

# 746家公司披露三季度业绩预告 逾七成公司“报喜”

## 机械设备、医药生物、电子元器件等中期表现抢眼的行业增势不改

□本报记者 于萍

“十一”过后,沪深两市就将迎来三季报的披露期。截至9月27日,已有746家上市公司披露了三季报业绩。其中,业绩预增的公司共有11家,业绩预增10倍以上的公司共有11家。东凌粮油、长电科技和\*ST嘉瑞三家公司发布了三季度业绩预告,其中东凌粮油预计三季度净利润同比增长562.5倍。在业绩预告增幅超过50%的194家公司中,中小板公司多达110家,而创业板公司仅有5家。

Wind数据显示,在已经公布2010年三季度业绩预告的746家公司中,有405家预增、63家预减、110家亏损、72家扭亏、88家续盈、8家公司业绩不确定。

在业绩预增的405家公司中,有120家公司预计三季度的业绩同比增幅在100%以上。其中,业绩预增10倍以上的公司共有11家。东凌粮油、长电科技和\*ST嘉瑞三家公司发布了三季度业绩预告,其中东凌粮油预计三季度净利润同比增长562.5倍。在业绩预告增幅超过50%的194家公司中,中小板公司多达110家,而创业板公司仅有5家。

仅从目前三季报业绩预告情况看,中小板公司仍然继续着中期大幅增长的状态。截至9月27日,在深交所上市的480家中小板公司中,已有449家发布了2010年三季度业绩预告。其中,业绩预增和扭亏的公司共有316家,占全部中小板上公司公司的七成多。

相比之下,已披露三季度预告的创业板公司业绩表现可谓平平。在120家创业板上市公司中,仅有13家公司发布了三季度业绩预告,业绩预告的公司共有7家,其中,双林股份和长信科技和金利华分别同比增长100%-150%和150%-100%。除此之外,另外5家公司的净利润增幅十分有限。星辉车模、华星创业等公司业绩预告增幅都在50%左右,而劲胜股份和金利华则预计三季度业绩同比增两到三成。值得注意的是,在上市不到一年后,已有两家创业板公司业绩出现连续下滑。网宿科技和宝德股份均公告,预计三季度净利润分别同比下降20%-30%和120%-50%。其中,网宿科技的中期业绩已经同比下降近三成,宝德股份中期净利润更是

大幅下降82.07%。

### 机电医药持续增长

从已经披露的三季报预告看,业绩预增的公司依然主要集中在机械设备、电子元器件、医药生物等中期表现抢眼的行业。由于景气度回升,这些行业保持了稳定的增长态势。

统计显示,根据申万行业划分,在10家发布业绩预告的机械设备类公司中,有59家公司预计三季度业绩增长,8家公司预计实现扭亏,业绩预增幅度超过100%的公司共有7家。厦工股份称,由于主营业务收入的增长以及产品毛利率的提升,公司三季度净利润预增400%以上。中集集团也表示,2009年四季度开始,全球经济

及航运复苏带动干货箱需求逐步回升。2010年干货箱销量大幅增长,第二季度至第三季度订单饱满、价格上升,公司盈利能力显著提高。公司预计三季度业绩增幅在150%-200%左右。

同样是受益于行业景气度的回升,电子元器件的三季报也表现不俗。在60家发布业绩预告的电子元件公司中,有37家公司预增,8家公司扭亏。士兰微、风华高科等5家公司预计三季度净利润同比增长2倍以上。

与这些强周期行业相比,作为传统弱周期行业的医药生物依旧保持着平稳发展的态势。医药生物行业共有51家公司发布了业绩预告,其中有34家公司预增,占比近七成。海翔药业、京新药业等6家公司预计增幅超过100%。

