

四季度研究机构一致预期数据显示——

# 八成300成分股全年预测业绩被下调

电力、航空行业业绩被大幅调低

□本报记者 刘兴龙

在全球金融危机的冲击下,四季度能源、化工等行业的景气度均出现了下降。经营环境的恶化究竟会对上市公司2008年业绩产生多大的影响?根据朝阳永续针对证券研究机构发布的一致预期数据统计分析,八成300成分股全年预测业绩被下调,其整体2008年预测业绩较三季度被下调了10.78%,与2007年净利润相比预测增幅仅有6%。

## 预测业绩调低1098亿元

临近年底,上市公司2008年度的业绩成为了市场关心的热点。然而四季度以来,商品价格均大幅下跌,部分行业的产品需求也出现下降,这都让上市公司全年业绩出现了变数。

面对风云突变的经济环境,证券研究机构四季度纷纷对预测业绩进行了修正。朝阳永续一致预期数据显示,10月份以来关于沪深300成分股的研究报告共计5211份,预测业绩合计为9087.79亿元,较三季度预测业绩10186.25亿元相比,下降了1098.46亿元,预测业绩降幅为10.78%。

2007年沪深300成分股的净利润合计为8557.21亿

元,按照最新的预测业绩计算,2008年300家公司业绩仅比去年高出530.58亿元,增幅约为6%。

虽然预测业绩整体下降幅度不大,但是波及的公司数量众多。300家上市公司中,被研究机构调低业绩预期的有231家,16家预测业绩没有变化,预测业绩被调高的公司只有53家。如果不考虑预测业绩没变化的公司,被调低业绩预期的公司占比则达到了81%,超过八成。

## 33家公司预测业绩下调逾50%

231家被调低业绩预期的公司中,33家公司的预测业绩下调超过了50%,成为了研究机构眼中受市场环境冲击最大的群体,而其中体现出了明显的行业特征。

全球金融危机的蔓延,波及了很多行业,在国内研究机构看来,电力是受影响最大的行业。33家公司中,9家属于电力行业公司。9家电力公司三季度时的2008年预测业绩合计为23.55亿元,而四季度的2008年预测业绩已经修正为-64.44亿元。其中,华能国际四季度被出具了35份研究报告,2008年预测业绩从第三季度的5.50亿元,修正为-30.24亿元。从原因来看,虽然煤炭价格出现回落,但是金融危机导致国际商品价格下跌,使得大量高耗能产业停产减产,电力需求迅速下降。

另外,航空行业的预测业绩也被整体调低,东方航空、上海航空、中国国航、南方航空和海南航空的下调幅度均超过了80%。除海南航空外,其余4家公司均被预计2008年出现亏损。东方航空的一致预期亏损金额达到了48.41亿元,而三季度该公司的全年预测业绩为-11.42亿元。12月航油价格终于下调,但是航空企业在长期高油价的折磨下,出现巨亏已是不可避免。而且航油套期保值业务也加重了航空企业的业绩压力,东方航空10月末的公允价值损失就达到了18.3亿元。

## 09年预测业绩下调21%

金融危机的影响显然不会在短期内消退,研究机构对于上市公司2009年业绩也进行了大幅的下调。今年三季度的沪深300成分股2009年预测业绩为12335.71亿元,而四季度的这一预测业绩已经调至9699.46亿元,降幅超过了21%,超过2008年业绩下调幅度近一倍。

在对2009年预测业绩下调明显的公司中,有色金属是最集中的行业。在金融危机冲击下,目前有色金属价格已经出现了大幅的下跌,在短期内这种颓势很难出现扭转,锌业股份、云铝股份、中国铝业、驰宏锌锗等公司2009年业绩被调低了超过70%。

