数据乾坤

# 成交创出新高 市场分歧加大

□国盛证券 王剑

近5日市场最显著的特点就是成交急剧放大,达到了今年的最高水平,单日成交都在240亿元以上,日均成交在280亿元以上,最大的成交超过370亿元,如此大的成交是历史少见的,说明市场进入了新的阶段。同时由于市场累积涨幅较大,短线获利筹码较多,造成多空的分歧加大,市场在1200点关口遇到了较大的压力,有较强的调整要求。

就换手率的表现来看,市场整体换手率明显提高,换手率前50位的个股均超过50%,其中中创信测和天奇股份的换手率超过了100%,表明此次资金介入的力度较大。而就热点来看,除了长期活跃的中小企业板个股之外,还有部分是以往的强势个股,如中创信测、甬成功、健特生物等,但此类个股具有明显的拉高出货迹象,因此其风险较大,要注意及时进行回避。值得关注的是那些蓄势时间较长的品种,如江铃汽车、凤凰股份、上海永久等,虽然在短期出现了调整,但后市仍有向上走高的动力。不过综合来看,最值得关注的依旧是中小企业板个股,它们长期换手率较高,并且有望在今年以内全部实现股改,中长期走势非常值得看好。

从量变幅度来看,除了新上市的G股,多数是股价长期下跌和成交清淡的品种,如宁波富达、金德发展等庄股,由于以往成交较小,主力无法出局,目前有趁市场活跃择机出逃的嫌疑,对于这些个股要及早回避。多数突然放量个股是业绩较差、股价长期受到打压的品种,表现最为明显的就是以ST闽闽东、ST特力为代表的ST类个股,长期超跌之后反弹力度极大,但由于基本面没有太大的改观,后市仍须谨慎,以择机出局为主。建议关注其中基本面出现变化,价值被低估的品种,它们在后市有持续走高的潜力,如宝丽华、皇台酒业、中通客车、广聚能源等。

表现最好的群体则以沪市本地股、重组股和基本面改变的个股为主,其中沪市本地个股主要受到股改方案预期的刺激,其市值又比较小,成为资金操纵的对象,股价在短期内出现了极大的涨幅,其投机迹象相当明显。由于短期内涨幅惊人,其调整的压力也在加大,因此随时可能出现大的回调,介入这些个股需要把握好进出时机,从长期来看,这些个股今后仍有相当的回调空间。从这些上涨个股的表现来看,参与的资金相当凶悍,是典型的短期游资操作风格,其来去如风,所以持有的投资者要把握好逢高出局的机会。

值得关注的是,在市场如此强劲的情况下,创一年来股价新高的个股却不多,说明长期看好市场的资金在进行调整,盘面上也显示那些长期走强的个股都在蓄势整理,没有太大的动作。这种表现有利于大盘的持续走强,股指可以得到充分的调整,而后再发力走高,这对市场的长期走势是有积极意义的。

就市场后市来看,长期走势仍应积极看好,目前的调整应是逢低参与的良好时机,但前期过度投机的品种具有较高风险,应注意及时回避,仍应关注基本面良好,后市有潜力的品种。市场在如此高的成交情况下,行情不会在短期内结束,短期的调整主要在于资金分歧加大,但综合来看,做多的资金依旧占有优势,所以震荡之后股指仍将走高。

