

年内三行业“稳赚” 六成个股上涨

□本报记者 孙见友

上证指数年初以来累计上涨5.11%，但同期获得正收益的股票只有63%，跑赢大盘的股票则仅约52%。因此，尽管今年以来大盘整体气氛偏暖，但要想获得跑赢大盘的收益着实不易。分析人士指出，选对行业之后再介入其中的优势成份股的投资者赚钱的可能性，要明显超越盲目选股的投资者，因此在大盘嘈杂、个股喧嚣的背后，与其眉毛胡子一把抓地盲目选股，不如在对行业进行详细分析后进行标的股票选择。

大盘上涨不改个股剧烈分化

今年以来A股市场震荡剧烈。尽管如此，截至6月5日收盘，上证指数年初以来累计涨幅依然达到5.11%。在大盘上涨局面下，年初至今约有1533只个股获得了正收益，占比约为63.72%。从这一比例可以看到，年初以来的行情中个股已经产生了显著分化，甚至有“强者恒强，弱者恒弱”的态势。以往那种只要大盘上涨就不愁手中个股不涨的思路似乎并不适合今年的行情。

在跑赢大盘的股票中，浙江东日、国海证券和海润光伏今年以来分别大涨179.91%、169.06%和168.35%，成为同期A股中最夺人眼球的强势股。与其形成对照的，今年以来大立科技、*ST海龙和ST宜纸分别大幅下挫43.32%、41.70%和40.95%，沦为同期表现最差劲的股票。

市场人士认为，从以上股票迥异的表现来看，尽管今年以来大盘整体气氛偏暖，但要想获得跑赢大盘的收益则着实不易，在选股方面稍不留神，不仅有可能一无所获，而且还有遭遇大幅亏损的可能。

板块赚钱效应弱化

今年以来个股剧烈分化，在很大程度上加大了投资者从二级市场选股的难度，仅仅选择行业已经不足以保证赚到钱。

统计显示，在23个申万一级行业中，只有少数行业板块出现了成份股普涨的情况，这其中包括房地产、金融服务和食品饮料行业之中的股票，才能基本保证赚钱；但如果他选择其他行业，则出现亏损的概率也是很大的。而要想依靠行业分析跑赢大盘则更加困难，统计显示，实现80%成份股跑赢大盘的一级行业只有房地产。

可以看到，虽然今年以来综合指数和大部分行业指数都出现上涨，不过由于行业内部个股的

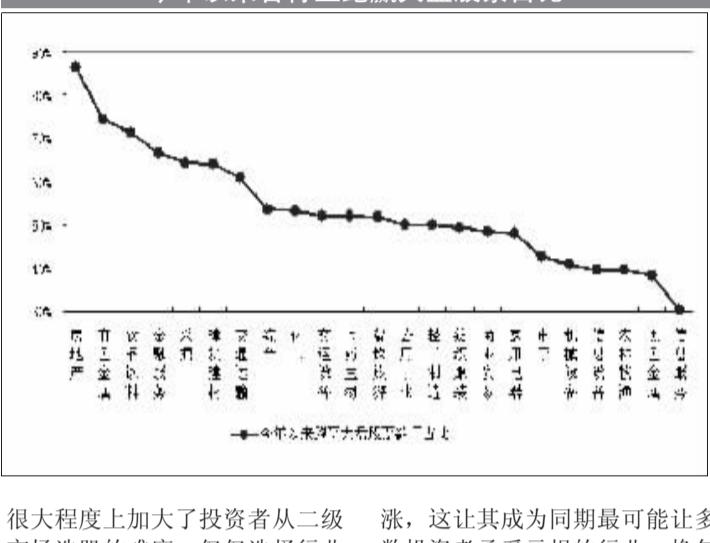
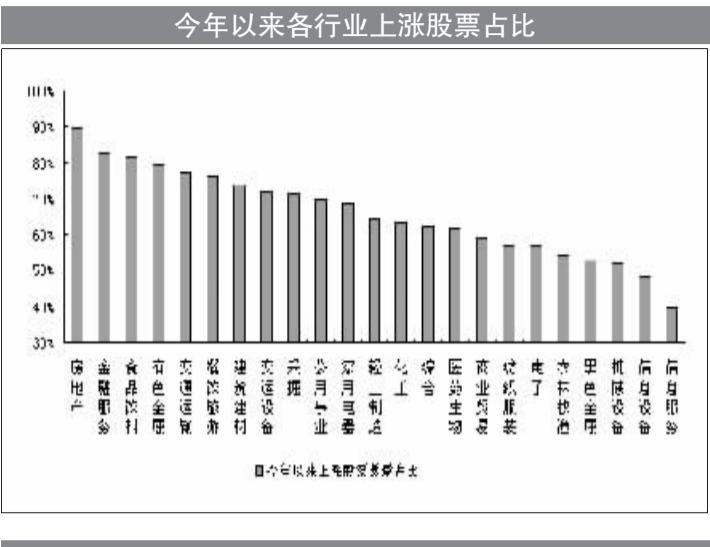
分化较为严重，因此只看行业不看个股的宏、中观选股策略不再灵验，而若想获取超额收益则更需要深入到企业层面挖掘。

市场人士指出，今年A股市场缺乏板块赚钱效应，其原因可能有二：

一是尽管今年以来货币政策有所放松，流动性环境改善，但新增资金进入A股市场的意愿不强，致使股市仍然处于“缺钱”状态，市场没有能力也没有愿望发动板块级别的行情；

二是中国经济仍陷“失速”困境，导致上市公司业绩不佳，能够保持高增速的公司并不普遍；加之随着A股市场不断扩容，板块内个股同质化显著降低，因此没有发动板块行情的基本面支撑和逻辑基础。

