

# 大盘股持续疲软 仅7只超越去年下半年高点

## 港澳资讯 马晋

自2007年底以来,市场运行当中“二八”现象频发一直是一个鲜明的特征,相较中小盘个股的强势,大盘类个股表现疲态尽显,从去年11月份以来的调整一直持续,目前仍在进行。

从统计出的103只总股本超过15亿股的大盘股来看,昨日收盘价超越去年下半年最高价的仅有7只。而与2007年下半年的最高价相比,跌幅超过15%的达到44只,占统计结果接近43%,自最高点跌去超过25%的也有11只。当然,这其中有不少是由于大盘新股上市后市场非理性炒作因素所导致,比如中石油、中国神华、中海油股等,经过上市后的换手目前基本都回归到上市当日开盘价的下方,但除去次新的大盘股外,市场表现较差也可成为近阶段大盘股走势的共性。

而与大盘股的市场走势形成鲜明对比的则是其业绩表现喜人。在宏观经济整体快速发展的大背景下,结合近期上市公司发布业绩预告的整体情况来看,作为行业核心或领先企业的大盘类个股2007年业绩预期依然较好,这从我们统计出的业绩预测情况也基本吻合,可见市场对于这一群体的业绩预期仍然乐观。但从发布业绩预告当日的市场表现来看,即便还有涨幅相对滞后带来的补涨要求,较好的业绩预告对大盘股股价的驱动往往仅局限在一两个交易日,整体来看大盘股走势的持续性并不强。究其原因,笔者认为大盘股整体阶段性的资金面情况偏紧是根本原因。我们都知道,由于流通市值较大的原因,大盘股向来为机构所青睐,也一直是机构最为重仓的一个群体,但近期盘面来看,机构运作大盘股的热情不甚高涨,反而从部分成交回报来看是减仓的动作居多,可见作为大盘股走势绝对的主角,机构近期的仓位调整并不充分,这也间接导致了今年以来持续的深涨弱格局,具体的情况仍需结合年报、季报的情况来评判。

从行业分布并结合近期市场表现来看,地产和金融类个股仍未有明显的企稳迹象,特别是地产类个股,可见市场对于行业的宏观调控政策累积效果如何观望的心态相当重。而随着年报业绩预期明朗,钢铁、有色、交通运输和公用事业等品种走势已有所好转,毕竟牛市环境之下,市场的有效性相对较高,同时流动性依然充沛,阶段性的失效有望逐步得到纠正。

此外,市场对于“二八”、“二二”个股表现的轮动现象也讨论颇多,从本轮牛市行情运行来看,市场在大幅震荡之后,随之而来的往往是市场风格热点的切换,似乎有一定的规律性存在。对于这一点,笔者认为,大盘股在调整时间上尽管已经不长,但从作为其主力的机构的意图来看,大盘股走势整体转强的难度仍较大。同时,市场此前的风格热点轮动是在行情运行逐步展开、市场相对估值水平拉大的基础之上,而以目前市场运行所处的阶段以及整体估值水平而言,目前仍难有定论,需要后续耐心的观察。

