

“信息服务”市值跻身万亿俱乐部

行业市值变动预示产业结构大调整

□本报记者 申鹏

就在半年以前,可能很多投资者还很难想像一家视频网络公司的市值会超过大型钢铁企业,然而目前,这已经成为现实。统计显示,目前A股市场中行业总市值超过1万亿元的有金融服务、采掘、机械设备、医药生物、化工、交运设备和信息服务,其中信息服务市值扩张迅速。股市是经济的晴雨表,如果说价格的变化预示着经济的强弱,那么行业间的强弱变化似乎是当前股市对于“调整经济结构”的提前解读。

医药生物排名第四 信息服务新晋万亿

数据统计显示,截至上周五,沪深两市申万行业板块总市值超过1万亿元的包括:金融服务(50039.12亿元)、采掘 20797.83亿元)、机械设备 14431.62亿元)、医药生物 14104.28亿元)、化工 14077.71亿元)、交运设备(11587.39亿元)和信息服务(10370.57亿元)。

在这六大市值超万亿元的板块中,医药生物和信息服务属于当前市场预期较为乐观的消费产业和新兴产业,其余仍然属于传统周期类行业。申万医药板块年初时的总市值为10357.24,半年增长了大约40%。信息服务板块

半熊数字化

先扬后抑 2000点或有支撑

上周A股市场出现了先扬后抑的走势。但是,上证指数在2000点却面临着强大的护盘力量。一方面体现在上证指数在近期只要击穿2000点,就会巧合地出现相关利好政策,从而给护盘资金提供护盘底气。另一方面则是在

成长股龙头富瑞特装周跌幅14.98%

经过近期的持续大涨之后,创业板的炒作题材渐有“无厘头”的特征,比如说从机器人概念联想到凡是搞机械的小市值品种都可成为机器人概念股。再比如说可穿戴设备概念股的崛起,柔性电子也得到了资金的追捧。如此的炒作就有点过头,这必然会导致

文化娱乐受宠 影视动漫指数大涨9.62%

今年以来,手机游戏、文化娱乐概念股迅速崛起。有分析人士认为,这主要得益于两个因素,一是口红效应。每当经济不景气,人们的消费就会转向购买廉价商品,以及喜欢在影视剧中寻找精神安慰。所以,越是经济增速回落,这些产业的市场需求就越旺盛,因此,此类产业股往

产业氛围乐观 节能环保指数上涨3.56%

从去年以来,舆论反复报道了实力资金的操作思路,即主要是以事件驱动型为主。也就是说,凡是成为舆论关注的焦点话题,往往会成为实力资金发动焦点话题所涉及到的相关个股行情的催化剂。比如说近期舆论对机器人概念股、手机游戏概念股等品种

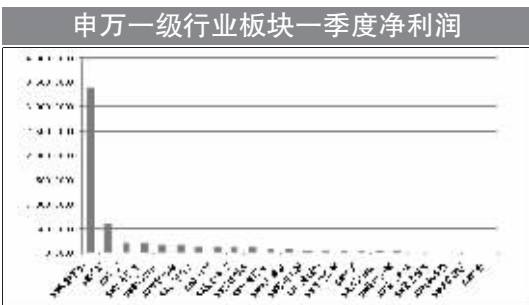
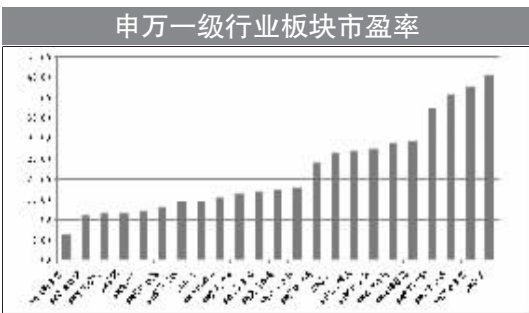
在今年经历了巨大的市值扩张,从年初时的6333.85亿元增长到现在的10370.57亿元,增幅63.7%。

相比之下,房地产和建筑建材板块跌破万亿元关口,房地产从年初的11399.29亿元下跌至9993.38亿元,建筑建材从10765.37亿元跌至9468.61亿元。值得注意的是,昔年好生兴旺的钢铁板块如今的总市值仅有3099.08亿元,仅比农林牧渔、轻工制造、纺织服装和餐饮旅游板块的总市值高。

