

# Data

## ■龙虎榜揭秘

### 软件地产股 获机构追捧

◎记者 杨晶 ◎编辑 朱绍勇

昨日的龙虎榜又一次暴露机构近期主要操作指标。在沪指向上挑战3200点之际,以机构为代表的活跃主力资金频频现身当日活跃股的买入席位前列。包括卧龙地产、华胜天成、\*ST海星等在内的地产、软件行业活跃股获得机构青睐。

从中国软件近一个半月累计近50%的涨幅,到昨日华胜天成获机构推动强势涨停,机构对软件股的积极态度仍在延续。以5.44%的跌幅跳空低开,到尾盘最终封于涨停,华胜天成“离奇地”一天之内跃升幅度高达16.3%,收盘创出近2个月来的新高13.96元。持续的拉升不断惹来入场资金,华胜天成单日成交达到3.12亿元,是前一交易日的6.5倍。在其带动下,午后不断拉升的还有中国软件、久其软件、\*ST华光、证通电子,整个计算机板块表现强于大市。

华胜天成日前宣布全面完成对ASL的收购,券商研究机构颇为看好这次收购后华胜天成的发展前景,作为大中华区内两家公司的强强联合,华胜天成将成为第一家在大中华区内具有较强业务覆盖和完整服务覆盖的中国本土IT服务企业,也为其今后进一步向东南亚扩充打造了良好的出口。

机构与券商自营资金也积极地表达了对其未来发展信心。昨日,华胜天成的前三大买入席位均是机构席位,合计买入4952.7万元。随后疑似海通证券自营席位的海通证券股份有限公司交易总部买入1290.5万元,活跃游资中信金通证券有限责任公司杭州文三路证券营业部也介入1260.4万元。主要卖出席位未见机构席位,单个席位最大抛售额也未达千万级别。

同属计算机板块,近期一度连续涨停的\*ST海星昨日冲高回落,昨日龙虎榜显示,机构并未就此出逃。11月6日至10日该个股累计成交7.6亿元,共有两个机构席位合计买入8015.7万元,活跃游资中国银河证券股份有限公司宁波大庆南路证券营业部豪掷买单9262.7万元,是同期最大卖出者的6.3倍。

受益人民币升值预期提升的地产股,近期也开始逐渐走出迟滞不前的阴霾,活跃股卧龙地产连续两日涨停,其背后少不了机构的支持。11月6日至10日,卧龙地产累计成交9.0亿元,其中三个机构席位合计买入8080.1万元。

但同时面临沪指3200点的反弹高位,机构对市场的分歧也有所体现。前日涨停的中国国旅昨日窄幅震荡,公开交易信息显示,昨日主力买家中仅一个机构席位买入1898.6万元,三个机构席位合计卖出9548.7万元。万方地产出现一个机构席位卖出602.6万元。上海本地股概念中的亚通股份昨日涨停,出现机构逢高出货,国泰君安总部卖出2184.5万元,一个机构专用席位卖出506万元。

## ■今点数据

# 权重股滞涨封杀大盘下跌空间

◎周丽华 ◎编辑 姚娟

从9月1日大盘见调整低点2639点以来涨幅居前50只个股和目前两市总市值居前50只个股的市场统计可以发现,涨幅居前50的个股都是小盘股,其中海通集团以131.74%的涨幅列第一位。而目前两市总市值居前50的个股中只有23只个股跑赢了同期大盘,平均涨幅与大盘基本持平。

对此,笔者认为小盘股之所以有如此突出的表现,一方面是因为它们自身独特的题材优势,比如说华芳纺织切入到新能源业务,再比如说苏常柴今年三季度业绩超常规成长等。另一方面也与大盘股呵护市场有着一定关联。可以说,正是大盘股的相对平稳运行导致了大盘股未与小盘股争夺资金,从而赋予了多头炒作小盘股的底气。如此看来,小盘股的大涨其实是建立在大盘股相对稳定走势基础上的。

而且,大盘股相对平稳走势其实也封闭了大盘后市大跌空间。因为近期股指上涨并没有使得大盘股估值出现泡沫趋势,从而夯实了大盘进一步活跃基础。以招商银行、交通银行等银行股为例,它们即便跟随大盘有所上涨,但目前动态市盈率不足15倍,更何况它们的H股股价均高于目前A股股价。在外围市场相对活跃背景下,不仅仅是估值优势赋予银行股强势震荡的能量,还在于A-H股折价优势。