大盘股市场表现及业绩情况一览

代码	名称	总股本(亿股)	区间涨跌幅 [20071017-20080116] (%)	昨收盘较去年下半年最高价涨跌幅 (%)	每股收益(元)			所属申万行业
					2006A	2007E	2008E	
600598	北大荒	16.34	45.02	33.27	0.320	0.369	0.419	农林牧渔
000725	东方A	28.72	36.44	18.35	-0.730	0.250	0.495	电子元器件
600001	邯郸钢铁	28.16	16.57	7.80	0.338	0.420	0.620	黑色金属
600005	武钢股份	78.38	9.95	7.32	0.497	0.851	1.193	黑色金属
000488	晨鸣纸业	17.06	21.88	4.35	0.443	0.532	0.678	轻工制造
601918	国投新集	18.50	182.99	2.98	0.250	0.225	0.298	采掘
600050	中国联通	211.97	7.73	1.84	0.170	0.220	0.278	信息服务
000761	本钢板材	31.36	16.58	-0.95	0.717			黑色金属
000100	STCL	25.86	4.27	-2.08	-0.747	0.100	0.150	家用电器
601006	大秦铁路	129.77	-2.44	-2.16	0.390	0.460	0.601	交通运输
601111	中国国航	122.51	14.13	-2.33	0.311	0.330	0.575	交通运输
601390	中国中铁	213.00	132.08	-2.38		0.152	0.200	建筑建材
600000	浦发银行	43.55	1.36	-2.91	0.849	1.259	2.298	金融服务
600015	华夏银行	42.00	-3.71	-4.09	0.347	0.512	0.829	金融服务
600350	山东高速	33.64	5.84	-4.07	0.267	0.329	0.415	交通运输
601866	中海集运	116.83	69.03	-5.93	0.111	0.276	0.343	交通运输
000927	一汽夏利	15.95	15.51	-6.27	0.210	0.155	0.384	运业设备
000629	攀钢钒钛	32.83	32.83	-6.38	0.320	0.387	0.533	黑色金属
000709	唐钢股份	22.66	8.39	-6.42	0.630	0.965	1.105	黑色金属
600221	海南航空	35.30	10.37	-6.55	0.090	0.150	0.350	交通运输
601588	北辰实业	33.67	28.08	-6.56	0.158	0.132	0.185	房地产
000932	华菱管线	22.18	2.31	-7.14	0.502	0.678	0.802	黑色金属
600377	宁波高速	50.38	5.79	-7.69	0.224	0.315	0.423	交通运输
600026	中海发展	33.26	-8.53	-7.80	0.830	1.356	1.576	交通运输
601601	中国太保	77.00	54.43	-8.12	0.230	0.875	1.180	金融服务
600309	烟台万华	16.63	0.69	-8.13	0.700	0.890	1.222	化工
601328	交通银行	489.94	-3.19	-8.31	0.280	0.401	0.605	金融服务
000800	一汽轿车	16.28	-5.68	-8.36	0.214	0.345	0.338	运业设备
600569	安阳钢铁	20.18	9.08	-8.73	0.280	0.460	0.776	黑色金属
600008	首创股份	22.00	24.37	-8.89	0.194	0.226	0.256	公用事业
600649	原水股份	18.84	13.89	-9.28	0.299	0.281	0.344	公用事业
600009	上海机场	19.27	1.74	-9.31	0.790	0.880	0.959	交通运输
600036	招商银行	147.05	-10.20	-9.76	0.550	0.921	1.435	金融服务
601398	工商银行	3340.19	-2.94	-9.78	0.170	0.245	0.350	金融服务
600029	南方航空	43.74	8.17	-9.90	0.030	0.454	0.770	交通运输
000858	五粮液	37.96	-10.02	-9.94	0.432	0.444	0.603	食品饮料
600863	内蒙华电	19.81	-3.62	-9.97	0.110	0.172	0.275	公用事业
601988	中国铁建	2538.39	-6.39	-10.69	0.180	0.223	0.320	金融服务
600021	上海电力	17.83	-3.17	-11.07	0.259	0.302	0.423	公用事业
000783	长江证券	16.75	20.70	-12.11	-1.387	1.341	1.554	金融服务
000898	鞍钢股份	72.35	-10.16	-12.21	1.204	1.224	1.558	黑色金属
600016	民生银行	144.79	-10.42	-12.22	0.380	0.435	0.654	金融服务
601005	重庆钢铁	17.33	0.57	-12.24	0.230	0.279	0.334	黑色金属
600832	东方明珠	19.91	-1.58	-12.41	0.208	0.291	0.294	信息服务
600548	深高速	21.81	-8.82	-12.66	0.256	0.360	0.380	交通运输
600020	中原高速	18.43	-7.65	-12.86	0.431	0.350	0.393	交通运输
601099	太平洋	15.03	40.63	-12.94	0.198	0.311	0.272	金融服务
600019	宝钢股份	175.12	-10.49	-12.97	0.740	0.843	1.104	黑色金属
601333	广深铁路	70.84	-11.56	-13.77	0.164	0.227	0.268	交通运输
600642	中能股份	28.90	-8.72	-13.78	0.645	0.554	0.655	公用事业
601169	北京银行	62.28	-13.06	-13.80	0.430	0.490	0.693	金融服务
000959	首钢股份	29.67	-6.24	-13.94	0.210	0.246	0.272	黑色金属

