

业绩选股

# 56家公司预告一季度业绩 机构资金三角度布局绩优股

本报记者 张颖 吴珊

**编者按:**在近期大盘调整过程中,机构努力寻找确定性机会。统计发现,截至昨日收盘,沪深两市共有56家上市公司披露2018年一季度业绩预告,业绩预喜公司达到54家,占比逾九成。分析人士认为,抢先发布一季度业绩情况的上市公司,一般底气较足,投资者可以关注绩优公司的相关机会。今日本文特从业绩、市场资金和机构调研三方面对上述公司进行分析梳理,以资读者。

## 54家公司一季报预喜

《证券日报》市场研究中心根据同花顺数据统计发现,截至昨日收盘,沪深两市共有56家上市公司披露2018年一季度业绩预告,业绩预喜公司达到54家,占比逾九成。

从预计净利润同比最大变动幅度来看,24家公司预计一季报净利润同比增幅最高,达到30835.81%,华东重机紧随其后,一季报净利润同比增长有望达到2750%,此外,花园生物(640.12%)、汉鼎宇佑(529.93%)、科林环保(508.90%)、金达威(443.13%)、寒锐钴业(424.65%)、中京电子(383.08%)、江特电机(370.00%)、金一文化(338.09%)、方大化工(311.00%)等公司一季报净利润同比增长有望超过3倍。

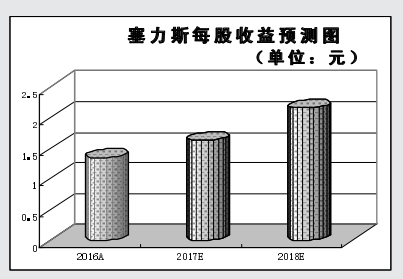
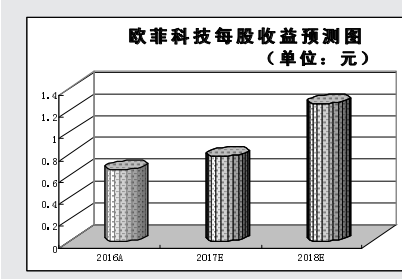
具体来看,当代明诚预计2018年1月份至3月份归属于上市公司股东的净利润为:5000万元至8000万元,与上年同期相比增加4974.14万元至7974.14亿元,同比增加19234.88%至30835.81%。业绩变动原因说明:报告期内公司全资子公司双刃剑(香港)关于2018年俄罗斯世界杯亚洲区独家市场销售代理工作已正式开始,并同时开启了2018年俄罗斯世界杯相关衍生品的推广工作,该工作的开展有望对公司未来的业绩产生持续积极的影响。此外,上年同期归属于上市公司股东的净利润及归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润基数较小,使同期增幅很大。

此外,龙韵股份、红相电力、智云股份、赛轮金宇、美尚生态、卓翼科技、赤天化、初灵信息等8家公司2018年一季度业绩有望实现扭亏为盈。

每个股本周以来累计涨幅也均在5%以上。

资金流向方面,《证券日报》市场研究中心根据同花顺数据统计发现,近两个交易日,共有28只一季报预喜股获大单资金追捧,欧菲科技(3302.81万元)、塞力斯(2163.65万元)、创业软件(1476.59万元)、江特电机(1385.47万元)、智云股份(1383.38万元)、红太阳(1247.10万元)、胜宏科技(1244.53万元)、科林环保(1128.66万元)、劲嘉股份(1111.89万元)等9只个股期间累计大单资金净流入均在1000万元以上,合计大单资金净流入1.44亿元。

业内人士表示,对于部分市场预期较低、流动性较好且长期成长逻辑清晰的低估值绩优股可重点关注,此类公司的核心在于业绩与估值的匹配性及业绩增长的可持续性。当前市场的整体风格以机构博弈为主,因此投资的核心不在于业绩增长的绝对量,而在于业绩增速与预期期间的差异。同时,还应密切关注一季报出现业绩拐点的行业及维持高景气周期的子行业。



