

强者恒强 40股逆市创历史新高

□本报记者 龙跃

5月以来，虽然大盘再度陷入调整状态中，但结构性机会还是非常丰富的。统计显示，在5月以来的调整中，沪深股市共有40只个股（不含新股）逆市创出历史新高。分析人士指出，市场并非真的重新“走熊”，而更像在深度演绎“强者恒强，弱者恒弱”的分化格局。

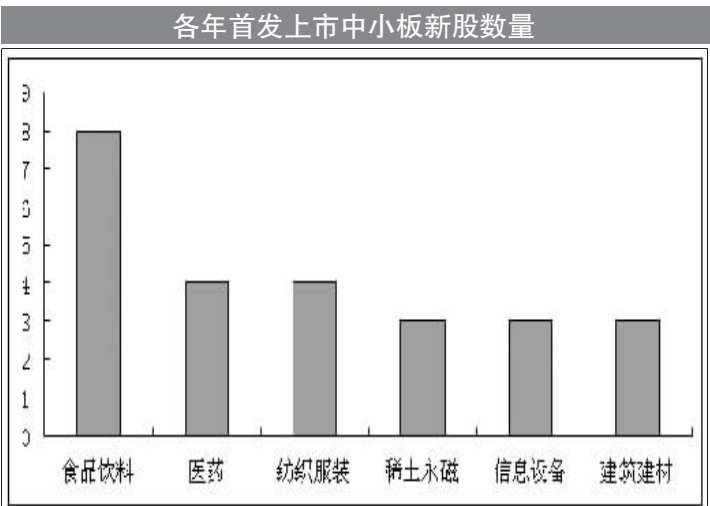
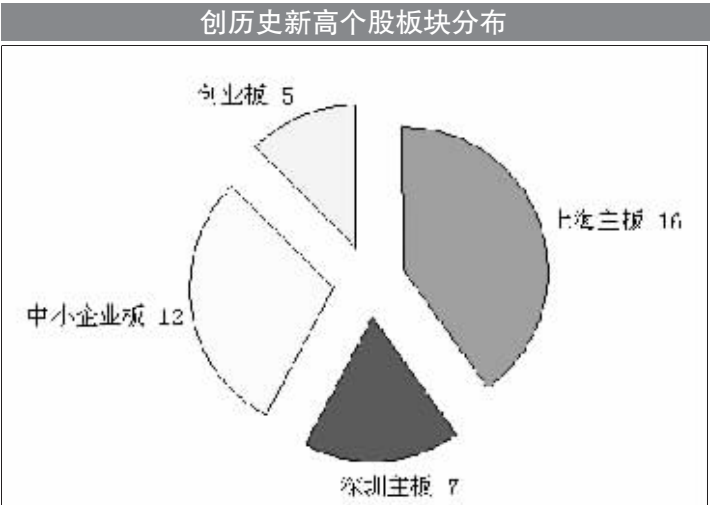
40只A股创历史新高

伴随大盘持续震荡下行，最近一段时间A股投资者的心态重回悲观。但如果不局限在对大盘涨跌的观察上，其实可以发现，当前市场的结构性机会还是非常丰富的。

大盘确实显示出明显的弱势特点。统计显示，上证指数自5月8日至今，区间累计跌幅达到9.38%，在本周跌破2242.35点前期低点后，挑战2132点的可能性明显增加。伴随指数的持续下行，不少个股也一蹶不振。如果仅从上述盘面特征看，确实找不到对市场乐观的理由。

但如果从个股的角度看，可能会得出另外一个结论。在5月8日以来的市场下跌中，有525只个股实现了上涨，有886只个股（含上涨个股）的跌幅小于5%。由此看，5月以来的市场调整并不具备明显的系统性下跌特征，更体现出的结构分化的格局。

值得注意的是，在众多强势股中，有不少个股逆市创出了历史新高。统计显示，在剔除掉2011年以后上市的新股和次新股后，在今年5月8日以后，共有40只个股创出了历史新高。可以说，这些个股是当前强弱分化市场格局中“强者恒强”的典型代表。



强势股具备四大特点

展望后市，在宏观经济继续寻底，而市场估值下行压力不大的背景下，强弱分化可能会继续演绎。通过对近期逆市创新高的40只个股进行分析，可以发现其具有业绩预期良好等四大特点，这给投资者未来选择强势股提供了一定参考标准。

首先，业绩预期良好。在40只创出历史新高的个股中，有18家

公司公告了2012年中报预告，而这18个业绩预告都为“预增”或“略增”的业绩惊喜公告，显示在当前宏观经济增速持续下行的背景下，业绩已经成为投资者最为关注的选股指标之一。

