

大宗交易点评

本周A股市场大宗交易的特征主要有三个。一是产业资本的集中套现迹象较为突出,较为典型的是亚宝药业。该股在本周三发生多达13笔大宗交易,成交股份达1500万股,占总股本的4.73%。上述交易成交金额超过1.8亿元。从其最近股东名单来看,仅前两大股东具有卖出1500万股的可能,故可排除第一大股东抛售的可能。而对亚宝药业股价走势进行复盘可以发现,该股目前正处于历史最高价,因此可初步推测本周大宗交易为产业资本的高位套现。

本周大宗交易的第二个特征是“大户化”倾向明显。前段时间,两市一度出现机构资金持续对倒劣质蓝筹股的现象。但近期的大宗交易则持续出现了小单成交,单笔成交金额大多在2000万至3000万之间。而在本周前四个交易日,只有大众交通出现一笔成交金额高达1.5亿元大宗交易,而且卖出方席位是国泰君安总部席位。对比,我们倾向于认为是其股东国泰君安证券的减持。如此的信息显示出目前市场的大小非接盘仍较为踊跃,且有出现专业化的趋势。金元证券成都二环路营业部席位、第一创业证券上海张杨路营业部席位、南京证券大钟亭营业部席位反复出现在大宗交易信息中就是最好的例证。

最后,本周还出现了法院强制执行的大宗交易。日前,ST玉源公司股东北京景源大地置业有限公司2009年8月5日减持649.85万股,占总股本的2.58%。减持后,该公司仍持有无限售条件股份608.6425万股,占总股本的2.41%。而相关信息显示,北京景源减持ST玉源,是其正常的投资交易行为及法院强制执行。这是大宗交易平台构建以来,较为罕见地带有法院强制执行的交易。

重点个股点评

亚宝药业(600351):从公司经营的业务来看,可以分成工业和商业两部分。商业的经营主体是公司占51%的亚宝新龙,从事医药的快批业务。受整个行业发展形势转暖影响,该公司的收入增长快,但公司的盈利水平有限,2008年毛利率只有1.70%。公司主要产品包括丁桂儿脐贴、珍菊降压片、红花注射液、曲克芦丁、复方利血平、尼莫地平、硝苯地平以及冠心宁注射液等,成长性相对突出。目前公司不断改善产品结构,例如提高缓释药品的比例。由于今年以来该股涨幅较大,且产业资本频频减持,短线股价受到抑制,暂不宜跟踪。

绿大地(002200):公司的最大优势体现在区位优势、技术优势、基地优势和产业链优势,这四大优势保证了公司在云南保持着遥遥领先的市场地位。目前云南绿化苗木行业供应短缺格局仍在延续,省内产量远远不能满足需求,所以在未来的两到三年内,大规模绿化苗木的供应缺口和价格刚性、募投项目产能的逐年释放、自繁比例的逐年提高等因素将确保绿大地的业绩逐年增长。因此,在短线消化小非接盘的冲击后,该股有望出现乐观的走势。

大立科技(002214):公司产品红外热像仪使用领域相当广泛。当前,电力行业和军用领域是最重要的应用领域,在安防、卫生、应急、消防、汽车夜视、安全监测(建筑、煤炭)等领域,红外热像仪已开始逐步为用户接受。中国红外热像仪市场还处于起步阶段,未来发展空间巨大。行业分析师预计未来几年中国民用市场有效需求的年均增长率约为20%,2012年中国民用红外热像仪市场的有效需求量将超12亿元,从而打开了公司的成长空间,可积极跟踪持有。

(金百灵投资 秦洪)

大智慧信息点评

股指高位回落 466亿资金净流出

大智慧研究所

本周上证指数大跌151.37点,周跌幅达4.44%,收于3260.69点;深成指大跌695.46点,跌幅达5.09%,收于12975点,两市成交量呈萎缩态势。不过与指数震荡回落形成鲜明对比的是个股炒作依旧火爆。大智慧超赢数据显示,本周5个交易日资金呈连续净流出态势,大盘一周资金净流出达466.22亿,其中有12家行业资金呈净流入,另有64家行业资金呈净流出。

医药行业资金流入居前

通过大智慧超赢资金监测系统显示,本周5个交易日资金呈连续净流出态势,且后半周资金呈加速流出态势。统计显示本周大盘资金总体净流出466.22亿。

从各行业的资金流向来看,本周仅医药、化学原料及化学制造、石油加工及炼焦、仓储等四个行业的资金净流入超过1亿元,这四个行业分别获得5.32亿、4.90亿、2.06亿和1.46亿元的资金净流入。此外,信托、广播电视、农林牧渔、家具制造、皮革皮毛羽绒以及制品制造等行业也有资金净流入。各板块行业中,南玻A、烟台万华、三峡新材、赣粤高速、沧州大化等个股位居资金净流入的前五位,资金净流入额分别为3.42亿、2.03亿、1.93亿、1.85亿和1.84亿元。此外,乐山电力、金晶科技、山推股份、山东海化、中国中期、孚日股份、安泰集团、复星药业等个股的资金净流入额也都在1亿元以上。