## 机构调研6家一季报预喜公司

《证券日报》市场研究中心根据同花顺数据统计发现,业绩确定性在机构眼中尤为重要。在刚刚过去不久的1月份,机构调研的逾八成公司实现了2017年年报预喜,进入2月份,机构对一季报预告的关注度也开始升温。

数据显示,2月份以来,机构调研的已披露一季报业绩预告的6家公司,均实现一季报业绩预喜,其中,一季报净利润同比有望翻番的公司达到4家,分别为:金达威、创业软件、海达股份、迪森股份。此外,美盈森、银江股份等两家公司一季报净利润也均有望实现70%的增长。

值得一提的是,参与上述业绩预喜公司的调研机构也较为扎堆,创业软件接待机构调研家数达到9家,迪森股份、美盈森等两家公司接待机构调研家数均为8家,银江股份、金达威、海达股份等3家公司接待机构调研家数则分别为:7家、6家、2家。

进一步梳理发现,上述6只个股均于近期获机构给予“买入”或“增持”等看好评级,而除上述6只个股外,还有29只

一季报预喜股获机构给予看好评级,利尔化学、欧菲科技、新纶科技、嘉嘉微等4只个股机构看好评级家数均在6家及以上,分别为:14家、9家、6家、6家。

### 《证券日报股市最前线》



今日微信精彩内容  
●基本面改善支撑雄安新区主题崛起  
●【牛股大搜索】资金大幅布局15股  
更多个股机会请扫描微信二维码或搜索微信号 zqrbgszqx

## 主题扫描

# 基本面支撑雄安主题崛起 14只低估值绩优股配置优势尽显

本报记者 任小雨

昨日,雄安新区板块强势崛起,在可交易的159只成份股中,股价实现上涨的个股有74只,占比近五成。具体来看,昨日,中持股份、建科院实现涨停,启迪设计、浪潮信息也均强势大涨逾5%,分别达到5.65%、5.44%。另外,招商蛇口(4.22%)、华夏幸福(4.06%)、南方汇通(3.65%)、山推股份(3.57%)、鼎新技术(3.32%)、浪潮软件(3.21%)和中设股份(3.14%)等个股涨幅也较为显著。

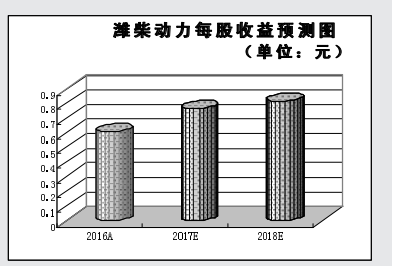
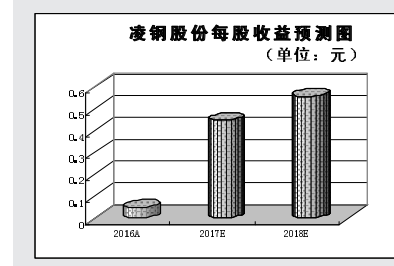
随着雄安新区建设的不断推进,雄安新区受益领域相关上市公司盈利能力有望进一步释放。截至目前,已有132家上市公司披露2017年年报业绩预告,业绩预喜公司达到99家,占比75%。其中,有21家公司预计2017年年报净利润同比翻番,河北宣工、京蓝科技、岳阳林纸、中国海防、凌钢股份、诚志股份、东湖高新、首钢股份、冀中能源、金卡智能和京汉股份等11家公司2017年年报净利润均有望同比增长2倍以上。

2月份以来,雄安新区板块的利好信息频现,成为当前相关概念股强势反弹的重要动力源。2月7日,河北省人民政府印发《河北省战略性新兴产业

产业发展三年行动计划》,进一步透露了在新兴产业方面,雄安新区未来的建设发展方向。行动目标:到2020年,大数据与物联网、生物医药健康等10个重点领域主营业务收入超1.7万亿元,带动全省战略性新兴产业增加值达到5000亿元,占GDP比重达到12%以上,成为国民经济的重要支柱产业。建设一批产业示范基地,培育一批规模超千亿元的产业集群,与京津、雄安新区共同形成优势互补、资源共享、产业链衔接的国际化战略性新兴产业发展新高地。

