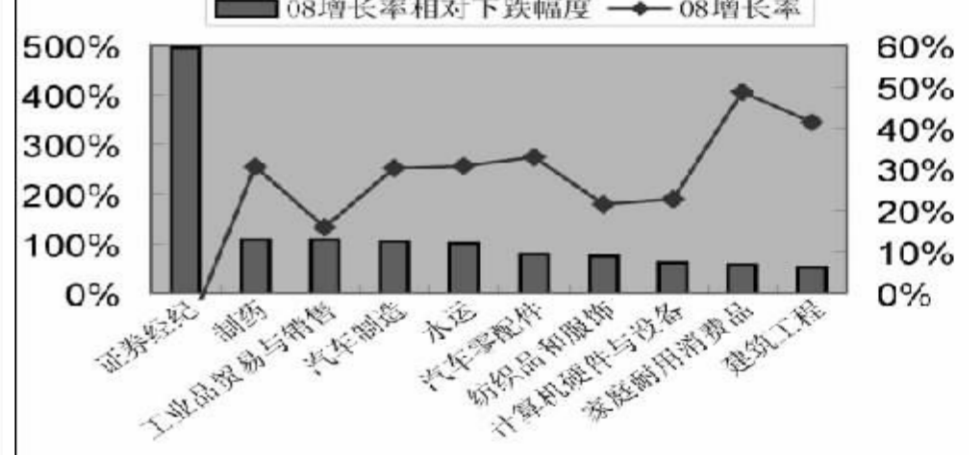


图6: 08年增长率较07年下降最大的行业



不同产业的盈利预测调整比率表

行业	周期	2007.04	2007.05	2007.06	2007.07	2007.08	2007.09	2007.1	2007.11	2007.12	2008.01	2008.02	2008.03	2008.04	2008.05	2008.06
工业生产	1个月	2.55	1.28	1.50	1.69	1.32	1.14	0.96	0.96	0.93	1.38	0.84	1.10	0.96	1.14	0.85
	3个月	2.20	1.76	1.71	2.08	1.77	1.45	1.19	0.88	1.05	0.76	0.80	1.37	1.10	1.22	0.81
公用事业	1个月	0.70	1.13	1.56	0.92	1.23	0.88	0.89	0.74	0.46	0.61	0.58	0.56	0.79	0.29	0.56
	3个月	1.44	1.57	2.00	1.50	0.93	1.08	2.04	0.75	1.53	0.57	0.87	0.71	0.61	0.43	0.32
金融	1个月	0.83	2.67	3.00	1.27	0.87	1.29	0.64	0.82	0.79	1.00	0.59	1.20	1.50	2.63	1.30
	3个月	1.00	1.13	3.33	2.40	1.45	1.23	1.90	0.76	1.44	0.75	1.08	0.86	0.93	2.00	2.20
能源	1个月	4.00	1.50	3.00	5.00	2.67	3.00	2.00	2.83	2.11	2.57	3.33	2.57	4.50	1.88	4.50
	3个月	4.50	2.00	2.83	5.00	7.00	7.67	0.26	3.80	0.97	2.86	2.78	1.89	5.25	3.33	3.00
日用消费品	1个月	1.40	4.50	1.43	0.78	1.40	0.71	1.50	0.82	0.89	0.78	0.42	0.88	1.08	0.80	0.61
	3个月	1.00	1.40	1.83	1.33	1.88	1.09	0.89	0.65	0.58	1.50	0.87	0.70	0.61	0.64	0.70
信息技术	1个月	1.67	1.00	1.64	2.60	0.86	1.26	0.88	0.58	0.82	0.73	0.67	0.56	0.64	0.76	0.62
	3个月	1.40	1.71	1.67	2.78	1.73	1.13	2.11	1.00	2.11	0.50	1.06	0.58	0.61	0.39	0.59
医疗保健	1个月	1.25	1.83	1.18	1.56	5.00	1.13	0.95	1.44	2.00	1.00	0.84	0.52	0.78	0.57	1.10
	3个月	1.25	1.71	1.27	1.08	1.33	1.60	0.56	1.00	0.56	1.37	0.76	0.58	0.44	0.52	0.88
原材料	1个月	2.69	0.68	1.47	2.55	0.89	0.84	0.87	1.03	1.45	1.02	1.12	0.74	1.09	1.09	1.02
	3个月	2.33	2.00	1.50	2.76	1.95	1.41	1.00	0.94	0.94	1.07	1.00	1.03	1.03	0.75	1.14
酌情消费品	1个月	0.65	0.95	1.52	1.73	1.83	0.48	1.04	0.72	0.88	0.55	0.53	1.20	0.86	0.91	0.63
	3个月	0.75	0.77	1.25	2.00	2.04	1.02	2.41	0.53	1.29	0.71	0.91	0.63	0.58	0.91	0.54

