

医药板块短长期均有机会

医药板块股票目前估值处于较合理水平；行业及上市公司业绩稳健增长；ROE未来增长确定；医改政策密集推出，行业调整加剧，蕴含投资机会；长期看好整个行业，短期关注板块内结构性机会；安信证券建议标配医药股。

第一、核心竞争力突出、市场给予一定估值溢价的一线医药公司：恒瑞医药、科华生物、东阿阿胶；第二、主业增长明确、估值偏低、有股价催化剂的公司，如估值洼地、寡头垄断的维生素E原料药公司：浙江医药、新和成；处方药专科领域及OTC领域成长性、估值偏低的：双鹭药业、丽珠集团、健康元、华东医药、益佰制药、江中药业；受益于医改扩容、产品市场占有率高的哈药股份、双鹤药业，中药独家品种进基本药物目录的天士力、金陵药业；第三、重点关注行业内重组和并购机会：现代制药、仁和药业、华邦制药，以及上药集团、广药集团。 安信证券

医药板块昨日涨幅TOP10

刘畅/文

| 代码 | 名称 | 昨收盘(元) | 涨跌幅% | 总手数 | 换手率% |
|--------|------|--------|-------|--------|-------|
| 600055 | 万东医疗 | 11.06 | 10.05 | 214399 | 9.91 |
| 600332 | 广州药业 | 12.72 | 10.03 | 459162 | 7.77 |
| 000809 | 中汇医药 | 26.06 | 10.00 | 71901 | 6.28 |
| 600666 | 西南药业 | 12.58 | 9.97 | 300129 | 15.52 |
| 000788 | 西南合成 | 16.19 | 7.15 | 121278 | 7.97 |
| 600226 | 升华拜克 | 12.28 | 6.78 | 205843 | 7.61 |
| 002022 | 科华生物 | 25.1 | 5.68 | 319024 | 9.22 |
| 600297 | 美罗药业 | 10.33 | 5.30 | 671459 | 43.15 |
| 600763 | 通策医疗 | 11.94 | 5.29 | 111496 | 12.26 |
| 600252 | 中恒集团 | 27.54 | 5.28 | 139636 | 6.95 |

医药股整体跑赢大盘

盈利能力的稳步提升是医药股走强的内在驱动力。2008年11月初至今，股指由底部攀升，沪深300最大涨幅为116%，而医药指数的最大涨幅为162%，医药股整体跑赢大盘。医药刚性需求下，盈利能力的稳步提升是医药股走强的内在驱动力。行业医改新政紧锣密鼓地推出、H1N1流感疫情的蔓延、并购重组带来的行业结构性机会，是医药股走强的主要催化因素。而投资风格上，医药股

属于小市值行业，首尾季行情特征显著。

医药股估值处于较合理水平

按照WIND统计的预测市盈率，A股2009、2010年PE分别为24.9、19.6倍，沪深300为22.9、18.2倍，医药股为36.9、29.5倍，则医药板块PE/沪深300PE=1.62倍。医药行业从历史溢价率水平看，目前仍处于较合理的水平。

医药公司业绩增长较快

2009年1-9月，医药上市公司

营业收入、利润总额、归属母公司的净利润、扣除非经常性损益后的净利润分别为1825.81亿元、198.54亿元、151.03亿元、117.11亿元，同比分别增长11.87%、28.25%、34.09%、25.39%。2009、2010年ROE仍将保持一定的增长。

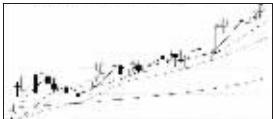
维持行业“领先大市-A”评级

我们仍维持行业“领先大市-A”的投资评级。建议中长期重点配置第一、第二两类价值股，同时关注第三类重组股阶段性机会：

【最新个股评级】

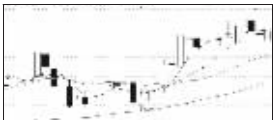
敦煌种业(600354):国海证券维持“买入”

理由:国家收储和下游纺织行业逐步复苏下,棉价自年初出现上涨。公司业绩即将进入释放期。



上海家化(600315):国元证券给予“推荐”

理由:随着公司销售收入的增长,现金流逐步改善,负债率下降,稳定性高。



罗莱家纺(002293):申银万国上调至“买入”

