

板块动向

Industries

下周热门板块展望

博星投资:

上证50成份股将反复活跃

在本周大盘震荡反弹的过程中,对指数影响较大的上证50指数成份股群体中除中国石化以外,其它个股走势相对较弱。这些个股从8月上旬先于大盘回调以来震荡蓄势比较充分,后市有望重新走强。

一方面,以上证50成份股为代表的基金重仓股近期不作为,主要是该类个股从6月初

开始反弹以来累计涨幅较大,有技术性休整的要求;另一方面,从本报披露的信息看,保险资金开始大举建仓以浦发银行等为代表的成份股,说明机构投资者入场的首选还是这些基本面较好的成份股。随着保险资金、企业年金、银行基金及QFII投资力度的加大,成份股将获得新的资金支持,持续上扬可期。

广东科德:

上海本地股有望全面活跃

此次大盘反弹,一个明显的炒作主线就是与股改相关的板块,不论是中小板还是其他一些热点板块都与股改有着较大联系。近期上海市有关方面负责人表示,上海力争用1年左右时间基本完成股改工作,这意味着,上海本地股的股改工作将全面提速。所以以后上海市上海本地股有望成为股改工作全面推进

中的龙头板块。上海本地股数量众多,而该板块的活跃才刚刚开始,因而该板块中仍有很多具有价值的个股没有被发现。近日,五个部门联合发布了《关于上市公司股权分置改革的指导意见》,这就意味着股权分置改革即将进入全面推进阶段,而上海本地股作为股改中的先锋,有望出现全面活跃。

金通证券 钱向劲:

生物医药板块有望保持活跃

本周医药指数小幅上扬,周涨幅为3.28%,其中生物医药个股走势也明显转好,预计近期生物医药板块有望延续活跃态势。从整体情况看,我国生物制品业正逐步从仿制向研发转变,创新产品将带来大量利润,行业利润率有上升空间;我国生物制品业处于成长初期,近几年维持快速增长。

目前,该板块大多数个股都处于震荡反

浙江利捷:

金融股即将王者归来

观察当前的市场运行状态,我们发现蓝筹股已经开始止跌企稳,其中金融股也是不断摸高反弹高点,民生银行、浦发银行保持了良好的上升态势。而宏源证券之类券商题材股也是蓄势待发,金融股正处于主升浪的备战期。

金融业作为核心行业,国家多项政策进行扶持。在加入WTO之后开放过程中,

北京首证:

关注区域性股改行情

股权分置改革即将进入全面推进阶段,相应也将股改行情推向一个新的高潮。反思上海本地股突然崛起的原因,最主要的是地方政府的表态。上海市有关负责人明确表示,上海将积极推进上市公司股权分置改革工作,并力争用1年左右基本完成本市股权分置改革工作。上海本地股的强势也给我们提供了一个很好的思路,那就是地方政府积极推进股权分置改

革,相应某一个地域板块也就具有了区域股改机会,而这些板块将成为市场的重点挖掘对象。事实上,其他地方政府,如辽宁、江苏、广东等都有过类似的表现,因此区域性股改机会将不仅仅存在于本地股群体中,其他地域板块也将具有很强的挖掘潜力。在股改运作全面推进的背景下,区域性股改机会将成为未来G股概念炒作的新思路。

涨跌幅超过7%的股票公开交易信息
(8月26日)

