

海量成交刺激券商概念股

数据说话

□港澳资讯 马晋

今年以来,沪深两市成交量明显放大。仅前四个月两市股票基金总成交金额已经超过去年全年。四月份两市日均成交金额合计已经突破2000亿元,进入5月,两市日成交金额合计已经多次突破3000亿元。如此巨大的交易量,提升了市场对券商业绩的预期,券商概念股也重归强势。

的交易费用收入大幅增加以及市场融资的重新启动和新会计准则的实施,证券行业景气度提升明显,很多的券商近两年收入出现了一个爆发式的增长。在目前市场中券商股相对较少的背景下,参股券商已经成为各路资金包括上市公司闲散资金追逐的一个热点。在过去的几个月之间,参股券商板块是市场中走势最具体性强的一个板块。

环境的影响比较大。我们都知道,证券行业曾经在2002年-2005年连续四年出现全行业范围的亏损,而这四年同时也是本轮行情开始之前的漫长黑夜。我国券商目前的业务结构比较单一,抗风险能力较弱。尽管目前市场的整体趋势并未改变,但在可预见的未来,一旦市场针对过去一年半的涨幅以下跌或者大幅震荡的方式进行调整,券商的经纪、自营、承销三大业务都有可能受到冲击,业绩稳定性尚需

观察。应该来讲,规模和市场形象是证券公司竞争力的重要组成部分,目前行业规模领先的中信证券近年来在行业整合当中表现积极,目前来看已经形成了较明显的竞争优势。

上市公司参股券商的行为对于业绩贡献有多大,今后一段时间预计这一点将成为券商类相关个股分化的最主要因素。这在板块五月份以来的震荡和分化当中反应得已经相当明显。在经历了闻风即涨的阶段之后,市场对于上

市公司参股券商的详细情况,比如出资额度、所参股券商的盈利情况、参股券商是否IPO上市等因素已经开始全面考量,显示出市场对于该板块认识的逐步深化。

此外,长期来看,沪深市场的投资者结构演变以及投资偏好也将成为影响券商经营情况的重要因素,进而对参股券商的收益情况产生影响。对于这一点,我们必须正视的是:从对美国、中国香港等成熟市场的观察来看,尽管沪深

市场目前的流通市值比较小,但每天的交易量却明显高于上述其他市场。这一现象揭示出价值投资、长线持筹的理念虽有市场,但是还有相当比例的参与者在用交易的眼光看待这个市场,他们多数持有的还是投机心理,这也导致了市场每天都在大量地换手。尽管大成交量对于券商的经营业绩构成支持,但频繁换手也在不断提高市场的持仓成本,对于市场的稳定运行是一个不利的因素,这一点投资者需要注意。