7月下旬国务院发布了《医药卫生体制五项重点改革2009年工作安排》,同时根据已发布医药企业的上半年业绩预报中,多数医药上市公司业绩超预期对行业形成利好。医药板块相对估值溢价处历史低位,也是投资者看好医药板块的重要原因。而近期大盘连续高位震荡,医药板块自然成

为资金安全的“避风港”。医药板块中,复星药业、济济药业、哈药股份分别以资金净流入1.24亿、1.19亿和1.01亿元位居该板块资金净流入前三,华立药业、三九药业、海正药业、浙江药业、南京医药、千金药业等个股资金也有明显的流入迹象。

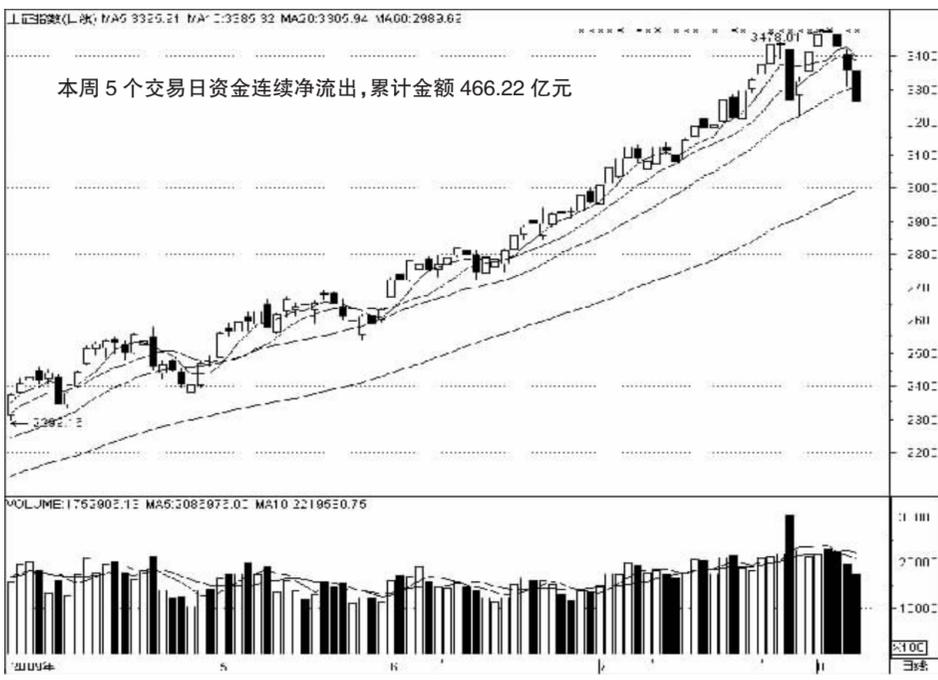
商业连锁板块在连续调整后本周突然崛起,板块中苏宁电器、大商股份主力资金流入较为明显,其中,大商股份主力为5日增持1.02%,当前主力持仓为33.39%。

银行地产遭持续减持

本周行业资金流出排行榜显示,房地产、银行、煤炭采选、有色金属、土木工程等五大权重板块遭资金显著减持,分别净流出84.46亿、69.97亿、36.06亿、30.8亿和28.52亿元。

房地产板块中,主力资金已连续4周资金呈净流出态势,其中,地产龙头万科A以资金净流出11.78亿元位列榜首,金地集团、金融街以资金净流出8.98亿元和6.67亿元紧随其后,而新黄浦、外高桥、海鸟发展、上海新梅等上海本地股则受资金关注。银行板块本周资金净流出69.97亿元,板块中招商银行、民生银行、工商银行资金流出较明显,其中,工商银行主力5日减持1.39%,累计资金净流出10.91亿元。

有色金属板块本周资金净流出了30.8亿元,其中,西部矿业、紫金矿业、江西铜业遭主力显著减持,资金分别净流出5.88亿、5.84亿和3.51亿元,与此同时,吉恩镍业、承德钒钛、金瑞科技等个股则呈小幅净流入。煤炭石油板块中,主力减持排前的个股有:中煤能源、开滦股份,其中,中煤能源主力5日减持2.32%,累计资金净流出达5.42亿。券商板块,主力资金减仓明显的股票有:中信证券、海通证券和