其次，消费行业牛股最多。从40只个股所分布的行业看，有三个行业贡献出的牛股最多。其中，食品饮料行业有8只个股，医药生物行业有4只股票，品牌服装行业有4只股票。不难发现，上

40只个股逆市创历史新高							
代码	名称	所属行业	最新收盘价(元)	今年以来涨跌幅(%)	市盈率(PE, TTM)	总市值(亿元)	中报预告
000750.SZ	国海证券	金融服务	12.71	186.41	151.83	227.76	
600300.SH	维维股份	食品饮料	9.22	140.82	99.80	154.16	
000007.SZ	零七股份	餐饮旅游	14.65	122.64	541.90	33.84	
600111.SH	包钢稀土	有色金属	41.58	121.98	23.97	1,007.09	
600988.SH	ST宝龙	交通设备	16.88	100.48	2385.81	16.82	
600260.SH	凯乐科技	化工	10.8	97.08	46.35	56.99	
000970.SZ	中科三环	有色金属	39.39	97.05	21.34	209.79	预增
000799.SZ	酒鬼酒	食品饮料	44.92	91.07	50.21	145.96	
600702.SH	沱牌舍得	食品饮料	30.31	82.26	37.80	102.24	预增
600478.SH	科力远	有色金属	27.07	68.14	683.18	85.22	
300146.SZ	汤臣倍健	医药生物	64.3	66.94	55.72	140.64	预增
002081.SZ	金螳螂	建筑建材	38	62.25	36.16	295.40	预增
600340.SH	华夏幸福	房地产	17.09	60.99	10.97	150.72	
300104.SZ	乐视网	信息服务	23.92	60.44	65.25	99.99	
600543.SH	高盟股份	食品饮料	14.2	57.60	88.65	45.60	
000022.SZ	白云山A	医药生物	18.87	55.62	32.64	88.51	略增
002477.SZ	锦成农牧	农林牧渔	17.54	54.37	19.08	93.66	预增
000049.SZ	德赛电池	电子	31.96	53.58	32.95	43.73	
600199.SH	金种子酒	食品饮料	22.68	53.37	28.74	126.05	
002325.SZ	洪涛股份	建筑建材	14.85	50.89	43.85	68.38	预增
000982.SZ	中银绒业	纺织服装	9.63	48.00	26.07	53.54	预增
002241.SZ	歌尔声学	电子	34.12	42.17	49.57	289.34	预增
600577.SH	精达股份	机械设备	6.45	40.91	41.79	46.51	
002353.SZ	杰瑞股份	机械设备	45.2	29.62	48.64	207.59	略增
600280.SH	南京中商	商业贸易	31.77	26.93	89.05	45.60	
600422.SH	昆明制药	医药生物	18.53	26.53	40.06	58.22	
002311.SZ	海大集团	农林牧渔	16.93	24.51	37.08	128.18	预增
600157.SH	永泰能源	化工	8.92	23.60	41.36	157.67	预增
002236.SZ	大华股份	信息设备	30.51	23.55	41.97	170.29	预增
300005.SZ	探路者	纺织服装	17.13	23.24	46.60	59.68	
002304.SZ	洋河股份	食品饮料	131.2	23.15	27.99	1,416.96	预增
600519.SH	贵州茅台	食品饮料	237.85	23.05	32.07	2,469.31	
002415.SZ	海康视	信息设备	25.7	20.47	25.79	514.00	略增
002029.SZ	七匹狼	纺织服装	28.12	20.11	25.95	141.32	略增
002051.SZ	中工国际	建筑建材	25.58	20.07	29.90	146.55	略增
600436.SH	片仔癀	医药生物	87.88	19.54	44.11	123.03	
300045.SZ	华力创通	信息设备	11.98	12.16	51.44	32.11	
002327.SZ	富安娜	纺织服装	43.9	11.60	31.41	70.54	略增
300058.SZ	蓝色光标	信息服务	16.33	8.51	46.19	64.78	
600887.SH	伊利股份	食品饮料	20.7	2.43	15.95	330.92	

述三个行业都属于典型的大消费领域。

再次，中小板个股吸引力或在增强。从40只创新高个股所处的板块看，上海主板市场有16只个股，深圳主板市场有7只个股，中小板市场有12只个股，创业板市场有5只个股。由此看，上海主板市场和深圳中小板市场近期贡献了数量最多的牛股。特别是中小板市场，在个股数量相对有限的情况下贡献了12只