除获得政策大力扶持以及基本面改善的支撑,部分绩优龙头标的估值较低,具有较高的安全边际,也成为市场资金关注的焦点。截至昨日,雄安新区板块整体动态市盈率达到46.99倍,有70只2017年年报预喜股最新动态市盈率低于板块整体水平,东湖高新(7.72倍)、凌钢股份(10.29倍)、潍柴动力(11.74倍)、滨江集团(15.87倍)、金隅集团(16.83倍)、唐人神(18.47倍)、冀东水泥(18.52倍)、沧州明珠(19.01倍)、苏交科(19.52倍)、众业达(21.12倍)、诚志股份(23.78倍)、亚厦股份(24.48倍)、鲁阳节能(24.49倍)和利民股份(25.44倍)等14只绩优股最新动态市盈率不足26倍,这14只个股昨日也均获大单资金的关注。

对此,市场人士普遍认为,我国处于经济转型阶段的关键时期,行业集中度显著提升,蓝筹盈利优势仍然在不断强化,部分经济转型行业业绩也在改善。在此背景下,雄安新区板块经过前期调整后,绩优龙头标的估值逐渐回归底部,吸引市场资金入场抢筹,日前获市场主力资金青睐的低估值绩优龙头标的价值配置优势尽显,后市值得期待。



## 地产股成近两日反弹先锋 9家机构看好该板块投资机会

本报记者 乔川川

房地产板块经过前期的整体回调后,在低估值、业绩稳健增长的双重优势助力下,成为大盘近两日反弹的急先锋。板块内两个交易日累计涨幅达3.40%,板块内云南城投(15.78%)、长春经开(14.29%)、中交地产(13.17%)、新城控股(12.35%)、荣丰控股(11.64%)和\*ST金宇(10.27%)等个股期间累计涨幅均在10%以上。

《证券日报》记者梳理券商研报发现,2018年以来,东方财富、东吴证券、国泰君安证券、中泰证券、中金公司、光大证券、申万宏源证券、国信证券、天风证券等9家机构纷纷发布研报称,看好房地产板块2018年的投资机会。其中,东方财富表示,板块自去年四季度以来上涨的根本逻辑并未发生变化,龙头公司集中度提升及业绩确定性增长带来的估值提升行情仍将延续,前期的回调正是加仓良机。天风证券也表示,2018年的市场方向和重点配置领域会继续朝向低估值、业绩高确定性板块,依旧坚定看好优质地产公司和板块的投资价值。

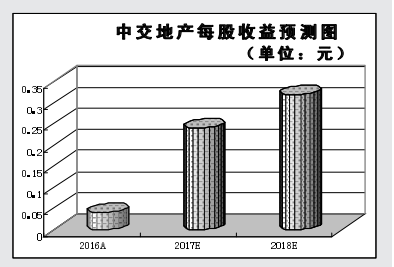
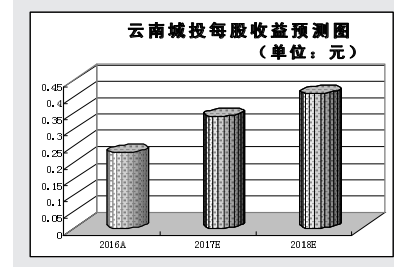
综合机构观点进一步梳理发现,房地产行业业绩确定性增长带来的估值提升是机构普遍看好地产板块后市表现的重要原因。地产上市公司2017年年报、快报及预告情况也反映出地产板块整体优异的业绩增长。在85家已披露2017年年报、快报或预告的公司中,有68家公司2017年净利润实现有望实现同比增长,占比80%。具体来看,截至昨日,共有11家房地产类公司披露2017年年报或业绩快报,其中10家公司2017年净利润实现不同程度增长,财信发

展、广宇发展、荣盛发展、招商蛇口、保利地产、绿地控股和电子城等公司表现突出,2017年年报净利润增幅均在20%以上;另外,还有74家公司披露了2017年业绩预告,58家公司业绩预喜,其中,中交地产、丰华股份等公司预计2017年净利润同比增长均在10倍以上,分别为:5124.00%、1058.32%,而世荣兆业、粤泰股份、东方银星、新黄浦、嘉凯城、卧龙地产、荣安地产、万通地产、京汉股份、银亿股份和中航地产等公司预计2017年净利润同比增长也均在20%以上。

