



地址 更多精彩内容请见中国证券网股票频道 http://www.cnstock.com/gppd/

转到 链接

■榜首股点评

南京医药:新型盈利模式提升产业地位

南京医药股份有限公司始建于1951年12月,是计划经济体制下南京市二级医药采购供应站,1998年公司走外延扩张之路,收购江苏、安徽、福建等地医药分销企业,规模迅速上台阶,从1997年的5.8亿上升为2005年的62亿,成为华东地区重要的医药采购供应中心,分销规模位列全国第四。公司是医药分销业典型的并购扩张企业,2005年98%的收入和86%的毛利来自医药流通业务,受制于医药行业药品持续降价和医药分销业竞争激烈,2000年开始公司利润逐年下降,呈现出大而不强态势。但是公司在董事长周耀平先生带领下,立志五年,收购整合并行,实现母公司战略落地子公司,探索“药房托管”南京模式,并获得南京市已推行托管药房93%的市场份额,预计年内托管三甲医院药房会有重大突破。经过近几年夯实资产,经营质量优化,谋求业务转型,南京医药经营反哺。

公司2006年上半年净利润大大超过了销售收入的增长幅度,主要原因是报告期内作为公司第一大业务单元的医药流通业实现了销售收入323584.79万元,同比增长10.07%,在此基础上其销售利润率同比增加了0.64%,达到了6.83%这一行业内较高的水平,药品生产业务利润率亦提高了5.65%。此外值得关注的是,公司在南京地区正在进行的中药方托管进展顺利,预计2006年全年公司将超过50%这一预期托管药房总数量比例。2007年公司业务将全面转型,依托南京模式重新改写医药产业价值链;公司产品地位大大提升,盈利模式从获取药品差价和供应商返利微利盈利模式转向家电连锁式具有定价能力的盈利模式,为中国医药分销业探索出一套新型盈利模式。

该股主力拉高建仓迹象比较明显,9月21日公司公告风险提示公告后见到阶段高点构筑平台,完成上行动中继双底形态后,继续上行,中期形态上看似具备三浪上行的潜力。目前上攻形态保持完好,投资者可逢回调适当参与。(德鼎投资 胡嘉)

■荐股英雄榜

Table with columns: 排名, 推荐人, 推荐人数, 荐股股票, 荐股时间, 起始日, 结束日, 起始价, 最高价, 最高涨幅. Lists top stock recommendations.

英雄榜更多精彩内容请见 http://hd.cnstock.com/JS\_StockHero/Index.asp

■荐股英雄博客

主力空翻多暗藏杀机

周二,大肆做空的主力反手做多,两市双双大涨,K线形态形成阳包阴的态势。上证指数时隔5年之后第一次站上1800点,收盘1805点。从盘面观察,周二热点全面开花,大盘蓝筹总体表现良好:中石化一度大涨6%、中国联通、长江电力、宝钢股份、万科A、招商银行等走势强劲。特别是中国银行,周二收盘已经站于20日均线,其他的如化纤板块、医药板块、地产板块、机械制造板块等整体涨幅居前。周二这一根大阳线,宣告调整已经结束,大盘进入加速上涨阶段。

市场主力空翻多,我认为暗藏着杀机:

杀机一:市场主力出其不意,疯狂做空之后又疯狂做多,来一个逼空行情,给包括我在内的看空的投资者背后插了一刀,这一刀可是血淋淋的。看来,主力是有备而来,行情上涨的高度和速度会超过我们的想象。如果看空的投资者不觉醒,将被市场唾弃,牛市赚不到钱等于大“放血”。正如我前期分析的那样,大盘完全有能力上涨到2000点。从本轮行情看,

本人的战略判断没有错。但在战术上,在大盘上涨方式上判断有误差。通过周二的行情,使我更加坚定信念,跟随主力向更高的目标迈进。杀机二:疯狂下跌又疯狂上涨的航天军工板块是主力出货伎俩。前期大幅连续下跌的航天军工板块周二全线反弹。我认为,这个板块的上涨是下跌途中的超跌反弹,是主力出货不畅,利用市场做多气氛,反复折腾、震荡出货的伎俩。这个板块后市仍然是做空的主要杀手,投资者在这个板块要特别小心。最值得我们借鉴的是有色板块,主力也是反复上涨反复出货,直到主力出货完毕,该板块就销声匿迹了。同样,地产、银行股我认为风险也比较大。

对于后市走势,已经没有什么可怀疑的了。就是选择个股积极做多。目前,大盘蓝筹、医药、电力、钢铁、以3G和数字电视为代表的科技股应该是首选。

(股舞) 更多精彩内容请见 http://gswd.blog.cnstock.com

■最新荐股

Table with columns: 推荐人, 推荐理由, 荐股股票, 荐股时间, 起始价, 最高价, 最高涨幅. Lists latest stock recommendations.

更多荐股请见 http://hd.cnstock.com/JS\_StockHero/Index.asp

■沪市每日排行榜

Table with columns: 股票代码, 股票简称, 收盘价, 涨幅(%). Lists top performing stocks on the Shanghai market.