**近5日成交量增幅较大个股(不含G股)**

| 代码 | 名称 | 5日均量较20日均量增幅 | 近5日涨跌幅(%) | 市盈率(前推法) | 每股收益(中报) | 所属Wind行业(三级行业) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 600615 | ST丰华 | 250.3% | 26.30 | 10.25 | 0.46 | 化工 |
| 000550 | 江铃汽车 | 196.6% | 27.90 | 16.72 | | 汽车 |
| 600834 | 申通地铁 | 195.0% | 24.61 | 40.88 | 0.11 | 公路与铁路运输 |
| 600619 | 海立股份 | 194.2% | 17.58 | 18.59 | 0.383 | 机械 |
| 000418 | 小天鹅A | 192.6% | 22.93 | 34.31 | | 家庭耐用消费品 |
| 000536 | ST闽闽东 | 192.3% | 0.00 | 19.94 | | 电气设备 |
| 000752 | 西藏发展 | 174.8% | 12.14 | 22.18 | | 饮料 |
| 600278 | 东方创业 | 174.3% | 12.12 | 18.78 | 0.09 | 消费品经销商 |
| 000993 | *ST闽电 | 166.6% | -3.87 | -6.44 | 0.0339 | 电力 |
| 600818 | 上海永久 | 164.5% | 7.40 | 38.20 | 0.076 | 休闲设备与用品 |
| 000690 | 宝丽华 | 161.6% | 8.59 | 19.96 | 0.08 | 建筑与工程 |
| 600332 | 广州药业 | 161.1% | 6.82 | 37.97 | 0.13 | 食品与主要用品零售 |
| 002009 | 天奇股份 | 150.8% | 21.70 | 24.42 | 0.25 | 机械 |
| 000048 | 康达尔A | 150.0% | 9.72 | 85.60 | | 食品 |
| 600650 | 锦江投资 | 148.9% | 8.31 | 20.54 | | 公路与铁路运输 |
| 600843 | 上工申贝 | 148.1% | 15.37 | -123.53 | | 机械 |
| 600272 | 开开实业 | 146.0% | 34.38 | -1.14 | | 消费品经销商 |
| 600679 | 凤凰股份 | 145.9% | 22.37 | 667.02 | 0.0031 | 休闲设备与用品 |
| 600556 | 北生药业 | 145.4% | 0.36 | 11.07 | 0.26 | 制药 |
| 600170 | 上海建工 | 143.9% | 7.17 | 17.13 | | 家庭耐用消费品 |

**近5个交易日创250日股价新高的部分个股**

| 代码 | 名称 | 7月以来涨跌幅(%) | 每股收益(中报) | 市盈率(中报) | 所属行业(三级行业) |
|---|---|---|---|---|---|
| 600615 | ST丰华 | 97.15 | 0.46 | 5.24 | 化工 |
| 600623 | 轮胎橡胶 | 66.46 | 0.064 | 63.20 | 汽车零部件 |
| 600834 | 申通地铁 | 35.00 | 0.11 | 30.89 | 公路与铁路运输 |
| 600227 | 赤天化 | 30.79 | 0.743 | 6.23 | 化工 |
| 600619 | 海立股份 | 27.29 | 0.383 | 12.91 | 机械 |
| 002022 | 科华生物 | 23.98 | 0.32 | 21.26 | 生物科技 |
| 600456 | 宝钛股份 | 23.88 | 0.281 | 19.17 | 金属、非金属与采矿 |
| 000568 | 泸州老窖 | 22.93 | 0.042 | 52.83 | 饮料 |
| 600869 | 三普药业 | 21.78 | 0.03 | 78.47 | 制药 |
| 600420 | 现代制药 | 21.27 | 0.2817 | 15.99 | 制药 |
| 600818 | 上海永久 | 20.59 | 0.076 | 45.84 | 休闲设备与用品 |
| 002027 | 七喜股份 | 20.18 | 0.16 | 25.28 | 电脑与外围设备 |
| 600410 | 华胜天成 | 19.58 | 0.3764 | 23.60 | 信息技术服务 |
| 600837 | 都市股份 | 18.00 | 0.2188 | 16.18 | 综合类 |
| 600880 | 博瑞传播 | 17.64 | 0.21 | 27.97 | 媒体 |
| 600616 | 第一食品 | 17.25 | 0.27 | 20.64 | 食品与主要用品零售 |
| 600271 | 航天信息 | 16.90 | 0.42 | 18.70 | 电子设备与仪器 |
| 600694 | 大商股份 | 15.49 | 0.513 | 13.96 | 食品与主要用品零售 |

注:共56只创新高,只列出部分已公布中报的公司。

数据来源:Wind资讯 统计、制表:张翔

权证定位

以昨日收盘价计算

# 宝钢权证价值区间0.6-0.75元

□记者 董凤斌

G宝钢昨日复牌,并以4.58元报收,其权证也将于下周一在上证所上市流通。在宝钢的股改方案中,每10股流通股将获得2.2股和1份欧式认购权证的对价,权证行权日为2006年8月30日,存续期间共378天,行权价为4.5元,权证持有人有权在行权日以4.5元的行权价格向宝钢集团公司以现金购买其持有的股份。作为9年以来我国证券市场恢复权证交易的第一只金融衍生产品,作为股权分置改革过程中第一只上市交易的权证,宝钢权证的理论价值以及其上市后的市场走势近日来受到市场各方的广泛关注。

