

大宗交易点评

本周大宗交易最为显著的信息就是蓝筹股的大宗交易信息再度频繁起来,这主要集中在近期表现相对活跃的蓝筹股中,比如说中国国航、中国神华等品种。此类个股在近期的表现相对突出,尤其是中国神华等品种。对此,有观点认为,此类个股在补涨过后,估值洼地效应有所减缓,所以,一些机构资金希望借大宗交易渠道减持,尤其是秉承估值理念的QFII等机构资金更是如此。巧合的是,本周蓝筹股的大宗交易信息显示,卖出方席位是申万上海新昌路营业部席位,而买入方席位则是国泰君安证券总部席位,如此也佐证了有关QFII减持的推测。

不过,也有一个奇怪的现象,那就是蓝筹股的大宗交易数量显示出有零售的态势——蓝筹股的大宗交易成交金额大多在1000万元至3000万元之间。如此的资金分布说明接盘者不排除是小私募性质的资金,而不可能是财大气粗的基金等机构资金。

与此同时,本周大宗交易也显示出,大小非接盘者的实力有所减弱,主要是因为此类个股在大宗交易过后的二级市场股价相对呆滞。比如说本周反复出现大宗交易的东华能源,本周的走势并未明显强于大盘。

重点个股点评

中国南车(601766):众所周知的是,快速化、重载化、电气化是铁路运输发展的方向,所以,技术升级带来的是铁路运输车辆需求结构转向高端产品,这恰恰符合中国南车的发展方向,因为公司的三大业务大功率机车、动车组和地铁城轨车辆受益于铁路装备的需求转向高端,带来了业绩迅速提升。与此同时,公司在近期二级市场股价走势略弱于上证指数,故有着极强的补涨效应,短线仍有进一步活跃的趋势。

中煤能源(601898):公司在2008年的业绩低于预期主要是因为持有中国远洋股票市值的回落,但从公司公允价值净值变化看,如果公司仍持有中国远洋股票,该股票今年3月31日收盘价为11.79元,比去年末的7.5元上涨了57%,公允价值净值增加了1.7亿元,这会直接提升公司业绩。与此同时,近期煤炭价格上涨的报道较多,从而有望给二级市场走势增添了更多的动力。故考虑到该股股价渐趋活跃,建议投资者继续跟踪。

开元控股(000516):资料显示,开元商城仍是公司主要盈利来源,而2009年农历春节期间开元商城销售增长了约5%,但1月份和2月份合计约增加2亿元含税销售额,同比增长20%左右,显示出2009年的盈利增长预期仍可乐观。与此同时,为支持扩张,公司在2008贷款4亿元,导致财务费用较高,但2009年贷款利率下调,财务费用的下降也可以提升公司的盈利能力。因此,公司目前的估值仍有一定吸引力,建议投资者跟踪。(金百灵投资 秦洪)

大智慧信息点评

大盘高位震荡 主力净抛104亿

本周,沪深两市震荡幅度加大,煤炭石油、有色金属、电力设备、地产、券商等权重板块轮动迹象明显。全周沪指上涨59.71点,收于2503.94点,并创出2549.31点的反弹新高,深成指上涨234.62点,收于9580.06点,创9776.68点反弹新高。大智慧超赢数据显示,除周一资金小幅净流入11.2亿元外,其余交易日资金整体全是净流出。值得注意的是,4月13日至16日间,主力资金单日均呈现出早盘资金先流出,午盘再回流”的特征。本周五,主力资金大幅净流出55.7亿元,使得全周资金累计净流出额达到104.3亿元。

多数行业资金净流出

从具体各行业资金流向分布来看,本周共有28家行业资金呈净流入状态,较上周增加12家,其中黑色金属冶炼及压延加工业以资金净流入12.6亿元成为本周主力最看好行业,宝钢股份、鞍钢股份、华菱钢铁、太钢不锈、唐钢股份资金净流入总量均超过1.0亿元。此外,资金净流入靠前的行业还有石油和天然气开采业、水上运输业、饮料制造业、交通运输设备制造业,资金分别净流入4.8亿元、4.4亿元、3.9亿元和3.7亿元。中国石化、中国远洋、中海发展、上海汽车、燕京啤酒等蓝筹股资金净流入显著。