■数据说话

目前季报披露已开始,从市场情况来看,业绩增长迅猛的个股明显受到市场追捧,业绩浪可以说已经提前展开,与此同时,机构在第三季度的策略调整也随之浮出水面。

股东人数的增减是判断流通股集中与否的重要指标,股东人数的大幅变化往往代表了机构动向,从表内来看,机械制造、医药、电力、食品等行业是第三季度机构调整比较频繁的品种,与上半年主要集中在金融、房地产、消费升级等板块不同,随着年底临近,机构投资者明显更倾向于业绩因素以及防御策略,选择更为谨慎。

中海发展、华海药业、宜华木业、七匹狼等10家公司的股东人数减少幅度排名最靠前,所处行业主要为机械制造、医药等防御性行业,可见下半年以来基金等机构投资者的投资倾向性。不过从技术角度来说,这些个股的涨幅都已相当惊人,获利句话说,第三季度提早建仓的基金大多已获利丰厚,所以不具备太大的可操作性,同时更要注意风险,比如短线出现快速回落的山东药玻、南京水运等,从这点来说,基金间博弈最后导致的结果往往是阶段性的集中抛售从而引起股价的快速跳水,因此,作为普通投资者应该是谨慎对待的。

另一个比较有趣的现象是,不少股东人数大幅增加的个股却并没有出现预料中的下跌,比如博瑞传播、江南高纤等,这些个股比较典型的特点就是业绩良好,有增长预期,同时股本结构不大,有送配题材。从股东情况看,前十大股东多为个人股东,应该说在基金做庄时代下,这样的个股走势相对具有一定的独立性,也避免了基金博弈造成的短期重挫,从短线或者中线波段投资上来说,具有一定的可操作性。

还有一点值得一提的是,股东人数波动幅度在10%以内的个股一共有106家之多,占到了总数的62.35%。这些个股的走势普遍比较稳健,大多保持着平稳的上升通道或者箱体,但如焦作万方这样三季度大幅增持的个股却表现相当强势,换句话说,机构仓位

股东人数变化把脉机构策略

三季报股东人数降幅较大公司一览

Table with columns: 代码, 名称, 股东人数, 本期, 季度变动, 季度增长率(%), 上期, 每股收益(元), 净资产收益率(%), 净利润同比增长率(%). Lists companies with significant shareholder changes.

数据来源:Wind 资讯

■选股策略

由诗入境 看股市的境界

我们都知道,金融操作所面对的是虚拟的世界,而虚拟本身就是变化莫测,不少人用情境规划来虚拟各种不同的变化,并且在虚拟的过程中不去考虑或然率,每种可能性都要虚拟,但是一旦进入战略规划就要考虑或然率的问题,因为资源有限,只能在最大的可能性做布局。虚拟经济虽然是以虚为本质,但虚却是道的本质,由虚入道是一条捷径,诗歌本身也是带领人们通往另一种人生之道的神秘方法,如果想轻松一点,不要每天被技术分析、基本分析、产业分析搞得六神无主,不妨揣摩一下股市的诗境。

记得在2001年6月2245点的历史高点附近,人人头上都在冒烟,当时笔者送了一首诗给一些朋友,要他们提高警惕,但这些高手因为前面赚了多少钱,有了钱就丢了意境,直到后来股市大跌,笔者再把这首诗讲给这些高手,他们才晓得诗中蕴藏很多玄机,那首诗就是李白的诗:“日照香炉生紫烟,遥看瀑布挂前川,飞流直下三千尺,疑是银河落九天”。当股市狂热时每个人头上都在冒烟,好像日照香炉生紫烟,只有跟股市保持一点距离才能看清,也只有从历史的角度才能看清,可是一旦看清股市却赫然发现一道瀑布挂在眼前,这瀑布的威力是飞流直下三千尺,所以股市后来大跌到一千点才正式止跌,不过等跌到一千点时,一切的梦想都已破碎。本来在历史高点附近,不少人还是怀着“手可摘星辰”的美丽梦想,没想到到最后是星梦难圆,银河落九天。

在2004年4月指数在1783点的反弹高点时,因为当时是大B浪的反弹高点,笔者再度送了一首苏轼的诗给一些好友:“荷尽已无擎雨盖,菊残犹有傲霜枝,一年好景君须记,最是橙黄橘绿时”。当时领先上涨的汽车股已提前做头,失去了擎雨盖,还有部分个股还在强势表演,就像傲霜枝一样,这个时候市场的气氛就像橙黄橘绿一样,是收刈的最佳时机了。

从以上两首诗可以看出股市的诗境,那是一种美的意境,尽管当时的情况是相当惨烈,但只有透过诗的境界,你才能跳出浑沌的惨烈世界,进入另一种凄美的神秘意境。(郑煜今)

■深市每日排行榜

Table with columns: 股票代码, 股票简称, 收盘价, 涨幅(%). Lists top performing stocks on the Shenzhen market.