牛股，显示经过近两年持续调整后，该板块投资吸引力可能在重新增强。

最后，强势股体现“强者恒强”特点。近期创出历史新高的个股，基本在今年以来都保持着强势上涨的特征。统计显示，40只个股今年以来的平均涨幅高达53.85%。其中，国海证券、维维股份等5只个股年内涨幅超过100%，中科三环、酒鬼酒等20只个股的涨幅超过50%。

■ 专家在线 | Online

问：中铁二局（600528）后市还有机会吗？

渤海证券 何晓牧：公司主营铁路建设施工，有西部开发概念，2008年4万亿题材炒作中的老龙头，之后股价长期默默无闻。受益于5月19日铁道部发布鼓励民资投资铁路”和5月23日启动已确定的铁路等领域的项目”的利好消息，5月最后两周股价上涨超过45%，其后回落，在政策预期调整以及长期铁路投资趋势确定的背景下，该股后市还有交易性机会，值得关注。

问：东方集团（600811）后市如何操作？

渤海证券 何晓牧：公司主营投资和金融保险，同时进军文化、粮油食品、加工、建材流通等行业，控股东方家园、东方置业、东方集团财务公司等具有代表性的企业，持有锦州港、民生银行、民族证券股权。2012年一季度净利润同比增长90.56%，主要受益于股权转让收益以及投资收益增长，今年的盈利有一定保障。近期，大连港与东方集团争夺锦州港第一控股权的大战引起市场关注。技术上，该股

与大盘走势相关，目前股价已下探触及该股今年5.15元与5.36元连接的上升趋势线，不破此线可继续持股，一旦破位，或考验今年低点。

问：以7.45元买入青岛碱业（600229），后市如何操作？

渤海证券 何晓牧：公司是国内纯碱龙头企业，2011年5—6月，公司2万吨/日海水淡化项目投产，其“纯碱生产—海水淡化—浓海水化盐制碱—热电联产一体化”发展模式在当时属世界首家，股价有过一波大幅拉升，其后步入熊途。公司2012年一季度亏3253万元，由于公司主导产品纯碱价格下滑，且产能过剩的局面得不到扭转，预计2012年1—6月份仍将亏损。2066万股限售股2012年6月20日上市流通，股价再遭重创，技术上有反弹要求，但力度有限，后市可趁反弹减少仓位。

问：中电环保（600172）后市如何操作？

渤海证券 何晓牧：公司主要为火电、核电、石化等大型工业项目提供水处理，拥有海水淡化技术，属高科技环保企业。从

发展来看，公司火电装机增速与投资增速逐年降低，核电未来两年内以按期完成原有合同为主，而非电行业水处理逐步成为业绩支柱，市政污水处理取得重要突破。预计2012、2013年EPS分别为0.45、0.50元，对应目前股价价动态PE分别为33倍、29倍，与水处理板块和环保板块估值相当，给予“谨慎增持”评级。二级市场上股价运行在12.50元—17.40元的箱体区间，建议后市波段操作。

问：以10元买入中卫国脉（600640），后市如何操作？

广州万隆 凌学文：今年3月6日证监会并购重组审核委员会有条件审核通过了公司重大资产重组方案，公司重大资产重组工作完成后，公司大股东中国电信号码百事通将借壳中卫国脉，主营业务变更为商旅预订及酒店经营和输出管理，公司由此成为中国电信旗下运营号码百事通商旅业务的唯一平台，预计未来公司盈利状况将得到明显改善。从二级市场走势上看，预计经过充分整理后股价存在一定的上升潜力。

问：以17.22元买入中青旅（600138），后市如何操作？

广州万隆 凌学文：公司坚持“发展决定一切”的价值取向，坚持以旅行社业务为基础，以景区、酒店业务为两翼的旅游主业架构，业绩保持稳健增长态势。在国家扶持旅游行业发展的背景下，旅游行业景气度持续上升，随着国家休闲旅游业发展举措的实施，将进一步促进旅游业的健康发展。从二级市场走势上看，该股呈现稳步攀升的态势，整体表现强于大盘，预计中期仍有上涨潜力。

问：买入创元科技（000551）被套，后市如何操作？

东方证券 谢峻：公司主要从事洁净环保工程及设备、输变电高压绝缘子、各类光机电算一体化测绘仪器等产品的高科电瓷的盈利能力远没有当时预计的乐观，且去年净利润下滑近八成，对公司业绩形成拖累。该股去年也在基本面等多重因素影响下累计跌幅逾50%，近期股价受到5、20、30日多条均线的压制展开调整，预计2月初的前期低点附近会有

