

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。

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%。

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。

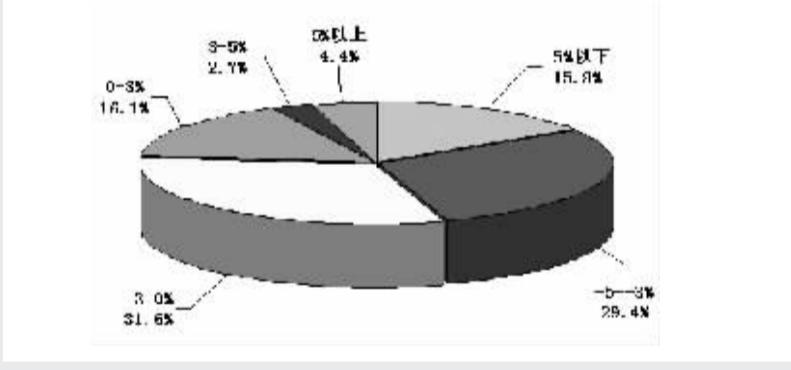
在对2009年预测业绩下调明显的公司中,有色金属是最集中的行业。在金融危机冲击下,目前有色金属价格已经出现了大幅的下跌,在短期内这种颓势很难出现扭转,锌业股份、云铝股份、中国铝业、驰宏锌锗等公司2009年业绩被调低了超过70%。

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 | 上港集团 | 428951.62 | 484526.88 | 12.96% | 15 | 0.23 | 15.31 |
| 600188 | 兖州煤业 | 720456.31 | 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 |
| 60123 | 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 | 378582.11 | 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。

A股涨跌幅分布图



异动股基本面扫描

| 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) | 行业 |
|--------|------|--------|--------|-------|--------|---------|-------|
| 600841 | 上柴股份 | 10.80 | 5.46 | 22.01 | 21.29 | 0.087 | 普通机械 |
| 600086 | 东方金钰 | 5.63 | -0.17 | 20.38 | 26.33 | 0.0249 | 轻工制造 |
| 002268 | 卫士通 | 20.24 | -4.97 | 19.48 | 11.91 | 0.23 | 计算机应用 |
| 600546 | 中油化建 | 7.89 | -3.19 | 19.28 | 10.08 | 0.0387 | 建筑装饰 |
| 002072 | 德棉股份 | 3.97 | 3.65 | 18.75 | 15.50 | 0.036 | 纺织 |
| 002035 | 华帝股份 | 4.83 | 3.64 | 18.33 | 8.90 | 0.062 | 白色家电 |
| 600898 | 三联商社 | 5.16 | 4.66 | 18.22 | 16.57 | -0.175 | 零售 |
| 600766 | 园城股份 | 3.77 | 5.01 | 18.15 | 11.49 | -0.14 | 房地产开发 |
| 600158 | 中体产业 | 5.85 | 8.53 | 19.53 | 17.06 | 0.2207 | 综合 |
| 600346 | 大橡塑 | 6.45 | 10.06 | 18.18 | 13.75 | 0.044 | 专用设备 |
| 002253 | 川大智胜 | 22.36 | 5.47 | 17.91 | 15.24 | 0.19 | 计算机软件 |
| 002231 | 奥维通信 | 7.63 | 3.80 | 17.82 | 10.54 | 0.0336 | 通信设备 |

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) | 行业 |
|--------|------|--------|-------|--------|-------|---------|-------|
| 600086 | 东方金钰 | 5.63 | -0.17 | 26.33 | 20.38 | 0.0249 | 轻工制造 |
| 002023 | 海特高新 | 5.59 | 6.27 | 24.74 | 16.49 | 0.14 | 交运设备 |
| 600841 | 上柴股份 | 10.80 | 5.46 | 21.29 | 22.01 | 0.087 | 普通机械 |
| 002273 | 水晶光电 | 22.58 | -4.72 | 21.22 | 8.66 | 0.74 | 电子元器件 |
| 600243 | 青海华鼎 | 5.54 | 6.53 | 20.82 | 10.42 | 0.112 | 普通机械 |
| 002272 | 川润股份 | 18.30 | -3.68 | 19.58 | 6.68 | 0.52 | 普通机械 |
| 600158 | 中体产业 | 5.85 | 8.53 | 19.53 | 17.06 | 0.2207 | 综合 |
| 600346 | 大橡塑 | 6.45 | 10.06 | 18.18 | 13.75 | 0.044 | 专用设备 |
| 002253 | 川大智胜 | 22.36 | 5.47 | 17.91 | 15.24 | 0.19 | 计算机软件 |
| 002231 | 奥维通信 | 7.63 | 3.80 | 17.82 | 10.54 | 0.0336 | 通信设备 |

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(%) | 行业 |
|--------|------|--------|--------|----------|-------|--------|----|
| 600546 | 中油化建 | 7.89 | -3.19 | 3752.92 | 12.72 | 10. | |