对于宝钢权证理论价值的定位,市场各分析人士以G宝钢昨日4.58元收盘价计算的结果不尽相同,而这种差异的根源在于其所采用的估值模型以及模型中的参数设定不同。目前理论界对于权证的定价主要采取Black-Scholes模型以及改善该模型的GARCH模型和蒙特卡罗模拟等方法,**中信证券分析师薛继锐计算的宝钢权证理论价值为0.645元**,他的计算基于Black-Scholes模型,综合考虑实施送股后的除权以及宝钢周期性的行业特征,隐含波动率采用动态估计,确定为30%,并以一年期定期存款利率2.25%作为无风险利率。**国都证券吴明对于宝钢权证价值的计算结果为0.6元**,他同样利用B-S模型,参考货币型基金的年化收益率2.2%作为无风险利率,并参考宝钢的历史价格确定其波动率为27.5%。同样利用该模型,**联合证券金融工程分析师杨戈计算的权证理论价值为0.622元**,而他所采用的无风险利率为七年期国债收益率3.3%,股价波动率为27.59%。

由于Black-Scholes模型有较为严格的假设条件,而在实际操作过程中,股票的收益率往往并不服从于正态分布,而股票价格的波动率也并非是恒方差的,因此在成熟的市场中,通常利用GARCH模型和蒙特卡罗模拟等方法对B-S模型进行改善。通过蒙特卡罗(MC)模拟,**光大证券数量策略分析师杨剑波计算出权证价值为0.75元**,而他在该模型与B-S模型估值的比较分析中得出结论,MC模拟的权证价值高于B-S模型计算的权证价值,其中差价随着正股价格的上升而缩小。同样运用蒙特卡罗模拟方法,在考虑宝钢集团增持承诺的条件下,**申银万国分析师杨国平确定的权证价值为0.7元**。

在对于宝钢权证上市后的走势以及权证的投资策略上,申银万国杨国平认为,由于缺少做空机制和持续发行机制,QFII参与的可能性很小,基于同样的原因,基金公司、保险公司即使管理层允许参与,其大规模介入的可能性不大。他认为,以投资公司为主的机构投资者很有可能在权证上市时进行过度炒作,致使权证价格大幅偏离理论价值,但炒作是有期限的,长期内必然向价值回归。对此,联合证券扬戈持基本相同的观点,由于权证刚上市时的时间价值最大,估计宝钢权证在短期内会涨到较高位置,而在基金的操作策略上,他表达了不同观点,认为基金短期内不会参与交易,而中长期上基金必然以权证价值为基础进行操作,这也在客观上对于权证价格起到稳定的作用。对于中小投资者而言,扬戈建议由于权证产品的波动性比较大,中小投资者要慎重参与,短线以快进快出为主,避免隔夜操作。

**声明**:本版数据仅供参考,如有出入,请以相关公告为准。

**本版作者声明**:在本机构、本人所知情的范围内,本机构、本人以及财产上的利害关系人与所评价或推荐的证券没有利害关系。

数据观潮

# 基金重仓股低调应对疯狂行情

□记者 张翔

尽管昨日大盘以超过3%的跌幅给本轮行情投下了一丝阴影,但7月22日以来上证指数的累计涨幅仍然高达12.48%。作为今年以来最为强劲的一次多头行情,各类题材和概念应运而生,个股炒作再度兴起。面对近乎疯狂的行情,基金有何动作呢?

我们选取了基金二季度末合计持股比例最高的25只股票(不含股改试点股),基金对于这些股票的持股比例(占流通股本)均大于22%。附表中列出了这些股票7月22日以来的市场表现。从结果来看,基金以相对冷静的心态应对了此次行情。25只股票的平均涨跌幅不过6.8%,其中仅有8只股票跑赢上证指数。

以基金秉持的价值投资理念来看,冷静面对投机行情应是理性选择。不过,具体来看,几方面的因素也制约了基金重仓股的市场表现。其一,这些股票均是基金群体"抱团取暖"的宿体,在前期大盘面临千点考验的严峻时刻,这些股票并未受太大冲击,股价基本维持在高位,与那些不断创历史新低的股票相比,简直是天上地下。其二,市场对绩优蓝筹股的对价预期并不乐观。实际上,所谓中国石化高送股的传闻也并未得到证实。其三,除了中国石化、华能国际等少数股票外,多数基金重仓股的流通A股所占比例不低,非流通股股东相对而言缺乏股改的积极性。