值得注意的是,2018年伊始,房企销售热度不减,首月实现开门红,将继续增厚上市公司业绩。据克而瑞统计数据显示,今年1月份,TOP100房企销售业绩同比上升。TOP100房企销售金额和面积的总体规模分别同比增长57.8%和43.9%。

从估值角度来看,房地产板块整体估值仍处低位。截至昨日,房地产板块整体动态市盈率为15.43倍,结合估值及机构评级来看,华侨城A、金地集团、金融街、荣盛发展、保利地产、华夏幸福、首开股份和万科A等8只个股优势明显,最新动态市盈率低于行业平均估值且近30日内机构给予的“买入”或“增持”等看好评级家数均在3家及以上,后市股价上行潜力或更高。

对于整个房地产板块的后市布局,申万宏源证券表示,建议重点关注以下三条主线:1.一线龙头房企:保利地产、招商蛇口、万科A、金地集团;2.销售高增速、全国扩张的二三线蓝筹公司:新城控股、阳光城、蓝光发展;3.2018年是房地产长效机制落地年,租赁市场发展可期,推荐受益公司:光大嘉宝、世联行、滨江集团。



本版主编 赵子强 责编 吴珊 制作 朱玉霞 E-mail:zqr5@sohu.net

## 17家公司年报业绩显著改善 三大指标筛出4只潜力股

本报记者 莫迟

2017年以来,价值投资的种子逐渐在A股市场上开花结果,而业绩、估值也逐步取代题材成为投资最重要的依据,在此背景下,2017年年报的业绩盛宴也受到了市场更多的关注。

分析人士表示,尽管近期A股市场整体出现了大幅回调,但可以预见的是,随着市场投资氛围的恢复以及价值投资理念持续深入,基本面的差异仍将成为个股未来走势分化的主要逻辑,而估值合理的绩优品无疑将继续成为场内资金青睐的宠儿。而在当前时间窗口下,跟随年报披露的足迹,是挖掘具备投资价值的绩优股最直接的方式。

《证券日报》市场研究中心根据同花顺数据统计发现,截至昨日收盘,沪深两市共有50家公司已披露2017年

年报,其中43家公司2017年归属母公司净利润实现同比增长,占比近86%。具体来看,有10家公司实现2017年归属母公司净利润同比翻番,方大炭素业绩同比增幅居首,达到5267.65%,其余9家公司分别为:南钢股份(804.73%)、寒锐钴业(575.04%)、方大特钢(281.40%)、株冶集团(168.01%)、创业软件(159.10%)、江南高纤(155.22%)、华中数控(146.80%)、华微电子(133.52%)、新风鸣(104.57%)。

除上述10家业绩翻番的公司外,\*ST华菱、宋都股份、\*ST沈机、\*ST柳化、ST匹凸、\*ST前锋、\*ST东海A等7家公司业绩也出现了明显改善,2017年业绩均实现同比扭亏。

良好的业绩表现无疑将推动公司股票投资价值的提升,其中,更具吸引力的估值便是较为直观的体现。统计发现,截至昨日,上述2017年业绩实现同

比增长的公司中,有15家公司股票最新动态市盈率已低于其所属行业平均水平(整体法),其中,\*ST华菱(6.65倍)、南钢股份(7.09倍)、方大特钢(9.36倍)等个股最新动态市盈率均不足10倍,此外,股票最新估值低于20倍的公司还包括:方大炭素(13.87倍)、新风鸣(14.44倍)、安信信托(15.44倍)、南山铝业(18.89倍)。

除业绩、估值外,常常与年报披露同期而至的年度分配预案也是年报期的重要看点之一。据统计,在上述已披露2017年年报的公司中,截至昨日,有35家公司已披露2017年年度利润分配预案,其中,创业软件、牧原股份、胜宏科技、寒锐钴业、江南高纤等公司利润分配预案中均包含每10股送转股5股及以上的高送转计划,而从现金分红的角度看,上述35家公司利润分配预案中均包含了现金分红,其中15家公司拟