与此相反的是,在资金净流出排行榜中共有48家行业资金呈明显净流出状态,权重板块位居资金净流出排行榜前列。统计显示,煤炭采选业、化学原料及化学制品制造业、房地产开发与经营业、有色金属采选业、电力蒸汽热水的生产和供应业、银行业等六大行业位居板块资金净流出前列,累计净流出74.0亿元。煤炭采选业周初表现一度强势,不过,该板块全周资金净流出却达到21.1亿元,中煤能源、潞安环能、西山煤电资金净流出超过3.0亿元。此外,盐湖钾肥(0.5亿元)、浙江龙盛(0.5亿元)、万科A(0.7

权重股遭抛售引发震荡

本周,银行、有色金属、房地产、煤炭石油等权重板块遭主力资金减持明显,主力资金分别净流出7.2亿、21.5亿、9.7亿、18.2亿,这也成为短期市场出现激烈震荡的主要原因。银行板块本周表现平平,窄幅震荡成为银行股主基调。数据显示,工商银行本周主力资金净流入1.43亿,是唯一出现资金净流入的大型商业银行。煤炭石油板块在出现较大涨幅后,本周处在对获利盘消化状态,中煤能源、潞安环能、国阳新能等前期涨幅较大的个股,排在板块中的主力资金流出榜前列,净流出额分别为4.8亿、3.2亿和2.3亿。而房地产板块中,行业龙头万科A成为本周主力资金流出量最大个股,其累计流出金额高达7.4亿,相反,区域性房地产公司却颇受市场关注,如,嘉宝集团、京能置业本周主力资金分别净流入1.7亿、0.63亿,这两只个股本周累计涨幅为37.5%及14.1%。

从板块涨幅来看,本周排在前三甲的分别是,外贸、商业连锁及供水供气板块。超赢资金流向显示,外贸板块中有5只个股周累计涨幅超过10%,该板块从周二至周四大单资金始终保持净流入状态,累计金额达2.2亿,但周五该板块大单资金也小幅流出了3756万。商业连锁板块位居涨幅榜第二位,该板块连续7个交易日收阳,走势可谓稳健。超赢数据显示,本周该板块大单资金净流入1亿元,而板块资金流向表现为先出后进,资金的回流是否是市场观点的转变显然值得期待。

大智慧超赢数据统计,上周大单

大盘高位震荡 主力净抛104亿



资金净流入的板块有:钢铁(10.5亿)、酿酒食品(4.4亿)、券商(0.9亿)、外贸(0.9亿)、运输物流(1亿)、商业连锁(1亿)、机械(0.5亿)、教育传媒(0.4亿)。仅有8板块呈现大单资金净流入,市场所表现出的谨慎以及犹豫是显而易见的。在期货价格上涨的带动下,钢铁板块上周出现异动,板块内大单资金净流入与净流出个股数之比达3:1,周五,该板块大单资金净流出5.5亿,而之前4个交易日大单资金均呈现净流入状态,这一变化值得警惕。钢铁板块内本周受到主力资金净买的个股主要有:宝钢股份(2.6亿)、鞍钢股份(1.7亿)、华菱钢铁(1.7亿)、太钢不锈(1.4亿)和包钢股份(1.2亿)。

综合来看,短期市场所表现出的谨慎心理值得投资者警惕,而深交所连发三文提示风险也不是空穴来风,

通过关注主力资金动向,来把握市场热点的转换就显得十分必要。结合盘面资金流向判断,随着大盘连续反弹,权重板块轮涨的格局可能在主力大幅减仓抛压被打破,下半周盘面热点的频繁波动也显示人心不稳定,市场谨慎心理明显,操作上下周应注意风险为主。