如果以昨日的长阴作为分界线,我们可以认为行情的第一阶段已经结束。在这一阶段,以中小板和上海本地股为代表的股改预期板块经历了疯狂的炒作,对价的传闻或预期在很大程度上已被消化,在接下来的行情中面临较大的回调压力。第一阶段行情以千点保卫战为起点,从投资者心理的角度来理解,超跌之后的报复性反弹与疯狂投机是一种正常的发泄。但在行情进入下一阶段之后,完全忽视公司基本面的"寻宝"游戏已丧失存在的基础,取而代之的将是注重估值优势的理性"寻宝"。在这一过程中,前期表现平淡的基金重仓股恰恰有可能迎来新的机会。

对于股改,投机者看到的是一锤子买卖——对价的高低,而理性投资者看到的则是全流通条件下蓝筹公司更好的成长空间。如果以后者的眼光来看,基金持有的这些重仓股仍然是"不悔的选择"。像贵州茅台、同仁堂等老字号企业,再如盐田港、上海机场等资源垄断性企业,以及招商银行、伊利股份等竞争性行业中的潮流领导型企业,我们没有理由不看好他们在中国经济增长、人民币升值背景下的大好前景。目前疯狂的,来得快也去得快;暂时低调的,则让人不必担心大盘的起起落落,而安稳地收获未来。

**基金二季度前25大重仓股本轮行情表现**

| 名称 | 7·22以来涨跌幅(%) | 市盈率(前推法) | 流通A股占总股本比例(%) |
|---|---|---|---|
| 盐田港A | 24.30 | 22.81 | 26.10 |
| 海油工程 | 22.01 | 23.40 | 32.00 |
| 中国石化 | 20.44 | 11.17 | 3.23 |
| 国阳新能 | 19.25 | 9.62 | 31.19 |
| 华能国际 | 17.59 | 17.09 | 4.15 |
| 海正药业 | 14.01 | 23.67 | 25.64 |
| 大商股份 | 12.84 | 19.76 | 58.49 |
| 烟台万华 | 12.79 | 19.85 | 33.33 |
| 贵州茅台 | 9.70 | 23.34 | 28.60 |
| 巨轮股份 | 9.21 | 27.80 | 26.95 |
| 中兴通讯 | 7.91 | 22.24 | 31.48 |
| 招商银行 | 4.91 | 20.10 | 26.29 |
| 双汇发展 | 3.67 | 24.61 | 39.29 |
| 片仔癀 | 3.33 | 53.60 | 28.57 |
| 深赤湾A | 3.15 | 20.64 | 13.26 |
| 金融街 | 1.79 | 27.52 | 55.88 |
| 云南白药 | 1.38 | 24.28 | 31.62 |
| 上海机场 | 0.00 | 23.94 | 39.28 |
| 同仁堂 | -0.42 | 27.15 | 35.81 |
| 伊利股份 | -1.57 | 20.09 | 65.87 |
| 现代投资 | -1.87 | 62.97 | 53.70 |
| 华侨城A | -2.76 | 30.76 | 35.41 |
| 中原高速 | -2.80 | 14.59 | 26.67 |
| 赣粤高速 | -4.26 | 19.29 | 40.08 |
| 福建高速 | -4.42 | 20.56 | 29.20 |

注:基金前25大重仓股依据合计持股比例由高到低选取,同时不考虑股改试点股。

市场数据日评

# 巨量长阴考验市场信心

□特约撰稿 莫光亮

**市场整体运行**:周四沪综指早盘冲高略微攻破1200点,但尾盘1个小时竟变脸暴跌3.17%,收盘下跌3.76%。两市A股成交额由前日的247.83亿元增至354.09亿元,换手率由2.443%增至3.607%,均明显超过6·8行情的峰值,并直逼去年9·14行情的峰值。两市个股涨平跌家数对比为107:16:1203,非ST股涨跌停板家数对比为5:9。

不少权重股和蓝筹股走势疲弱,上海本地股、中小板等领涨板块面临较大的获利回吐压力,钝化的技术指标急需修复,均是市场调整的理由。尾盘形成恐慌性放量暴跌,虽然具有必然性,即长期熊市背景下的惯性熊市心态难以轻易化解,但同样也具有一定的偶然性,许多难以言明的因素可能被明显放大了。

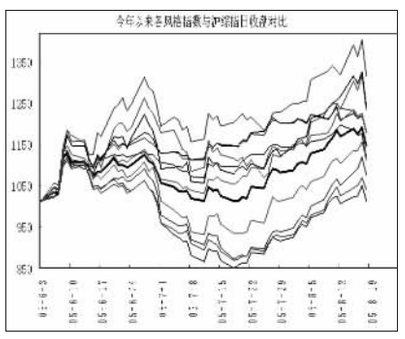
沪综指日K线收出颇为吓人的一根巨量长阴,其实有利于股指快速化解调整压力。在管理层实施积极股市政策、市场已被有效激活、技术面呈现多年来罕见强势特征的背景下,预计市场经过1至2周的震荡整理,仍可能再续升势。操作上,建议密切监测政策面动向、市场成交额变动状况、权重股和蓝筹股走势。