技术性支撑。

问：苏宁电器（002024）还会继续下跌吗？

东方证券 谢峻：公司作为国内最大的家用电器专营连锁经营企业之一，其销售终端网络强大，在行业内具备一定的竞争优势，并且进军电子商务领域，B2C网购平台“苏宁易购”于2010年2月1日正式上线，已跻身国内电子商务行业前三甲。该股两个多月以来处于震荡下调趋势中，累计较大跌幅，技术性超卖后短线下跌空间不大，继续调整中也在孕育反弹的机会。

实时盘查，网上答疑，请登录中证网（http://www.cs.com.cn）专家在线栏目

曹妍	东吴证券	S0600200010002
吴晓峰	华龙证券	S0230610120052
何晓牧	渤海证券	S1150611090013
凌学文	广州万隆	A0580206010014
李华东	海通证券	S0850612030017
文育高	华龙证券	S0230510120002
谢峻	东方证券	S0860610120014
肖宇航	九鼎盛	A0470200010006
徐宇科	东莞证券	S03401110900051

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)
002684	猛狮科技	9	35.59	3.85	15.55	0.20
002517	泰亚股份	6	12.08	3.78	10.48	0.04
000792	盐湖股份	6	33.15	2.70	4.71	0.31
000014	沙河股份	6	10.03	1.83	13.40	-0.01
002084	海鸥卫浴	6	5.73	0.35	5.25	0.00
002039	黔源电力	6	15.53	0.19	2.90	-0.41
000022	深赤湾A	4	10.92	4.00	7.62	0.18
002034	美欣达	4	13.77	3.61	7.15	-0.06
002454	松芝股份	4	12.15	2.62	4.48	0.14
300088	长信科技	4	15.20	2.36	6.73	0.10
股票代码	股票简称	持续天数	收盘价	跌幅(%)	振幅(%)	每股收益(元)
600527	江南高纤	9	3.94	-0.25	2.28	0.04
000930	中粮生化	8	4.95	-2.94	4.12	0.06
002281	光迅科技	8	24.02	-2.28	2.36	0.09
002179	中航光电	8	13.77	-0.65	2.09	0.08
002042	华孚色纺	8	4.81	-0.41	1.66	0.04
002311	海大集团	8	16.93	-0.18	2.54	0.00
300257	开山股份	8	28.90	-0.14	3.11	0.30
600501	航天晨光	8	8.62	-0.12	3.01	0.03
000313	ST中农	7	7.82	-1.26	2.53	0.00
600316	洪都航空	7	13.71	-1.22	2.09	-0.04

主力增减仓						
代码	名称	涨跌幅(%)	大单买入(元)	大单卖出(元)	大单买入—大单卖出(元)	买入净量占流通盘比例(%)
300319	麦捷科技	10.03	21185.74	16789.85	4395.89	4.11
300084	海联科技	10.00	107484.41	76799.91	30684.49	4.10
300239	东宝生物	9.98	62166.26	47364.77	14801.49	3.90
002580	圣阳股份	10.03	17730.37	8059.26	9671.11	2.49
002413	广发股份	4.88	53044.99	33942.48	19102.51	2.43
002517	泰亚股份	3.78	39337.14	30877.54	8459.60	1.91
300249	依米康	9.99	12848.12	9341.48	3506.65	1.79
002596	海南瑞泽	9.98	12550.32	7672.46	4877.86	1.44
300325	德威新材	6.32	6707.01	4790.72	1916.29	0.96
600093	禾嘉股份	10.06	48926.31	19082.37	29843.94	0.93
代码	名称	涨跌幅(%)	大单买入(元)	大单卖出(元)	大单卖出—大单买入(元)	卖出净量占流通盘比例(%)
002586	国海股份	6.08	104475.91	128401.69	23925.78	4.02
300250	初灵信息	-8.46	28761.24	33373.10	4611.86	2.31
600603	*ST兴业	-4.49	57185.57	93416.16	36230.59	1.86
600073	西藏城投	-10.01	81862.27	117487.52	35625.25	1.85
000020	深华发A	-6.81	54377.86	65883.91	11506.04	1.78
000691	亚太实业	9.98	134675.50	173984.34	39308.84	1.35
002684	猛狮科技	3.85	19867.95	21595.60	1727.65	1.30
601388	怡盛资源	-2.44	47077.54	57783.65	10706.10	1.28
300233	金城医药	-2.13	13852.80	21287.14	7434.34	1.26
000023	深天地A	-6.49	21860.40	34307.60	12447.20	1.18