## 巴菲特的中国投资经

□本报记者 杨博

要问全球股民心中之最完美的投资是谁,答案多半会是沃伦·巴菲特。这位头顶“股神”光环的八旬老人,几乎已经成为价值投资的代名词。为亲耳聆听巴菲特的投资心经,数以万计的投资者会在每年5月1日蜂拥进美国中部的奥马哈小镇,参加伯克希尔公司年度股东大会,中国“私募教父”赵丹阳也愿意豪掷211万美元与他共进午餐。“股神”的一举一动,几乎都成了拥趸们复制揣摩的对象。而今,巴菲特来到中国,不妨就此回顾一下这位被无数人顶礼膜拜的“股神”的中国投资故事。

### 中石油:不完美的“完美”投资

果断抛售中石油,堪称巴菲特在中国展露身手的经典一役。正是这至今仍令不少股民心痛的股票,成就了巴菲特的“完美”投资。2002年至2003年间,巴菲特执掌的伯克希尔公司投资4.88亿美元购入中石油1.3%股份。而自2007年7月开始,巴菲特连续7次减持中石油H股,并在11月5日中石油登陆A股市场的前一个月将所持的23.4亿股中石油H股全部清空,收获40亿美元。获利近三倍。彼时,香港恒生指数正逼近32000点大关,沪指也高唱凯歌冲破6000点历史新高位,巴菲特的这一举动曾遭到很多人的质疑。对此巴菲特的解释是,抛售完全是基于价格上的考虑。在2008年的致伯克希尔股东信中,巴菲特对此特别总结道,我们在去年做了一笔很大的抛售。2002、2003年期间,中石油的市值约为370亿美元,而我和查理(伯克希尔创始人之一)认为它价值约1000亿美元……去年下半年,中石油的市值上涨到2750亿美元,我认为这个估值水平和其它大型石油公司相比已经物有所值了,所以将手中的股票以40亿美元全部卖出。”

事实证明,果断清仓使巴菲特成为迄今为止投资中石油最大的获益者。尽管巴菲特承认中石油股票“有点卖早了”,但正是这笔不完美的“完美”投资,生动诠释了巴菲特价值投资理念的简单逻辑。而自言喜欢买便宜和看得懂的公司,一旦中石油股价到了自己认为足够便宜的价格,他会再次买入。

### 比亚迪:未被“金手指”点中的金股

成就巴菲特此番中国行的最重要力量,来自中国车企比亚迪。这家几年前还名不见经传的民营企业何时能入了“股神”的眼,其中还有一番波折。事实上,这笔投资并非巴菲特“金手指”钦点,而是全赖巴菲特“铁杆搭档”查理·芒格的慧眼识珠。2008年,身为基金经理的美籍华人李路第一个向芒格介绍了中国电池和汽车生产企业比亚迪,芒格在一番调研后发现比亚迪创始人王传福是个极特别的企业家,并对他的企业产生了浓厚兴趣。

2008年,伯克希尔旗下的中美能源公司有意入股在香港上市的比亚迪公司,希望买入其25%的股权。不过不缺钱的比亚迪并不太乐意,后经双方交流,巴菲特以10%的最终2.3亿美元,获得比亚迪10%的股份。而这也令巴菲特感到高兴,他认为王传福不想出售自己的公司,本身这就是一个好兆头。

以均价算,当时巴菲特公司买入比亚迪股票的价格约合每股8港元,如今,比亚迪股价已涨至每股57港元。比亚迪的该笔投资市值接近16亿美元,获益高达7倍。去年10月,比亚迪股价一度触及每股88.40港元的历史高点,巴菲特这笔投资的当时浮盈达到25亿美元,获利超过十倍。

对于这笔并非自己选中的投资项目,巴菲特说,自己既不懂手机,也不懂手机电池,更不懂汽车制造,但他相信芒格。而对于此前有关“股神”中国行意在抛售比亚迪股票的消息,比亚迪方面断然回应称,肯定没有撤股这回事。

