

大宗交易点评

本周大宗交易出现了两个显著的特征:一是大宗交易数量并没有随着二级市场成交量的放大而同步放大。这一方面说明了以大宗交易为减持平台的“大小非”的确不是A股行情演绎趋势的关键因素;另一方面,也说明了“大小非”在减持过程中非常重视对趋势的研判。因为作为市场交易群体的重要组成部分,“大小非”也希望能够卖个好价钱。此外,本周大宗交易的相关个股与行情焦点相吻合,尤其是在上海市场,在本周大宗交易信息中显示出蓝筹股的交易频繁。比如在本周四中国中铁、贵州茅台等蓝筹股,而且从卖出方的情况来看,主要是机构资金之间的倒腾,而不是“大小非”在限售股解禁后减持。

二是估值较高的个股在限售股解禁后的抛压似乎更为沉重一些,主要表现在丹化科技、山下湖以及博云新材等个股上。这些估值较高的“大小非”在全流通之后的减持意愿特别强烈,一方面的表现是他们一旦获得减持资格就迅速毫不手软地减持,比如:博云新材在去年9月29日上市交易,“小非”限售期一般是12个月,因此在10月份就出现了频繁的大宗交易减持。其中,国盛证券腾潭胜利西路证券营业部多次出现在卖出方席位。有意思是,该席位也是山下湖大宗交易卖出方较为集中的席位;另一方面,则是减持价格折价率较高。比如:博云新材的二级市场价格在24元左右,但减持价格一度有20.56元,折价率接近15%,这也折射出一种迫不及待的变现心理。基于此,有观点认为对于部分高估的创业板,一旦“小非”们有减持资格,其未来的减持压力不容忽视。

重点个股点评

江苏三友(002044):公司的基本面

(金百灵投资 秦洪)

虽然一般,但值得一提的是,大股东可能因为受到相关部门的谴责等因素而主动要求锁定其持有的股份,而目前第一大个人流通股股东通过二级市场买入的股份也自愿申请锁定一年。另外,公司基本面在近期似乎出现了一定的改善,尤其是公司介入到废旧轮胎的处理业务中,有利于提升公司的业绩弹性和二级市场题材溢价的预期。近期其股价走势相对活跃,资金介入特征明显,可以说,外资股东的减持可能为实力资金所接盘,建议跟踪。

中国宝安(000009):公司新能源产业链较为完善,除最近控股的大地和属于动力系统,原产业均属于锂电池产业链,包括锂电池负极材料(世界第二)、三元正极材料(国内第一)、磷酸铁锂正极材料、电解液、电池检测设备、电路管理系统、储电设备如充电站等,而且盈利能力与成长性均较为突出。如果再考虑到公司在医药、地产业的布局,目前的估值的确有些被低估,可跟踪。

大秦铁路(601006):公司控股股东太原局积极支持和主动适应山西省煤炭产业结构调整,引导运力向平朔、大准、宁崑线等货源充足地区倾斜,加快战略装车点建设和专用线、专用铁路设备改造,不断完善重载装车基地规模化、集约化网络。在保证管内货源增长的基础上,太原局按照铁道部统一部署,强力推进货源西移战略,积极搭建煤炭产需平台,提高陕西、内蒙古煤炭产区管内装车点集运比例,扩大大秦线货源吸引范围,为大秦线完成4亿吨年运量任务提供了可靠的货源保证。该股目前估值偏低,加上公司还有进一步收购优质资产的可能性,建议跟踪。

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. Contains multiple rows of transaction data.

巨资流入蓝筹股 大盘加速风格转换

大智慧研究所

本周股指呈现出加速风格转换的趋势,银行、地产、煤炭石油、钢铁、有色金属等五大基金重仓的大市值板块集体飙升,上证指数更是逼近3000点。但另一方面,医药、酿酒食品等题材板块均纷纷下跌。截至周五收盘,沪指报2971.16点,一周大涨8.49%;深证成指报12765.5点,一周上涨7.17%;另外,沪深两市的成交量明显放大,周成交额超过2万亿元。

前期强势板块显著走弱
在本轮资金推动的上涨行情中,由于资金的挤出效应,在蓝筹股受到巨资关注的同时,医药、电子信息、酿酒食品、仪器仪表、商业连锁等前期上涨的题材股均出现不同程度的资金流出,分别为61.11亿、34.50亿、27.97亿、22.59亿、20.91亿元。

蓝筹板块资金流入明显
大智慧超赢数据显示,在二八分化明显的行情下,市场资金也呈现出大市值板块有主力资金大幅净流入,而题材股则有资金净流出明显的特征。

从具体板块来看,在资金净流入排行榜中,银行股板块位居资金净流入的第一位,一周净流入达54.4亿元。其中,光大银行、农业银行两只新股均创出上市以来的新高,光大银行一周累计大涨30.2%;另外,招商银行、工商银行、兴业银行等的资金净流入在5亿元以上。

本周三大保险股的涨幅均在10%以上,显示同样有主力大手笔买入。其中,中国平安资金净流入6.7亿元位居首位;房地产板块本周也净流入26.3亿元。万科A、保利地产、金地集团、招商地产四大龙头分别净流入7亿、4.7亿、3.9亿及1.9亿元。

本周表现最火爆的有色金属、煤炭石油资源类板块,资金分别净流入达到26.88亿元、32.96亿元。两大板块的蓝筹股全面呈现资金净流入。其中有11只在本周资金净流入超过2亿元,如瀚