理由:看好中国家纺行业的未来发展,公司收入和净利润连续4年居国内床上用品行业第一。



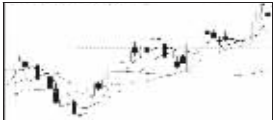
潞安环能(601699):申银万国维持“增持”

理由:整合蒲县资源的权益产能均为优质焦煤,力度再超预期,估值吸引力仍旧具备。



神火股份(000933):国海证券建议“买入”

理由:公司是大型的铝公司,煤炭产能增长明确,铝业盈利稳步扩大,产量增长明确且持续。



【公司快报】

中西药业再度减持ST康达尔

晨报讯(记者 陈琼)继今年10月19日减持ST康达尔(000048)后,中西药业(600842)昨天再度减持该股份。上海中西药业股份有限公司最新公告称,公司于2009年7月18日至11月18日期间,通过二

级市场合计减持ST康达尔股权1379万股,占ST康达尔总股本的3.53%。目前中西药业尚持有ST康达尔无限售条件流通股2846万股,占总股本的7.28%。继上一个交易日涨停后,ST康达尔昨天再收涨停,进入

国电南自重大资产重组终止

晨报讯(记者 陈琼)国电南自(600268)最新公告称,由于重大资产重组中拟购买资产中的华电郑州机械设计研究院有限公司的划拨地变为出让地的工

作尚未完成,以致拟购买资产的评估备案工作尚未完成。鉴于此,董事会不能在公司首次审议本次重大资产重组董事会决议公告日后6个月内即2009年11月20日前发出召开审议本次重大资产重组相关事项的股东大会通知,根据有关规定,终止本次重大资产重组方案。昨天国电南自收跌1.25%,报18.11元。

