

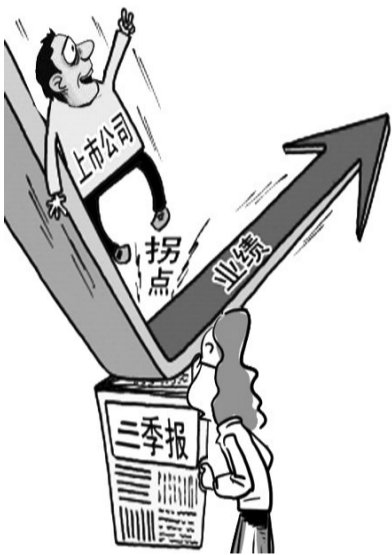
三季度报披露在即 重点关注三类公司

# 季报行情能否启动,关键看业绩

## 大势纵横

秋天是收获的季节,而对于A股市场的投资者而言,似乎并没有太多的业绩利好值得期待。8月31日,A股上市公司2012年上半年业绩报告披露完毕,统计数据显示,沪深两市2477家上市公司上半年实现营业收入约11.65万亿元,同比增长约7.4%;实现净利润约1.02万亿元,同比下跌0.5%,上市公司半年报惨淡的业绩状况,直接导致了A股的持续下跌,业绩大幅下滑甚至亏损公司的股价更是出现断崖式暴跌。

在经历短暂休息后,上市公司三季报的披露即将在10月份拉开序幕。而从目前三季度业绩预告的情况来看,上市公司的整体业绩状况依然未得到显著改观。



目前股指依然处于震荡寻底的过程中,在宏观经济持续低迷的情况下,拥有持续竞争优势,且主营业务快速成长公司的股票,有望成为超跌反弹时资金青睐的品种。我们密切关注业绩突出的行业,同时选择符合政策走向的投资机会,以下三类公司或值得投资者重点关注:

其一,政策支持的新兴产业值得关注

我国经济结构正处于调整初期,新兴产业作为我国经济发展的战略方向,将持续受到政策和投资的支持,新兴产业目前主要包括的7大领域分别为:节能环保、新兴信息产业、生物产业、新能源、新能源汽车、高端装备制造业和新材料。结合半年报公布的业绩,投资者应尽量选择估值偏低,且业绩高成长的公司作为投资标的。

其二,重点关注三季报业绩大幅上涨的个股

三季报成为检验上市公司盈利能力最佳的赛马场,两千多个个股业绩肯定也会分

成三六九等,毫无疑问,业绩持续增长且增幅较大的公司就是投资的首选。从历史经验看,业绩大幅成长的公司股票均会表现强势。寻找今年半年报净利润大幅增长的个股,增长幅度要求在50%以上,且要求上市公司的主营业务经营稳健,这样的公司才可能在第三、四季度继续保持大幅增长。

其三,围绕三季报,重点关注被市场错杀的优质股票

今年以来,股票跟随大势往下调整的个股中,有不少是具备核心竞争优势,且净利润保持较快成长的公司,投资者抛售这类公司的股票更多是受到非理性情绪的影响,这恰好给了理性投资者进场抢反弹的机会。A股中不少行业都可以寻找到相应的个股,如银行业的兴业银行、民生银行;白酒饮料行业的五粮液、泸州老窖等等,初步符合“被错杀”的特征,投资者可密切关注这一类公司三季报的业绩。

杨晓春

## 新股看台

### 蒙草抗旱今日申购

股票简称:蒙草抗旱 申购代码 300355  
发行价格:11.8元/股 发行市盈率 20.34倍  
总股本:13697.7万股 每股净资产:3.57元  
申购上限:1.65万股 顶格申购资金:19.47万元

公司是我国干旱、半干旱地区生态环境建设的领先者,主要从事自然生态环境建设工程与城市园林景观建设工程。公司拥有蒙草研发——苗木种植——工程设计与施工的完整产业链,形成了独具特色的“蒙草抗旱低碳绿化”节约型生态环境建设的发展模式。 中财

## 交易备忘

### 9月17日 星期一

恢复交易日  
(600592) 龙潭股份:未刊登重要事项,连续停牌,周一恢复交易;  
(600751) SST天海:未刊登重要事项,连续停牌,周一恢复交易;  
(600816) 安信信托:临时停牌,连续停牌,周一恢复交易。  
登记日  
(002559) 亚威股份:10转增10;  
(601857) 中国石油:10派1.525(含税);  
(600425) 青松建化:10派3.5(含税)。  
除权除息日  
(000602) 金马集团:10转增10派10;  
(600028) 中国石化:10派1(含税)。

## 数据说市

# 四季度5567亿解禁洪峰将至

2012年四季度5567.09亿元解禁市值,远远高于今后数年逐季解禁市值,堪称未来3年之最。在近期的大宗交易市场,A股的反弹行情或许仅仅是刚刚起步,但上市公司的“大小非”们早已按捺不住减持套现的冲动。市场下跌,解禁股套现的冲动

十足;市场涨,解禁股照样出货不误,近期大宗交易的密集成交或许已经折射出前期解禁股的心态。那么,对于即将到来的四季度解禁“洪峰”,面对解禁浪潮,投资者要注重防范创业板及中小板上市公司的风险。如业绩环比、同比出现下降,那么解禁

