

终结上周 5 连跌走势 两市昨双双高开高走

“美丽中国”概念股抢眼

本报讯（记者 许超声）昨天两市反弹,终结上周5连跌走势。昨天早盘两市高开震荡走高,K线收出光头锤子阳线。值得关注的是,盘中“美丽中国”概念股持续活跃,显示市场资金对此概念给予高度认同。

市场仍为结构性行情

昨天,沪指以2069.21点小幅开后,股指在2075点一带窄幅震荡整理。午后,虽然在酿酒和医药等板块的拖累下,大盘一度下跌翻绿,但跟风盘杀跌不足。而由于权重股护盘意愿较强,券商、地产,以

及银行等超级权重股,均出现了强势的拉升,对指数形成了最直接的支撑,阻止了指数持续下挫的动力,因而此后股指又迅速翻红并震荡上攻,最终以最高点2079.27点涨10.21点报收。

从盘面上看,昨天市场呈现震荡上行走势,整体表现稍强。涨幅榜上,两市共1300多家个股上涨,610家个股下跌。从板块上看,铁路基建板块延续上周强势,个股全线上涨。其中晋西车轴一度涨逾5%,时代新材、中国南车、晋亿实业等纷纷涨逾2%以上,铁路基建板块持续活跃,

显示资金介入力度相对较强。分析认为,上述市场板块的资金涌入,显示目前存在交易性价值。

展望后市,部分机构认为,目前股指上方的60日均线2087点将对股指上行构成非常强的压力,短期内突破60日均线难度非常大。不过,大盘周线MACD已经出现了底背离形态,从指标上看已经超卖,预示底部支撑力度很强。因此大盘上下两难,后市有望维持在2145点-1999点箱体内存震荡整理。也就是说,目前市场仍旧是结构性行情,激进的投资者可参与题材股的机会,普通投资者

尚需等待指数突破上方均线。

“美丽中国”成新主题

昨天,“美丽中国”概念持续活跃,其中,蒙草抗旱、亚通股份强势封板;铁汉生态、大禹节水、永清环保等涉及相关概念个股也均大幅走高。统计显示,蒙草抗旱继上周五实现大单净流入额4602万元,国中水务和升达林业实现大单净流入额均超1000万元,此外,亚通股份、大禹节水、铁汉生态、永清环保、福建金森和科林环保等等个股相继得到资金的青睐。

所谓“美丽中国”概念,主要是由“十八大”提出美丽中国蓝图而来。党的十八大报告强调要把生态文明建设放在突出地位,要纳入社会主义现代化建设总体布局。这意味着在未来一段相当长的时间内,资本市场有望围绕“美丽中国”进行。所以“美丽中国”概念一提出,A股市场就立即给予了认同,各路资金纷纷介入。

分析认为,生态文明建设已经成为A股的新动能,“美丽中国”概念股或将成为近期市场资金反复炒作的主流热点。一方面,产业化布局的企业有望得到政策倾斜,未来生态修复、园林建设、污水处理等相关业务的上市公司家数有望迅速增强。另一方面则是现有生态修复等产业类个股会得到各路资金的追捧,形成一个投资新方向——“美丽中国”主题。

这几年虽然大盘一直处于调整期,但医药股却是一枝独秀,很多创出新高,因而出现一批大牛股,云南白药就是其中之一。从2002年底至今上涨了20倍,这得益于10年里业绩增长12倍,其中的密码就是公司的创新与开拓。

9年业绩增长12倍

云南白药是著名的治伤中药,“止血化瘀”效果非常显著,其配方属于国家绝密,正是这种独特性,使得公司产品十年来一直提价,保证了公司的盈利能力。但是,这毕竟是一个比较单一的产品,市场范围有限,能保证业绩持续高速增长吗?

类似的中药上市公司还有几家,如片仔癀(600436)、同仁堂(600085)等等,也是很优秀的公司,股价目前也是创出新高,涨幅很大,但业绩增速不算很高。片仔癀2002年净利润5878万元,2011年为25486万元,9年增长3.33倍;同仁堂2002年净利润2.49亿元,2011年净利润4.38亿元,9年只增长75.9%,1倍还不到。

相比之下,云南白药业绩增速高很多,2002年净利润9368万元,2011年净利润高达12.1亿元,9年业绩增长12倍,今年前三季度净利润又同比增长30%。云南白药是如何做到高速增长呢?

产品延伸到医药之外

关键在于产品的创新和拓展,传统的云南白药膏是比较简单的产品,适应现代生活需求,公司推出了云南白药气雾剂,既增加了品种,又提高了附加值。随后,公司产品进一步延伸,推出了云南白药牙膏,从医药拓展到了日化产品。

这种创新和拓展使得公司业绩能够持续增长,现在,云南白药膏、云南白药气雾剂、云南白药牙膏成为公司产品的“三驾马车”,而公司准备继续延伸,从牙膏拓展到洗发和药收系列新产品,同时通过对外合作、收购兼并等外延式手段,向茶、酒、医疗器械等领域发展。

可以说,云南白药在医药上市公司中属于另类的,但这种创新拓展得到很好的效果,也得到证券市场的肯定,从小公司发展为一家大公司。

股价10年涨20倍

云南白药是1993年12月15日上市的,上市首日报收10.35元,当时总股本只有8000万股,属于一家小公司。19年后,经过送股、增发之后,公司目前股本为6.94亿股,而股价昨天报收65.2元,接近2010年的历史高点,是医药股中第一高价股,总市值超过450亿元,在医药股中市值第一,毫无疑问是医药股中的龙头股。