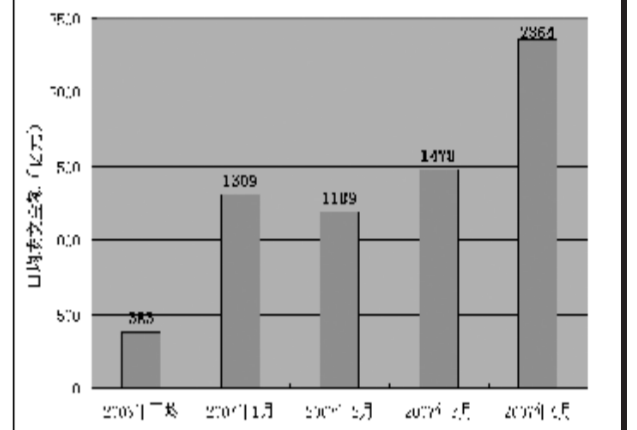
参股券商概念股今年以来表现

代码	名称	收盘价(元)	市场表现			每股收益(元)	
			今年涨跌幅(%)	5月涨跌幅(%)	上周涨跌幅(%)	2006Y	2007Q1
600108	亚盛集团	13.89	561.43	36.18	34.18	0.010	0.004
000584	舒卡股份	16.02	426.97	8.54	9.42	0.022	0.043
600249	两面针	50.94	420.86	48.90	-0.77	0.210	0.366
600635	大众公用	18.07	413.35	31.04	25.81	0.120	0.029
000953	河池化工	15.40	411.63	41.03	33.16	0.065	0.012
600773	ST赛迪	10.28	402.19	33.16	20.05	0.032	0.000
600390	金瑞科技	35.28	396.20	75.61	32.84	0.300	0.071
600611	大众交通	27.13	386.51	24.16	18.21	0.282	0.065
600739	辽宁成大	47.95	384.58	22.76	20.83	0.940	0.828
000850	华茂股份	24.12	372.02	16.19	22.62	0.160	0.027
600476	湘邮科技	31.58	346.68	24.28	4.40	0.070	0.023
600896	中海海盛	17.43	342.39	14.60	17.64	0.330	0.116
000623	吉林敖东	69.80	321.76	39.60	20.73	1.350	1.339
000813	天山纺织	10.64	320.55	10.72	12.19	0.035	0.012
600064	南京高科	36.45	319.00	39.87	32.88	0.295	0.062
000748	长城信息	27.40	314.52	16.40	21.53	0.117	0.004
000687	保定天鹅	15.41	314.25	10.62	12.60	0.086	0.058
600120	浙江东方	12.77	313.27	16.62	6.12	0.180	0.036
600507	长力股份	11.89	311.42	28.40	17.25	0.100	0.060
600191	华资实业	24.67	310.48	-1.67	6.26	0.047	0.034
600292	九龙电力	15.58	306.79	35.01	30.02	0.170	0.073
600621	上海金陵	14.00	297.59	2.12	17.27	0.153	0.065
600881	亚泰集团	26.93	296.61	12.73	16.86	0.102	0.084
000615	湖北金环	12.53	291.56	11.58	14.12	0.050	0.018
600363	联创光电	15.22	285.32	22.25	-2.47	0.123	0.015
000520	长航凤凰	12.22	274.85	25.98	19.28	0.115	0.025
600868	桐源水电	8.52	267.24	18.50	5.28	-0.370	0.004
600655	豫园商城	42.82	264.74	37.60	13.15	0.370	0.217
600894	杉杉股份	18.81	252.25	5.97	21.17	0.221	0.059

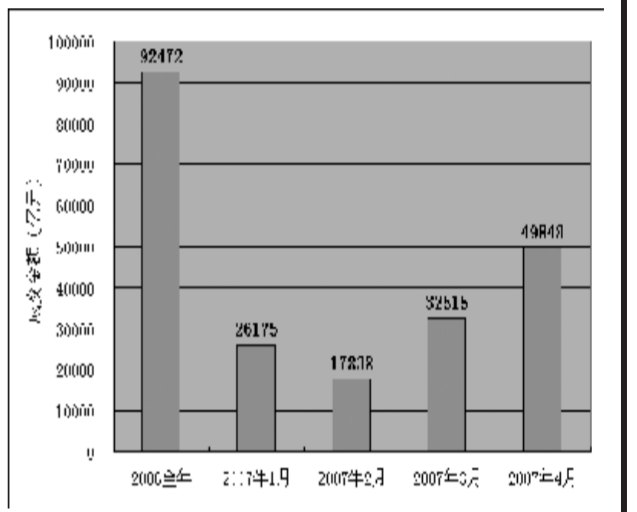
代码	名称	收盘价(元)	市场表现			每股收益(元)	
			今年涨跌幅(%)	5月涨跌幅(%)	上周涨跌幅(%)	2006Y	2007Q1
000652	泰达股份	20.02	251.85	0.00	0.00	0.100	0.038
600811	东方集团	30.20	246.33	7.32	22.90	0.160	0.036
600821	津劝业	11.46	246.22	10.72	8.37	0.020	0.007
000920	*ST汇通	11.20	243.56	16.67	1.87	-0.320	0.012
600401	江苏中龙	10.93	240.50	15.54	5.80	-0.007	-0.016
000401	冀东水泥	16.92	239.08	43.03	3.85	0.209	-0.016
600106	重庆路桥	16.78	236.95	10.83	13.27	0.291	0.053
000354	敦煌种业	9.28	236.23	32.01	13.87	-0.315	0.009
600823	世茂股份	16.15	222.36	45.10	30.66	0.250	0.002
600695	ST大江	11.21	212.26	21.98	4.70	0.038	0.010
000155	川化股份	13.75	211.09	23.10	18.37	0.294	-0.026
000031	中粮地产	28.61	210.30	29.16	10.21	0.250	0.020
600815	厦工股份	12.85	208.15	10.02	11.45	0.099	0.045
600853	龙建股份	8.71	205.61	28.85	8.39	0.029	-0.064
000700	模塑科技	10.43	204.97	25.81	16.16	0.117	0.029
600673	阳光股份	22.29	193.29	18.44	16.75	0.200	0.041
000501	鄂武商A	16.06	179.79	33.95	21.76	0.057	0.076
600359	新农开发	10.41	178.34	7.10	2.83	0.094	-0.006
600750	江中药业	24.96	178.21	1.83	-4.11	0.520	0.170
600643	S爱建	24.10	176.69	13.89	11.00	0.034	0.074
000429	粤高速A	12.14	170.98	30.96	6.99	0.264	0.112
000988	华工科技	15.39	170.00	3.99	8.14	0.120	0.035
000768	西飞国际	30.99	164.87	14.27	0.00	0.101	0.041
000897	津滨发展	14.77	163.63	18.35	14.34	0.039	0.009
600122	宏图高科	19.76	161.38	6.81	10.71	0.059	0.010
600225	S*ST天香	157.89	0.00	0.00	-1.739	-0.015	
600787	中储股份	15.96	155.36	10.53	14.95	0.128	0.045
600208	中宝股份	17.30	154.79	48.12	27.68	0.160	0.015
600618	氯碱化工	11.44	154.22	13.38	13.37	-0.170	0.003