以网络视频为主营业务的乐视网是今年A股市场中最“牛”的股票之一,该公司目前市值239.61亿元,比武钢股份的总市值还要大,而这只是短短半年间的变化。

分析人士指出,若将股票市场看作是中国经济的缩影,上证指数的持续下行,反映出股市投资者对于经济增速放缓以及经济发展方式变革的一致预期。而行业板块市值的此消彼长,则预示着未来中国经济产业结构将出现巨大调整。

从发达国家的经验来看,在经济转型期,消费、新兴产业往往是最具增长动力的行业,而股票市场中也频繁讲述着市值超越的故事。目前在纳斯达克上市的新兴产业股票中,苹果、谷歌、微软、亚马逊等市值均在千亿美元



元以上,较埃克森美孚、通用电气、富国银行等传统行业巨头不遑多让。

利润尚未跟上 估值有待消化

股票投资的是预期,这句话用来形容当前信息服务行业的快速增长最为贴切,因为从赚钱能力来看,这一行业尚显“年幼”。

统计显示,今年一季度信息服务行业上市公司归属母公司股东的利润合计为45.6亿元,同口径较远远逊于采掘、化工、交运

规律可循,主要是因为每逢周末有一个媒体通气会,市场参与者担心IPO改革正式稿出台,从而意味着IPO重启愈发临近,这必然会对A股参与者产生一定的心理压力。所以,部分资金为规避可能存在的风险,而在周四、周五早盘卖股票,进而对A股股价走势产生一定的压力。

不过,当上证指数回归到

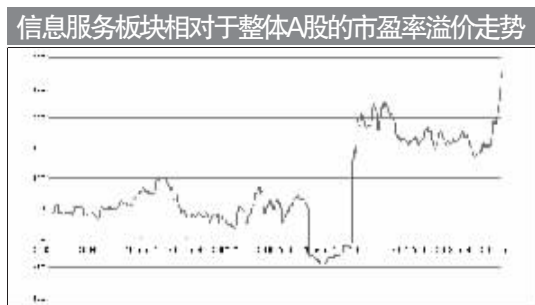
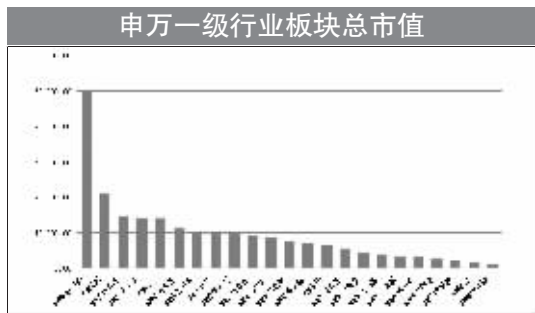
着110亿元的市值。再比如说手机游戏龙头上市公司的掌趣科技2012年主营收入2.25亿,净利润为0.823亿,其动态市盈率218倍、总市值高达147亿。但在美国上市交易的盛大游戏2012年主营收入为人民币46.82亿、净利润为人民币11.13亿,截至7月19日总市值为15.53亿美元、市盈率8.2倍。

受此思路影响,长线资金开

放。比如说科技部、中宣部等六大部委联合发布国家文化科技创新工程纲要。文中强调,重点研究下一代广播电视网关键技术,地面数字电视与有线电视和直播卫星协同覆盖与综合管理技术、影视动漫生产与集成制作技术以及新媒体集成管理与分发传播技术,促进广播电视网升级换代及新技术推广。这些信息的叠加均使得影视产

长文一波则称,与去年10月出台的《重点区域大气污染防治十二五规划》相比,大气污染防治行动计划》规格更高,措施更细。如此就意味着环保股的产业氛围渐趋热烈,故先知先觉的资金开始介入到节能环保板块,进而驱动着节能环保指数上涨3.56%。

更为重要的是,环境保护其实是一个永远的朝阳产业,这个



设备、房地产、建筑建材、公用事业等板块。因此可以看到,当前信息服务类股票之所以能够一跃成为大市值行业,完全依赖于投资者对于未来前景的高度乐观。

从估值来看,当前信息服务板块的整体市盈率(TTM剔除负值)为43倍,为两市第二高估值板块,较全部A股的平均水平溢价高达270%,从最近10年的跨度看,这一溢价已经创出了新高。

分析人士指出,尽管前景美好,但从实在的经营回报来看,当前以信息服务为代表的新兴产业

2000点,GDP增速有回落至7%增长底线之际,相关各方的护盘意愿强烈,不仅仅是指对证券市场的护盘,而且还有防止经济失速而产生的温和的刺激经济增长政策。因此,一旦周末无利空消息,A股市场在周初就会出现一定力度的买盘,进而驱动着A股震荡前行。