| 操盘手日志 | | 今日出场:黎明 | |
|-------|-----------------------------------|-----------------------------|-----------|
| 证券名称 | 异动状况 | 操作价值分析 | 止损止盈点 |
| 成交异动 | **600088 中视传媒 成交量2525万股,换手率21.06% | 成交量放大4.33倍,行业利好,短中线关注 | 止损位16.30元 |
| 成交异动 | **600879 航天信息 成交量2181万股,换手率2.3% | 成交量放大2.24倍,突破大箱体整理,短中线关注 | 止损位11.00元 |
| 开盘异动 | 000050 深天马 集合竞价以10351万股涨停开盘 | 拟增发利好,盘中上攻,中线盘持股观望 | 止损位5.50元 |
| 开盘异动 | **600333 长春燃气 集合竞价以153万股涨停 | 大股东整合预期,天然气涨价,突破,短中线关注 | 止损位8.40元 |
| 盘中异动 | **600740 山西焦化 9:31 出现单笔14.9万股买单 | 短线维持反弹走势,短中线关注 | 止损位9.00元 |
| 盘中异动 | **600535 天士力 9:31 连续出现16万股买单 | 近期维持震荡盘升走势,中线盘持股 | 止损位21.50元 |
| 盘中异动 | **600127 金健米业 9:31 出现单笔16万股买单 | 整合预期,短线维持反弹走势,面临突破,中线关注 | 止损位7.30元 |
| 盘中异动 | **600021 上海电力 9:31 出现单笔50万股买单 | 短线维持反弹走势,短中线关注 | 止损位5.30元 |
| 盘中异动 | **600193 创兴置业 9:31 连续出现2万股买单 | 短线维持反弹走势,短中线关注 | 止损位12.00元 |
| 盘中异动 | **600880 博瑞传播 9:32 连续出现1万股买单 | 消费主题,短线突破上攻,中线盘持股 | 止损位22.00元 |
| 盘中异动 | **600978 宜华木业 9:33 连续出现1万股买单 | 消费主题,短线维持反弹走势,短中线关注 | 止损位7.10元 |
| 盘中异动 | **600067 冠城大通 9:34 连续出现1万股买单 | 业绩持续增长,短线面临突破,中线盘持股 | 止损位14.50元 |
| 盘中异动 | **600352 浙江龙盛 9:36 连续出现2万股买单 | 行业回暖预期,短线维持横盘走势,中线盘持股 | 止损位9.00元 |
| 盘中异动 | **600010 黑牡丹 9:37 连续出现1万股买单 | 消费主题,短线维持震荡上攻走势,中线盘持股 | 止损位11.00元 |
| 盘中异动 | **600410 沈阳机床 9:38 连续出现4万股买单 | 整合预期,短线调整结束后再度上攻,短中线关注 | 止损位10.00元 |
| 盘中异动 | **600723 西药业 9:38 连续出现2万股买单 | 消费主题,整合预期,短线维持反弹走势,中线盘持股 | 止损位9.00元 |
| 盘中异动 | **600869 三普药业 9:39 连续出现1万股买单 | 整合后业绩增长预期,短线维持反弹走势,中线盘持股 | 止损位15.00元 |
| 盘中异动 | **600058 泸州老窖 9:41 连续出现3万股买单 | 消费主题,业绩持续增长,短线突破上攻,中线盘持股 | 止损位31.00元 |
| 盘中异动 | **600401 冀东水泥 9:41 连续出现6万股买单 | 业绩持续增长,短线突破上攻,中线关注 | 止损位16.00元 |
| 盘中异动 | **600037 华华有线 9:43 连续出现2万股买单 | 行业利好预期,短线维持震荡盘升走势,中线盘持股 | 止损位13.50元 |
| 盘中异动 | **600316 洪都航空 9:50 连续出现1万股买单 | 军工主题,拟增发,短线维持反弹走势,中线盘持股 | 止损位28.00元 |
| 盘中异动 | **600832 东方明珠 10:10 连续出现3万股买单 | 消费主题,短线突破后调整,中线盘持股 | 止损位11.00元 |
| 盘中异动 | **600386 北巴传媒 10:24 连续出现1万股买单 | 消费主题,短线维持震荡盘升走势,中线关注 | 止损位14.00元 |
| 盘中异动 | **600884 杉杉股份 13:02 连续出现5万股买单 | 消费主题,新能源题材,短线维持上攻走势,中线关注 | 止损位16.00元 |
| 盘中异动 | **600872 中炬高新 13:02 连续出现2万股买单 | 新能源主题,短线强势调整,中线盘持股 | 止损位11.40元 |
| 盘中异动 | **600810 神马实业 14:40 连续出现4万股买单 | 整合后业绩增长预期,短线调整再度上攻,中线盘持股 | 止损位11.20元 |
| 盘中异动 | **600255 海陆重工 14:50 连续出现10万股买单 | 节能环保主题,拟增发,近期维持震荡上攻走势,中线盘持股 | 止损位36.50元 |
| 收盘异动 | **601006 大秦铁路 14:59 连续出现10.2万股买单 | 资产整合预期,短线回调整理,中线盘持股 | 止损位13.00元 |
| 收盘异动 | **600038 哈飞股份 14:59 出现单笔10.2万股买单 | 军工主题,大股东整合,强势调整,面临突破上攻,中线持股 | 止损位17.00元 |

备注:本栏将经过一段时间看盘跟踪的异动股票使用关注度评定**列出,供参考。上证50指数股▲,深证100指数股●。

昨日两市涨幅前五名点评

| 代码 | 简称 | 收盘价(元) | 涨幅(%) | 金证顾问点评 |
|--------|------|--------|-------|-----------|
| 600979 | 广安爱众 | 8.75 | 10.06 | 冲高放量,短看好 |
| 600333 | 长春燃气 | 9.63 | 10.06 | 高位放量,追高谨慎 |
| 600175 | 美都控股 | 10.18 | 10.05 | 放量涨停,关注走势 |
| 600055 | 万东医疗 | 11.06 | 10.05 | 强势涨停,短看好 |
| 600332 | 广州药业 | 12.72 | 10.03 | 强势涨停,短看好 |
| 000606 | 青海明胶 | 6.78 | 10.06 | 强势涨停,可予看好 |
| 000928 | 中钢吉炭 | 9.31 | 10.05 | 强势涨停,短看好 |
| 000410 | 沈阳机床 | 12.72 | 10.03 | 强势涨停,短看好 |
| 002158 | 汉钟精机 | 16.89 | 10.03 | 强势涨停,短看好 |
| 002086 | 东方海洋 | 12.07 | 10.03 | 强势涨停,短看好 |

