年初以来A股总市值累计缩水5万亿元

——金融与食品饮料行业市值占比提升

□本报记者 申鹏

今年以来，沪深股市整体表现不佳，上证综指、沪深300指数、深成指、中小板综指、创业板指等各综合性指数呈现震荡下行走势，年内累计跌幅在20%到35%不等。从总市值来看，今年以来两市A股总市值从年初的30.3万亿元下降至25.3万亿元，市值损失5万亿元。分行业看，由于金融股整体相对抗跌，因此行业市值在总市值中的占比显著提高，而有色金属、交通运输、机械设备等行业的市值占比则出现不同程度下滑。行业市值占比变化，反映了今年不同行业强弱对比以及资金态度的分化。

指数迭创新低 市值快速蒸发

今年以来，在货币政策紧缩、经济增速放缓及欧洲债务危机等一系列内外利空因素冲击下，沪深股市持续走软。上证指数从去年收盘的2808点下跌至目前的2180点，跌幅22.33%。同期沪深300指数下跌25.17%，深成指下跌28.80%，中小板综指下跌32.34%，创业板指数下跌34.38%。个股下跌也十分惨烈，超过500只股票年内累计跌幅超过40%，仅有160只个股股价上涨。

统计显示，全部A股今年年初的总市值为30.3万亿元，截至昨日收盘下降至25.3万亿元，2011年以来市值累计损失5万亿元。需要指出的是，这一统计包含了今年以来上市的新股，如果剔除这些新增市值，则累计蒸发市值约为6.1万亿元。

众多个股中，市值减少绝对量较大的股票有中国石油、中国平安、中国人寿、中国银行等股票，减少量在2768亿元到723亿元不等。可以看出，市值减少量较大的都是权重股。尽管这些股票的跌势相对温和，但由于总股本巨大，导致市值损失也较为严重。若从市值损失比例来看，中小板和创业板股票是重灾区，市值损失过半的大都来自于这两个板块。东山精密是“缩水”最为严重的公司，总市值从年初的119.5亿元下跌至39.3亿元，一年时间市值仅剩下1/3。

让人意外的是，少数股票总市值逆市上升，其中增值较多的是贵州茅台，由于该股股价一年来上涨了19.1%，其市值增加309.2亿元，达到2045亿元。不过，并非所有市值上升的股票都依靠股价上涨而来，定向增发也是市值增长的原因，如大有能源、新希望等股票，尽管股价下跌，但总市值仍然分别增长176.7亿元和134.75亿元。

行业强弱对比发生变化

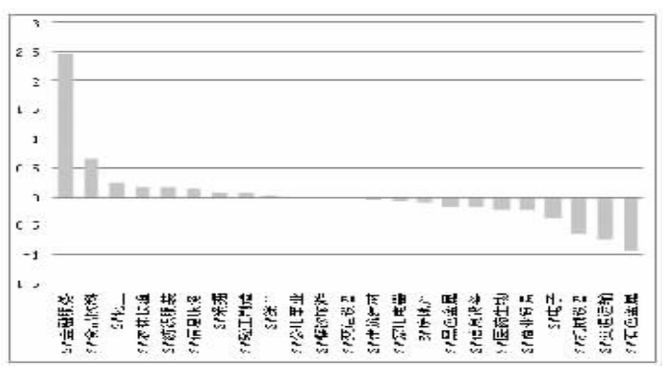
在2011年A股市场整体下跌过程中，不同行业间强弱分化显著，这导致了不同行业在整个市场中的权重升降有别。

从绝对值角度来看，全部申万23个一级行业板块的总市值都有降低，市值损失最大的是金融股，总市值累计减少7236.9亿元，其次是采掘、机械设备和有色金属，分别减少5927.5亿元、5135.5亿元和4707.1亿元。然而，由于金融股总市值规模较大，因此尽管缩水超7000亿元，其在整个市场中的权重却显著提高，从年初的26.9%上升至29.3%。