代码	名称	收盘价(元)	市场表现			每股收益(元)	
			今年涨跌幅(%)	5月涨跌幅(%)	上周涨跌幅(%)	2006Y	2007Q1
600826	兰生股份	25.38	152.79	2.96	8.78	0.560	0.014
600849	上海医药	17.20	152.57	9.28	-0.70	0.145	0.069
600839	四川长虹	10.59	150.95	13.75	-1.98	0.161	0.038
000530	大冷股份	14.05	147.80	11.95	9.33	0.335	0.047
600266	北京城建	28.30	146.73	29.94	7.59	0.131	0.044
600350	山东高速	10.29	135.47	13.95	16.86	0.267	0.073
600682	S*ST新百	26.20	132.68	11.63	16.37	0.252	0.112
600354	敦煌种业	12.23	130.75	16.70	4.20	0.070	-0.029
600650	锦江投资	19.53	130.31	-2.25	9.21	0.487	0.129
600171	上海贝岭	12.21	126.95	10.10	8.83	0.052	0.011
600062	双鹤药业	17.28	125.29	6.34	-4.91	0.374	0.136
600663	陆家嘴	30.69	121.11	15.99	15.11	0.320	0.087
600260	凯乐科技	15.29	119.05	7.90	7.61	0.320	0.117
000505	*ST珠江	6.03	116.13	0.00	0.00	0.141	-0.008
601628	中国人寿	40.20	112.92	-3.48	0.03	0.340	0.310
600151	航天机电	17.95	110.93	13.54	-2.77	0.146	0.020
000900	现代投资	20.90	109.84	9.08	11.41	0.700	0.262
600005	武钢股份	13.16	106.92	19.96	2.34	0.497	0.180
600075	新疆天业	14.37	104.70	16.45	13.72	0.480	0.113
600001	邯郸钢铁	8.72	100.00	10.52	1.66	0.321	0.090
600832	东方明珠	22.70	98.60	10.79	8.65	0.208	0.057
600639	浦东金桥	23.22	97.11	19.57	15.48	0.252	0.062
600195	中航股份	22.89	92.51	37.40	2.16	0.330	0.087
000046	泛海建设	35.50	89.84	51.97	10.93	0.340	0.106
600754	锦江股份	21.56	87.97	-1.78	12.25	0.359	0.093
600269	赣粤高速	15.00	76.68	6.76	5.61	0.710	0.153
600054	黄山旅游	18.97	69.57	-1.04	2.26	0.310	0.001
600316	洪都航空	34.78	64.83	13.25	-3.17	0.280	-0.007
600592	龙溪股份	22.00	54.17	19.05	2.55	0.528	0.156
002082	栋梁新材	18.76	49.96	-30.52	2.76	0.390	0.084