安环能、兰花科创、国阳新能、兖州煤业、西部矿业、紫金矿业、江西铜业、金钼股份、铜陵有色。

另外,券商股本周的净流入也高达18亿元,中信证券、广发证券的周涨幅分别达到32.51%及41.13%。此外,一周资金净流入超过10亿元的板块还包括钢铁、运输物流、工程建筑、交通设施等。

前期强势板块显著走弱

在大盘大好形势下,医药板块却创下了近一个月来的最大跌幅。医药板块从去年以来就一直人气很足,目前估值已经偏高,基金在不好情况下纷纷买入医药股。而在周期性行业全面上涨时,基金增持的力度已经开始减弱,导致医药股近期的连续回落。

此外,节前涨势良好的酿酒食品、商业连锁等题材股也遭遇逢高抛盘的压力。五粮液、泸州老窖、苏宁电器、农产品等个股的资金净流出位居板块前列。

关注三季报预增股
总体来看,目前大盘强势特征明显,预计后市在经过小幅调整后仍有望继续震荡走强。我们认为,在目前市场特征明显转换的行情下,对基金重仓股的挖掘将是后市的关键。特别是随着三季报的披露,一些业绩好的行业及个股将继续受到追捧,投资者在操作上应回避前期已炒作过度的个股,注意板块轮动,短期可重点关注三季报预增的二线蓝筹和新能源板块个股的机会。另外,投资者对于农业、化工等受益于价格上涨的行业也可保持中线关注。



大智慧信息点评

下周解禁市值仅为本周4.44%

两市共有24家公司的17.09亿股解禁流通,市值192.98亿元

西南证券 张刚

根据沪深交易所的安排,下周两市共有24家公司的解禁股上市流通。两市解禁股共计17.09亿股,占未解禁限售A股的0.18%。其中沪市1.34亿股,占沪市限售股总数的0.02%;深市15.75亿股,占深市限售股总数的1%。以10月15日收盘价为标准计算的市值为192.98亿元,其中沪市5家公司为16.21亿元,占沪市流通A股市值的0.01%;深市19家公司为176.77亿元,占深市流通A股市值的0.4%。

值得一提的是,下周两市解禁股数量不到本周207.37亿股的一成;而下周解禁市值也仅为本周4345.43亿元的4.44%。总体来看,跟年内前面各周相比,下周解禁市值处于偏低水平。

在深市19家公司中,高德红外、中原内配、国星光电、康得新、摩恩电气、长高集团、天马精化、松芝股份共8家公司的解禁股份性质为首发机构配售股;兴化股份、圣农发展、太阳电缆、齐心文具共4家公司为首发原股东限售股;嘉凯城、建峰化工、长源电力、宗申动力的解禁股份性质是定向增发机构配售股份;珠海中富、国兴地产、航天电器的解禁股份性质是股权激励限售股。其中,嘉凯城的限售股将于10月20日解禁,解禁数量为4.69亿股,是解禁股数最多的公司,按照10月15日8.91元的收盘价计算的解禁市值为41.76亿元,占到了下周深市解禁总额的23.62%,是下周深市解禁市值最多公司,也是解禁股数占原流通A股比例最高的公司,比例高达325.48%。解禁市值排第二、三名的公司分别为圣农发展和航天电器,解禁市值分别为28.73亿元和17.34亿元。

8家首发机构配售股份解禁的公司均为深市中小板公司,解禁股数占

原流通股的比例均为25%,占总股本的比例均为5%左右,存在较大的套现压力。从10月15日的收盘价来看,这8家公司的解禁市值合计为18.59亿元。

此次解禁后,深市将有珠海中富、国兴地产、长源电力成为新增的全流通公司。

在沪市5家公司中,天房发展、烽火通信共2家公司的解禁股份性质是定向增发机构配售股份;轻纺城、ST磁卡、马应龙的股改限售股也涉及较多“小非”,存在套现压力,需谨慎对待。其中,烽火通信在10月20日将有0.32亿股限售股解禁上市,按照10月15日30.98元的收盘价计算,解禁市值高达9.85亿元,为沪市解禁市值最大的

公司,占到本周沪市解禁市值的60.77%,也是解禁比例最高的公司,解禁股数占原流通A股比例为15.91%。天房发展是沪市解禁股数最多的公司,达到0.65亿股。解禁市值排第二、三名的公司分别为天房发展和轻纺城,解禁市值分别为3.1亿元和2.86亿元。

沪市在下周没有首发机构配售股份解禁的公司。烽火通信的定向增发股份解禁的股东涉及较多“小非”。另外,ST磁卡、马应龙的股改限售股也涉及较多“小非”,存在套现压力,需谨慎对待。此次解禁后,沪市将有天房发展成为新增的全流通公司。

统计数据显示,在下周解禁的29家公司中,7家集中在10月20日,合计

解禁市值为59.43亿元,占到全周解禁市值的30.8%。解禁压力较为集中。在8家首发机构配售股解禁的公司中,高德红外、中原内配、国星光电、康得新共4家集中在10月18日;摩恩电气、长高集团、天马精化、松芝股份共4家在10月20日解禁。其中,高德红外、长高集团的10月15日收盘价仅略高于发行价,而余下6家公司的10月20日收盘价明显高于发行价,套现的压力较大。除此以外,对存在“小非”持解禁的建峰化工、马应龙、嘉凯城、烽火通信、ST磁卡、圣农发展、太阳电缆、齐心文具,投资者也需谨慎。

限售股前瞻

下周限售股解禁一览表

Table with columns: 股票代码, 股票简称, 可流通时间, 本期流通数量(万股), 占流通A股比例, 占总股本比例, 按前日收盘价计算解禁市值, 待流通股数量(万股), 流通股类型, 收盘价. Lists various stocks and their解禁 details.