### 四季度被调高2008年预测业绩的上市公司

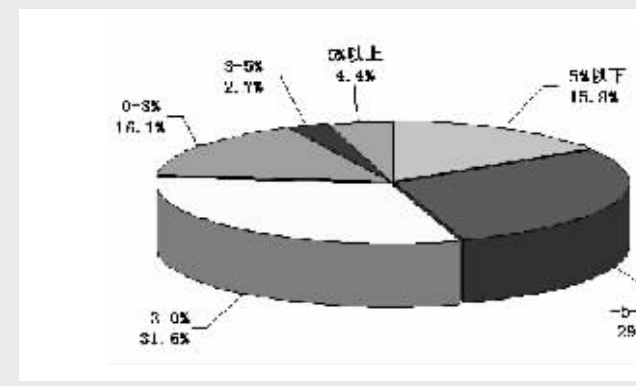
股票代码	简称	三季度预计 2008年业绩 (万元)	四季度预计 2008年业绩 (万元)	2008年业绩 调整幅度	四季度研究 报告样本数	2008年预测 每股收益 (元)	2008年预测 市盈率(倍)
600050	中国联通	607827.35	794840.08	30.77%	34	0.38	13.77
600809	山西汾酒	21737.22	27264.29	25.43%	12	0.65	18.29
000937	金牛能源	171249.00	209464.27	22.32%	12	2.77	5.39
000027	深圳能源	100460.10	122385.26	21.82%	12	0.56	14.61
000800	一汽轿车	89969.26	106648.53	18.54%	44	0.64	11.69
600348	国阳新能	98926.91	114497.43	15.74%	16	1.18	9.31
600018	上海集团	428951.62	484526.88	12.96%	15	0.23	15.31
600188	兖州煤业	720546.31	809651.32	12.37%	26	1.65	5.93
600089	特变电工	84782.53	94768.90	11.78%	31	0.80	29.53
000983	西山煤电	286022.02	319628.69	11.75%	39	1.34	9.27
601872	招商轮船	151015.11	168211.60	11.39%	13	0.49	8.45
600123	兰花科创	108984.40	119071.16	9.26%	16	2.08	6.14
000001	深发展A	407143.26	441154.54	8.35%	39	1.42	7.19
600639	浦东金桥	24458.55	26358.55	7.77%	16	0.31	26.96
601001	大同煤业	142206.94	152947.30	7.55%	12	1.78	6.95
600820	隧道股份	27609.18	29689.24	7.53%	18	0.40	25.91
601699	潞安环能	215663.06	228801.10	6.09%	19	2.04	6.86
601666	平煤股份	228402.43	242035.83	5.97%	21	2.26	6.10
600000	浦发银行	1155633.08	1219331.69	5.51%	43	2.11	6.46
600415	小商品城	55530.23	58558.23	5.45%	13	1.73	29.69
601857	中国石油	12125403.34	12775684.47	5.36%	49	0.70	14.93
600028	中国石化	3607403.34	3785582.11	4.94%	51	0.43	17.22
000538	云南白药	44062.38	46202.93	4.86%	18	0.94	35.32
601009	南京银行	147867.96	154212.17	4.29%	26	0.84	10.36
600583	海油工程	114965.54	119461.51	3.91%	18	0.64	23.18