现在的问题是,大盘股会否取代小盘股成为近期大盘涨升先锋?毕竟目前A股市场在3200点一线似乎有涨不动的感觉,此时的确需要一股新的能量以推动大盘向上突破。对此,笔者的看法是相对谨慎的。大盘股虽然估值优势明显,但缺乏相对乐观的高成长预期。而证券市场有时候强调的并不是估值优势,而是成长性题材。估值优势赋予了防御能力,而成长性题材则赋予了攻击特性。说大盘股缺乏成长性主要是因为近期我国经济仍处于复苏过程中,尚未达到大幅增长的过热阶段,所以大盘股的成长性就显得相对一般,自然难以得到资

金青睐,后市应应有大的涨升空间。

当然大盘股上涨的题材催化剂可能有两个:一是类似于2007年经济过热数据赋予主流资金对大盘股形成乐观的成长预期,从而牵引股价涨升;二是出现新的产业信息,比如说加息

等,从而形成银行股息扩大等优势。如果没有这些催化剂出现,大盘股一时或难有相对突出的整体行情出现。实际操作中投资者可以跟踪银行股以及业绩弹性大的宝钢股份、中国铝业等强周期性品种。

总市值居前个股近期市场表现					近期涨幅居前个股一览(制表:上海聚源数据)						
股票代码	股票简称	9月1日收盘价	11月9日收盘价	涨跌幅(%)	总股本(亿股)	股票代码	股票简称	9月1日收盘价	10月9日收盘价	涨跌幅(%)	总股本(亿股)
601857	中国石油	12.86	13.67	7.75	1830.21	600537	海通集团	7.97	18.47	131.74	2.30
601398	工商银行	4.56	5.27	17.90	3340.19	600233	大杨创世	8.13	18.35	124.05	1.65
601939	建设银行	5.25	5.98	16.34	2336.89	000997	新大陆	7.12	16.01	121.44	4.52
601988	中国银行	3.74	4.18	13.90	2538.39	000078	海王生物	9.10	19.92	113.50	6.53
600028	中国石化	11.31	12.16	9.91	867.02	002002	*ST琼花	5.75	11.69	103.30	1.67
601628	中国人寿	26.18	31.34	24.86	282.65	002285	世联地产	26.69	55.50	98.71	1.28
601088	中国神华	28.45	36.18	29.77	198.90	600983	合肥三洋	12.09	22.74	94.53	3.33
601318	中国平安	44.92	61.27	42.03	73.45	600866	星湖科技	6.03	11.92	94.45	5.21
601328	交通银行	8.16	8.89	13.54	489.94	000701	厦门信达	6.33	12.04	90.81	2.42
600036	招商银行	13.95	18.66	36.90	191.19	000522	白云山A	7.10	13.63	87.23	4.69
601998	中信银行	4.91	6.45	33.82	390.33	000503	海虹控股	6.07	11.01	84.73	7.49
600000	浦发银行	18.54	23.51	31.78	88.30	000868	安凯客车	4.90	9.03	84.66	3.07
601601	中国太保	19.01	26.66	39.95	77.00	600379	宝光股份	7.49	13.55	83.85	2.14
601600	中国铝业	12.27	14.90	16.95	135.24	002091	江苏国泰	14.15	25.20	83.27	2.40
601166	兴业银行	28.96	40.27	44.44	50.00	600060	海信电器	11.07	20.33	82.66	4.94
600030	中信证券	24.77	28.73	17.27	66.30	000973	佛塑股份	5.33	9.55	79.85	6.13
601898	中煤能源	10.97	13.90	25.23	132.59	000519	银河动力	10.05	17.48	77.82	1.91
600104	上汽汽车	16.90	24.92	51.40	65.51	000939	凯迪电力	7.94	13.66	72.47	3.68
600016	民生银行	6.19	8.11	33.61	188.23	600378	天科股份	7.20	12.06	72.29	2.46
600519	贵州茅台	151.55	159.89	6.60	9.44	000996	中国中期	17.60	32.19	71.31	2.30
601006	大秦铁路	9.47	11.35	20.23	129.77	002162	斯米克	8.18	14.01	70.85	3.80
601668	中国建筑	5.14	4.86	-2.80	300.00	600005	悦达投资	5.69	10.00	70.36	5.45
601919	中国远洋	12.36	14.15	14.30	102.16	000665	武汉塑料	6.00	9.89	70.22	1.77
601899	紫金矿业	8.11	9.91	20.12	145.41	600481	双良股份	12.04	20.27	70.19	6.75
600050	中国联通	6.29	6.54	7.74	211.97	000418	小天鹅A	7.88	13.07	69.08	5.48
000002	万科A	9.89	12.04	28.09	109.95	000011	深物业A	9.98	12.77	69.05	5.42
601390	中国中铁	6.00	6.13	3.03	213.00	000977	上风高科	5.12	8.56	68.84	2.05
600900	长江电力	12.83	13.75	3.46	94.12	000581	威孚高科	8.98	15.50	68.48	5.67
600019	宝钢股份	6.62	7.38	14.95	175.12	600041	上柴股份	12.10	20.44	68.09	4.80
601727	上海电气	8.48	10.25	19.60	125.08	600056	中国医药	14.01	23.47	68.00	2.39
600362	江西铜业	31.85	41.43	24.53	30.23	000570	苏普美尔	14.32	17.70	67.50	5.61
600837	海通证券	12.89	15.10	17.97	82.28	600273	华芳纺织	4.83	8.22	67.07	3.15
600018	上港集团	5.17	5.57	6.91	209.91	600159	大龙地产	12.04	19.79	66.72	4.15
601991	大唐发电	9.18	9.79	7.46	117.80	600729	重庆百货	21.69	35.21	66.40	2.04
601169	北京银行	14.53	18.30	30.53	62.28	600359	新农开发	9.77	17.00	66.18	3.21
601186	中国铁建	8.90	9.04	2.84	123.38	000587	SST光明	7.07	12.19	65.85	1.86
601618	中国中冶	0.00	5.74	-17.29	191.10	002017	东信和平	9.02	14.80	65.73	1.53
600011	华能国际	7.19	8.35	16.13	120.55	002104	恒宝股份	8.10	13.25	65.63	2.94
600188	兖州煤业	14.93	20.39	33.53	49.18	600988	ST宝龙	7.86	13.07	65.44	1.00
601111	中国国航	7.80	8.10	6.86	122.51	000979	*ST科苑	8.34	14.50	65.15	1.24