市值损失最少的是食品饮料，该板块年初时总市值为9875.9亿元，目前为9870.9亿元，市值损失仅为5亿元左右，降幅不足千分之五，而该板块的流通市值甚至有所增长，从7162.3亿元升至7570.1亿元。相对整体市场的大幅下跌，食品饮料板块表现坚挺，也使该板块市值权重从3.3%上升至3.9%。事实上，食品饮料板块也是唯一一个行业指数上升的板块。除食品饮料和金融服务以外，市值权重有所增长的行业板块还包括化工、农林牧渔、纺织服装、信息服务等。

分析人士指出，不同行业市值增减及权重变化从投资角度反映出行业冷暖，也体现了投资者对相关行业预期。总体来看，与消费密切相关的行业权重稳中有增，而依赖于投资的板块权重则有所下降。

23个申万一级行业市值权重变化情况



10大权重行业的市值变化及市场表现

板块名称	最新总市值(亿元)	年初总市值(亿元)	总市值变动(亿元)	市值占比(%)	权重变动(%)	年内涨跌幅(%)
金融服务	74132.83	81369.73	-7236.90	29.30	2.44	-8.65
采掘	31241.34	37168.81	-5927.47	12.35	0.08	-15.73
化工	16684.88	19343.08	-2658.20	6.59	0.21	-22.26
机械设备	16268.95	21404.42	-5135.47	6.43	-0.64	-35.81
交运设备	10255.73	12424.66	-2168.93	4.05	-0.05	-31.21
医药生物	10217.89	12904.68	-2686.79	4.04	-0.22	-28.51
食品饮料	9870.98	9875.85	-4.87	3.90	0.64	-0.82
有色金属	9415.53	14122.59	-4707.06	3.72	-0.94	-37.08
建筑建材	9332.42	11374.59	-2042.17	3.69	-0.07	-29.6
交通运输	9265.37	13366.72	-4101.35	3.66	-0.75	-32.12

2011年市值增减最大的前十只个股

代码	简称	年涨跌幅(%)	年初A股市值(亿元)	最新A股市值(亿元)	市值变化(亿元)	市值增加比例(%)
600519	贵州茅台	19.10	1735.84	2045.01	309.17	17.81
000001	深发展A	-4.69	550.28	771.06	220.78	40.12
002304	洋河股份	20.12	1008.00	1205.55	197.55	19.60
600015	华夏银行	0.06	543.97	735.66	191.69	35.24
600016	民生银行	17.99	1133.90	1314.60	180.70	15.94
600403	大有能源	-22.23	43.24	219.92	176.68	408.63
600827	友谊股份	-31.11	53.86	195.78	141.92	263.50
000876	新希望	-15.08	174.38	309.13	134.75	77.27
000703	恒逸石化	-36.78	65.34	165.54	100.20	153.37
000656	金科股份	14.16	23.13	122.34	99.21	428.96
代码	简称	年涨跌幅	年初A股市值(亿元)	最新A股市值(亿元)	市值变化(亿元)	市值损失比例(%)
601857	中国石油	-12.40	18167.66	15398.79	-2768.87	-15.24
601318	中国平安	-36.52	2688.05	1685.77	-1002.27	-37.29
601628	中国人寿	-20.29	4435.41	3458.79	-976.62	-22.02
601988	中国银行	-7.29	6315.46	5592.02	-723.44	-11.46
600028	中国石化	-9.48	5635.72	4950.48	-685.23	-12.16
000776	广发证券	-56.36	1332.24	676.58	-655.67	-49.22
601111	中国国航	-56.75	1139.44	486.43	-653.01	-57.31
601818	光大银行	-29.47	1601.22	1099.83	-501.39	-31.31
600362	江西铜业	-52.25	937.39	445.14	-492.25	-52.51
601288	农业银行	-3.82	7880.68	7439.60	-441.08	-5.60

龙虎榜揭秘

电价上调刺激三机构吸筹粤电力A

□本报记者 申鹏

昨日沪深股市疲弱不堪，上证指数跌破2200点整数关口，收盘跌幅2.14%。尽管市场环境恶劣，但粤电力A仍逆市上涨4.91%。公开交易信息显示，有三家机构买入该股，金额合计2935万元。