**板块资金动向**:基金重仓30、基金重仓股增仓50、券商重仓30、QFII重仓20指数跌幅分别为3.76%、3.18%、3.54%、5.04%,沪市6大权重股、大市值50、小市值500指数跌幅分别为5.27%、3.35%、3.94%,低PE100、次低PE200、微利200、亏损股指数跌幅分别为4.64%、3.50%、3.52%、2.62%,中小板、科网40、新股、次新股、G股指数跌幅分别为6.12%、3.85%、6.52%、6.37%、2.20%。

G宏盛、G物华进入涨幅前10名,显示G股整体跌势趋缓。G股指数继续走弱,将不利于市场对准G股的挖掘和炒作,也不利于增强市场信心。该板块若能在G长电、G宝钢带领下企稳回升,对后市运行有积极作用。

上海本地股巨幅震荡。轮胎橡胶、氯碱化工和凤凰股份、中国纺机等盘中均曾涨停,但尾盘均被巨量打开且多半收盘下跌。中卫国脉、都市股份、海立股份、上海物贸均以跌停板进入跌幅排名榜最前列。基于10多家上海本地公司本周末公布股改方案的市场传闻得以确认,刺激该板块暴涨的因素已经趋于明朗,操作上应持谨慎态度,并坚决回避其中的一些跟风品种。

申万一级行业指数中,最抗跌的3个指数为交运设备、交通运输、信息服务指数,跌幅分别为2.17%、2.51%、2.68%。表现最差的3个指数为黑色金属、机械设备、有色金属指数,跌幅分别为4.78%、4.38%、4.33%。受G宝钢、G韶钢复牌涨幅偏小影响,黑色金属指数41只成份股无一上涨,其中西宁特钢、抚顺特钢跌幅均超过9%。




附图反映6月6日以来至今本栏大部分风格类指数(略去与沪综指表现差距在2个百分点以内的沪市6大权重股、大市值50、低PE100、次低PE200指数)的日收盘走势变化情况。各指数的基点均统一为沪综指6月3日收盘1013.64点。图中各指数按由上至下的顺序,跑赢沪综指(注:为图中以粗黑体显示者)的依次是中小板、次新股、新股、券商重仓30、基金重仓股增仓50、基金重仓30指数,涨幅分别为30%、22.57%、21.81%、16.51%、16.49%、16.32%,跑输沪综指的依次是QFII重仓20、科网40、小流通市值500、亏损股、微利200指数。

显而易见的是,作为股改先锋的中小板及以中小板个股为主构成的次新股和新股,构成涨幅明显领先的第一集团,基金、券商重仓股构成表现相对好的第二集团。而对科网股和亏损、微利、小市值板块而言,6·8行情结束后纷纷创出新低,因而阶段涨幅相当落后。

科网股在本轮行情中的阶段涨幅相对而言并不突出,但周四海虹控股等有不俗表现,继中小板和上海本地股出尽风头之后,受纳斯达克指数近期创出4年新高、Google和百度表现优异的影响,沪深科网股或许也能掀起一波行情。