# 加仓地产股至年底超配 布局跨年度行情

◎国信证券研究所

目前房地产投资、新开工面积等先行指标增速仍然未恢复至正常水平,而国际贸易主义抬头使出口复苏之路更为艰巨而漫长,因此稳定住房消费仍然是2010年上半年房地产政策的大方向;从前三季度全国70大中城市房价指数来看,房价总体平稳,并未达到失控需要调控干预的程度;1-9月个人按揭贷款占新建商品房销售额的比重不到20%,也显示今年楼市热销利用银行信贷资金的比例并没有大到需要政策压制的程度;加息周期远未到来,较低的基准利率有望保持到

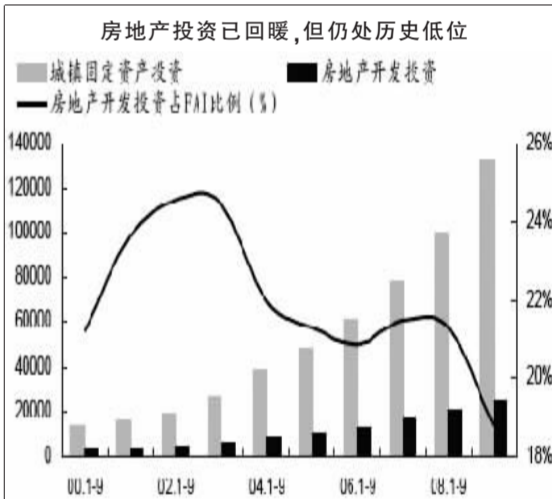
明年二季度以后。

从全国数据来看,二、三线城市楼市销量出现了“金九”行情,“银十”行情更在一、二、三线城市大范围出现,化解了三季度投资者对楼市销量回暖持续性的担忧,更使房地产企业今年的销售业绩更上一层楼。我们预计在流动性仍然宽松、宏观经济逐渐复苏、通胀预期背景下,四季度房地产市场销量将超过三季度水平。

目前全国商品房需求仍然较旺,开发商现金流仍然充沛,大规模打折扣促销难以出现;政策微调常态化,房价可控难以暴涨;销售畅旺,房价上涨将使地产公司盈利大幅增长。预计明年

主要房地产公司业绩将大大超过市场预期,目前估值仍有较大提升空间。

建议加仓地产股至年底超配,布局跨年度行情。在房地产股的具体选择上投资者可抓住两条投资主线:一、拥有大量优质、低成本土地储备、管理水平高的全国和区域龙头,如“保招万金”、“云天星球”,我们更看好区域龙头公司的成长性,特别推荐华业地产、苏宁环球、中天城投、福星股份、云南城投。二、进行资产重组和资产注入的公司,看好大股东土地多、实力强的公司,如ST东原、ST鲁置业。



(编辑 姚娟)