粤电力A昨日随大盘低开，但此后一路走高，并没有受到市场不断下跌的影响，到收盘时，该股涨幅4.91%。昨日该股成交量显著增加，全日成交额8009万元，换手率0.79%，较前一个交易日放大243%。

昨日并无针对粤电力的利好消息，不过近日来广东省上调电价以及公司通过重组方案等事件却悄然影响着公司的基本面。11月12日公司发布公告称收到广东省物价局《关于提高燃煤电厂上网电价的通知》，并称此次上调将增加公司2011年营业收入约5521.28万元，增加净利润约3591.09万元。就在这一公告发布的前几日，公司刚刚通过规模为74.63亿元的重大资产重组。

分析人士指出，连续出台的利好消息终于刺激了二级市场的投资者，致使昨日粤电力股价逆市上涨。公开交易信息显示，有机构资金参与该股昨日的拉升，买入金额最大的前3名均是机构专用席位，分别买入2050.8万元、507.8万元和376.7万元，合计净买入2935.3万元，占该股昨日成交额的36.6%。另据大智慧统计，截至昨日，该股已连续6个交易日出现资金净流入。

前十大营业部交易明细

营业部名称	营业部交易金额(万元)	营业部交易金额占比(%)	营业部买入金额(万元)	营业部买入占比(%)	营业部卖出金额(万元)	营业部卖出占比(%)
机构专用	2050.77	12.80	2050.77	25.61		
机构专用	507.79	3.17	507.79	6.34		
机构专用	376.70	2.35	376.70	4.70		
长城证券北京阜成门北大街营业部	305.58	1.91	303.54	3.79	2.04	0.03
中信证券上海浦东大道营业部	252.51	1.58	252.51	3.15		
中国银河证券湖州营业部	390.63	2.44	1.02	0.01	389.61	4.86
招商证券深圳科技园高新南一道营业部	163.13	1.02			163.13	2.04
广发证券广州农林下路营业部	142.07	0.89	3.05	0.04	139.03	1.74
华泰证券南京户部街营业部	134.30	0.84	2.07	0.03	132.23	1.65
中信证券广州临江大道营业部	128.50	0.80			128.50	1.60

钢铁股短期难觅上涨契机

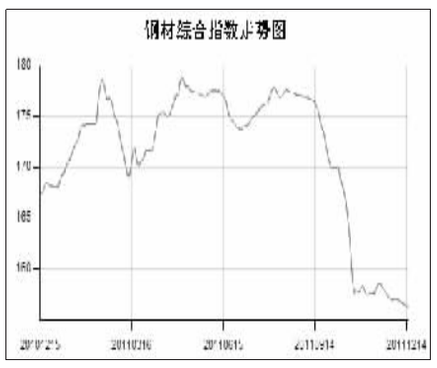
□本报记者 龙跃

在库存压力继续存在，而铁矿石价格走高很难持续的情况下，钢材价格继续低迷仍是大概率事件。分析人士指出，尽管不少钢铁股已经“破净”，但在终端需求有效提升前，其股价难有上涨契机。

据“我的钢铁网”数据，12月15日，MySpic钢材综合指数收报156.2点，周环比下跌0.33%。分品种看，长材、扁平材、一次材周环比分别下跌了0.42%、0.23%以及0.31%。其中，长材下跌明显，显示房地产行业开工程度或进一步下行。

尽管价格出现小幅下跌，但从库存情况看，钢铁库存季节性压力仍然存在。分地区看，据齐鲁证券统计，上周上海市场螺纹钢库存为31.71万吨，较前周上升0.82万吨。热轧库存为142.5万吨，较前周下降2.76万吨。从全国范围看，东北地区全面入冬后需求停滞，库存继续明显上升。华北、华中地区由于冷空气来袭，需求减弱，商家降库存意愿强烈，但库存仍小幅增加。华南、西南地区仍有一定需求，在到货量有限的情况下库存出现下降，但后期北方资源陆续到货后，库存压力将上升，故商家基本维持谨慎心态。库存压力的存在加之需求短期难以有效提振，短期或将继续对钢价产生向下压力。

