

◎“ ” / “ fl ”

在经历了阶段性调整后,上证综指重新站上5000点,市场人气有所恢复。由于不确定性因素仍然较多,我们认为操作上不宜盲目抢反弹,可以适当关注中小盘防御性品种。

在本轮调整中,我们发现一些中小市值的医药、食品、公用事业类股票表现相对较好。最近两个月上述三个行业中大约有62只股票收益率超过大盘,其中医药股占34个,食品类占18个,公用设施类占10个,可见在市场低迷的阶段投资者偏爱不受经济周期影响、稳健发展的医药行业。前三季度国

家统计局数据显示,医药行业收入同步增长25%左右,企业效益明显改善,利润总额同比增长50%左右。全民医保将是国内卫生医疗系统未来很长一段时间内的工作目标,覆盖人群不断扩大,这将使药品的市场需求出现快速增长,预计中国药品市场在未来几年可继续保持20%左右的增速。最近一段时期天药股份、浙江医药、恒瑞医药、华北制药等医药股逆市走强;天药股份因为新技术研发进展顺利,导致新品种即将来上市推动业绩明显增加,所以部分机构增仓;而浙江医药和华北制药由于主要产品各种维生素价格出现周期性上涨,业绩快速回暖支撑股价;恒瑞

医药由于持续新药研发投入不断产生盈利能力良好的新药品上市,基金等长期看好其增长趋势。同时我们也注意到一些医药公司股票走势十分疲软,因此广大投资者应区分医药股中未来利润增长较大和动态市盈率具备吸引力的公司和利润较差的企业,毕竟业绩是支持股价的关键,不能盲目在低迷市场中介入医药股,防止因公司基本面因素带来的较大风险。

食品行业大中高端白酒继续保持较好的景气程度,第四季度是酒类消费旺季,相比今年上半年白酒行业利润增速的显著提高,贵州茅台在前8个月收入与利润增速抢眼,所以有10家白酒企业股票近

期表现抢眼,贵州茅台、张裕A等老牌蓝筹食品股不论牛熊市都持续给股东回报,令人赞叹。此外由于国际能源价格上涨带动白糖价格坚挺,从8月份开始国内白糖价格在4000元/吨高位徘徊,拉动了糖类公司业绩,受资金推动南宁糖业等4家公司股票逆市抗跌。此外业绩优良的肉制品龙头双汇发展也值得关注。

交通基础设施公司因天然的垄断性和定价权,一直是长期投资的优秀品种,在前期的大牛市中投资者过分注意热门的有色金属、地产等板块,稳健增长的公用事业行业遭到冷遇,也许现在是投资此类股票的时刻了。最近一段时间5家

热点板块

— < — , “ % ” - ^ ” >

· fl *	· fl *	· fl *(%)			· fl *(%)
		5	10	30	
000060	中金岭南	14.07	-3.59	-30.32	41.84
000602	金马集团	24.99	13.60	-8.08	29.56
000612	焦作万方	9.15	-3.80	-27.61	41.26
000630	铜陵有色	7.87	-1.39	-28.68	24.82
000657	中钨高新	11.53	-4.60	-30.21	19.06
000751	锌业股份	3.59	-12.80	-36.83	15.88
000758	中色股份	9.49	-5.09	-34.49	36.36
000807	云铝股份	2.31	-7.00	-28.40	22.99
000831	关铝股份	3.97	-8.31	-26.88	28.81
000878	云南铜业	6.50	-3.84	-29.76	54.10
000960	锡业股份	7.41	-5.87	-21.94	60.90
000969	安泰科技	14.50	10.78	9.92	17.06
000970	中科三环	2.87	-3.73	-7.26	11.11
002057	中钢天源	6.36	1.74	1.56	11.70
002075	高新张铜	2.97	-2.53	-21.41	10.39
002114	罗平锌电	2.88	-0.38	-22.63	36.83
002136	安纳达	2.45	-4.95	-19.71	16.70
002149	西部材料	5.11	-6.83	-31.10	28.80
002155	辰州矿业	0.76	-8.32	-33.37	41.21
002160	常铝股份	3.30	-7.94	-32.60	21.58
002171	精诚铜业	7.70	-2.59	-25.73	26.30
600110	中利华英	1.17	-14.55	-29.82	13.86
600111	包钢稀土	8.73	-6.73	-25.03	39.36
600219	南山铝业	7.77	-5.43	-24.25	25.09
600362	江西铜业	7.41	-3.33	-23.06	48.15
600366	宁波韵升	1.28	3.93	-10.11	10.31
600390	金瑞科技	-1.19	-9.45	-10.38	16.58
600432	吉恩镍业	7.96	-2.49	-31.40	88.46
600456	宝钛股份	8.97	-2.15	-12.48	61.44
600459	贵研铂业	5.41	-6.73	-34.35	52.81
600472	包头铝业	1.47	-1.25	-24.27	49.80
600489	中金黄金	4.56	-7.18	-26.63	89.68
600497	驰宏锌锗	7.94	-3.44	-32.23	73.79
600531	豫光金铅	4.57	-1.22	-20.87	29.27
600547	山东黄金	3.14	-3.54	-19.89	143.21
600549	厦门钨业	-1.16	-9.78	-23.75	24.63
600595	中孚实业	6.63	-9.78	-29.82	25.91
600768	宁波富邦	4.64	2.68	-1.79	7.67
600888	新疆众和	11.38	1.43	-22.00	22.02
600961	株冶集团	5.24	-7.50	-29.94	23.91
601168	西部矿业	5.44	0.08	-24.39	39.16
601600	中国铝业	1.19	-1.09	-23.61	38.11