沪深交易所公开交易信息				
(2012年6月26日)				
中海海盛 600896)				
涨幅偏离值10.16% 成交金额3859.01万元				
买入金额最大的前5名				累计买入金额 (元)
长江证券	成都光华村街			4585410.00
东方证券	上海凤阳路			4580820.00
中国中投证券	贵阳护国路			3965760.00
华泰证券	西安解放路			2758590.00
国泰君安证券	成都建设路			2493421.11
卖出金额最大的前5名				累计卖出金额 (元)
东莞证券	东莞莞太路			3732129.00
齐鲁证券	上海苗圃路			3628160.91
兴业证券	上海金陵东路			1530765.00
国信证券	上海北京东路			821151.00
海通证券	福州群众路			676047.33
禾嘉股份 600093)				
涨幅偏离值10.16% 成交金额2851.26万元				
买入金额最大的前5名				累计买入金额 (元)
光大证券	宁波解放南路			6737512.00
五矿证券	深圳金田路			5137944.00
中国中投证券	广州中山北路			5133832.00
华泰证券	宁波柳汀街			3805142.00
湘财证券	上海共和新路			2566129.58
卖出金额最大的前5名				累计卖出金额 (元)
中信建投证券	揭阳市站前路			984310.00
国泰君安证券	上海杨树浦路			783850.00
光大证券	烟台胜利路			656892.00
国联证券	宜兴人民南路			618804.60
中银国际证券	武汉武珞路			512972.00
金山开发 600679)				
涨幅偏离值10.15% 成交金额19443.59万元				
买入金额最大的前5名				累计买入金额 (元)
五矿证券	深圳金田路			7216149.28
中信建投证券	武汉市中北路			7059026.10
国泰君安证券	上海商城路			6020550.39
中信建投证券	宁波市曙光路			5055097.06
中国中投证券	无锡锡杨路			4542259.33
卖出金额最大的前5名				累计卖出金额 (元)
东吴证券	上海西藏南路			14729753.10
中信证券 (浙江)	湖州环城西路			4226770.40
华泰证券	广州远景路			3227368.40
国信证券	广州东风中路			2667140.14
中国中投证券	湛江百园路			2657491.00
中信海直 000099)				
涨幅偏离值10.11% 成交金额30647万元				
买入金额最大的前5名		买入金额 (元)	卖出金额 (元)	
海通证券	南京广州路	16538704.37	51139.00	
中国银河证券	宁波翠柏路	8964894.51	35806.00	
广发证券	苏州干将东路	6982471.17	908.00	
江海证券	哈尔滨西大直街	6302367.12	26453.00	
中信证券 (浙江)	嵊州时代商务广场	4904166.98	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	1157218.33	
机构专用		0.00	4999500.00	
机构专用		0.00	4545000.00	
第一创业证券	深圳深南大道	9040.00	4452752.48	
兴业证券	厦门兴隆路	184918.00	3554544.80	
亚太实业 000691)				
涨幅偏离值10.11% 成交金额20396万元				
买入金额最大的前5名		买入金额 (元)	卖出金额 (元)	
中国银河证券	石家庄红旗大街	6616571.00	218280.00	
国信证券	福州五一中路	4175590.90	63504.00	
招商证券	北京建国路	4174222.54	75015.25	
中信万通证券	淄博美食街	3659873.00	0.00	
信达证券	北京北辰东路	3223646.3	182869.00	
卖出金额最大的前5名		买入金额 (元)	卖出金额 (元)	
长江证券	北京新源里	2198438.00	7767710.42	
东吴证券	苏州石路	15736.00	7202784.14	
东吴证券	苏州西北街	157974.00	6041400.82	
中国中投证券	广州建设三马路	328187.10	5325469.00	
安信证券	成都锦蓉驿路	0.00	4504519.03	
森源电气 002358)				
跌幅偏离值-7.80% 成交金额5860万元				
买入金额最大的前5名		买入金额 (元)	卖出金额 (元)	
机构专用		2974615.74	0.00	
机构专用		2920799.36	0.00	
机构专用		2395053.60	0.00	
机构专用		2084211.12	0.00	
海通证券	北京中关村南大街	1102716.70	121240.00	
卖出金额最大的前5名		买入金额 (元)	卖出金额 (元)	
中银万国证券	上海曲阳路	0.00	9918044.99	
上海证券	崇明	0.00	7461309.16	
新时代证券	北京首都国际机场	0.00	2065774.98	
浙商证券	温岭人民东路	0.00	1615888.14	
广发证券	佛山岭南大道北	3699.00	1587419.92	