股抛售的压力会比较大,若是定向增发的股份,即使届时二级市场价格低于当初增发价,机构投资者已经被套,恐怕也仍有套现冲动。这类公司包括中小板的ST德棉、山河智能、三维通信、好想你,创业板的天龙光电等。

和讯

## 趋势判断

# 经济数据难以支持A股“反转论”

9月7日,一根久违的大阳使跌跌不休的A股旱地拔葱般雄了起来,分析一下原因:外有欧洲中央银行6日公布了新国债购买计划。同时,今年8月份美国非制造业活动继续扩张,为连续第32个月扩张。国内有发改委再次批复20个项目,使压抑太久的A股得以宣泄,成交量为半年以来

最大。A股阳光穿透乌云,就在投资者感到扬眉吐气之际,“反转论”、“牛市来了”的呼声又高了起来。

然而,国家统计局公布的经济数据给“反转论”泼了点冷水。数据显示:8月CPI同比增幅反弹至2%,而PPI却没有同步反弹,全国工业生产者出厂价格同比下降

3.5%,创34个月新低。

综上所述,经济数据难以支持A股“反转论”,股市因为超跌,内在应该有一波像样的恢复性反弹,特别是在“十八大”即将召开的维稳背景下。但投资者千万别忘了伤疤忘了痛,把反弹当反转,需留一半清醒,留一半醉。 苏渝

## 市场传闻

- 深天马(A000050)大股东即将注入航天航空资产;
- 长江通信(600345)重大资产重组获国资委批文;
- 六国化工(600470)28万吨合成氨项目将在10月投产;
- \*ST嘉陵(600877)为保壳公司计划下半年出售土地,从而实现全年扭亏为盈;
- 华力创通(300045)公司承认有军方订单;
- 天伦置业(000711)控股子公司田阳矿业股权过户手续基本完成。

**国元证券**  
GUOYUAN SECURITIES  
股民培训基地  
“股指期货实战技巧培训”  
地址:合肥市金寨路327号凯旋大厦营业部  
全能服务专线:2627033  
www.gyzq.com.cn

分类广告征订电话:0551-2649617 2833012 2612696 地址:省政府对面花园街4号科技大厦15楼

**瑞泰投资**  
◆快速办理个人、企业短期借款、大额借款;  
◆专业办理房产抵押贷款,按揭房已贷再贷;  
◆快速办理土地、车辆贷款。利率低、放款快  
咨询电话:0551-7105885、2891703  
地址:合肥市芜湖路347号城市华庭B座23楼

**安徽全国连锁 诚邀加盟**  
福元运通 正邦 400多家加盟机构,7年实战经验  
中国商务部特许经营备案企业  
理财服务:收益高、风险小 借贷服务:下款快、费用低  
电话:2798836 15256079523 13855187288  
地址:北一环与蒙城路交叉口新天地广场9楼

**招聘**  
洗车工、学徒工、汽车美容装潢工、包吃住。  
13855116048

**搬家服务**  
搬钢市 大众 2361322

**大志投资**  
ANHUI DAZHI  
1.快速办理企业、个人、土地证、房产证、汽车等大额急用款咨询 月息1.5分起,当日放款  
2.快速办理(单套全产房,按揭房,回迁房,以贷再贷)不良记录房等均能借款  
3.快速办理单套房,银行贷款,银行按揭垫,过桥,银行承兑贴现,代办二手房买卖过户  
4.为当前解决中小企业资金困难,本公司与各大银行合作快速办理、借款、贷款绿色通道业务  
5.欢迎个人或企业有商业项目提供信息及资金闲置合作咨询  
财富热线:0551-5596118 13966791288  
总部地址:合肥市府广场天徽大厦C座22层

**旺铺招租**  
1.北一环交蒙城路2间门面  
2.曙光路农贸市场92㎡门面  
售房 15955193702

**农家乐经营权转让**  
肥东撮镇总面积40余亩,20亩鱼塘垂钓,餐饮包厢。1373922902江女士

**出租**  
徽州大道743号两间门面80㎡,无转让费,另有滨湖1000㎡毛坯办公房出租,可分割。  
13856066799

**酒店转让**  
经开区芙蓉路安医二附院对面一至六楼4500㎡精装酒店现对外转租。  
13865908864

**工商咨询**  
100万公司6000元  
注册代帐增资13003001688  
注册增资代帐医疗器械 4467656

**家数**  
●重点学校名师辅导中考数理化 15955169691  
●美食街427㎡精装酒店转让 13351763939

**无抵押**  
当得款 凭本市户口5千-50万  
公务员80后优先  
电话:2629281  
地址:香港广场2002室

**信贷投资**  
急用钱,找我们  
凭身份证1-50万,当场放款真正无抵押  
电话:2842580 长江路锦江大厦

**三农信贷**  
银行合作,多家机构联手,快速办理个人生产型企业,在建工程(种养殖优先)借款息低  
13813803082

**鼎盛投资**  
主营银行贷款、个人短期借贷  
房产、汽车抵押贷款 15256975885

**富民低息贷款**  
企业过桥、房产、车辆、土地抵押  
13856042296 7311956

**巴奈**  
免现垫还 18955105184

**家数**  
●一线教师一对一上门辅导 13033087885