

三季度报成科技股行情“试金石”

行情主线仍在“科技创新+金融”方向

国庆节后，上证指数连续4个交易日收出阳线，反弹态势良好，三季度报业绩预增股表现抢眼，成为市场的反弹主线。分析人士指出，10月是上市公司三季度报披露的时间窗口，龙头个股的业绩增速与市场预期之间的关系，将决定短期市场风格导向。尤其是在今年三季度科技品种持续上涨的背景下，三季度报业绩增速将成为科技股行情的“称重机”。

□ 杨晓春



天顺股份是本周市场表现最为强势的个股，连续4个交易日涨停，三季度报业绩有望大幅增长，是该股近期基本面的一大特征。从目前两市三季度业绩预告情况看，数据显示，两市共156家公司预计三季度业绩预增，其中，星徽精密、远方信息、天顺股份、同为股份、朗新科技、安利股份等公司三季度业绩预告净利润同比增长上限、下限均超10倍。

长城证券表示，市场主线仍在“科技创新+金融”方向，重视三季度报的结构性投资机会，结合业绩层面精选优质标的。另外，关注消费板块中业绩有望改善的细分

领域以及受益于猪价上涨的养殖板块。具体看，“科技创新+金融”主线可重点关注国防军工、计算机（安全可控）、通信（5G）、电子（半导体）、传媒等方向，并结合业绩自下而上精选个股。同时建议配置估值低、安全边际高的金融、地产龙头。从消费角度观察，外资流入预期将继续支撑消费板块，可关注食品饮料、家用电器等行业的中长期配置需求。

爱建证券表示，展望四季度，市场的结构化特征将更加明显。优质个股的持续上涨是市场的主要特征。估值为主导的成长、金融、消费等依然是市场主要逻辑。

牛股提示

中国高科 上涨10.06%

放量冲击涨停，领涨高校概念股，后市波段参与。

招商轮船 上涨9.97%

连续涨停，油运市场回暖提振股价，保持关注。

异动股点评

熊猫金控 下跌9.96%

连续两日一字跌停，建议回避为宜。

华星创业 下跌10.06%

周五午后跳水跌停，利空因素有待消化，短线暂观望。

熊股警示

热门板块

产业、资本、政策三者共振 医药行业迎黄金发展机遇



本周三，两家医药行业上市公司相继公布利好消息。东宝生物公告称成功开发出新产品“复配骨胶原”，并已获得《食品生产许可证》。另一家公司山河药辅称其主要产品羟丙甲纤维素通过欧洲药品管理局质量认证，获签欧洲药典适用性证书。

天风证券研究认为，国内一批制药企业经过多年深耕研发，已开始步入收获期。产业、资本、政策三者共振，为医药行业创造了黄金发展机遇。当前，在国内外宏观环境充满不确定因素的背景下，医药板块业绩确定性相对较

强，建议持续关注。数据统计显示，目前共有34家医药生物行业上市公司披露三季度业绩预告。其中20家预喜（预告类型为预增、略增、续盈或扭亏），占比近6成；另有9家公司预忧，5家不确定。在25家公布了具体盈利预测数据的公司中，有11家前三季度盈利有望同比增长超50%。

事实上，从阶段市场表现来看，医药生物行业并不突出，9月以来累计上涨3.05%，在28个一级行业中排名第11位。然而在此期间，北向资金却进行了大幅加仓。数据显示，9月以来，公布业绩预告的34家医药公司中，有13家公司股票获北向资金增持，累计增持数量58.28亿股，其中多数为三季度预告业绩大幅增长的公司。京新药业增持13.61亿股居首，公司预计前三季度净利润同比增长40~50%，业绩变动主因为公司主营业务稳定增长。紧随其后的华润三九、海翔药业、普洛药业三家制药企业，其股票获北向资金增持数量也均超6亿股。

□ 海雪峰

投资技巧

对股票估值的四大要诀

首先，尽量选择自己熟悉或者有能力了解的行业。第二，不要相信研究报告中未来定价的预测。报告可能会在最后提出未来二级市场的定价。这种预测是根据业绩预测加上市盈率预测推算出来的，其中的市盈率预测一般只是简单地计算一下行业的平均值，波动性较大。第三，客观对待业绩增长。业绩预测是关键，考虑到研究员可能存在的主观因素，应该自己重新核实每一个条件，直到有足够的把握为止。第四，研究行业。当基本认可业绩预测结果以后，还应该反过来自己研究一下该公司所处的行业，目的仍然是为了验证研究报告中所提到的诸如产品涨价可能有多大之类的假设条件。筛选股票对投资者来说是一个基本功，需要不断积累经验和对行业的研究，才能慢慢入门。

□ 东方

分类广告

市场报 国内统一刊号：CN34-0062
广告刊登热线：0551-6286072 15395123255
QQ:1740168127

全省发行，每天均可见报，欢迎刊登
通融便利，交易双方以真诚信为立身之本，并自行承担法律责任，本报不介入任何经济纠纷，由发布方自行承担一切法律后果。

注销公告
安徽德信建筑劳务服务有限公司拟向公司登记机关申请注销登记，已于2019年10月11日成立清算组。清算组由胡朝晖、张立杰组成，清算组负责人胡朝晖，请债权人于本公告发布之日起45日内向公司清算组申报债权。联系人：胡朝晖，联系电话：18017894588。

公告
合肥亿自动化科技有限公司：因本人因法变更，原法人：王增明，现法人：王增明，请债权人于本公告发布之日起45日内向公司清算组申报债权。联系人：王增明，联系电话：0551-63679054。特此公告。

遗失声明
合肥亿自动化科技有限公司：因本人因法变更，原法人：王增明，现法人：王增明，请债权人于本公告发布之日起45日内向公司清算组申报债权。联系人：王增明，联系电话：0551-63679054。特此公告。

遗失声明