从周末消息面上看,利好的

始反思创业板的高成长股,进而使得部分高成长股的筹码松动,出现了力度较大的回落行情,较为典型的品种就有富瑞特装、和佳股份等,尤其是富瑞特装在上周大跌14.98%,长期上升通道被破坏,说明长线一定锁定的筹码开始松动,这不利于此类个股的后续行情演绎,也不利于整个高成长股乃至整个创业板行情的演绎。毕竟长线筹

业、手机游戏产业的发展动能更为强劲。

故此类个股在今年以来已成为A股的核心品种,也是创业板指的中流砥柱。也就是说,正是此类个股的持续上涨,创业板指方才成为今年A股甚至全球市场的明星。所以,随着做多惯性的延续,影视动漫指数在上周继续大涨,涨幅高达9.62%。

当然,富瑞特装等长线成长

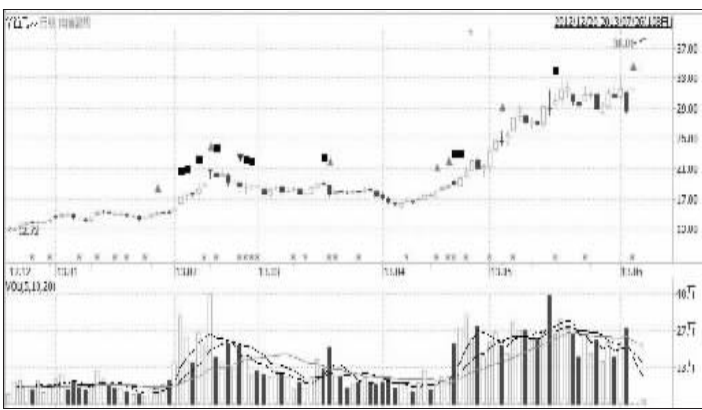
产业与医药产业一样,会不断地拓展产业成长空间,而且还会不断产生新的产业热点。比如说前些年主要是大气治理。但如今的焦点话题不仅仅包括大气治理,而且还转向土壤修复、地下水治理等新产业。如此的推陈出新的产业炒作话题,就赋予了节能环保产业股的旺盛的做多能量,从而驱动着节能环保产业股的持续

上周交易异动的部分股票									
代码	名称	异动类型	异动起始日	金额(万元)	区间股票成交额(万元)	区间涨跌幅	区间换手率		
000010.SZ	ST华新	换手率达20%	2013-7-23	5455.7160	38381.9828	4.96	21.61		
000028.SZ	国药一致	涨跌幅偏离值达7%	2013-7-22	14695.2341	43965.2862	10.00	5.74		
000062.SZ	深圳华致	涨跌幅偏离值达7%	2013-7-25	1844.5325	21186.4057	-10.03	3.45		
000063.SZ	中兴通讯	涨跌幅偏离值达7%	2013-7-23	6482.1252	11538.1302	10.01	0.27		
000078.SZ	海王生物	涨跌幅偏离值达7%	2013-7-22	1968.2339	19746.5763	10.00	4.37		
000156.SZ	华数传媒	换手率达20%	2013-7-22	9356.4568	78507.5478	9.54	43.70		
000156.SZ	华数传媒	涨跌幅偏离值达7%	2013-7-22	9356.4568	78507.5478	9.54	43.70		
000156.SZ	华数传媒	换手率达20%	2013-7-23	4668.5138	62144.4648	-1.68	33.52		
000156.SZ	华数传媒	涨跌幅偏离值达7%	2013-7-24	13550.5611	91711.6782	9.95	45.65		
000156.SZ	华数传媒	换手率达20%	2013-7-22	13550.5611	91711.6782	9.95	45.65		
000156.SZ	华数传媒	涨跌幅偏离值达7%	2013-7-25	6995.0358	61023.5375	-7.65	31.22		
000156.SZ	华数传媒	换手率达20%	2013-7-26	4528.3828	55553.6147	-3.36	29.81		
000428.SZ	华天酒店	涨跌幅偏离值达7%	2013-7-26	3130.2487	8596.3074	10.04	2.11		
000430.SZ	张家界	涨跌幅偏离值达7%	2013-7-24	5662.8236	13316.8334	10.03	10.51		
000545.SZ	金浦矿业	无价格涨跌幅限制	2013-7-26	5813.3078	50189.7373	74.55	40.29		
000566.SZ	海南海药	涨跌幅偏离值达7%	2013-7-24	5379.1702	19226.6394	9.98	3.66		
000584.SZ	友利控股	涨跌幅偏离值达7%	2013-7-26	3032.5737	25245.7361	8.62	4.95		
000593.SZ	大通燃气	涨跌幅偏离值达7%	2013-7-22	1930.3742	3169.2563	10.00	2.38		
000595.SZ	华数传媒	换手率达20%	2013-7-25	1388.0777	2749.4029	10.04	2.12		
000598.SZ	兴蓉投资	涨跌幅偏离值达7%	2013-7-24	10117.0816	129885.7827	8.03	13.90		
000662.SZ	索芙特	涨跌幅偏离值达7%	2013-7-26	960.0855	5401.0096	9.97	2.94		
000673.SZ	当代东方	涨跌幅偏离值达7%	2013-7-23	3719.2904	18044.4698	10.00	9.34		
000688.SZ	建新矿业	涨跌幅偏离值达7%	2013-7-23	3339.7094	11089.8973	10.02	6.97		
000753.SZ	漳州发展	涨跌幅偏离值达7%	2013-7-22	1575.0387	2424.3323	10.14	1.53		
000797.SZ	中国武夷	涨跌幅偏离值达7%	2013-7-25	4763.7452	12346.8235	10.06	4.83		
000810.SZ	华润锦华	涨跌幅偏离值达7%	2013-7-24	1354.6818	3225.0830	9.88	2.19		
000810.SZ	华润锦华	涨跌幅偏离值达7%	2013-7-25	1137.4983	8746.5643	6.87	5.44		
000820.SZ	金城股份	涨跌幅偏离值达7%	2013-7-25	1137.2376	12273.8475	-9.37	6.50		
000828.SZ	东莞控股	涨跌幅偏离值达7%	2013-7-25	1208.0547	1683.0620	9.98	0.35		
000831.SZ	五矿稀土	涨跌幅偏离值达7%	2013-7-23	13633.4843	64176.1473	10.00	4.46		

