

# 四大板块轮动 对指数新高贡献过半

◎ 聚源数据研究所 钟杰 黄翔 邓海

7月6日,上证指数探底3563.54点后展开了一轮强势上扬行情,截至8月10日,在一个月左右的时间里,以收盘价计算上证指数单边上涨达1133.5点,涨幅31.35%。统计数据显示,此期间共有493家公司涨幅跑赢了指数,占有交易上市公司总数的35.42%,而涨幅超过30%的个股更是多达536家,由此基本可以看出,在本轮行情中仍然出现了较大面积的上涨,而非完全是去年底权重股大起大落的“二八行情”。

统计数据显示,在剔除新上市的南京银行和宁波银行之后,10家银行与2家保险股其总市值从7月6日的6297.13亿元增长到8月10日的81601.21亿元,尽管增幅仅为24.96%,小于同期上证指数最大涨幅,但带来的总市值增量却高达16304.08亿元,因此对市场总市值增长的贡献达到了31.65%,同时考虑到其中仅有深发展一

家属于深圳市场,因此单独考虑上海市场我们发现,这11家金融类公司对上海市场总市值增长的贡献达到了39.01%,若再考虑到两只新上市的南京银行与宁波银行的上涨,可以说上证指数的上涨在很大程度上都来源于这些金融股的表现。

从其他三大作出重要贡献的板块来看,7月6日至8月10日在聚源行业分类下,房地产、钢铁、有色金属这三大行业总市值增长分别达42.11%、37.14%和49.57%,而以更能说明问题的流通市值增长比例看,则分别是房地产行业公司流通市值增长47.31%,钢铁类上市公司增长33.33%,有色金属类公司增长40.15%,全部超过了指数同期31.35%的涨幅,成为本轮行情做多的主要力量。

具体来看,数据显示房地产行业以总市值从7月6日的9471.92亿元增长到8月10日的13460.17亿元,增加了3988.25亿元,增幅42.11%仅次于有色金属行业,但同时房地产行业流通市值也从

4427.48亿元增长到6522.25亿元,增幅高达47.31%,超过了有色金属类公司流通市值40.15%的增速。不仅如此,数据显示,同期两市流通市值增加14493.44亿元,总市值增加51514.92亿元,因此房地产行业对市场上涨的贡献以流通市值增加计算达14.45%,以总市值计算也达7.74%,而以7月6日计算,整个房地产行业占市场流通市值比重为8.37%,总市值比重也仅为4.94%,因此呈现出房地产行业类个股以较小的市场占比贡献较大的市值增加,成为本轮行情上涨的重要力量。

有色金属类个股尽管只有36只,但其市场影响却不小,数据统计显示36家有色金属类上市公司总市值从7月6日的7386.93亿元增长到8月10日的11048.64亿元,增加3661.71亿元,增幅比例达49.57%,以流通市值计算则是2193.59亿元增长到3074.33亿元,增加880.74亿元,增幅比例为40.15%。对两市总市值增长的贡献达7.11%,对流通

市值增长贡献也达6.08%,而同时以7月6日计算,有色金属类公司占市场总市值比例仅为3.86%,流通市值占比也仅为4.15%,与房地产行业一样呈现出较小市值贡献较大市值增长的特征。

35家钢铁类上市公司其总市值从7月6日的8503.14亿元增加到8月10日的11660.98亿元,增幅37.14%,流通市值则是从2797.36亿元增长到3729.67亿元,增幅33.33%,对市场总市值和流通市值的增长贡献分别为6.13%和6.43%。

综上所述,我们可以较为清晰的发现,房地产、钢铁、有色金属三大行业板块加上银行保险等金融类股对本次市场总市值的增加贡献率合计达52.63%,因此可以说近期的行情上涨有超过一半的力量来自于这四大板块,成为近期市场上涨的绝对主力,广大投资者对后市行情是否能延续上涨态势的判断在很大程度上应当密切关注这四个板块轮动情况。

