

23家宁波上市公司发布2018年业绩预告

Table with 9 columns: 证券简称, 去年每股收益(元), 预测今年每股收益平均值(元), 预告全年净利润上限(万元), 预告全年净利润下限(万元), 预告净利润同比增长上限(%), 预告净利润同比增长下限(%), 业绩预告摘要, 业绩预告类型. Lists companies like 雅戈尔, GOY 视讯, *ST 圣莱, etc.

老虎基金抄底中国股市
备战“春播”，公司业绩不得不了解

记者 张波 整理

预告2018年净利润至少增长400%以上的A股上市公司

Table with 7 columns: 证券简称, 预告净利润上限(万元), 预告净利润下限(万元), 预告净利润同比增长上限(%), 预告净利润同比增长下限(%), 业绩预告类型, 所属行业. Lists companies like 中科新材, 三特索道, 天润数娱, etc.

A股距离2018年收官还剩12个交易日，截至昨日早盘收盘，上证综数今年累计下跌达20.06%。遇上逐月下滑的行情，对绝大多数投资者而言，全年投资亏损已在所难免。

纵观上证综指季K线，深陷“寒冬”A股市场正在“五连阴”中挣扎。但在A股市场历史上，上证综指也仅有2次季线“五连阴”，且随后均迎来了“牛市”行情。

当下，预判A股已处于“熊市”尾声的声音越来越多。甚至，过去21年中年化收益超30%的华尔街知名的老虎基金也开始抄底中国股市了。

个股市场表现如何很大程度上取决于公司业绩和成长性，希望来年有个好“收成”，备战“春播”时，了解上市公司经营业绩，也就成了“必修课”。

截至12月13日，沪深两市已有三分之一上市公司公布了2018年度业绩预告。先睹为快，或许您能先人一步找到好“种子”。

143家公司净利润翻番

截至12月13日，沪深两市已有1224家公司公布了2018年度业绩预告，占全部A股上市公司的34.32%。业绩预告类型显示，预增公司557家，预盈65家，合计预喜公司比例为50.82%；业绩预降、预亏公司分别有230家、127家。

以预计净利润增幅中值统计，共有143家公司净利润增幅超100%；净利润增幅在50%至100%的有107家。

中科新材预计净利润增幅最高，公司预计全年实现净利润增幅中值为3675%；三特索道、天润数娱预计全年净利润同比增幅中值分别为2354%、1409%，位列第二、第三。此外，雅戈尔、濮耐股份、川润股份、杰瑞股份、岳阳兴长、国创高新、中百集团、威华股份、中华企业、光正集团、云南旅游、帝欧家居、亚玛顿等13家上市公司预告今年净利润至少同比增长超500%。

分行业看，业绩增幅预计翻倍股主要集中在机械设备、化工、电子等行业，分别有18只、18只、12只个股上榜；从所属板块来看，业绩预计翻倍股中，主板、中小板、创业板分别有15只、119只、9只。

统计数据显示，业绩预计翻倍股今年以来平均下跌24.60%，表现弱于沪指。个股来看，今年以来，涨幅最大的是青松股份，累计上涨55.81%；海普瑞、杰瑞股份今年以来分别上涨44.11%、38.61%紧随其后。股价下跌个股中，步森股份跌幅最大，累计下跌71.08%。跌幅较大的还有凤形股份、三变科技，累计跌幅分别为64.44%、60.71%。

不过，预计今年净利润至少比下滑逾500%的上市公司也有21家，且除猛狮科技外，均为首亏。其中，远望谷预计净利润降幅最高，预计今年净利润至少下滑3710%。雏鹰农牧、仁智股份紧随其后，预计今年净利润分别至少下滑3419%、2784%。此外，维信诺、宁波东力、拓维信息、同洲电子、双成药业等预计今年净利润均至少下滑1000%。

值得注意的是，周期股“暴利”或终结。“除了少数几个行业外，80%到90%的化工子行业今年三季度开始见顶，部分化工品出现了1个月跌去三分之一的极端走势。如果明年原油反弹，这部分行业可能会面临成本抬升、需求减弱的双重夹击。”有业内人士指出，周期行业景气度进入转折“窗口期”。

“11月份吨钢利润大幅下降，甚至部分品种开始跌破成本线，后期即使有所修复，空间也并不大。”某分析师称，预计12月份钢企盈利将低位运行，盈利水平或为全年最低。

超6成宁波上市公司预喜

截至昨日，已有23家宁波上市公司披露2018年全年业绩预告。除双林股份不确定外，业绩预喜公司(包括预增、略增、扭亏、续盈)有15家，占比65.22%；预降公司(包括预减、续亏、首亏、略减)7家，占比30.43%。

以预告净利润同比增长下限排序，雅戈尔遥遥领先，其预测年初至下一报告期末的公司归属于上市公司股东的净利润与上年同期相比增长10倍以上。雅戈尔称，公司2017年度计提中信股份资产减值损失33.08亿元，2018年1-9月计提中信股份减值损失2.98亿元，预计2018年度中信股份资产减值损失大幅减少。