本周限售股解禁情况一览									
代码	简称	解禁日期	解禁数量(万股)	总股本	流通A股	占比(%)	解禁股份类型		
300097.SZ	智云股份	2013-7-29	811.28	6000.00	3542.27	59.04	首发原股东限售股份		
300098.SZ	高新兴	2013-7-29	11573.02	18402.00	17784.00	96.64	首发原股东限售股份		
300095.SZ	华伍股份	2013-7-29	4043.00	10010.00	7553.00	75.45	首发原股东限售股份		
300048.SZ	合康变频	2013-7-29	2898.00	33814.48	30805.78	91.10	追加承诺限售股份上市流通		
300292.SZ	美通通讯	2013-7-29	900.00	10005.00	4005.00	40.03	首发原股东限售股份		
600729.SH	重庆百货	2013-7-29	46.24	37309.34	13662.81	36.62	股权激励限售股份		
300096.SZ	易联众	2013-7-29	2188.00	17200.00	11575.00	67.30	首发原股东限售股份		
300342.SZ	天银机电	2013-7-29	825.00	10000.00	3325.00	33.25	首发原股东限售股份		
600707.SH	*ST彩虹	2013-7-29	13333.33	73675.77	73471.77	99.72	定向增发机构配售股份		
000932.SZ	华菱钢铁	2013-7-30	103.05	301565.00	247176.14	81.96	股权激励限售股份		
002263.SZ	大东南	2013-7-30	23288.86	69865.23	68089.72	97.46	首发原股东限售股份		
002225.SZ	捷顺股份	2013-7-30	4959.86	73249.57	33618.44	45.90	定向增发机构配售股份		
603077.SH	和邦股份	2013-7-31	5000.00	45000.00	15000.00	33.33	首发原股东限售股份		
000933.SZ	神农股份	2013-7-31	22050.00	190050.00	189690.05	99.81	定向增发机构配售股份		
002691.SZ	石煤装备	2013-7-31	1290.39	20000.00	6290.30	31.45	首发原股东限售股份		
002690.SZ	美亚光电	2013-7-31	3529.50	26000.00	10029.50	38.58	首发原股东限售股份		
300345.SZ	红宇新材	2013-8-1	3780.71	9600.00	6180.71	64.38	首发原股东限售股份		
300343.SZ	联创节能	2013-8-1	444.00	4000.00	1444.00	36.10	首发原股东限售股份		
300344.SZ	太空板业	2013-8-1	3205.60	16083.20	7226.40	44.93	首发原股东限售股份		
300010.SZ	立思辰	2013-8-2	1852.55	26086.73	16754.69	64.23	定向增发机构配售股份		