## ■实用数据

### 部分连续上涨或连续下跌个股一览

股票代码	股票简称	昨收盘(元)	连续上涨/下跌天数	连续涨跌幅(%)	累计换手率(%)
000721	西安饮食	6.66	10	9.54	35.66
600521	华海药业	20.03	10	34.79	19.89
000596	古井贡酒	24.32	8	14.88	5.70
000715	中兴商业	9.53	8	7.81	8.84
000039	中集集团	11.55	8	12.90	12.92
000898	鞍钢股份	13.85	8	11.69	14.40
000971	ST迈亚	5.28	8	13.55	18.37
000825	太钢不锈	8.71	8	17.39	18.87
600782	新钢股份	8.16	8	14.93	19.66
600393	东华实业	8.80	8	13.26	20.11
600733	S前锋	23.45	8	23.94	21.86
000979	*ST科苑	14.60	8	23.31	25.92
601002	晋亿实业	6.85	8	16.70	26.16
000717	韶钢松山	6.80	8	18.88	26.30
600385	ST金泰	5.15	8	17.05	28.75
600075	新疆天业	8.63	8	16.31	30.34
600636	三爱富	8.93	8	15.67	38.91
600573	惠泉啤酒	9.18	8	12.50	39.79
000523	广州浪奇	7.81	8	13.68	47.47
002134	天津普林	7.42	8	12.42	47.91

点评:钢铁股继前日加速上扬后走势有所分化,而T类个股在重组预期下活跃度大幅提升,保壳概念再度吸引活跃资金博傻。

### 部分远隔当日成本个股一览

股票代码	股票简称	运离度(%)	均价(元)	昨收盘(元)	涨跌幅(%)
000546	光华控股	5.44	15.27	16.10	8.42
300022	吉峰农机	3.69	42.57	41.00	-6.71
002058	威尔泰	3.57	15.69	16.25	7.76
000716	ST南方	3.42	7.60	7.86	4.94
600302	标准股份	3.37	7.41	7.66	9.12
600155	*ST宝硕	3.26	5.21	5.04	-0.40
600157	鲁润股份	3.26	13.21	12.78	-1.84
002038	双鹭药业	3.22	43.21	44.60	5.24
600185	*ST海星	3.17	13.58	13.15	-0.53
000652	泰达股份	3.15	8.89	8.61	-0.30
601333	广深铁路	3.14	4.78	4.93	6.02
000897	津滨发展	3.14	6.68	6.47	1.89
600231	凌钢股份	3.02	11.91	11.55	-2.04
300009	安科生物	2.88	41.96	40.75	-4.68
600410	华胜天成	2.87	13.57	13.96	10.01
000638	万方地产	2.87	16.02	16.48	10.01
000593	大通燃气	2.85	9.11	9.37	9.08
600222	太龙药业	2.81	10.66	10.96	10.04
000037	深南电A	2.80	7.15	6.95	-1.28
600082	海泰发展	2.79	8.59	8.35	1.33

点评:滨海新区建制获批使得天津板块早盘呈脉冲式上涨,但随即大多走出冲高回落走势。此外,创业板中的吉峰农机、安科生物等尾盘放量杀跌。

### 部分成交量突增个股一览

股票代码	股票简称	5日均量(手)	20日均量(手)	突增量(%)	5日涨跌幅(%)
000011	深物业A	287158	103637	177.08	25.26
000269	智光电气	192188	70189	173.82	20.84
000514	国恒铁路	912331	352068	159.13	17.51
600120	浙江东方	291196	114970	153.28	14.61
002121	科陆电子	175028	69694	151.14	14.16
600125	铁龙物流	661365	266693	147.99	18.46
600769	祥龙电业	262848	106270	147.34	17.08
600764	中电广通	160641	65815	144.08	12.91
002168	深圳惠程	122222	50445	142.29	19.69
600816	安信信托	240324	99982	140.37	8.48
600319	亚星化学	252539	106083	138.06	10.65
002182	云海金属	123661	52571	135.23	14.86
600545	新疆城建	677455	289562	133.96	21.98
600630	龙头股份	785034	337117	132.87	29.29
000886	海南高速	862409	378997	127.55	19.38
000567	海德股份	141004	62323	126.25	16.79
600767	运盛实业	279716	125853	122.26	-3.70
000836	鑫茂科技	135860	61883	119.54	9.48
002076	雪莱特	94353	42983	119.51	13.74
600425	青松建化	266994	122382	118.17	14.85

点评:铁路运输概念股、海南国际旅游岛概念股近日资金流入现象较为集中。此外,智能电网设备概念仍保持强势运行格局。