### 按行业、概念分资金流向一览

行业分类	成交金额(亿元)	较前增减(%)	概念分类	成交金额(亿元)	较前增减(%)
煤炭	41.95	51.82	奥运概念	12.68	39.32
化肥	12.01	50.23	滨塑	3.49	24.64
有色金属	77.08	89.32	环保	23.89	54.52
传媒业	11.41	114.41	含H股	166.3	82.06
石化	69.68	63.29	大盘股	432.79	63.58
农业	49.96	45.34	绩优股	432.54	67.4
电力	37.84	48.07	QFII重仓	267.99	58.16
工程机械	36.52	73.34	基金重仓股	451.84	61.67
钢铁	40.38	88.02	高价股	419.51	56.33
金融	109.34	60.27	券商重仓股	197.27	52.65
造纸	9.35	52.97	低价股	373.8	47.74
医药	41.33	51.39	东北板块	56.18	60.76
家电	12.01	34.82	深证100	136.17	59.63
纺织	31.16	55.06	沪深300	528.27	64.92
零售业	27.3	50.85	上海本地股	123.78	49.86
水泥	15.59	40.64	3G	31.62	36.67
食品	35.49	34.05	含B股	37.87	35.73
电力设备	18.11	33.03	上证50股	218.83	72.23
汽车	23.53	64.37	新股	5.47	2.48
旅游业	7.84	48.95	深圳本地股	99.68	63.83
IT	46.59	55.45	军工	8.93	27.96
房地产	87.55	40.03	小盘股	43.4	5.44
航空	17.03	56.06	绩差股	33	71.38
水运业	11.79	51.18	S股	4.07	67.88
高速公路	5.78	27.65	ST股	17.38	76

### 数据掘金

#### 部分连续上涨个股一览

股票代码	股票名称	收盘价(元)	连涨天数	连涨幅(%)	累计换手率(%)
600521	华海药业	17.56	6	11.78	2.89
002112	三泰科技	15.04	5	24.81	15.24
002132	恒星科技	9.08	5	20.42	27.95
002159	三特索道	8.72	5	19.45	31
000548	湖南投资	6.8	5	12.4	5.99
002135	东南网架	11.54	5	8.71	15.74
002195	海隆软件	17.3	4	15.1	37.25
600645	ST望春花	6.06	4	13.7	8.59
000595	西北轴承	9.5	4	13.1	12.64
002018	华星化工	27.17	4	13.02	12.88
002068	黑猫股份	10.75	4	12.8	12
002174	梅花金	11.37	4	12.02	37.88
002107	沃华医药	25.78	4	10.88	8.88
000932	华菱管线	7.45	4	9.24	3.11
600887	伊利股份	16.24	4	8.27	4.93