从2002年底至今,复权计算,云南白药上涨了20倍,而同期,片仔癀上涨了11倍、同仁堂上涨了5倍,对应这10年里业绩涨幅的差异,这种股价涨幅的差异显然也是合理的。因此,大牛股的根基还是业绩,而创新、开拓是业绩高增长必不可少的条件。

本报记者 连建明
(本版观点仅供参考)

B股 控制仓位 短线交易

周一 B 股小幅震荡、基本平收,多空形成弱势平衡。终盘沪 B 指收报 221.48 点,涨 0.01%;深成 B 指收报 4148.02 点,下跌 0.84%。两市合计成交较上个交易日小幅缩减。从消息面看,尽管最新公布的信贷数据低于市场预期,但管理层周末集中释放利好,如中国证监会主席郭树清周末在记者会上表示,监管部

门对股市下跌承担一定责任,证监会近期无推出国际板计划;此外郭树清认为 RQFII(人民币合格境外投资者)应该继续扩大,正在制定的具体办法很快就能付诸实施。他透露称 RQFII 可能会再增加 2000 亿元人民币,舒缓了投资者的忧虑情绪。

技术上,周一 B 股盘中维持窄幅震荡为主,短期继续关注 60 日

均线压力,支撑 30 日均线附近,成交量方面依然萎缩为主,短期上涨动力疲弱,如后市不能放量的话,将难以维持在 30 日均线上方震荡。整体而言,虽 B 股市场整体偏弱,但 10 月份经济数据趋稳,见底信号逐步发出,B 股市场调整空间也有限,操作上,建议适当控制仓位,短线交易为主。

中信浙江 钱向劲

关注 2050 点短线支撑

上周沪深两市震荡走低,成交继续低位运行,对刺激政策持续出台的预期落空,是股指再度止步2130-2150点阻力位的重要原因。总体而言,增量资金保持谨慎,市场观望气氛浓烈。

继10月制造业PMI站上“荣枯线”上方传递利好之后,最新数据显示:10月CPI同比上涨1.7%,创33个月新低,通胀走低将为政策持续宽松提供空间;PPI六个月以来

首次转正,15个月首次环比止跌;而投资和工业增加值等核心数据亦全面回暖,全国固定资产投资在今年1~10月同比增长20.7%,增速比1~9月加快0.2个百分点,是该数值自今年4月份以来的最高点;10月份规模以上工业增加值同比实际增长9.6%,比9月份加快0.4个百分点,经济数据基本符合市场对阶段企稳的预期。国家发展和改革委员会主任张平日前也表示,经济企稳

的迹象明显,有信心保持今年 GDP 增速达 7.5%以上。

技术上,5 日、10 日等短期均线反复交错,20 日、30 日等中期均线走平,BILL 指标中轴的斜率由下行开始变为平行,同时收口开始变窄,股指面临艰难的方向选择。60 分钟 KDJ 指标显示,短线股指再度超卖,预计沪指 2050 点一线具有短线支撑。行业板块方面,从投资角度看,将围绕铁路基建、城轨建设展开,受益的建材、水泥行业公司预期四季度业绩改善将超预期,可适当关注。

东方证券·东方赢家

两公司获控股股东增持

本报讯（记者 李辉）东山精密(002384)今日公告,11月12日,公司接到控股股东袁永锋、袁永刚通知,袁永锋、袁永刚于今年8月28日、11月9日通过深圳证券交易所交易系统以竞价交易的方式在二级市场购入了公司75.3万股,占公司总股本的0.196%。交易均价区间为8.854元~9.21元。控股股东计划在首次增持事实发生之日8月28日起未来12个月内,再决定是否增持公司股份,但增持公司股份总额不少于80

万股同时不超过公司总股份的1%。

中成股份(000151)今日公告,经实际控制人国家开发投资公司批准,中国成套设备进出口集团通过深交所增持所持有的中成股份200万股,占公司总股本的0.68%。本次增持后,其持有股份1.44亿股,占总股本比例48.77%。该股东拟在11月13日至12月31日期间继续择机通过深交所交易系统以集中竞价方式增持公司股份,累计增持比例不超过公司已发行总股份的2%。

露笑科技拟发 3.5 亿元公司债

本报讯（记者 李辉）露笑科技(002617)拟公开发行面值不超过 3.5 亿元公司债券,每张面值为人民币 100 元,共计 350 万张,发行价格为 100 元/张。本期公司债券的期限为 5 年,附第 3 年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权,债券票面利率为固定利率,票面利率预设区间为 5.80%-6.80%,本期债券采用单利按年计息,不计复利。网上发行代码为“101699”,简称为“12 露笑债”,网上申购日 2012 年 11 月 14 日。

摩根士丹利华鑫量化配置基金发行

发行时间:11月12日至12月7日;销售机构:农业等银行、券商网点;基金经理:张靖,金融学硕士,7年证券基金从业经验;投资范围:股票资产占基金资产的60%-95%;除债券等其他资产占基金资产的比例范围为5%-40%;投资目标:通过数量化模型,采取“自上而下”的分析,确定中长期的资产配置方案,优化资产配置权重,力争在降低组合风险的同时,获得超越比较基准的超额收益。

许超声

讣告

家父**诸亮**（原上海益民酿造厂副厂长、总工程师），因病医治无效，于2012年10月30日19时45分不幸辞世，享年98岁。

遵照本人遗愿，丧事从简，不举行追悼会等仪式。

特此讣告。

女儿：诸利人 泣告
2012年11月13日

讣告

老伴**张瑞华**，中共党员，原棉纺织印染联合有限公司离休干部，因病医治无效于2012年11月11日16时33分在医院辞世，享年85岁。

遵本人遗愿，丧事从简，不举行追悼仪式。

夫**陈金康** 携子及孙辈 泣告
2012年11月13日