

数据说话

A+H互动 成大盘重要支撑力量

○华泰证券 唐潇武

从8月中旬宣布试开通港股直通车直接投资港股和ODII基金热销后,恒生国企指数运行特征同含H股的A股几乎一致,恒生国企指数在2007年8月17日从底部启动后,从最低的10253.29点,经过9月上中旬短暂整理,强势上攻到10月30日最高的20567.59点,短短时间内该指数即实现涨幅翻番,而同期中国远洋、中国神华、中海油服等含H股的A股也是涨幅巨大。

历史上我国股市同国际股市大趋势上表现一定的相关性,比如2005年中到2007年中两年时间内,A股走出历史罕见大牛市,同样国际股市也出现一波中等上涨行情。但是2007年8月后国际股市在美国次按危机影响下表现不佳,最近一个月含H股的A股中

A股市场却不断创出新高,令世人瞩目。香港股市历史上主要受美国股市影响较大,但近年来大量内地企业在香港登陆和中国经济影响力增加,港股越来越同沪深股市联动。所以最近几个月恒生国企指数和含H股的A股涨跌高度相关就是对此宏观背景反映,从板块分析以工商银行、中国银行为代表的A+H银行股;以中国远洋、中海发展为代表的A+H航运股;以中国石化、中海油服为代表的A+H石油资源股和中国神华作为龙头的A+H煤炭股的A股和H股股票价格运行方向几乎一致,显然大量内地资金进入香港后投资思路同香港投资者相互影响互动是决定指数的关键。

涨幅最大的是银行股、航运股、石油资源股,其中中国远洋因国际干散货运输BDI指数创出历史新高,对业绩拉动极大,因此涨幅可观;因为国际油价达到90美元的高点,使投资者追捧石油类股票,中石化股价自然表现不俗;另外大盘银行股如工商银行等在宏观经济向好、信贷投放高速增长背景下业绩出乎机构预测,大盘蓝筹银行股集体超越指数表现。反观H股同样上市公司的股票市场表现,中国远洋、中石化、建设银行、工商银行等涨幅都不小,引导恒生国企指数上涨的动力也正是来源于这些公司。从含H股的A股中表现较好的股票分析,钢铁、高速公路、航空、电力类股票10月份下跌明显,从行业基本面分析,钢铁、航空是周期性行

业,业绩呈现一定波动性,钢铁行业业绩增长面临原料涨价压力,航空公司业绩则受高油价和价格竞争影响;而公用事业类的电力企业因煤炭价格上涨和电力供需矛盾趋缓对将来利润不利,公路类公司业绩增长过于平缓在牛市中遭遇冷落。这些因素决定了此类板块在A股表现不佳,同样其H股涨幅也明显落后恒生国企指数。我们预计随着OFII、ODII和港股直通车深入发展,A股市场同国际市场的投资理念将加速接轨,以前恶炒概念、绩差股的风气将逐步淡化,受益于中国宏观经济发展的A+H股联动性越来越大的今天,同国际接轨更要学会与国际资本共舞。

热点板块

昨日表现较好的高市盈率个股一览

Table with columns: 股票代码, 股票简称, 最新价格, 5日涨跌幅(%), 10日涨跌幅(%), 30日涨跌幅(%), 昨日涨跌幅(%), 市盈率(倍), 所属行业. Lists high PE stocks like 华升股份, 天房发展, etc.

A+H 股公司业绩及市场表现一览

Table with columns: 证券代码, 名称, AH价格比, 今年前三季财务指标 (每股收益, 净资产收益率), 区间涨跌幅(10.8-10.31, 8.17-10.31), 收盘价, 市盈率. Lists companies like 中兴通讯, 潍柴动力, etc.

Table with columns: 证券代码, 名称, AH价格比, 今年前三季财务指标 (每股收益, 净资产收益率), 区间涨跌幅(10.8-10.31, 8.17-10.31), 收盘价, 市盈率. Lists companies like 昆明机床, 马钢股份, etc.

数据来源:wind 资讯 注:AH价格比采用10月30日数据

上海证券报系列指数

Table with columns: 指数名称, 收盘, 涨跌, 涨跌幅(%), 成交额(亿元). Lists indices like 上海证券报指数, 上证报中国百强指数, etc.

三大指数表现

Table with columns: 项目, 中证流通指数, 中证100指数, 沪深300指数. Shows performance of major indices.

按行业、概念分资金流向一览

Table with columns: 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(%). Shows fund flow by sector and concept.

涨幅前十

Table with columns: 沪市, 深市. Lists top gainers in Shanghai and Shenzhen markets.

跌幅前十

Table with columns: 沪市, 深市. Lists top losers in Shanghai and Shenzhen markets.

换手前十

Table with columns: 沪市, 深市. Lists top turnover stocks in Shanghai and Shenzhen markets.

振幅前十

Table with columns: 沪市, 深市. Lists top volatility stocks in Shanghai and Shenzhen markets.

AB股比价

AB股比价较大个股一览

Table with columns: 代码, 名称, AB股价格比, B股价格(HKD/USD), B股价格(CNY), A股代码, A股名称, A股价格(CNY). Lists companies with high AB price ratios.

注:资金流向一览、连续涨跌一览、成交实增一览由港澳资讯金融工程事业部制作;远离成本一览、主动增仓一览、光头阳线光脚阴线一览由凡讯信息制作。

数据掘金

部分连续上涨个股一览

Table with columns: 股票代码, 股票名称, 收盘价(元), 连涨天数, 连涨幅(%), 累计换手率(%). Lists stocks with consecutive price increases.

部分连续下跌个股一览

Table with columns: 股票代码, 股票名称, 收盘价(元), 连跌天数, 连跌幅(%), 累计换手率(%). Lists stocks with consecutive price decreases.

部分成交量突增个股一览

Table with columns: 股票代码, 股票名称, 5日涨跌幅(%), 5日均量(手), 20日均量(手), 增量(%). Lists stocks with significant volume increases.

部分光头阳线个股一览

Table with columns: 股票代码, 股票名称, 开盘价(元), 收盘价(元), 涨幅(%), 振幅(%). Lists stocks with gap-up candles.

部分远离当日成本个股一览

Table with columns: 股票代码, 股票名称, 远度(%), 均价(元), 收盘价(元), 涨跌幅(%). Lists stocks far from their daily cost.

部分主动增仓个股一览

Table with columns: 股票代码, 股票名称, 主动增仓量(万股), 内盘(万股), 外盘(万股), 涨跌幅(%). Lists stocks with active buying.