值得注意的是，宝钢本月12日上调了部分产品明年1月的出厂价，预期其他主要钢铁企业1月份产品价格也将保持稳定。但有分析人士认为，随着后期开工率的上升，经济的进一步下滑以及铁矿石价格回落，钢材涨价很难形成趋势，建议继续对钢铁板块保持谨慎观望的策略。



需求不足主导 有色金属弱势运行

□本报记者 龙跃

受国际资源品价格明显下跌以及国内股市继续下行影响，本周四沪深股市有色金属类股票出现深幅调整。截至收盘，申万有色金属指数下跌5.98%，在各行业指数中居于跌幅第一。

由于欧元大幅贬值刺激美元指数走强，加之全球经济增长预期一片悲观，本周三国际大宗商品期货市场出现大幅下跌。其中，纽约原油下跌5.26%，伦铜下跌近5%，伦铝下跌逾2%。国际大宗商品市场暴跌给A股有色金属板块带来沉重压力，加之本周四沪深大盘再度破位下行，导致有色金属板块跌幅居于市场第一。其中，铜陵有色、大元股份跌停，云铝股份、中孚实业等20只股票跌幅超过7%，整个板块内没有一只成分股出现上涨。

尽管昨日明显下跌，但从近期的基本面数据看，有色金属板块下跌趋势仍然难言结束。据国泰君安统计，11月国内精炼铜产量为44.8万吨，同比增速回落7.1%，产量环比下降2.1万吨，产量自8月份以来连续3个月回落。在铝产品方面，11月国内电解铝产量为137.7万吨，环比下降2.62%。11月铅产量环比上升2.92%，锌产量环比下降1.48%。整体而言，主要基本金属国内产量都出现继续下行势头，加之产品价格在宏观经济低迷影响下仍有明显下行动力，两方面因素共同作用，意味着有色金属企业业绩仍有下行动力。

值得关注的是，目前有色金属板块的整体市盈率（TTM）为22.76倍，虽然估值在持续下行，但据历史底部区域仍有明显差距。由此看，未来不排除有色类股票遭遇业绩和估值“双杀”的可能。

主力增减仓

主力增仓

代码	名称	涨跌幅(%)	大单买入(手)	大单卖出(手)	大单买入-大单卖出(手)	买入净量占流通盘比例(%)
002502	骅威股份	9.98	44812.66	32535.22	12277.44	2.52
600353	旭光股份	-0.21	168907.72	121686.20	47221.52	2.09
300241	瑞丰光电	3.78	10544.68	7214.78	3329.90	1.23
002148	北纬通信	10.01	48097.77	38699.36	9398.41	1.18
002634	棒杰股份	4.82	20348.82	18867.74	1481.09	1.11
000011	深物业A	3.69	60438.62	44526.04	15912.58	1.10
002573	国电清新	-3.36	28744.66	20733.86	8010.81	1.05
600273	华芳纺织	-0.12	84734.75	56544.47	28190.29	0.90
002641	永高股份	-0.42	19574.22	16395.50	3178.72	0.80
300052	中青宝	1.71	22817.24	18158.22	4659.02	0.66

主力减仓

代码	名称	涨跌幅(%)	大单买入(手)	大单卖出(手)	大单卖出-大单买入(手)	卖出净量占流通盘比例(%)
601555	东吴证券	-3.68	752061.19	820430.44	68369.22	2.49
002379	鲁丰股份	-2.77	39569.50	50648.96	11079.46	1.88
300071	华谊嘉信	-0.06	25007.50	28556.42	3548.92	1.37
600731	湖南海利	-7.50	35177.21	68194.41	33017.20	1.29
002347	泰尔重工	-10.02	3841.51	7413.76	3572.25	1.10
300272	开能环保	-5.92	3774.17	6127.48	2353.31	1.07
002615	哈尔斯	-8.06	8642.11	10954.26	2312.14	1.01
600810	神马股份	-5.28	73191.13	115645.38	42454.25	0.96
600077	百科集团	-9.97	12886.82	22812.51	9925.69	0.76
002197	证通电子	-10.03	21580.35	31353.52	9773.17	0.71