凭借比亚迪的优异表现,巴菲特在投资中国概念股方面再度赚得盆满钵满。不过“股神”似乎并无退意,或许这位价值投资者并无范范已经过了比亚迪更长期的投资价值。

## 比亚迪签约南方电网

# 巴菲特现场见证

□本报记者 牛洪军 深圳报道

9月27日,在“股神”巴菲特的见证下,比亚迪与中国南方电网公司正式签订MW级储能电站合作框架协议。这也是继比亚迪与中国电科院1MW储能电站成功签约后,又作为第一中标人在南方电网3MW×4h电池储能电站采购项目中胜出。

此外,F3DM全国巡回上市启动仪式,比亚迪新能源汽车经销商代表授权仪式、纯电动车e6累计运营60万公里庆祝仪式等一系列活动也在同日举行。

巴菲特表示,我选择比亚迪来进行合作,我认为这是一个十分明智的选择,对大家来说,选择和比亚迪合作,也是一个明智的选择。”

### 储能电站项目年底完工

据了解,比亚迪储能电站是基于锂电池核心技术,满足能源存储、削峰调谷的需求,通过均衡用电,解决智能电网在建设中的储

能难题,形成对智能网的技术支持,对风能、太阳能等新能源功率波动进行平滑。

比亚迪储能电站位于广东省深圳市龙岗区境内,地理位置处于珠三角地区,用于配电网侧错峰填谷,同时将系统备用、独立供电、无功补偿等应用模式作为辅助功能。本期工程计划于2010年9月开工,2010年12月建设完成。

在比亚迪与南方电网签约仪式现场,伯克希尔·哈撒韦公司副主席,西科金融公司主席芒格表示:尽管比亚迪按照世界的标准来说不算是一个大公司,但是我认为在应用锂电池解决能源问题这方面,它是一个最大的公司,最重要的公司。”

### 下注新能源汽车

除与南方电网签约外,比亚迪F3DM全国巡回上市启动仪式、比亚迪新能源汽车经销商代表授权仪式、纯电动车e6累计运营60万公里庆祝仪式等一系列活动也

■特写

## “股神”代言比亚迪

□本报记者 万晶 深圳报道

“股神”巴菲特27日终于在深圳亮相。与以往不同,巴菲特此次未谈及投资,但他的积极现身成为比亚迪最好的代言。

其实,早在巴菲特到达前几天,国内已经刮起了“巴菲特旋风”,对巴菲特的行程猜测纷纷。27日下午两点半,尽管距离大会开始还有整整两个小时,会场外已经云集了各路扛着长枪短炮的记者,有人甚至中午就早早的赶到了。经过严格的安检,记者进入会场,偌大的会场能容下上千人,各路记者正忙着架起摄像机,调试照相机,焦急的等待巴菲特的到来。

下午五点左右,巴菲特一行终于来到酒店,各路记者和好奇的经销商纷纷拥到一扇虚掩的门前。巴菲特不是要从这扇门进来”,

猜测之余,记者们举起长枪短炮,摆好姿势,甚至有人借机挥舞着报纸想要贴近与股神一合影,参会的经销商们也站起来举起手机预备拍摄。

十分钟过去了,虚掩的门突然打开,花白头发的巴菲特终于闪亮登场,面带着惯常的和蔼的微笑,刹那间现场的闪光灯闪个不停,可还未等记者们追上前去,巴菲特已快步走到台前。

巴菲特的拍档、伯克希尔哈撒韦公司副主席查理·芒格首先对比亚迪大加赞赏:尽管比亚迪按照世界的标准来说不算是一个大公司,但是我认为在应用锂电池解决能源问题这方面,它是一个最大的公司,最重要的公司。”