显然，今年的行情中，微观选股的重要性空前突出，而“不幸”的是，很多分析人士都认为这种情况将在今后长期存在，事实上这也是A股市场趋于成熟的标志之一。



很大程度上加大了投资者从二级市场选股的难度，仅仅选择行业已经不足以保证赚到钱。

统计显示，在23个申万一级行业中，只有少数行业板块出现了成份股普涨的情况，这其中包括房地产、金融服务和食品饮料行业之中的股票，才能基本保证赚钱；但如果他选择其他行业，则出现亏损的概率也是很大的。而要想依靠行业分析跑赢大盘则更加困难，统计显示，实现80%成份股跑赢大盘的一级行业只有房地产。

可以看到，虽然今年以来综合指数和大部分行业指数都出现上涨，不过由于行业内部个股的

今年以来相对大盘涨幅居前的股票						
代码	简称	收盘价(元)	今年以来累计涨跌幅(%)	今年以来相对大盘涨幅(%)	市盈率(TTM)	行业
600113	浙江东日	12.82	179.91	174.80	61.38	房地产
000750	国海证券	30.00	169.06	163.94	143.35	金融服务
600401	海润光伏	7.46	168.35	163.23	23.39	轻工制造
600111	荣华实业	44.82	139.28	134.16	25.84	有色金属
000007	零七股份	15.59	136.93	131.82	576.67	餐饮旅游
600300	雏鹰股份	8.94	132.21	127.09	96.77	食品饮料
002542	中化岩土	17.18	116.95	111.83	68.11	建筑建材
600260	凯乐科技	11.54	110.58	105.47	49.53	化工
000970	中科三环	41.95	109.85	104.74	22.73	有色金属
600259	广晟有色	75.29	97.46	92.34	118.92	有色金属
300239	紫光国芯	15.93	95.67	90.55	92.61	医药生物
600228	*ST昌九	12.89	94.71	89.60	480.96	化工
000852	吉电股份	17.90	89.21	84.09	82.15	机械设备
000531	穗恒运A	12.38	88.43	83.32	34.33	公用事业
000908	ST天一	8.72	87.53	82.41	-42.79	机械设备
600702	沱牌舍得	31.13	87.19	82.08	38.83	食品饮料
002274	东润股份	8.41	86.51	81.40	58.10	机械设备
600332	广州药业	23.90	82.80	77.68	60.06	医药生物
000975	科学城	8.91	80.56	75.44	190.40	餐饮旅游
600696	多伦股份	10.61	78.32	73.20	156.69	房地产

今年以来相对大盘跌幅居前的股票						
代码	简称	收盘价(元)	今年以来累计涨跌幅(%)	今年以来相对大盘跌幅(%)	市盈率(TTM)	行业
002214	大立科技	21.48	-43.32	-48.44	63.69	电子
000677	*ST海龙	2.81	-41.70	-46.82	-2.20	化工
600793	ST宜纸	9.17	-40.95	-46.07	-24.93	轻工制造
300216	千山药机	10.90	-38.69	-43.81	30.00	医药生物
300270	中威电子	17.62	-37.82	-42.93	27.42	信息技术
601929	吉视传媒	8.31	-36.51	-32.70	31.76	信息服务
300297	蓝盾股份	19.78	-36.15	-32.84	34.10	电子信息
300223	北京君正	15.58	-35.83	-40.94	31.12	电子
002582	好想你	16.60	-35.64	-40.75	23.11	食品饮料
300294	吉峰农机	16.20	-34.92	-31.60	27.49	电子
002102	*ST冠福	3.98	-34.86	-39.98	-10.41	轻工制造
600537	亿晶光电	13.42	-33.86	-38.97	770.21	机械设备
300299	富春通信	15.58	-33.30	-29.44	29.59	信息技术
300022	吉峰农机	8.03	-32.01	-37.12	43.97	商业贸易
300295	三六五网	39.95	-31.95	-28.64	28.20	信息技术
600354	敦煌种业	6.49	-31.77	-36.89	-50.68	农林牧渔
002416	爱施德	8.59	-31.23	-36.34	44.00	商业贸易
300140	启源装备	9.47	-30.91	-36.02	45.57	机械设备
002657	中科金财	27.80	-30.60	-25.08	33.57	信息技术
600603	*ST兴业	6.52	-30.12	-35.23	-60.48	综合

连涨连跌						
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)
300262	巴安水务	8	31.87	2.44	10.22	0.03
300261	雅本化学	7	14.56	4.00	5.36	0.09
000650	仁和药业	7	8.23	3.26	6.90	0.11
300026	红日药业	7	22.97	2.54	5.22	0.17
002466	天齐锂业	7	34.00	2.10	5.14	0.06
300208	恒顺电气	7	10.71	0.85	2.54	0.05
000010	S ST华新	6	13.95	4.97	6.32	-0.01
300104	乐视网	6	44.01	2.37	6.02	0.23
002106	莱宝高科	6	18.99	2.21	5.33	0.06
600557	康缘药业	5	13.75	7.42	10.16	0.08

主力增减仓						
股票代码	股票简称	持续天数	收盘价(元)	跌幅(%)	振幅(%)	每股收益(元)
600603	*ST兴业	7	6.52	-4.96	0.00	-0.03
002221	东华能源	6	9.20	-4.37	6.36	