| 涨幅及流通市值增加前20名 | | | | 序号 | 跌幅及流通市值减少前20名 | | | | 序号 | 成交额前20名 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 股票名称 | 涨幅% | 股票名称 | 市值增加(亿元) | | 股票名称 | 跌幅% | 股票名称 | 市值减少(亿元) | | 股票名称 | 成交额(亿元) |
| G宏盛 | 10.00 | 海虹控股 | 1.87 | 1 | G韶钢 | -19.22 | 招商银行 | -7.02 | 1 | G宝钢 | 19.16 |
| 先锋股份 | 9.99 | 申华控股 | 0.87 | 2 | G宝钢 | -10.89 | G长电 | -6.52 | 2 | 海虹控股 | 8.03 |
| 皇台酒业 | 9.97 | 中关村 | 0.60 | 3 | 中卫国脉 | -10.08 | 中国联通 | -5.85 | 3 | 招商银行 | 4.78 |
| 中通客车 | 9.96 | 深鸿基A | 0.34 | 4 | 都市股份 | -10.04 | 浦发银行 | -2.88 | 4 | G长电 | 4.50 |
| 中汇医药 | 9.90 | G物华 | 0.33 | 5 | 海立股份 | -10.00 | 中兴通讯 | -2.66 | 5 | 武钢股份 | 4.42 |
| G物华 | 7.59 | *ST安信 | 0.32 | 6 | 上海物贸 | -10.00 | 深发展A | -2.40 | 6 | 中国石化 | 4.22 |
| 江苏索普 | 6.36 | 深深房A | 0.30 | 7 | 长江通信 | -9.97 | 贵州茅台 | -2.33 | 7 | 中国联通 | 3.85 |
| 中关村 | 5.99 | 中通客车 | 0.29 | 8 | 宜科科技 | -9.94 | 万科A | -2.13 | 8 | 中集集团 | 3.37 |
| 海虹控股 | 5.75 | 健特生物 | 0.25 | 9 | 华兰生物 | -9.94 | 天津港 | -1.45 | 9 | 万科A | 2.53 |
| 深鸿基A | 5.56 | 先锋股份 | 0.23 | 10 | 江苏三友 | -9.92 | 上海机场 | -1.21 | 10 | G韶钢 | 2.15 |
| 长城电工 | 5.56 | 长城电工 | 0.23 | 11 | 兰生股份 | -9.89 | 华夏银行 | -1.20 | 11 | 民生银行 | 2.03 |
| 黄海股份 | 5.40 | 东方航空 | 0.21 | 12 | 中科合臣 | -9.89 | 飞乐音响 | -1.12 | 12 | 上海汽车 | 1.85 |
| *ST科健 | 5.26 | 丝绸股份 | 0.20 | 13 | 上电股份 | -9.88 | 振华港机 | -1.09 | 13 | G金牛 | 1.78 |
| 丝绸股份 | 5.20 | 青岛双星 | 0.20 | 14 | 双良股份 | -9.86 | 深能源A | -1.07 | 14 | G明珠 | 1.70 |
| *ST黑龙 | 5.11 | G宏盛 | 0.19 | 15 | 第一医药 | -9.83 | G申能 | -1.06 | 15 | 江铃汽车 | 1.63 |
| ST吉轻工 | 5.08 | 鲁银投资 | 0.17 | 16 | 天香集团 | -9.74 | 南方航空 | -1.00 | 16 | G中信 | 1.62 |
| *ST安信 | 5.02 | 友好集团 | 0.15 | 17 | 广电电子 | -9.71 | 雅戈尔 | -1.00 | 17 | 鞍钢新轧 | 1.57 |
| ST中西 | 5.02 | 江铃汽车 | 0.15 | 18 | 长江投资 | -9.63 | 华侨城A | -0.98 | 18 | 扬子石化 | 1.57 |
| *ST花雕 | 4.97 | 皇台酒业 | 0.15 | 19 | 昆明制药 | -9.61 | 福建高速 | -0.98 | 19 | 中海发展 | 1.56 |
| *ST巨力 | 4.93 | 中汇医药 | 0.14 | 20 | 深大通A | -9.52 | 海油工程 | -0.96 | 20 | 五粮液 | 1.52 |

中报进行时

**扣除非经常性损益后的净利润同比增幅较大,且市盈率低于30倍的公司**

| 代码 | 名称 | 7月以来涨跌幅(%) | 市盈率(中报) | 每股收益(中报) | 扣除非经常性损益后的净利润同比增幅 | Wind行业(一级行业) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 600202 | 哈空调 | 6.59 | 28.25 | 0.1432 | 6231.5% | 工业 |
| 600858 | 银座股份 | 10.85 | 14.10 | 0.2174 | 2419.7% | 可选消费 |
| 000678 | 襄阳轴承 | 13.29 | 20.68 | 0.078 | 1977.5% | 工业 |
| 600675 | 中华企业 | 15.49 | 7.47 | 0.284 | 1093.4% | 金融 |
| 600839 | 四川长虹 | 0.00 | 19.62 | 0.1 | 954.0% | 可选消费 |
| 000776 | 延边公路 | 1.55 | 25.76 | 0.051 | 921.6% | 工业 |
| 000755 | 山西三维 | -4.04 | 23.65 | 0.1156 | 782.7% | 材料 |
| 000608 | 阳光股份 | 0.58 | 10.90 | 0.24 | 685.3% | 金融 |
| 600496 | 长江精工 | 1.94 | 18.07 | 0.2321 | 673.5% | 工业 |
| 600732 | 上海新梅 | -0.59 | 23.10 | 0.1089 | 579.9% | 金融 |
| 600216 | 浙江医药 | 10.59 | 29.83 | 0.079 | 508.0% | 医疗保健 |
| 000619 | 海螺型材 | -1.07 | 13.84 | 0.2006 | 507.8% | 工业 |
| 600252 | 中恒集团 | 3.36 | 25.41 | 0.061 | 492.5% | 工业 |
| 600131 | 岷江水电 | 8.81 | 25.12 | 0.069 | 460.5% | 公用事业 |
| 000810 | 华润锦华 | 10.51 | 16.66 | 0.1 | 441.0% | 可选消费 |