7月6日至8月10日间对两市总市值增加贡献前60名个股一览

股票代码	股票名称	涨跌幅 (2007-7-6, 2007-8-10)(%)	流通市值 (2007-7-6) (亿元)	总市值 (2007-7-6) (亿元)	流通市值 (2007-8-10) (亿元)	总市值 (2007-8-10) (亿元)	对两市总市值 增长的贡献率%	所属行业
601398	工商银行	34.34	473.73	17235.37	614.19	22345.86	9.9204	金融服务
601988	中国银行	19.55	259.87	12686.57	302.57	14748.06	4.0405	金融服务
600288	中国石化	22.87	459.47	11115.25	542.98	13135.42	3.9215	化工
601600	中国铝业	80.39	241.21	2707.48	412.05	4625.00	3.7223	有色金属
600036	招商银行	53.53	1142.21	3565.67	1711.67	5343.35	3.4508	金融服务
601628	中国人寿	22.25	376.92	11837.26	432.18	13572.71	3.3688	金融服务
601318	中国平安	36.02	586.20	5348.67	767.89	7006.45	3.2181	金融服务
601991	大唐发电	76.57	88.32	1677.16	150.21	2897.89	2.3697	公用事业
601328	交通银行	24.40	172.28	5291.39	207.37	6369.27	2.0924	金融服务
000002	万科 A	81.90	946.72	1270.33	1649.19	1723.35	1.8297	房地产
600019	宝钢股份	49.16	525.17	1942.08	758.62	2805.42	1.6759	黑色金属
601998	中信银行	28.55	102.15	3462.26	195.25	4270.25	1.5695	金融服务
601111	中国国航	72.62	106.93	1123.45	175.74	1846.28	1.4031	交通运输
600030	中信证券	55.52	1171.29	1576.92	1705.22	2295.76	1.3954	金融服务
601166	兴业银行	48.25	239.67	1709.50	336.20	2398.00	1.3365	金融服务
000898	鞍钢股份	63.52	194.50	1095.82	303.07	1707.51	1.1874	黑色金属
600016	民生银行	33.75	831.89	1646.27	1090.16	2157.38	0.9922	金融服务
600018	上海港机	37.93	177.27	1536.52	232.48	2015.11	0.9290	交通运输
600000	浦发银行	33.35	1129.48	1508.53	1453.91	1941.84	0.8411	金融服务
600048	保利地产	66.09	141.33	518.21	327.73	922.94	0.7857	房地产
600104	上汽汽车	39.98	270.83	1198.18	360.56	1595.18	0.7706	交通运输
600029	南方航空	109.03	89.30	390.61	176.00	769.86	0.7362	交通运输
601919	中国远洋	27.57	157.16	1571.59	193.55	1935.50	0.7064	交通运输
600005	宝钢股份	48.99	291.54	805.75	419.16	1158.46	0.6847	黑色金属
601006	大秦铁路	22.82	303.76	1858.27	356.15	2178.80	0.6222	交通运输
600362	江西铜业	49.23	71.17	729.26	100.18	1026.58	0.5772	有色金属
600900	长江电力	19.21	686.37	1447.58	817.13	1723.35	0.5353	公用事业
600011	华能国际	27.33	297.77	1295.95	360.10	1567.20	0.5265	公用事业
600050	中国联通	25.36	477.70	1216.69	580.06	1477.40	0.5061	信息服务
600837	海通证券	31.21	48.09	1394.01	57.01	1652.61	0.5020	金融服务
000001	深发展 A	54.76	418.74	563.63	604.62	813.84	0.4857	金融服务

股票代码	股票名称	涨跌幅 (2007-7-6, 2007-8-10)(%)	流通市值 (2007-7-6) (亿元)	总市值 (2007-7-6) (亿元)	流通市值 (2007-8-10) (亿元)	总市值 (2007-8-10) (亿元)	对两市总市值 增长的贡献率%	所属行业
000878	云南铜业	53.67	137.26	472.52	201.68	694.32	0.4306	有色金属
000069	华侨城 A	53.18	198.49	450.04	293.46	665.39	0.4180	餐饮旅游
600026	中海发展	38.03	131.35	96.49	710.77	125.20	0.4106	交通运输
600519	贵州茅台	23.35	480.87	1112.55	570.94	1320.94	0.4045	食品饮料
601588	北辰实业	70.79	91.68	324.92	148.30	525.59	0.3895	房地产
600808	马钢股份	53.20	60.02	434.44	86.42	625.52	0.3709	黑色金属
600015	华夏银行	41.78	185.53	462.00	254.68	634.20	0.3343	金融服务
000983	西山煤电	57.78	154.86	331.48	233.63	500.07	0.3273	采掘
000562	宏源证券	51.62	148.92	440.26	205.27	606.84	0.3234	金融服务
600320	振华重工	32.89	217.94	612.67	311.41	772.31	0.3099	机械设备
000761	宝钢股份	64.44	14.70	286.63	22.61	440.92	0.2995	黑色金属
600150	中国船舶	49.29	137.00	353.90	194.50	502.43	0.2883	交通运输
600811	东方集团	66.39	195.91	263.11	301.76	405.27	0.2760	综合
600383	金地集团	59.85	139.24	273.29	211.57	415.26	0.2756	房地产
600688	S 上石化	20.79	82.26	82.96	96.34	963.36	0.2725	化工
000031	中粮地产	81.51	90.70	166.47	164.63	302.16	0.2634	房地产
000709	唐钢股份	51.23	139.89	286.69	204.03	418.13	0.2552	黑色金属
600188	兖州煤业	24.90	58.97	805.63	68.44	934.99	0.2511	采掘
600208	中宝股份	69.15	35.28	215.49	56.31	343.96	0.2494	房地产
000046	泛海建设	53.67	84.26	284.89	121.94	412.26	0.2473	房地产
000402	金融街	46.76	188.61	312.00	264.56	437.64	0.2439	房地产
000825	大冶特钢	24.37	200.96	682.02	237.14	804.80	0.2383	黑色金属
000024	招商地产	37.92	158.35	366.33	210.07	485.99	0.2323	房地产
000568	泸州老窖	40.60	159.01	369.47	210.01	487.98	0.2301	食品饮料
000060	中金岭南	56.44	138.18	233.28	203.63	343.77	0.2145	有色金属
000039	中集集团	20.40	207.93	692.22	240.72	801.38	0.2119	黑色金属
600675	中华企业	64.17	123.28	193.13	192.50	301.57	0.2105	房地产
000858	五粮液	13.01	370.94	1125.50	406.47	1233.31	0.2093	食品饮料
600221	海南航空	58.74	29.93	213.58	44.92	320.55	0.2076	交通运输