股票名称 及代码	涨跌幅 (%)	成交金额 (万元)	所在机构	证券营业部	金额 (元)	股票名称 及代码	涨跌幅 (%)	成交金额 (万元)	所在机构	证券营业部	金额 (元)
长安信息 (600706)	+10.02	5251.38	国信证券 深圳红岭中路	231422.00	2395327.38	上海物贸 (600822)	-8.05	3629.39	联合证券 深圳红岭南路	240697.00	21.08
罗顿发展 (600209)	+9.91	3893.65	金通证券 杭州文晖路	162959.68	162959.68	华西证券 华西证券	-	314077.10	华西证券 华西证券	2.18	5.2
青岛华光 (600076)	+10.04	2302.5	国信证券 深圳红岭中路	2525599.75	2525599.75	杭州证券 杭州证券	-	112380.72	杭州证券 杭州证券	2.46	5.6%
牡丹江 (600173)	+10.24	1429.03	国泰君安 上海江苏路	196657.26	196657.26	国泰君安 国泰君安	-	902620.83	国泰君安 国泰君安	2.18	5.5%
海立股份 (600619)	-8.73	2683.36	国信证券 深圳红岭中路	918479.27	918479.27	国泰君安 国泰君安	-	100475.00	国泰君安 国泰君安	2.18	5.5%
上工申贝 (600843)	-8.18	1355.39	国泰君安 上海东北路	536493.60	536493.60	国泰君安 国泰君安	-	307018.00	国泰君安 国泰君安	2.18	5.5%
上海物贸 (600822)	-8.17	867.89	方正证券 台州解放路	348898.67	348898.67	国泰君安 国泰君安	-	451650.00	国泰君安 国泰君安	2.18	5.5%

制表:张楠
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。

一周板块风向标

Industries

文/民族证券研发中心 袁忠伟 杨晓荣

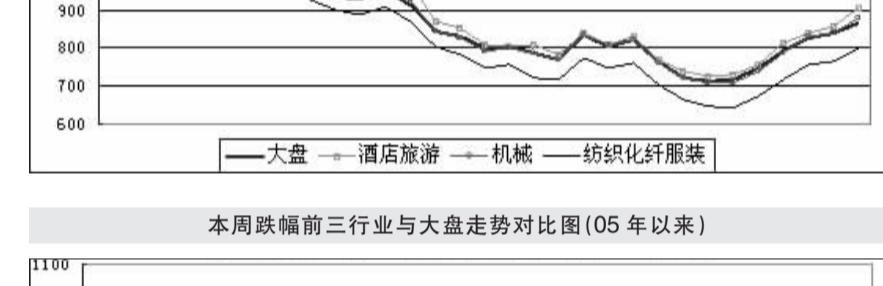
市场整体投资分析表

板块	投资数据	本周变化	投资参考
A股市场整体	每股收益0.2元以上股票的平均市盈率为18.8倍,平均市净率为2.11倍,平均股价为5元。	个股平均上涨3.44%,上证综指上涨3.44%,有76%的股票上涨,136只股票涨幅10%以上,47只跌幅5%以上。	《指导意见》表明股权分置改革进入全面推进阶段。绩差公司、上海本地股成为活跃品种,但周五有所变化,下周关注价值股。
权重股	上证50指数上涨0.55%,样本股平均上涨1.08%。深圳100指数上涨0.42%,样本股平均上涨1.83%。G宝钢、上海机场、G上港集装箱、五粮液、上海汽车下跌,中国石化、民生银行、深发展、华夏银行等涨3%以上。	280权重股流通市值比例为55.6%,成交额比例为47.3%。上涨下跌弹性0.95(0.9,本周走势弱于市场2.08%,指标股连续五周弱于市场,下周应相对走强)。	280权重股流通市值比例为5.6%,上涨下跌弹性0.99(0.93)。