· fl *	· fl *	· fl *(%)				
10.8-11.30	12.3-12.5	· fl *(%)				
000022 深赤湾 A	-20.32	2.10	22.75	24.27	0.80	21.33
000028 一致药业	-6.88	2.98	37.70	17.98	0.36	21.51
000423 东阿阿胶	-13.18	-1.01	87.25	26.35	0.23	9.76
000513 丽珠集团	-15.47	3.83	15.23	29.85	1.47	24.05
000522 白云山 A	-12.81	3.78	36.41	12.08	0.25	15.20
000538 云南白药	-14.26	1.15	48.23	30.00	0.47	18.30
000568 泸州老窖	-0.93	-3.27	95.93	59.99	0.47	17.48
000729 燕京啤酒	-11.51	5.87	35.81	16.76	0.35	7.07
000848 承德露露	-24.42	1.35	55.87	23.27	0.31	11.50
000869 张裕 A	0.88	6.74	69.89	72.52	0.78	20.36
000895 双汇发展	-11.92	-0.45	49.22	44.50	0.68	20.28
000900 现代投资	8.18	3.58	20.27	28.90	1.07	14.35
000905 厦门港务	-14.33	2.79	30.82	8.85	0.22	8.24
000911 南宁糖业	-11.04	1.53	42.61	13.91	0.27	7.11
000916 华北高速	-15.28	2.70	23.44	7.23	0.23	7.21
000919 金陵药业	-15.34	1.70	18.21	11.34	0.47	13.97
000952 广济药业	-47.46	6.63	45.09	26.55	0.44	18.57
000963 华东医药	-15.57	4.21	36.95	12.88	0.26	12.18
000968 九芝堂	-17.70	2.27	29.41	11.70	0.30	6.55
002004 华邦制药	-2.31	4.81	20.54	26.60	0.97	21.97
002007 华兰生物	-14.80	6.78	76.39	41.12	0.48	13.62
002022 科华生物	-4.73	0.59	50.39	28.95	0.43	20.99
002038 双鹭药业	11.85	5.17	44.45	44.38	0.75	18.15
002100 天康生物	3.91	1.99	40.15	18.98	0.35	9.10
002107 沃华医药	-7.83	1.37	55.04	22.20	0.30	6.46
002108 华邦健康	-2.38	2.97	44.98	23.25	0.39	8.65
002004 白云机场	-2.63	-0.22	45.75	18.47	0.30	6.97
002005 楚天高速	-8.26	-0.26	25.49	7.64	0.22	9.20
002059 古越龙山	-33.91	3.61	55.03	20.09	0.27	5.25
002062 双鹤药业	3.40	2.91	41.51	27.24	0.49	10.92
002085 同仁堂	-24.17	0.84	43.31	27.68	0.48	7.85
002087 南京水运	-16.08	4.81	55.97	21.56	0.29	8.89
600106 重庆路桥	-26.79	1.81	31.97	14.08	0.33	8.84
600125 铁龙物流	-25.56	1.95	34.87	11.49	0.25	13.87
600126 重庆啤酒	-29.44	0.12	53.19	25.20	0.36	14.72

· fl *	· fl *	· fl *(%)				
前收盘	4688.56	5148.8	4829.21			