宏源证券。此外,证券期货业、钢铁业、保险业、通信服务业、电力行业资金净流出均在10亿元以上。

调整之中酝酿机遇

本周,大盘收出3月份以来很少见到的3连阴。纵观全周,股指呈现冲高回落态势,上半周市场还非常亢奋,上证指数还创出3478点新高,而周三市场基本确定进入震荡调整期,后半周股指出现快速杀跌,5日、10日、20日均线相继失守,同时向30日均线靠拢。

盘面上看,以金融股为首的权重板块的走弱对大盘形成明显的拖累,虽然滞涨的化纤、造纸印刷、农

业、铁路相继发力,但强势也无法维系,地产、新能源的盘中崛起亦未能力挽狂澜。从周K线上看,两市股指双双收出大阴线。随着市场步入调整,主流热点呈现全面退潮,而题材板块的快速轮动同样难以继。从本周板块涨跌幅上看,两市上涨板块与下跌板块总数比为10:32,其中前期相对滞涨的酿酒食品、化纤、农林牧渔、交通设施涨幅居前,周涨幅分别为3.10%、2.61%、2.21%和1.77%。医药、商业连锁、仪器仪表、电力设备、机械、建材等板块本周表现较为活跃。从板块跌幅榜上看,保险、银行、券商、钢铁、煤炭石油、有色金属六大权重板块

领跌大市,周跌幅均超过5%,这也是导致大盘下挫的主要因素。此外,通信、外贸、工程建筑、汽车类、房地产、计算机、旅游酒店整体表现较弱,一周跌幅均在3%以上。

整体上看,本周的下跌过程中,市场成交量在不断萎缩,周五沪市已降至2000亿以内。我们认为,成交量将成为研判大盘是否调整到位的一个重要指标。大盘连续7根周阳线之后,终于收出一根阴线,从周线观察,上升趋势并未破坏。在操作上我们建议,投资者可将重点放在发掘新的市场热点之上,目前来看,近期有资金低位建仓的个股有望继续维持强势。

热门个股点评

沧州大化(600230)

公司为化工板块个股。8月3日-5日连续三个交易日收盘价格涨幅偏离值累计达20%,一周累计涨幅达39.17%,位居该板块涨幅第一位。大智慧超赢系统显示,主力资金净流入1.84亿,活跃资金连续五日大幅流入,主力仓位由8.015%增至10.093%。

浪莎股份(600137)

大盘持续调整之际,该股一改往日平淡走势,连续两日封上涨停,创出年内新高。本周四换手率高达33.04%,而五日累计涨幅为37.72%。大智慧超赢系统显示,本周主力资金净流入0.28亿,主力持仓由8.371%增至11.785%,其中周五活跃资金流出755万元。

中国铅笔(600612)

公司将于8月10日起更名为老凤祥。本周,该股连续三日逆势涨停,中长线处于强势状态,周涨幅达31.35%。大智慧超赢系统显示,一周主力资金累计净流入0.28亿,占流通盘比例1.72%,五日主力持仓位由14.390%减至0.255%。

北方股份(600262)

公司为世界矿用汽车龙头企业,7月下旬以来持续走强,涨势喜人。大智慧超赢系统显示,该股五日主力资金累计净流入0.22亿,主力仓位由7.566%增至8.757%。

熊猫烟花(600599)

该股近期急速拉升四个涨停后,开始出现高位震荡走势,周五再封涨停。本周活跃资金先抑后扬,但量能明显不足。大智慧超赢系统显示,该股一周主力资金净流出270万元,主力持仓位由48.24%增至5.102%。

不畏调整 游资火中取栗

随着指数深度回调,本周涨停个股呈现逐日减少的态势,周五,两市仅有6只个股涨停收盘。不过,从整体来看,个股的活跃程度依然可圈可点。尽管大盘进入调整,但一些老牌游资营业部依然频频出击,其中,银河证券宁波解放南路营业部、东吴证券杭州文晖路营业部、中信证券深圳新闻路营业部等均显示了不俗的资金实力。

周初,个股即出现明显两极分化

游资营业部

Table with columns: 交易日期, 证券简称, 成交价(元), 成交量(万股), 成交金额(万元), 买入营业部, 卖出营业部. Lists various trading firms and their activities.

基金重仓股本周资金流入前30

Table with columns: 代码, 名称, 最新价(元), 最新持仓(%), 资金流向(万元). Lists top 30 funds and their performance.

截止:09-08-07 数据来源:大智慧赢赢数据中心 (网址:www.gw.com.cn 电话:02138429999)