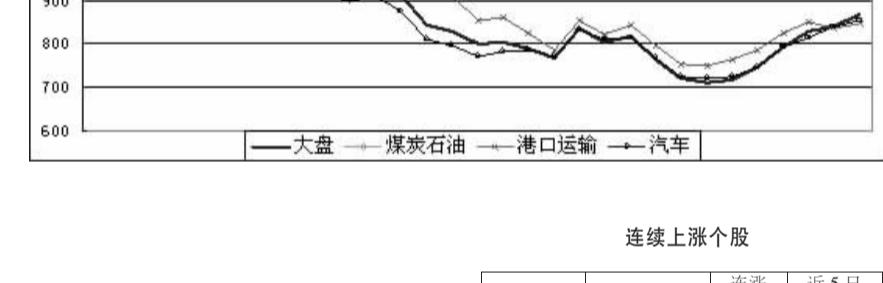
重点行业投资分析表

行业	投资数据	本周变化	投资参考
医药	市盈率21.08,市净率2.18,股价5.2元,流通市值比例为5.6%,上涨下跌弹性0.99(0.93)。	上涨4.04%,成交比例5.5%。	中药与特色原料药是优势子行业,产品独立定价能力强;抗生素和生物制剂未来降幅可能较大。板块中长期强势股较多。
金融	市盈率15.9,市净率2.46,市值比例为5.7%,上涨下跌弹性0.92(0.74)。	上涨3.89%,成交比例4.5%。	银行业仍是下半年改革的重头戏,银行股走势出现分化,整体仍属于强势,关注定价偏低的银行股。
化工	市盈率16.83,市净率2.14,股价4.95元,流通市值比例为7.9%,上涨下跌弹性0.93(0.97)。	上涨3.83%,成交比例8.8%。	前7月石油加工和炼焦业亏损67亿元。05年氮肥行业上市公司业绩可保持增长,但06年尿素市场将供大于求。
电力	市盈率18.3,市净率1.86,股价4.41元,流通市值比例为7.1%,上涨下跌弹性0.93(0.93)。	上涨2.77%,成交比例6.6%。	煤电价格联动机制已启动,煤价上涨的70%将通过上网电价转移出去,其余仍由发电企业消化,下半年火电业利润率将有明显回升。
冶金	市盈率10.53,市净率1.48,股价4.57元,流通市值比例为8.7%,上涨下跌弹性0.88(0.91)。	上涨2.16%,成交比例8.4%。	钢产量增速上升、需求增速回落,钢价下跌,下半年利润将大幅下降;节能减排将有明显回升。
煤炭石油	市盈率12.02,市净率1.76,股价6.33元,流通市值比例为2.3%,上涨下跌弹性0.78(0.87)。	下跌1.66%,成交比例2.9%。	原油价格再创新高;国内煤炭价格比上月下跌5%左右,价格拐点已现。估值指标尚能揭示板块投资机会,但机构介入日趋谨慎。

本周涨幅前三行业与大盘走势对比图(05年以来)



本周跌幅前三行业与大盘走势对比图(05年以来)



连续上涨个股

代码	名称	连涨天数	近5日涨幅
600615	ST丰华	26	27.50%
000546	ST吉轻工	19	21.54%
000631	*ST兰宝	10	27.34%
600847	ST渝万里	7	12.90%
600034	ST深泰	6	27.89%
600065	*ST联谊	6	18.18%
000885	ST春都	6	16.38%
600807	ST洁百	6	16.23%
000813	*ST天纺	6	16.13%
000805	*ST炎黄	6	15.02%
000683	*ST天然	6	13.33%
002020	京新药业	6	12.74%
600885	力拓太阳	6	10.69%
600028	中国石化	6	5.48%
000409	*ST四通	5	27.78%
000887	*ST飞彩	5	27.35%
600234	ST天龙	5	27.33%
600743	ST幸福	5	24.36%
600762	*ST金荔	5	23.94%
000791	*ST化工	5	23.13%

技术面得分较高的“买入”评级股

股票简称	2005eEPS	技术面得分	基本面得分
广州药业	0.2301	99	90
金山股份	0.2226	98	36
康美药业	0.7078	98	64
北方创业	0.2485	98	52
广州友谊	0.3664	96	94
华帝股份	0.4325	96	36
重庆百货	0.4039	96	56
申通地铁	0.2116	96	55
宝钛股份	0.7388	95	73
洪都航空	0.17	94	51
G长电	0.4162	94	83
火箭股份	0.5307	93	89
浙江医药	0.1555	92	97
华西村	0.24	90	46
航天电器	0.8847	90	92
外运发展	0.5807	90	91
华联综超	0.4921	90	94
恒顺醋业	0.4896	88	73

本周创250日股价新高个股(部分)

股票简称	2005eEPS	综合投资评级	当前评级	评级系数	较上次评级上调	技术面得分	基本面得分
中国卫星	0.1363	买入	2	-33.33%	85		