分红金额超过1亿元,方大炭素(33.99亿元)、安信信托(22.79亿元)、方大特钢(21.22亿元)、哈药股份(12.72亿元)等公司拟分红金额居前,均在10亿元以上。

通过进一步梳理发现,在目前已披露2017年年报的公司中,有4家公司同时满足2017年业绩翻番或扭亏、最新动态市盈率低于所属行业平均值且预计2017年年报累计现金分红总金额超过1亿元,它们分别为:方大特钢、南钢股份、新风鸣、方大炭素。事实上,上述4只绩优股今年以来市场表现也相对突出,其中,方大特钢年内累计涨幅已达到41.29%,南钢股份、新风鸣等两只个股也均实现逆市上涨,年内累计涨幅分别为6.41%、0.28%,而方大炭素年内股价虽出现小幅下滑,但仍跑赢了同期上证指数。

## 掘金302份年报业绩快报 五逻辑选中8只双增成长股

本报记者 莫迟 实习生 王珂

A股上市公司2017年年报披露大幕已经拉开,业绩快报作为年报大餐前的“开胃小菜”,往往被提前端上台面,以飨投资者。业内人士表示,相较于年报来说,业绩快报具有更强的及时性,其披露的数据较业绩预告更加准确,或可为投资者提前布局年报行情提供有价值的参考信息。

《证券日报》市场研究中心根据同花顺数据统计发现,截至昨日,在302家公司已披露2017年年报业绩快报的上市公司中,共有226家公司2017年净利润实现同比增长,占比74.83%。其中,6家公司2017年业绩实现扭亏为盈,22

家公司2017年净利润有望实现同比翻番,宁波东方(1328.7%)2017年净利润增幅居首,此外,兴化股份(635.03%)、精艺股份(557.75%)、红太阳(455.47%)、三维工程(393.82%)、中远海特(378.67%)、华东重机(355.97%)等6家公司2017年净利润均实现3倍以上增长。

分析人士指出,除归属母公司净利润以外,企业主营业务收入也是业绩快报中值得关注的重点,营业收入表现优异的企业内生成长性相对较强,在动荡的市场环境中或具备更高的抗风险能力。

数据显示,上述2017年年报业绩快报净利润同比增长的公司中,逾九成(206家)公司2017年营业收入也实现

同比增长。综合来看,共有12家公司2017年营业收入有望实现同比翻番,其中,宁波东方(2431.53%)、朗玛信息(668.58%)、德尔股份(307.93%)、科林环保(219.15%)等4家公司营业收入均较上年同期增长2倍以上。

上述206家业绩表现出色的公司中,大多数年内股价走势不尽如人意,共160只个股年内出现不同程度的下跌,其中32只个股年内累计下跌逾两成,盛洋科技(-39.92%)、聚光科技(-33.61%)、金太阳(-33.53%)等3只个股年内累计跌幅更是超过30%,与公司自身业绩基本面出现了大幅背离。

从估值方面进一步对上述个股进行梳理发现,共有17只个股最新市盈

率低于所属行业整体水平,其中,景旺电子、安洁科技、聚光科技、山大华特、中航电测、菲利华、信捷电气、哈尔斯等8只个股符合2017年年报业绩快报归属母公司净利润及营业收入双增长、2017年归属母公司净利润超过1亿元、年内股价累计跌幅超过20%、最新市盈率低于所属行业整体水平且近30日内获得机构推荐等5个条件,后市投资机会值得期待。

结合以上数据及机构评级来看,景旺电子、安洁科技、聚光科技、山大华特、中航电测、菲利华、信捷电气、哈尔斯等8只个股符合2017年年报业绩快报归属母公司净利润及营业收入双增长、2017年归属母公司净利润超过1亿元、年内股价累计跌幅超过20%、最新市盈率低于所属行业整体水平且近30日内获得机构推荐等5个条件,后市投资机会值得期待。