注:数据由朝阳永续提供,预计业绩为多个研究机构预测数据按时间权重的平均值,不代表公司实际业绩,仅供参考;数据不包含样本少于10个的公司。

### 四季度被大幅调低2008年预测业绩的上市公司

股票代码	简称	三季度预计 2008年业绩 (万元)	四季度预计 2008年业绩 (万元)	三季度研究 报告样本数	四季度研究 报告样本数	2008年预测 每股收益 (元)	2008年预测 市盈率(倍)
600115	东方航空	-112437.41	-484125.73	14	22	-0.90	-
600027	华电国际	-42820.73	-159127.14	21	23	-0.27	-
600011	华能国际	54599.17	-302443.12	30	35	-0.25	-
600887	伊利股份	23520.98	-66736.98	33	22	-0.72	-
000539	粤电力A	4194.25	-8392.78	23	23	-0.03	-
601111	中国国航	188229.21	-232547.68	25	29	-0.19	-
600029	南方航空	72701.02	-55818.84	25	25	-0.09	-
601318	中国平安	1221093.16	-228145.26	50	60	-0.29	-
600795	国电电力	96206.16	19371.51	26	43	0.03	198.71
601866	中海集运	202933.38	43552.33	14	15	-0.04	75.46
601991	大唐发电	131035.05	32018.12	19	30	0.03	259.57
600236	桂冠电力	17261.49	5324.05	14	17	0.03	187.48
000410	沈阳机床	10056.81	3158.17	12	12	0.05	86.73
601600	中国铝业	572135.18	255428.56	26	27	0.19	37.16
600497	驰宏锌锗	64181.59	28827.27	12	11	0.38	26.60
601601	中国太保	764007.47	362987.04	31	34	0.51	21.34
000625	长安汽车	84043.00	42758.73	22	18	0.18	20.16
000755	山西三维	27538.40	14603.54	18	13	0.31	16.49
601390	中国中铁	458489.07	272447.02	22	43	0.13	41.45
601919	中国远洋	2603486.46	1559392.08	33	32	1.53	5.35
000612	焦作万方	76981.09	46884.84	19	19	0.98	9.27
600875	东方电气	44073.37	26999.35	25	22	0.31	86.96
000932	华菱管线	190055.53	116982.23	17	17	0.44	10.60
600183	生益科技	39258.50	24961.62	20	23	0.27	17.47
600143	金发科技	63643.63	40579.83	17	17	0.30	17.97

### A股涨跌幅分布图



### 异动股基本面扫描

振幅榜						
股票代码	股票简称	收盘价(元)	涨跌幅(%)	振幅(%)	换手率(%)	每股收益(元)
600841	上柴股份	10.80	5.46	22.01	21.29	0.087
600086	东方金钰	5.63	-0.17	20.38	26.33	0.0249
002268	卫士通	20.24	-4.97	19.48	11.91	0.23
600546	中油化建	7.89	-3.19	19.28	10.08	0.0387
002072	德棉股份	3.97	3.65	18.75	15.50	0.036
002035	华帝股份	4.83	3.64	18.33	8.90	0.062
600898	三联商社	5.16	4.66	18.22	16.57	-0.175
600766	园城股份	3.77	5.01	18.15	11.49	-0.14
600158	中体产业	5.85	8.53	17.06	19.53	0.2207
002193	山东如意	5.65	5.80	16.73	16.59	0.18

换手榜						
股票代码	股票简称	收盘价(元)	涨幅(%)	换手率(%)	振幅(%)	每股收益(元)
600086	东方金钰	5.63	-0.17	26.33	20.38	0.0249
002268	卫士通	5.59	6.27	24.74	16.49	0.14
600841	上柴股份	10.80	5.46	21.29	22.01	0.087
002273	水晶光电	22.58	-4.72	21.22	8.66	0.74
600243	青海华鼎	5.54	6.53	20.82	10.42	0.112
002272	川润股份	18.30	-3.68	19.58	6.68	0.52
600158	中体产业	5.85	8.53	19.53	17.06	0.2207
600346	大橡塑	6.45	10.06	18.18	13.75	0.044
002253	川大智胜	22.36	5.47	17.91	15.24	0.19
002231	奥维通信	7.63	3.80	17.82	10.54	0.0336

成交量突增						
代码	简称	收盘价(元)	涨跌幅(%)	成交量增幅(%)	每笔手数	换手率(%)
600546	中油化建	7.89	-3.19	3752.92	12.72	10.08
600490	中科合臣	5.57	6.29	3742.95	17.32	16.67
600346	大橡塑	6.45	10.06	346.37	14.81	18.18
000799	酒电酒	6.49	10.00	325.94	13.61	13.44
002160	常铝股份	6.40	-3.75	313.16	8.80	11.95
000859	国风塑业	3.25	8.33	270.35	22.82	8.04
600133	东湖高新	3.94	-0.75	267.70	13.66	10.47
600070	浙江富润	3.80	3.82	245.82	23.66	8.31
600636	三爱富	5.09	3.66	221.56	23.70	12.76
600198	ST大唐	7.17	-4.90	220.59	17.47	5.54