A股连续涨跌

连续上涨

代码	名称	持续天数	收盘价(元)	涨幅(%)	振幅(%)	每股收益(元)
601991	大唐发电	5	4.73	2.83	8.04	0.09
002093	国脉科技	5	7.03	0.43	6.14	0.12
002339	积成电子	4	25.83	3.11	7.27	0.26
000957	中通客车	4	8.15	0.99	4.83	0.16
000539	粤电力A	3	5.13	4.91	6.34	0.15
000011	深物业A	3	7.30	3.69	9.52	0.51
000531	穗恒运A	3	7.55	2.72	4.49	0.20
600794	保税科技	3	10.93	2.53	5.07	0.51
600066	宇通客车	3	23.11	1.81	3.30	1.41
300052	中青宝	3	14.86	1.71	8.35	0.10

连续下跌

代码	名称	持续天数	收盘价(元)	跌幅(%)	振幅(%)	每股收益(元)
002145	*ST钛白	16	7.11	-4.95	1.60	-0.36
600694	大商股份	12	32.03	-1.29	2.47	1.08
000504	ST传媒	11	5.63	-5.06	4.22	-0.01
600029	南方航空	11	4.57	-3.99	3.99	0.60
600146	大元股份	10	11.52	-10.00	10.78	-0.15
600131	岷江水电	10	5.31	-7.17	6.64	0.18
002120	新海股份	10	6.70	-7.07	7.21	0.08
600843	上工申贝	10	6.44	-6.53	6.53	0.08
600652	爱使股份	10	4.19	-6.47	5.58	0.01
000518	四环生物	10	3.82	-6.37	5.39	0.01

沪深交易所公开交易信息

(2011年12月15日)

同方股份（600100）
偏离值8.53% 成交金额114939.37万元

买入席位名称		合计金额(元)
招商证券	北京建国路	194377193.94
中投证券	江门堤东路	55865596.96
中信金通	杭州延安路	48694359.10
中信建投	北京市三里河路	27477953.00
财通证券	绍兴人民中路	18547746.79
卖出席位名称		合计金额(元)
机构专用		130451103.53
机构专用		72960000.00
中信证券	上海淮海中路	48803200.56
国泰君安	总部	29356856.65
银河证券	金华	12996562.40

运盛实业（600767）
偏离值8.47% 成交金额6888.82万元

买入席位名称		合计金额(元)
信达证券	上海中华路	29167495.80
渤海证券	上海彰武路	1229123.00
中信建投	成都市南一环路	901234.19
广发证券	武汉和平大道	798124.97
海通证券	青岛湛山一路	632670.00
卖出席位名称		合计金额(元)
中信建投	广州市黄埔东路	2871366.51
国信证券	深圳振华路	2399307.19
上海证券	上海临平路	1209385.00
厦门证券	厦门莲前东路	1185396.11
申银万国	上海新昌路	1064529.00

华电国际（600027）
偏离值7.58% 成交金额11466.02万元

买入席位名称		合计金额(元)
机构专用		30548306.62
中信证券	客户资产管理部	15193288.19
东方证券	客户资产管理部	3073787.44
机构专用		3048955.79
华宝证券	上海西藏中路	3038800.00
卖出席位名称		合计金额(元)
机构专用		21287484.15
民族证券	上海延平路	2454114.00
国海证券	南宁东葛路	2405764.00
东兴证券	龙岩九一北路	1248966.00
南京证券	南京新华路	1175028.00

大元股份（600146）
偏离值-7.86% 成交金额22421.10万元

买入席位名称		合计金额(元)
民生证券	郑州西太康路	10236928.91
海通证券	许昌建设路	4829823.90
中信金通	杭州延安路	4539972.97
海通证券	天津长江道	3165279.03
宏源证券	盐城大庆中路	2826771.57
卖出席位名称		合计金额(元)
湘财证券	岳阳五里牌	4317344.30
长城证券	重庆前进路	4313783.50
国金证券	厦门湖滨北路	4238382.11
中金公司	北京建国门外大街	3367635.34
华泰证券	南通环城西路	2979211.85