沪深两市股票基金日均成交金额情况



沪深两市股票基金成交金额合计情况



上海证券报系列指数

指数名称	收盘	涨跌	涨跌幅(%)	成交额(亿元)
上海证券报指数	4491.37	113.49	2.59	1336.69
上证综指	4227.81	109.11	2.65	818.98
上证报综合指数	4271.27	108.21	2.6	936.49
上证报百强指数	4462.7	115.07	2.65	771.07
上证报绩优指数	4699.1	136.53	2.99	419.77
上证报成长指数	4871.31	128.99	2.72	375.95

三大指数表现

项目	中证流通指数	中证100指数	沪深300指数
前收盘	4294.5	3852.2	3985.25
开盘	4344.82	3894.28	4033.92
最高	4408.65	3956.63	4091.94
最低	4338.8	3889.39	4027.36
收盘	4389.1	3935.12	4072.58
涨跌	94.6	82.91	87.33
涨跌幅	2.2	2.15	2.19
成交股数(股)	25279914000	6239771800	11306452606
较上交易日增减	3530718000	1560573100	1729781214
成交金额(万元)	37322984	9368219	18172151
较上交易日增减	5711828	2254431	3050988

按行业、概念分资金流向一览

行业分类	成交金额(亿元)	较前增减(%)	概念分类	成交金额(亿元)	较前增减(%)
有色	196.84	47.53	含H股	324.14	44.05
水运业	71.19	30.46	绩优股	561.57	23.46
电力设备	71.18	20.48	3G	121.95	-5.39
化肥	49.19	10.11	基金重仓股	1589.28	22.9
工程机械	158.83	17.49	QFII重仓	936.7	15.35
航空	52.08	34.11	深证100	519.04	31.7
电力	285.88	19.1	高价股	1937.49	13.48
农业	136.06	16.1	券商重仓股	932.22	14.57
石化	221.69	38.27	环保	99.07	35.68
钢铁	212.55	38.63	东北板块	329.74	21.98
医药	228.7	15.05	含B股	208.6	20.03
旅游业	57.86	23.94	沪深300	1832.13	21.49
房地产	457.51	5.15	新股	37.58	45.72
传媒业	72.5	24.31	大盘股	1286.21	23.99
食品	113.94	8.21	深圳本地股	249.01	6.97
IT	215.38	22.01	奥运概念	48.59	20.91
煤炭	48.97	17.11	小盘股	120.87	10.13
水泥	62.66	-3.7	上证50股	638.31	30.63
零售业	122.74	13.19	低价股	443.59	18.34
汽车	168.11	19.37	上海本地股	553.17	8.62
高速公路	55.08	14.7	绩差股	241.31	-4.11
造纸	50.79	6.21	S股	71.08	0.94
家电	68	36.2	军工	26.37	34.66
纺织	207.09	7.55	ST股	143.42	-15.9
金融	323.33	7.5	滨海	12.19	7.33

涨幅前十

沪市	深市
证券代码 证券简称 收盘价(元) 涨跌幅(%)	证券代码 证券简称 收盘价(元) 涨跌幅(%)
600027 华电国际 10.29 10.05	000862 银星能源 16.78 10.03
600505 西昌电力 11.61 10.04	000039 中集集团 34.82 10.02
600840 新湖创业 12.71 10.05	000402 金融街 28.01 10.02
600077 国能集团 11.42 10.02	000532 力合股份 11.75 10.02
600487 亨通光电 18.99 10.02	000646 光华控股 15.92 10.02
600600 青岛啤酒 23.62 10.01	000836 鑫茂科技 15.59 10.02
600792 马龙产业 12.42 10.01	000792 华联股份 19.54 10.02
600819 耀皮玻璃 19.23 10.01	000419 通程控股 22.74 10.