随后,巴菲特和芒格一同见证了比亚迪与南方电网的储能电站设施建设合作协议签约仪式,笑容灿烂地与签约双方合影。在

务采购项目上斩获颇多,在出口方面的表现也令市场人士称道。据商务部消息,江淮汽车将向乌克兰卫生部提供7000多辆瑞风等各种医疗用车。

### 锂电池将成新能源突破口

新能源方面,权威人士透露,江淮汽车与正道汽车的合作项目将以锂电池等新能源汽车零部件的制造为突破口。双方采取更加务实的态度和做法,合资公司暂不涉及整车等需要政府审批的产品内容和新能源汽车核心零部件技术和商业化条件具备后,公司再适时推进整体规划,有望在2013年

完成新能源汽车产业化布局。

分析人士认为,做新能源汽车的关键在于动力电池,江淮汽车的整车平台比较丰富,一旦锂电池做成成功,未来进一步做整车则比较容易。目前上市的整车企业中做锂电池的很少,公司是一个先行者。

对于江淮汽车新能源业务的未来前景,中信证券研究员认为,由于正道汽车旗下的浙江佳贝思公司的技术水平在业内处于前列,公司做锂电池具有一定的优势。另有分析人士认为,虽然项目能否成功难以作出判断,但按照江淮汽车以往的务实作风,锂电池前景依然值得期待。

## 紫金矿业下属宝源矿业账户被冻结

主要负责人被要求协助调查

□本报实习记者 杨涛 广东信宜报道

据本报记者最新了解到的消息,隶属于紫金矿业(601899)的广东省信宜市钱排镇银岩锡矿“尾矿库”溃坝事件发生后,广东省纪委监察厅、茂名市纪委监察局已迅速组织力量对事件进行调查,目前对经营管理银岩锡矿的宝源矿业公司(信宜紫金子公司)主要负责人已采取协助调查措施,同时依法冻结了企业银行账户。

广东省人民政府公布的最新统计数据称:目前“921”特大暴雨带来的洪涝及泥石流灾害已造成156.3万人受灾,其中死亡和失踪人数共计136人。广东省政府秘书长、省政府新闻发言人唐宏表示,紫金矿业溃坝事件已造成28人死亡或失踪。经初步调查,银岩锡矿“尾矿库”存在严重质量问题。但企业的具体责任界定尚需等待调查结果出来之后才能确定。

本报记者就此电话联系到紫金矿业董秘郑于强,他表示,目前公司会全力配合政府部门的调查,另一方面公司主要的工作会放在协助当地的灾后救助上。具体赔偿事宜以及何时复产均需等待灾后救助以及政府的调查结束之后才能提出议事日程。

目前调查工作仍在进行之中。当地居民担心的是,尾矿库泄洪之后沉积下来的淤泥中含有大量的重金属和化工物质,对当地生态将产生影响。当地环保部门表示将继续密切关注和监测信宜银岩锡矿“尾矿库”溃坝影响的地区水质,避免重金属污染导致新的灾害。

据业内人士介绍,紫金矿业初步估算溃坝造成的损失在1900多万元,只是直接的损失。因此可能产生的企业达产延期以及赔偿等问题,会给银岩锡矿的未来增加更多不确定性。

## 德赛电池产品或存质量问题

□本报记者 周少杰

因发生对股价可能产生较大影响、没有公开披露的重大事项,德赛电池昨日临时停牌。公司28日公告称,其控股75%的子公司惠州市蓝微电子有限公司接到客户宝时得机械(中国)有限公司的通知,称销往美国市场的园林工具(电池包型号BB28B0)在户外高温环境下,出现工作时间大幅下降的不良现象,要求蓝微电子暂停该电池包的生产与交货。

由于目前该款园林工具已经出现了较大比例的投诉和客户退货的情况,宝时得要求蓝微电子暂停以上方案的电池包的生产与交货,并建议立刻共同组织第三方论证,分析不良现象形成的原因,明确界定责任,在界定责任工作完成之前,宝时得将暂停支付蓝微电子产品型号为BB28B0的电池包应付货款约4000万元人民币,其它产品型号仍维持正常供货和付款。