强势股寻踪

**连续上涨个股**

| 代码 | 名称 | 连涨天数 | 近5日涨幅 |
|---|---|---|---|
| 600615 | ST丰 华 | 20 | 26.30% |
| 000546 | ST吉轻工 | 14 | 27.84% |
| 600629 | *ST棱 光 | 13 | 26.27% |
| 600618 | 氯碱化工 | 10 | 38.72% |
| 000801 | ST 湖 山 | 10 | 23.13% |
| 600551 | 科大创新 | 10 | 15.69% |
| 600247 | G 物 华 | 9 | 13.84% |
| 600272 | 开开实业 | 8 | 34.38% |
| 000760 | *ST 博盈 | 7 | 13.94% |
| 000978 | 桂林旅游 | 7 | 7.18% |
| 600842 | ST中 西 | 6 | 27.39% |
| 600611 | 大众交通 | 6 | 12.55% |

**昨日收盘价创30日新高且20日均线近日呈上升趋势,且自60日以内低点以来涨幅不超过30%**

| 代码 | 名称 | 股价 | 近5日涨幅 |
|---|---|---|---|
| 600611 | 大众交通 | 6.1 | 12.55% |
| 000690 | 宝 丽 华 | 4.55 | 8.59% |
| 600701 | 工大高新 | 3.05 | 8.54% |
| 000650 | *ST 九化 | 1.44 | 5.88% |
| 600128 | 弘业股份 | 3.66 | 5.48% |
| 600372 | 昌河股份 | 2.79 | 5.28% |
| 000931 | 中 关 村 | 2.83 | 4.81% |
| 000692 | 惠天热电 | 2.65 | 3.92% |
| 600784 | 鲁银投资 | 2.66 | 3.50% |
| 000796 | 宝商集团 | 3.21 | 3.22% |

数据来源:Wind资讯、分析家 统计、制表:张翔

风云榜

**昨日跌幅较大的B股**

| 代码 | 名称 | 涨跌幅(%) | 换手率(%) | 7.22以来涨跌幅(%) | 市盈率(前推12个月) | 流通A股比例(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 900901 | 上电B股 | -9.62 | 0.98 | 46.88 | 20.04 | 37.74 |
| 900951 | 大化B股 | -7.60 | 1.92 | 15.71 | 19.94 | 0.00 |
| 900927 | 物贸B股 | -7.31 | 0.79 | 43.08 | 139.30 | 5.27 |
| 900924 | 上工B股 | -6.94 | 1.39 | 49.07 | -29.40 | 4.60 |
| 900935 | 阳晨B股 | -6.91 | 0.68 | 20.43 | 16.66 | 0.00 |
| 900907 | 发展B股 | -6.51 | 0.74 | 22.42 | -1.49 | 7.25 |
| 200418 | 小天鹅B | -6.40 | 1.99 | 28.38 | 17.60 | 19.72 |
| 900957 | 凌云B股 | -6.37 | 0.74 | 33.64 | 50.90 | 0.00 |
| 900916 | 凤凰B股 | -6.15 | 1.65 | 75.96 | 212.64 | 5.69 |
| 900905 | 中铅B股 | -5.86 | 1.01 | 35.39 | 33.55 | 11.55 |
| 900908 | 氯碱B股 | -5.83 | 1.21 | 64.41 | 208.88 | 2.39 |
| 200017 | *ST中华B | -5.66 | 1.49 | 13.64 | -12.21 | 16.01 |
| 200028 | 一致B | -5.24 | 1.26 | 9.05 | 21.96 | 19.05 |
| 900940 | 华源B股 | -5.24 | 0.80 | 38.19 | 46.88 | 22.45 |
| 900910 | 海立B股 | -5.23 | 1.55 | 30.63 | 6.62 | 5.33 |
| 200986 | 粤华包B | -5.14 | 1.03 | 22.45 | 14.14 | 0.00 |
| 900930 | 邮通B股 | -5.14 | 0.60 | 42.86 | 88.14 | 8.87 |
| 900937 | 华电B股 | -5.08 | 0.46 | 29.95 | 13.76 | 17.27 |