昨日两市跌幅前五名点评

| 代码 | 简称 | 收盘价(元) | 跌幅(%) | 金证顾问点评 |
|--------|--------|--------|-------|-----------|
| 600622 | 嘉宝集团 | 14.74 | -3.03 | 弱市下行,可能调整 |
| 600691 | ST东碳 | 14 | -2.98 | 主动下行,尚有整理 |
| 600658 | 兆维科技 | 13.69 | -2.84 | 回抽整理,关注均线 |
| 600817 | ST宏盛 | 6.95 | -2.66 | 高位放量,追高谨慎 |
| 600697 | 欧亚集团 | 25.5 | -2.45 | 回抽整理,关注均线 |
| 000587 | S*ST光明 | 13.48 | -3.85 | 放量下行,尚有调整 |
| 000609 | 德盛股份 | 14.37 | -2.77 | 主动下行,可能调整 |
| 002224 | 三力士 | 22.35 | -2.49 | 主动下行,观望为宜 |
| 000545 | 吉林制药 | 12.15 | -2.02 | 缩量整理,可予关注 |
| 002150 | 江苏通润 | 16.96 | -1.97 | 震荡上行,可予关注 |

昨日两市成交量金额前五名点评

| 代码 | 简称 | 成交量(万股) | 成交额(亿元) | 金证顾问点评 |
|--------|-------|---------|---------|-----------|
| 601688 | 中国建筑 | 5.01 | 304363 | 整理日久,可予关注 |
| 600030 | 中信证券 | 30.4 | 269228 | 趋势上行,可予看好 |
| 600036 | 招商银行 | 18.49 | 236366 | 主动下行,尚有整理 |
| 600050 | 中国联通 | 6.81 | 228932 | 窄幅整理,关注走势 |
| 601899 | 紫金矿业 | 10.02 | 212208 | 整理日久,关注走势 |
| 000002 | 万科A | 12.27 | 199670 | 弱势整理,暂且观望 |
| 000930 | 中原证券 | 8.98 | 170364 | 冲高回落,可予关注 |
| 000100 | TCL集团 | 5.27 | 158286 | 冲高回落,可予关注 |
| 000078 | 海王生物 | 21.01 | 138558 | 缩量整理,可能冲高 |
| 000839 | 中信国安 | 16.36 | 137297 | 强势推高,短看好 |

昨日两市换手率前五名点评

| 代码 | 简称 | 收盘价(元) | 换手率(%) | 金证顾问点评 |
|--------|------|--------|--------|-----------|
| 600297 | 美罗药业 | 10.33 | 43.15 | 放出巨量,追高谨慎 |
| 600477 | 杭钢股份 | 10.28 | 39.97 | 高位巨量,追高谨慎 |
| 600186 | 莲花味精 | 5.31 | 23.39 | 高位巨量,追高谨慎 |
| 600088 | 中核能源 | 18.36 | 21.08 | 强势涨停,可予关注 |
| 600788 | 宇通客车 | 9.27 | 20.07 | 放量涨停,追高谨慎 |
| 300021 | 大舜节水 | 34.81 | 40.88 | 强势上行,短看好 |
| 300019 | 硅宝科技 | 53 | 38.94 | 冲高回落,关注走势 |
| 002267 | 联华燃气 | 24.02 | 38.86 | 放出巨量,追高谨慎 |
| 300020 | 腾邦股份 | 43.18 | 38.87 | 震荡走高,可予关注 |
| 300013 | 新宁物流 | 32.88 | 35.07 | 强势上行,短看好 |

主力、游资集体持仓前10个股

| 代码 | 名称 | 涨幅(%) | 主力持仓(%) | 游资持仓(%) |
|--------|------|-------|---------|---------|
| 002086 | 东方海洋 | 10.03 | 10.72 | -1.13 |
| 600768 | 宇通客车 | 9.98 | 7.63 | -0.04 |
| 300021 | 大舜节水 | 8.78 | 6.90 | 0.01 |
| 300009 | 安科生物 | 6.46 | 5.04 | 1.36 |
| 000892 | 北京旅游 | 3.96 | 5.49 | 0.37 |
| 002288 | 世纪华创 | 4.42 | 3.29 | 2.42 |
| 300027 | 华冠克 | 6.53 | 5.28 | 0.12 |
| 300006 | 蒙发药业 | 9.97 | 5.35 | -0.06 |
| 300015 | 蒙发药业 | 4.97 | 4.27 | 0.72 |
| 002292 | 奥飞动漫 | 5.74 | 4.67 | 0.14 |