紧随其后的是GOY视讯、*ST圣莱，分别预告2018年净利润至少同比增长119.12%、108.52%，皆为扭亏。巧的是，两家公司都靠出售土地或房产实现扭亏。

GOY视讯称，公司全资子公司宁波洲际机器人有限公司出售宁波环城西路南段88号房产，对当期损益的影响(税前)约为4270万元；公司主业大屏幕显示系统产品销量较去年同期相比有一定增长，同比减亏明显；预计非经常性损益对净利润的影响约为6050万元。

*ST圣莱也称，公司出售了位于宁波市江北区康庄南路515号的公司老厂房土地及附属建筑物，实现资产处置收益2702万元。此外，公司拟出售位于江北区金山路298号的厂房土地及附属建筑物预计可实现资产处置收益4300万元。

韵达股份预计今年至少实现净利润23.84亿元，增长50%，并称目前公司生产经营稳定、业务量持续增长。此外，均胜电子、龙元建设均预告今年净利润较去年有较大增长。

值得一提的是，双林股份称，因发生重大变化，今年业绩不确定。双林股份现存商誉为10.50亿元，主要产生于新火炬收购、德洋电子收购、上海诚峰收购等项目。该公司将在年末进行商誉减值测试，届时若产生减值情形，则对当年度损益造成影响，今年净利润将发生重大变化。同时，该公司还将对应收账款等资产进行减值测试，如知豆汽车应付德洋电子的大额货款，若产生减值，同样会对当年度损益造成影响。

从7家业绩预降的宁波上市公司来看，首亏2家，略减3家，续亏和预减各1家。宁波东力业绩预告最差，预计公司2018年将首亏且至少亏损32亿元，净利润同比下滑2109%。该公司称，年富供应链财务造假计提巨额坏账准备，以及年富供应链业绩亏损不抵债全额计提商誉减值，是造成亏损的主要原因。

紧随其后的广博股份也预告将首亏，预计今年至少亏损4.65亿元，同比下滑516%。该公司称，前期公司收购灵云传媒产生了较大商誉，经初步测算，如灵云传媒2018年度净利润未达承诺利润，则收购灵云传媒产生的商誉存在减值风险。

此外，行业景气度也对宁波上市公司业绩造成较大影响。天邦股份称，生猪市场价格的大幅下降或上升，将导致公司盈利水平的大幅下降或上升，对公司的经营业绩产生重大影响。预计公司今年净利润或最大下滑50%；宁波韵升也称，由于今年主营产品毛利下降及投资收益减少。预计今年净利润同比下滑50%。

A股“市场底”有望确认

从季K线来看，目前，沪指正在构筑“五连阴”。历史上，沪指仅有2次季线“五连阴”，随后都迎来牛市行情。而近期指数地量运行化解不确定因素，并未跌破2449点新低。

“换一个视角看，当前A股正处于绝佳的逆周期配置阶段。”某分析人士称，A股“市场底”有望确认。

从各主要指数估值看，下调绝对空间也已十分有限。以沪深300指数为例，其最新市盈率为10.6倍、市净率为1.29倍，从该指数2005年4月发布以来，如今的市盈率处于底部区间，相当于2014年上证指数2000点时估值水平。

据报道，在过去21年中年化收益高达31.7%的老虎基金最新持仓显示，新兴市场尤其是中国A股现在性价比最优，中国大盘股ETF成为其最新买入5强之一。

老虎基金创始人Julian Robertson认为，过去10年中国经济平稳快速发展，企业盈利尤其是巨头企业盈利稳步抬升，但市场却没有体现，和10年牛市的美股相比，现在的中国股市显然更具有吸引力。

除了老虎基金，其他外资资管也开始布局中国市场。截至11月底，进入中国市场的15家外资私募中，已经有13家机构在中国证券投资基金业协会备案了24只中国私募基金。10月和11月尚不到两个月，外资私募备案新基金数量已达6只，较此前明显加快。全球最大的资管公司贝莱德(BlackRock)旗下的私募机构贝莱德投资已发了2只中国私募基金。

外资私募认为，A股经历调整后估值已经不再贵，三季度很多企业盈利较好，对中长期中国经济基本面有信心，现在正是布局好时机。

那么，哪些品种值得关注？国海证券建议2019年关注三条投资主线：一是，具备周期属性的医药、大众消费品、餐饮旅游、休闲服务，以及贵金属中的黄金等行业；二是，符合国内中长期经济和产业转型、升级趋势的高端制造业；三是，5G、新能源汽车产业链。

中信建投预计，2019年A股在三四季度将逐步走高，成长板块引领的结构性投资机会是资本市场的主线。首先，通信、电子、计算机和具备全球竞争能力的高端制造等行业会成为市场关注的焦点。其次，中国资本市场继续扩大开放，海外投资者偏好的食品饮料会得到持续配置。最后，银、行、地产等广义金融板块具有高股息的特征，在信用利率下行过程中也会得到提振。

残疾人就业信息专栏. 包含招聘和待聘信息表格，列有求职编号、性别、出生年月、学历、残疾类别、期望岗位、单位名称、工作地、性别要求、年龄要求、学历要求等。底部有宁波市残疾人劳动就业服务中心的联系方式和二维码。