**点评**:昨日,受到获利盘套现影响,股指放量下挫44.8点,并重新回到半年线的下方,两市B股也出现大幅下挫,其中沪市B股呈现普跌之势,仅三毛B股一只小幅上涨。应该说,从近期的市场走势以及股权分置改革的背景分析,与A市场相比,B股昨日的大幅回调更显得理所当然。首先,B股在经过7月15日和18日两个交易日的大跌后,于7月22日集体反弹,至本周三多数个股处于上升通道之中,并且没有像样的回调,相当一部分个股累计涨幅超过30%,获利盘套现欲望较为强烈;其次,在股改的背景下,日前有消息称流通B股不获得对价,而相应A股对价空间增大,在比价效应下,B股下跌风险较高,从统计中我们也可以发现,昨日跌幅较大的B股多数同时含有A股,而昨日逆势上涨的14只B股中仅有6只包含A股。(董凤斌)

**昨日表现较好、较差的上海本地股**

| 代码 | 名称 | 涨跌幅(%) | 换手率(%) | 区间涨跌幅(%)(7.19-8.17) | 市盈率(前推12个月) | 非流通股比例(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 600817 | G宏盛 | 10.00 | 18.51 | | 20.20 | |
| 600816 | *ST安信 | 5.02 | 4.75 | 26.46 | -19.54 | 41.28 |
| 600842 | ST中西 | 5.02 | 1.29 | 67.07 | -8.40 | 60.93 |
| 600615 | ST丰华 | 4.08 | 7.76 | 142.71 | 10.25 | 69.09 |
| 600653 | 申华控股 | 3.68 | 2.88 | 15.60 | -210.73 | |
| 600629 | *ST棱光 | 3.47 | 3.38 | 46.94 | -1.58 | 61.84 |
| 600115 | 东方航空 | 2.71 | 6.86 | 16.67 | 42.04 | 61.64 |
| 600119 | 长江投资 | -9.63 | 4.02 | 39.53 | 40.52 | 68.00 |
| 600602 | 广电电子 | -9.71 | 5.57 | 49.85 | 46.02 | 37.24 |
| 600225 | 天香集团 | -9.74 | 4.94 | 50.85 | -15.90 | 56.97 |
| 600833 | 第一医药 | -9.83 | 5.50 | 45.30 | 45.49 | 69.89 |
| 600627 | 上电股份 | -9.88 | 11.46 | 42.02 | 28.96 | 90.15 |
| 600490 | 中科合臣 | -9.89 | 7.84 | 61.10 | 27.35 | 60.53 |
| 600826 | 兰生股份 | -9.89 | 6.81 | 56.14 | 38.82 | 66.07 |
| 600822 | 上海物贸 | -10.00 | 8.83 | 53.40 | 438.26 | 68.40 |
| 600619 | 海立股份 | -10.00 | 11.27 | 57.81 | 18.59 | 47.52 |
| 600837 | 都市股份 | -10.04 | 7.01 | 55.84 | 11.27 | 74.89 |
| 600640 | 中卫国脉 | -10.08 | 5.65 | 63.09 | -22.81 | 84.83 |

**点评**:昨日,上海本地股板块在获利盘套现的打压下集体回调,182只个股仅14只上涨,前期涨幅较高的中卫国脉、都市股份、海立股份等个股跌停,而开开实业、氯碱化工等近期的强势股也于昨日尾盘打开涨停,并迅速回调,全日仅小幅上涨。昨日涨幅较高的上海本地股中,除G宏盛涨停外,多为绩差的ST股。昨日该板块的回调应在情理之中,第一,自7月19日反弹以来上海本地股是两市涨幅最高的板块,据统计,除G股外,截至8月17日,所有该板块个股均出现累计上涨,其中ST丰华、氯碱化工、轮胎橡胶累计涨幅都在100%以上,积累了大量的获利盘;第二,该板块缺乏业绩支撑,多数个股目前市盈率已然很高,甚至相当一部分个股市盈率为负值。因此预计上海本地股板块短线仍有继续回调压力。(董凤斌)

数据来源:Wind资讯 统计、制表:董凤斌

股市有风险,请慎重入市。 本版股市分析文章,属个人观点,仅供参考,股民据此入市操作,风险自担。