#### 部分连续下跌个股一览

股票代码	股票名称	收盘价(元)	连跌天数	连跌幅(%)	累计换手率(%)
000011	S*ST物业	6.19	11	-25.78	12.14
000509	SST华塑	5.04	9	-31.24	11.23
600714	ST金瑞	6.17	8	-27.24	7.55
600515	ST-投	4.14	7	-29.83	7.27
600771	ST东盛	5.15	7	-27.05	11.09
600385	ST金泰	5.29	7	-25.91	17.81
000921	ST科龙	4.02	7	-25.83	5.39
000673	*ST大水	4.76	7	-24.92	7.15
600203	福日电子	8.73	6	-46.38	49.36
000819	岳阳兴长	15.02	6	-25.46	8.8
000906	*ST建材	5.39	5	-45.89	21.43
600556	*ST北生	6.16	5	-22.61	5.26
600892	S*ST游科	11.71	5	-22.04	4.81
000803	金宇车城	5.88	4	-29.67	8.23
000018	ST中冠 A	6.35	4	-11.31	2.3

#### 部分成交量突增个股一览

股票代码	股票名称	5日涨跌幅(%)	5日均量(手)	20日均量(手)	突增量(%)
000996	中国中期	-1.51	270160	86639	211.82
000596	吉井贡酒	15.49	54157	18072	199.67
600175	美都控股	22.75	105647	36178	192.02
002088	鲁阳股份	0.89	31659	11123	184.63
002101	广东鸿图	20.89	18792	6679	181.36
600137	浪莎股份	20.04	40942	14809	176.47
002136	安纳达	5.77	27514	10129	171.64
002205	国统股份	16.93	25640	9446	171.44
002173	山下湖	22.6	20620	7615	170.78
002150	江苏通润	12.64	12928	4801	169.28
002132	恒星科技	20.42	46921	17487	168.32
000837	秦川发展	-9.13	78062	29402	165.5
002112	三变科技	24.81	15911	6064	162.38
600326	西藏天路	7.09	174772	67356	159.48
600842	中西药业	18.89	89222	34419	159.22

#### 部分光头阳线、光脚阴线个股一览

股票代码	股票名称	开盘价(元)	收盘价(元)	涨幅(%)	振幅(%)
000411	英特集团	4.62	5.09	9.94	12.36
000961	大连金牛	5.31	5.98	9.93	12.62
000685	公用科技	13.88	15.29	9.92	19.45
000933	神火股份	34.01	37.75	9.90	12.69
000878	云南铜业	17.00	18.50	9.79	13.64
000518	四环生物	3.65	3.99	9.62	14.66
002157	正邦科技	10.80	11.70	9.35	11.85
002198	嘉应制药	11.80	12.64	8.78	18.91
002069	獐子岛	18.94	20.55	8.67	12.23
000420	吉林化纤	3.59	3.99	8.42	14.33
000733	振华科技	5.65	6.10	7.96	11.31
股票代码	股票名称	开盘价(元)	收盘价(元)	涨幅(%)	振幅(%)
000681	*ST远东	4.90	4.90	-5.04	3.67
600223	ST万杰	7.00	7.00	-5.02	8.57
600751	S*ST天海	6.63	6.63	-5.01	3.62

#### 部分远离当日成本个股一览

股票代码	股票名称	涨幅(%)	均价(元)	收盘价(元)	涨跌幅(%)
600050	中国联通	2565.52	9550.04	12115.56	4.06
000960	铝业股份	2201.20	497.45	2698.65	9.99
601919	中国远洋	2122.97	1494.13	3617.10	10.02
000793	华闻传媒	1524.45	382.95	1907.40	10.02
601398	XD工商银	1490.70	4418.02	5908.72	4.96
600846	同济科技	1323.20	487.52	1810.72	9.96
600016	民生银行	1317.06	4832.02	6149.08	4.19
601390	中国中铁	1056.53	5497.19	6553.72	4.62
000060	中金岭南	882.54	807.75	1690.29	10.00
600409	三友化工	814.23	1089.56	1903.79	9.99
000955	欣龙控股	800.80	673.23	1474.03	9.96
600674	川投能源	736.28	670.09	1406.37	9.99
600028	中国石化	724.59	6602.89	7327.48	9.97