注:股东人数变化、主力增减仓数据由大智慧研究所提供,仅供参考;每股收益为2008年三季度数据。

### 股东人数变化

股东增加人数比							
股票代码	股票简称	收盘价(元)	涨跌幅(%)	买入单数(单)	卖出单数(单)	单数差(单)	单数差占流通盘比例(%)
600975	新五丰	6.68	-8.87	8990	5499	3491	3.75
600673	东阳光铝	3.55	-7.55	8306	4583	3723	3.44
600870	*ST厦华	1.70	-5.03	5527	2649	2878	3.25
600333	长春燃气	4.71	-8.90	12803	9098	3705	3.20
600553	太行水泥	5.44	-9.78	14362	10632	3730	2.65
600763	通策医疗	5.32	-3.97	3903	2946	957	2.09
601099	太平洋	14.81	-4.88	5612	4347	1265	2.08
600862	南通科技	4.80	-5.51	3576	2315	1261	2.07
600624	复旦复华	6.21	-6.76	10838	7592	3246	1.90
600203	福日电子	3.75	-6.72	4200	3205	995	1.77

### 主力增减仓

主力增仓							
股票代码	股票简称	收盘价(元)	涨跌幅(%)	大单买入(手)	大单卖出(手)	大单买卖差	买入净量占流通盘比例(%)
600137	浪莎股份	9.48	9.98	16343.80	5244.00	11099.80	3.76
600115	东方航空	4.66	9.91	163993.00	53825.93	110167.07	2.78
601999	华侨集团	7.19	9.94	97090.32	58928.68	38161.65	2.58
600346	大橡塑	6.45	10.07	32026.01	22388.09	9637.92	1.75
600857	工大首创	4.04	10.08	45673.88	14745.71	30928.17	1.64
600869	三普药业	7.59	10.00	26216.89	13025.38	13191.52	1.58
600851	华欣股份	3.84	10.03	204104.48	108558.31	95546.17	1.37
600759	正和股份	3.41	10.00	83896.20	60579.00	23317.20	1.20
600599	熊猫烟花	9.50	6.50	23235.40	16970.95	6264.45	0.95
600490	中科合臣	5.57	6.30	59687.00	53242.64	6444.36	0.70

### 个股走势

沪市涨幅							
股票代码	股票名称	收盘价(元)	涨幅(%)	振幅(%)	换手率(%)	每股收益(元)	行业
600857	工大首创	4.04	10.08	12.22	4.00	0.034	计算机应用
600346	大橡塑	6.45	10.06	13.75	18.18	0.044	专用设备
600851	华欣股份	3.84	10.02	9.40	5.34	-0.0055	纺织
600759	正和股份	3.41	10.00	15.20	11.75	0.0275	综合
600869	三普药业	7.59	10.00	11.61	3.98	-0.07	中药
600137	浪莎股份	9.48	9.97	9.97	7.40	0.21	服装
600455	交大博通	6.19	9.94	14.84	6.43	-0.33	计算机应用
601999	出版传媒	7.19	9.93	11.30	11.99	0.11	传媒
600247	物华股份	3.33	9.90	0.00	0.77	0.044	房地产开发
600115	东方航空	4.66	9.90	10.95	6.35	-0.471	航空运输

连续上涨							
股票代码	股票简称	持续天数	收盘价(元)	涨幅(%)	振幅(%)	每股收益(元)	行业
002193	山东如意	8	5.65	29.00	36.28	0.18	纺织
600774	汉商集团	8	3.78	17.76	24.84	0.004	零售
600556	* ST 北生	7	3.07	35.84	42.79	-0.2332	生物制品
000810	华润锦华	7	5.46	27.87	29.08	0.138	纺织
600490	中科合臣	6	5.57	45.81	51.58	-0.1709	化学制药
002075	ST 凯钢	5	2.44	23.23	29.79	-0.37	有色金属
002091	江苏国泰	5	8.46	18.49	23.19	0.38	贸易
601699	潞安环能	5	14.98	16.85	17.97	1.54	煤炭开采
600733	S 前锋	5	12.06	15.19	17.28	0.0189	证券
000555	ST 太光	5	4.19	14.48	19.37	0.0019	视听器材