德赛电池表示,鉴于第三方的论证评估工作尚未完成,此次品质事件对公司可能造成的损失目前难以估计,公司承诺将及时披露该事件后续进展的相关情况。

## 金发科技推出股权激励计划

□本报实习记者 王颖春

金发科技(600143)28日公告称,公司将授予激励对象10,000万份股票期权,对应标的股票总数占本激励计划签署时公司股本总额的7.16%。预先确定股票期权拥有在激励计划有效期内可行权的权利。行权价格为每股12.59元和行权条件购买一股公司股票的权利。

本计划的激励对象为内部董事及高级管理人员以及核心管理、技术与业务人员;期权授予对象共326人,占公司总人数(含控股子公司)4162人的7.83%。

激励计划的股票来源为金发科技向激励对象定向发行的10,000万股金发科技股票。本次股票期权激励计划分五个行权期行权,每个行权期获授期权总量为20%。第一个行权期为2010年9月1日起,净利润增长率不低于50%,净资产收益率不低于12.5%,产品销售量不低于20%。按照这个标准,2010年金发科技管理层及其核心团队要完成3.9亿元的净利润才可以获得首期行权。

## 驰宏锌锗中止筹划重组复牌

□本报记者 顾鑫

驰宏锌锗(600497)公告,公司实施重大资产重组事项相关条件尚不成熟,公司股票将于2010年9月28日复牌,并且公司承诺在股票复牌交易后3个月内不再筹划重大资产重组事项。

### 中俄原油管道贯通

## 中石油炼化板块受益

□本报实习记者 王颖春

9月27日,起自俄罗斯远东管道斯科沃罗季诺输油站,经中国黑龙江省和内蒙古自治区13个市、县、区,止于大庆站,管道全长约1000公里的中俄原油管道全线贯通。按照双方协定,俄罗斯将通过中俄原油管道每年向中国供应1500万吨原油,合同期为20年。

中投顾问能源行业研究员周修杰认为,中俄原油管道全线贯通,标志着我国陆上东北方向原油进口通道打通,这不仅丰富了我原油进口渠道的多元化,更体现了中俄两国能源合作的进一步深化。每年新增1500万吨的原油资源,对原油储量日渐枯竭的东北地区来说,相当于补充了新的血液,丰富了大庆炼化等东北石化企业的原油供应,对当地石化工业的发展将起到积极作用。

除此之外,中石油炼化板块的实力也大大增强。依托中俄原油管道输入的原原油资源,中石油还将和俄罗斯合资在天津建设炼油项目,实现油气资源合作一体化。中石油在炼化板块的扩张将进一步加速,对我国环渤海以及整个北方地区市场的控制力度也将加强。

## 江淮瑞风扩产 销售直指10万辆

新能源汽车或以锂电池先行

□本报记者 济川

江淮汽车公告称,公司拟投资7923万元用于瑞风MPV产能提升项目,建设完成后,瑞风MPV基地将形成双班年产10万辆产能。公司控股子公司江淮福臻车体装备有限公司拟投资16018万元建设二期扩建项目,新增生产能力3000吨,实现年产汽车车身模具4000吨。

另据权威人士透露,江淮与正

道的合作已经寻找到突破口。双方年内将设立合资公司,首先进行锂电池的制造,暂不涉及整车。

### 瑞风产销跃10万辆大关

江淮瑞风MPV具有“现金牛”之称,今年1-8月销量为42827台,同比增长46%,继续领跑MPV市场。江淮瑞风在政府采购市场频频“中标”,接连获得安徽省卫生厅采购110辆,河南省中心乡镇卫

生院采购81台,黑龙江卫生厅采购30台,四川卫生厅采购131台,云南卫生厅采购200台等,瑞风还成为解放军列装车型,在军队通信、医疗、安保等专业领域,受到部队官兵的一致好评。

据了解,目前瑞风销量中大约有30%为政府和行业采购,采购范围已经扩大到检察院等政法机构、武警和解放军部队,被列入军队采购目录。瑞风不仅在国内公