资料来源:聚源e财经 聚源数据制表(http://www.gildata.com.cn)

## 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	5435.06	-9.47	-0.17	1135.36
上证报中国百强指数	5112.15	10	0.2	767.08
上证报盈利百强指数	5344.96	0.13	0	887.89
上证报百年销售指数	5458.8	5.7	0.1	730.03
上证报绩优指数	5784.05	-67.17	-1.15	356.35
上证报成长指数	6536.03	-67.73	-1.03	315.56

## 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	4668.6	4907.89	4726.68
开盘	4664.36	4908.66	4724.52
最高	4692.38	4981.57	4767.08
最低	4596.69	4857.01	4663.2
收盘	4656.42	4923.38	4721.19
涨跌	-12.18	15.49	-5.49
涨跌幅	-0.26	0.32	-0.11
成交股数(股)	1547650000	5979642000	8490623797
较上交易日增减	837619000	1169663000	1016491113
成交金额(万元)	22575817	9268337	13561174
较上交易日增减	733328	1550819	1254113

## 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 (%)
高速公路	42.13	107.54	新股	53.28	29.36
电力	218.32	38.4	小盘股	95.24	3.86
电力设备	32.56	13.71	绩优股	641.47	5.18
IT	112.12	13.63	深股	23.81	21.88
金融	317.24	24.84	3G	83.26	3.38
水运业	50.14	0.86	军工	23.31	-26.97
工程机械	87.94	-11.65	含H股	39.74	40.81
化肥	18.65	-3.65	高价股	1341.05	3.28
家电	33.19	-2.81	大盘股	1049.67	18.05
汽车	65.09	-4.22	上证 50 股	686.13	34.89
航空	36.18	-1.34	ST股	55.77	-16.19
农业	57.18	-8.07	低价股	522.57	11.52
零售业	55.52	-16.84	环保	45.25	-3.24
水泥	27.23	-6.94	深圳本地股	209.02	-3.53
传媒业	25.06	-16.86	绩差股	94.49	-1.6
造纸	15.07	-5.64	S股	20.7	-25.3
纺织	79.98	-3.81	沪深 300	1371.9	1.1
石化	132.65	69.08	QFII重仓	732.17	9.15
钢铁	104.45	61.61	上海本地股	322.85	3.65
煤炭	35.89	9.18	券商重仓股	525.87	-6.05
食品	53.71	-17.33	基金重仓股	1182.27	12.05
医药	92.47	-16.1	东北板块	125.37	-12.34
旅游业	25.69	6.85	含B股	116.49	-20.13
房地产	238.27	-5.88	深证 100	317.4	-15.87
有色金属	221.76	-4.93	奥运概念	24.06	10.49

## 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(%)
600186 莲花味精 5.89 10.09	002151 N 北斗 58.55 380.71
600057 夏新电子 6.56 10.07	002152 N 广运通 78.28 363.74
600731 湖南海利 11.18 10.04	002153 N 石基 83.31 287.49
600678 四川金顶 11.73 10.04	000070 特发信息 11.85 10.03
600350 山东高速 9.43 10.04	000617 江南重工 37.81 10.01
600097 华立科技 9.88 10.02	000993 皖东电力 9.12 10.01
600548 深高速 10.43 10.02	000595 中孚实业 57.94 -9.76
600563 技嘉电子 19.57 10.01	000961 株冶集团 22.79 -9.06
600717 天津港 30.98 10.01	000718 苏宁环球 44.66 10.00
600755 厦门国贸 24.51 10.01	002085 羚锐股份 27.94 -8.54
	002080 中材科技 30.58 10.00

## 换手前十

沪市	深市
证券代码 证券简称 收盘价(元) 换手率(%)	证券代码 证券简称 收盘价(元) 换手率(%)
600435 北方天马 17.75 23.74	002151 N 北斗 58.55 72.05
600107 美尔雅 18.27 19.84	002149 西部材料 48.08 33.26
600452 涪陵电力 10.22 18.97	002148 北纬通信 60.70 28.79
600548 深高速 10.43 18.63	000628 新新发展 9.90 20.72
600021 上海电力 10.27 17.41	002150 江苏通润 43.02 20.61
600367 红星发展 12.58 17.41	000791 西北化工 8.18 20.11
600128 弘业股份 14.67 16.40	002079 苏州国电 15.65 18.90
600272 开开实业 16.34 16.02	000777 中核科技 34.34 18.54
600982 宁波热电 9.78 15.67	000070 特发信息 11.85 16.00
600985 文山电力 10.78 15.42	002105 信隆实业 10.50 15.42