东吴证券（601555）
换手率49.72% 成交金额104124.71

买入席位名称		合计金额(元)
中投证券	无锡清扬路	62168047.38
中投证券	青岛山东路	18239922.06
国泰君安	宁波彩虹北路	13273182.77
国泰君安	成都北一环路	12918415.59
广发证券	深圳民田路	11349679.73
卖出席位名称		合计金额(元)
国泰君安	上海江苏路	58885851.08
国泰君安	宁波彩虹北路	30033486.82
广发证券	上海玉兰路	22499550.81
华泰证券	深圳竹子林四路	18116545.92
招商证券	上海世纪大道	16174144.73

广宇发展（000537）
涨幅偏离值9.06% 成交金额13027万元

买入金额最大的前5名		买入金额(元)	卖出金额(元)
中投证券	江门堤东路	15560649.37	67690.00
中投证券	无锡清扬路	4502976.46	0.00
中信建投	天津解放南路	3452528.85	1572710.20
信达证券	上海灵山路	2821226.72	10160.00
海通证券	深圳景田南路	2131882.00	10160.00
卖出金额最大的前5名		买入金额(元)	卖出金额(元)
国联证券	北京首体南路	579214.56	6951400.00
中山证券	南通姚港路	0.00	3207141.38
东海证券	上海花园路	0.00	2366403.74
中信建投	十堰朝阳中路	793978.00	1917802.80
南京证券	南京大钟亭	911124.00	1763473.88

铜陵有色（000630）
跌幅偏离值-7.74% 成交金额50323万元

买入金额最大的前5名		买入金额(元)	卖出金额(元)
信达证券	北京北辰东路	6335115.38	1741264.28
机构专用		5521495.49	0.00
宏源证券	盐城大庆中路	3538250.20	0.00
海通证券	东莞胜和路	3307610.00	149024.00
光大证券	湛江民有路	3099585.00	3346002.44
卖出金额最大的前5名		买入金额(元)	卖出金额(元)
中信金通	杭州延安路	166673.00	46337086.37
机构专用		0.00	34054592.61
安信证券	北京远大路	155697.00	22332568.66
机构专用		0.00	12880314.42
平安证券	深圳商报路奥林匹克大厦	356703.00	12163505.40

吉林敖东（000623）
跌幅偏离值-7.74% 成交金额33874万元

买入金额最大的前5名		买入金额(元)	卖出金额(元)
中投证券	深圳深南大道	20221324.00	68850.00
广发证券	长春民康路	15265143.00	11260.00
国信证券	义乌稠州北路	5810325.00	489995.00
华泰证券	深圳益田路荣超商务中心	4945143.00	181140.80
招商证券	东莞东城西路	3368280.00	0.00
卖出金额最大的前5名		买入金额(元)	卖出金额(元)
机构专用		0.00	31095087.21
机构专用		0.00	27119200.03
招商证券	深圳龙岗	266638.00	12683451.60
申银万国	温州车站大道	474101.00	11407198.94
申银万国	成都西一环路	87983.00	11289559.64

新研股份（300159）
跌幅偏离值-7.70% 成交金额3071万元

买入金额最大的前5名		买入金额(元)	卖出金额(元)
机构专用		7800762.00	0.00
机构专用		4407246.00	0.00
机构专用		1596702.72	0.00
机构专用		792731.00	0.00
国金证券	北京金融街	647097.00	73250.00
卖出金额最大的前5名		买入金额(元)	卖出金额(元)
机构专用		0.00	9353861.79
国泰君安	余姚阳明西路	0.00	2060333.68
华西证券	北京紫竹院路	28740.00	1074006.60
中金公司	北京建国门外大街	0.00	706684.83
银河证券	北京金融街	0.00	676339.00

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。