热点亟需转换

本周,大盘跳空突破年线后虽然迭创新高,但幅度很小,并未一鼓作气加速拉升。主要原因在于,市场炒风热烈,投机气氛浓厚,而市场的风格转换却仍未完成。

本周题材股行情趋于狂热,热点极为发散,周四、周五这种迹象更为明显,强势股开始出现在跌幅榜前列并且跌幅加大,个股风险显著增强。虽然

投资者风险意识升温,题材股开始大跌,但要判断大盘就此见顶仍然证据不足。排除盘面个股的火热,大盘的整体走势甚至可以说非常良好。

首先大盘突破年线后没有加速拉升,而是减持盘中洗盘,指数的表现也比较理性,既不大涨也不大跌。其次金融地产钢铁等大盘权重股一直缺乏表现,而每每在危险时刻,又出来支撑大盘。后市大盘的走向与其与这些权重股板块的表现密切相关。我们对行情发展的看法是:市场热点已经到了换防关键时刻,而市场风格要转换,就意味着大盘的震荡。目前,上证指数周线已连续5阳,继续在上升趋势中。本周两市成交金额创出反弹新高,配合良好。因此从周线来看,尚看不出大的风险。为此,就总体而言我们对大盘后市走势并不悲观。

Table with columns: 日期, 证券简称, 成交金额(亿元), 成交均价(元), 成交手数, 买入营业部, 卖出营业部. Lists major transactions for various stocks.

Table with columns: 日期, 证券简称, 成交金额(亿元), 成交均价(元), 成交手数, 买入营业部, 卖出营业部. Lists major transactions for various stocks.

题材炒作升温 游资活跃度登顶

本周,上证指数在站上2500点位置后展开了激烈震荡,周三及周四大盘指数分时走势均出现V型特征,而游资也表现出了极大的做多热情。

数据显示,光大证券宁波解放南路营业部、光大证券金华双溪路营业部、东方证券杭州龙井路营业部、东方证券上海宝庆路营业部、财通证券温岭东晖北路营业部、海通证券深圳红岭中路营业部、中信建投证券武汉中北路营业部、渤海证券上海彰武路营业部等我们熟知的一二线游资大

游资席位追踪

Table titled '一周主力资金买入情况' with columns: 代码, 名称, 净买入额(亿). Lists top buy orders for various stocks.

Table titled '一周主力资金卖出情况' with columns: 代码, 名称, 净卖出额(亿). Lists top sell orders for various stocks.

热门个股点评

维维股份(600300) 主营豆奶销售,公司2009年一季度利润同比增长110%以上。公司还计划通过子公司维维创新投资公司开展对外投资业务。近期股价走势异常强劲,连续涨停上攻。大智慧超赢数据显示,主力有逢高派发迹象,5日仓位减少0.86%至13.21%,累计资金净流出达7451.62万元。

浪潮软件(600756) 随着国内软件外包迅速扩大及核高基重大专项只扶持国产操作系统等利好因素,致使计算机板行业备受资金关注,成为市场一大亮点。本周该股连续5日涨停上攻,屡创阶段新高。大智慧Superview系统显示,近期主力有逢高逃迹象,主力持仓由18.86%减至15.83%,期间累计资金净流出达6156.11万元。

波导股份(600130) 通信3G概念,具有太阳能题材。受益3G手机的推出预期刺激,该股被市场资金热捧,股价连续4日涨停上攻。大智慧Superview数据显示,主力资金在4月9日开始流出,截止目前主力资金共流入9411.25万元。

鼎立股份(600614) 房地产概念,2008年实现年度目标,拟10转增7,公司近期收购地产公司成功进军上海市场。走势上,该股连续涨停上攻,周五有所回落。大智慧Superview系统显示,该股主要为游资参与,5日内资金累计净流入2207.89万元,此外,周五一天资金流出1421.41万元。

达高科等个股涨停来看,游资还是在围绕“核高基”、“太阳能”概念打转,而在波导股份的交易数据中再次看到海通证券深圳红岭中路营业部自买自卖的操作手法。

而综合来看,持续活跃的始终是一些老面孔,如东方证券上海龙井路营业部、平安证券上海零陵路营业部、东吴证券杭州文晖路营业部。就目前的行情格局,只要新的题材能出现,游资的活跃因子就不会停止,而对于谨慎心理越来越明显的A股市场,游资或将成为唯一的风景区。(大智慧研究所)

Table titled '基金重仓股本周资金流入前30' with columns: 代码, 名称, 最新价(元), 最新持仓(%), 资金流向(万元). Lists top fund holdings and their weekly changes.