数据来源:wind 资讯

## 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	5904.76	-179.52	-2.95	920.11
上证报中国百强指数	5739.04	-172.26	-2.91	572.57
上证报盈利百强指数	5747.28	-182.33	-3.07	642.27
上证报百亿元销售指数	5919.76	-177.07	-2.9	557.82
上证报绩优指数	6317.93	-183.59	-2.82	306.04
上证报成长指数	7055.03	-177.08	-2.45	283

## 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	5694.07	5872.37	5696.45
开盘	5649.22	5812.77	5642.57
最高	5649.22	5812.77	5642.57
最低	5527.34	5637.83	5498.39
收盘	5540.66	5643.75	5505.72
涨跌	-153.41	-228.63	-190.73
涨跌幅	-2.69	-3.89	-3.34
成交股数 (股)	1333291300	3093291300	5578247633
较上交易日增	113864500	218883100	501057854
成交金额 (万元)	24299046	7624239	12650664
较上交易日增	1394609	343205	727334

## 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 (%)
农业	126.91	48.74	新股	45.86	44.58
化肥	33.3	14.07	小盘股	110.97	26.74
医药	134.2	37.74	滨海	18.7	52.34
航空	50.44	17.09	绩差股	131.75	16.16
旅游业	25.61	3.01	S 股	74.95	4.89
零售业	68.92	16.71	军工	20.12	-5.65
造纸	26.18	0.98	高价股	1692.14	5.12
石化	106.56	3.25	低价股	295.59	11.85
食品	77.51	1.09	S 股	15.04	-4.35
IT	100.46	12.34	3G	60.71	7.15
高速公路	26.35	46.14	环保	46.4	-7.64
纺织	80.22	-6.5	绩优股	783.86	0.63
传媒业	25.63	2.41	东北板块	144.81	3.4
水运业	45.2	28.44	券商重仓股	545.09	11.47
水泥	36.78	2.31	QFII重仓	663.33	6.95
汽车	80.18	0.16	含 B 股	122.87	2.38
煤炭	86.83	7.58	基金重仓股	1065.63	7.8
工程机械	73.85	5.22	上海本地股	270.29	13.77
家电	49.06	16.15	奥运概念	21.65	24.42
电力设备	47.97	6.29	深圳本地股	244.22	10.61
电力	132.52	-9.61	大盘股	1052.41	7.68
房地产	257.06	7.77	含 H 股	372.97	-4.77
金融	256.6	34.98	深证 100	350.92	6.69
有色金属	127.47	-6.8	沪深 300	1266.35	5.82
钢铁	117.29	23.29	上证 50 股	530.02	5.62

## 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 (%)
600882 大成股份 11.31 10.02	002204 N 华 锐 31.20 189.42
600596 新安股份 83.06 10.00	001166 兴业银行 53.50 -8.48
600218 全柴动力 10.12 10.00	000989 九 芝 堂 16.27 10.01
600167 沈阳新开 16.29 9.99	002182 云海金属 39.38 10.00
600354 敦煌种业 11.35 9.98	002185 华天科技 24.86 10.00
600422 昆明制药 9.37 9.98	000955 欣龙控股 8.48 9.99
600749 西藏旅游 20.23 9.95	000930 丰原生化 10.03 9.98
600486 扬农化工 42.34 9.89	000950 建峰化工 21.71 7.00
600789 鲁抗医药 8.89 9.89	000905 厦门港务 13.02 6.55
600470 六国化工 22.17 8.89	000565 渝三峡 A 39.00 6.04