一周回眸

华谊兄弟复牌连续3涨停



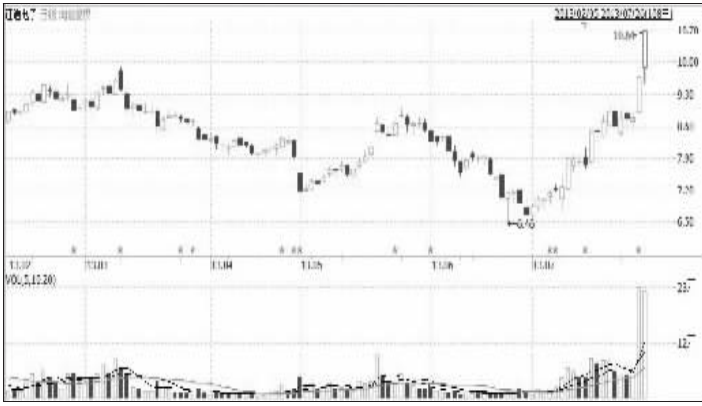
上周三华谊兄弟复牌交易,连续3个交易日收出一字涨停板,成交量极度萎缩。华谊兄弟拟收购手机游戏公司银汉科技50.88%的股权,总收购价格6.72亿元,溢价近16倍。

中兴通讯周涨幅13.51%



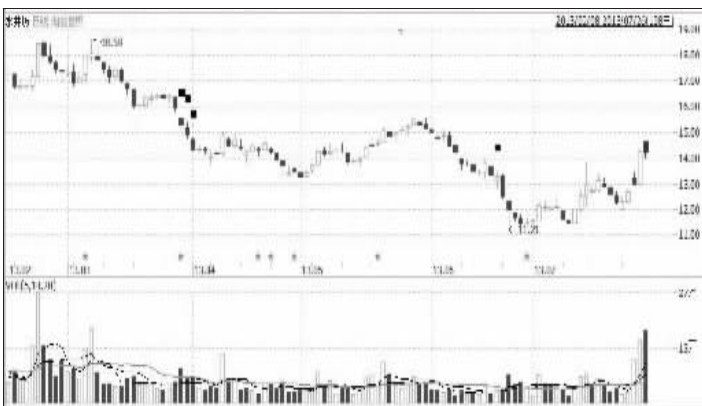
中兴通讯上一日晚间公布了超出市场预期的半年报业绩以及股权激励计划,受此刺激该股上周二涨停,后维持强势震荡,周涨幅达到13.51%。除了业绩出色外,4G投资也是该股吸引资金的观点。

证通电子周换手率42.93%



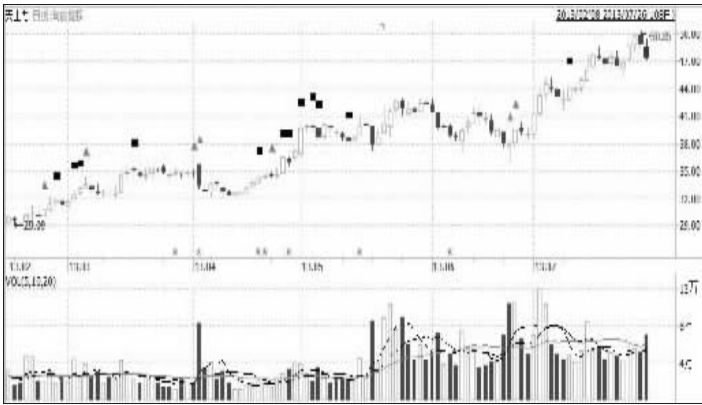
互联网金融概念股持续活跃,证通电子在上周四和周五连续两日巨量涨停,周累计涨幅23.72%,换手率则达到42.93%。Wind数据显示,目前证通电子的TTM市盈率为63.5倍。

水井坊周成交6.8亿元



因帝亚吉欧收购了全兴集团的全部股权,因此后者控股的水井坊摇身变成纯外资企业。受此消息刺激,水井坊股价上周后3个交易日持续放量走高,周涨幅15.79%,周成交金额6.8亿元,换手率16.80%,为上周两市表现最好的白酒股。

天士力市值突破500亿元



上周现代中药龙头天士力股价最高升至50元上方,其市值也一度突破500亿元,但周四周五股价小幅回落,现市值490亿元,全流通,是目前市值第二大的医药股。