主力、游资集体减仓前10个股

| 代码 | 名称 | 涨幅(%) | 主力减仓(%) | 游资减仓(%) |
|--------|------|-------|---------|---------|
| 600817 | ST宏盛 | -2.66 | 1.88 | 0.94 |
| 600501 | 航天美泰 | -0.98 | 2.72 | 0.04 |
| 600225 | ST天香 | 0.50 | 2.67 | 0.08 |
| 600841 | 上海医药 | -0.57 | 1.95 | 0.57 |
| 600753 | 东方银星 | -1.77 | 1.42 | 1.01 |
| 002224 | 三力士 | -2.49 | -0.17 | 2.38 |
| 002163 | 中航三鑫 | -1.13 | 0.87 | 1.28 |
| 600630 | 龙头股份 | 1.57 | 2.02 | -0.03 |
| 002161 | 瑞泰新材 | 1.00 | 2.09 | -0.20 |
| 600553 | 中航地产 | -1.14 | 0.49 | 1.39 |

以上数据由金融界《快赢》软件提供

本版内容仅供参考,不作为操作依据,风险自担

周末投资讲座

您还在为错过牛股而惋惜么,您还在为无法识别股票形态而迟于下手么,牛年牛市牛股的判断和把握对投资者很重要,而我们却可以帮助大家。11月21日(本周六)上午9:30,于明老师在西城区阜外大街22号,外经贸大厦3层(乘车路线:121,335,336,603,746,846,运通106,展览路下车或地铁阜成门站D口向西500米)将带着牛股形态的捕捉技巧恭候大家的光临。

票是涨幅最大的;总有一部分股票是领涨股票;总有一部分股票能让投资者获得赢利。指南针《全赢数据2.0》教授您方法:1、精确测算,多方与空方争夺点位;2、准确发现,主力进攻与撤退信号;3、真实揭秘,主力机构控盘潜规则。于11月21日及22日(本周六、日)上午9:30开始在北京东城区安定门内大街2号,安贞大厦1705(安贞桥东南角,乘300,957快,954安贞桥东下车;104,108路安贞桥南下车即可)举办讲座。

容维投资:当下行情的操作策略

容维软件看盘:4007225555

昨日市场维持高位震荡格局,个股表现活跃。从近期盘面看,前期滞涨的个股如农业、计算机等板块出现补涨,但由于补涨持续性有限不支持大盘持续上攻。同时,短期连续拉升积累的获利盘较为丰厚,这点从容维的顶圆可以看到。昨日顶圆总数达到344,超过300的警戒线。容维对指数给出顶圆提示。因此,如果短期大盘继续快速上冲,不排除将引发指数的震荡调整。但投资者需要明确的是目前指数运行在中期的主升行情中,短期的震荡不改中期震荡

攀升的趋势,即使短期出现震荡调整也构成逢低布局的机会。同时个股板块与大盘的运行节奏并不同步,因此投资者可根据个股板块自身的运行节奏进行相应的操作。对于短期连续拉升涨幅较大,同时容维给出顶圆的个股可考虑高抛,而在回调中给出底方在相应的位置。对于近期持续调整,同时容维的红色信号系统给出低点提示显示调整到位的个股可考虑逢低布局。如前日点评的广州药业,在第一波拉升过后的持续调整中,容维在11月16日给出了低点的提示,显示调整到位面临再次启动,短期连续3个涨停。今天容维软件对344只个股给出了顶圆提示,同时对34只

个股给出了底方提示。投资者可拨打4007225555详细查询下您手中的个股是给出了顶圆可考虑高抛,还是已经给出了低点或者低方有调整结束的迹象。本周六下午2:00我们举办两场沙龙活动,分别在安信证券远大路营业部,主讲人:赵力行(地址:北京市海淀区远大路1号金源购物中心2期B区写字楼1008室)。联系电话:13901231719、010-88892948)中信建投北京东直门南大街证券营业部,主讲人:宋军(地址:北京市东城区东直门南大街6号(保利大厦北200米路东方花园饭店))联系电话:15911004408 010-64172780)

容维创富软件
容维创富
容维创富提示
个股涨停板战法
后市如何操作一目了然
揭秘机构操盘内幕
查中盘黑马涨停
免费询股热线
4007225555
机会何在? 免费股评报告
每周六晚8:30网络直播,赵力行老师主讲
地址
北京宣武门内大街东口SOHO现代城12层