## 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 (%)
600340 国祥股份 9.70 26.72	002204 N 华 锐 31.20 71.71
600789 鲁抗医药 8.89 25.51	002203 N 海 亮 30.15 69.81
600975 新五丰 17.50 21.85	000862 银星能源 18.09 26.25
600137 ST 浪莎 44.49 20.80	000905 厦门港务 13.02 24.30
600211 西藏药业 18.07 20.49	002196 方正电机 27.85 21.69
600354 敦煌种业 11.35 18.41	000713 丰乐种业 11.35 20.25
600470 六国化工 22.17 17.36	002185 华天科技 24.86 19.46
600730 中国高科 13.81 17.02	000593 大通燃气 8.83 18.89
600359 新农开发 16.21 16.83	002188 新 嘉 联 23.10 18.05
600532 华阳科技 12.21 16.66	000045 深纺织 A 10.85 18.03

## 跌幅前十

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 (%)
600162 香江控股 22.65 -8.67	000862 银星能源 18.09 -10.00
001166 兴业银行 53.50 -8.48	000402 金 融 街 28.92 -8.19
600684 珠江实业 16.23 -7.99	002079 苏州固锟 17.45 -8.11
600048 保利地产 69.45 -7.44	000758 中色股份 39.11 -7.54
600340 国祥股份 9.70 -7.27	000960 锡业股份 68.00 -7.51
600533 栖霞建设 24.01 -7.23	002095 网盛科技 78.61 -7.24
600383 金地集团 43.47 -7.21	000099 华侨城 A 48.70 -7.06
600432 吉恩镍业 103.12 -7.11	000718 苏宁环球 29.52 -6.97
600688 S 上石化 72.00 -6.87	000878 云南铜业 64.60 -6.92
600346 大橡塑 14.35 -6.76	000046 泛海建设 46.60 -6.80

## 振幅前十

沪市	深市
证券代码 证券简称 收盘价(元) 振幅 (%)	证券代码 证券简称 收盘价(元) 振幅 (%)
600730 中国高科 13.81 16.91	002204 N 华 锐 31.20 38.96
002203 N 海 亮 30.15 31.33	002203 N 海 亮 30.15 31.33
600486 扬农化工 42.34 13.57	002182 云海金属 39.38 13.35
600359 新农开发 16.21 13.41	002041 登海种业 15.61 12.56
600532 栖霞建设 24.01 13.36	000713 丰乐种业 11.35 12.15
600470 六国化工 22.17 12.77	000950 建峰化工 21.71 11.73
600749 西藏旅游 20.23 12.17	000042 深 长 城 28.17 11.38
600882 大成股份 11.31 12.06	000930 丰原生化 10.03 11.07
600746 江苏索普 13.47 12.06	002116 中国海诚 33.08 10.93
600211 西藏药业 18.07 11.75	000737 南风化工 13.17 10.48

## AB股比价

代码	名称	AB股价格比	B股价格 HKDUSD	B股价格 CNY	A股代码	A股价格 CNY	A股涨跌幅
200553	沙隆达 B	3.11	4.76	4.42	000553	13.76	-0.58
200413	ST 宝石 B	2.98	3.24	3.013	000413	8.99	4.53
200505	珠江 B	2.96	7.46	6.938	000505	20.52	-8.87
200725	ST 东方 B	2.96	5.64	5.245	000725	15.5	0.13
200011	深物业 B	2.79	5.15	4.79	000011	13.36	0.6
200058	ST 赛格 B	2.78	3.42	3.181	000058	8.83	-2.32
900938	ST 海海 B	2.71	0.762	5.517	600751	14.97	4.98
200056	深国商 B	2.67	5.9	5.487	000056	14.66	-2.66
200020	ST 华发 B	2.66	3.23	3.004	000020	8	-