

大宗交易点评

大宗交易成机构调仓平台

本周大宗交易信息的特点较前期出现一定程度的改变,这主要体现在小盘股的大宗交易中。比如:创业板的华星创业本周虽然屡屡出现大宗交易,但成交价格较当日收盘价的折价率并不高。该股周一收盘价为30.91元,但当日两笔大宗交易的成交价格分别为28.18元和29.51元,分别折价率为8.83%、4.53%;周二的大宗交易价格为27.81元,当日收盘为28.70元,折价率为3.1%。如此态势说明,优质小盘股的大宗交易出现了股价越低折价率越低的特征。这较前期小盘股的高折价率,以及在市场下跌时折价率愈高的情况有了一定的变化。

有分析人士认为这说明了两个问题:一是在目前背景下,小盘股的高成长性渐渐得到了市场的充分认可,因此小盘股的筹码渐具稀缺性,所以“大小非”接盘专业户愿用相对高价格接收筹码;二是时近年底,优质小盘股的年报业绩预期渐渐成为市场关注的焦点,小盘股筹码的稀缺性更为明显,本周大宗交易的低折价率在一定程度上显示小盘股行情未完结。

本周还有一个显著的特征值得关注,就是大宗交易成为基金、QFII等主要机构的年底调仓平台。比如:债券型基金在本周屡屡出现在大宗交易信息中,汇利A、景丰A、华富强债等债券型基金的买方席位均为机构专用席位;而中利科技等股票的大宗交易的买方席位也多是机构专用席位。这说明了临近年底,机构资金的调仓更为频繁,而大宗交易则有望成为他们的调仓平台。

重点个股关注

中利科技(002309):公司是国内阻燃耐火软电缆的发明者,也是行业标准制定者。目前公司阻燃耐火软电缆市场占有率在50%以上,占中国移动市场份额在60%以上,产品需求稳定,订单饱满。这是因为:一方面,预计电信投

资在未来几年仍能维持在3000亿元以上,3G基站的持续增加将给公司的阻燃耐火软电缆带来新的增量需求;另一方面,公司年初低价收购常州船用电缆厂,公司的资金投入和常州船用电缆厂的资质、客户资源将实现较大的协同效应,有望在国内加速承接全球造船产能转移的进程中抢得先机,并成为重要的业绩支撑。

公司未来的成长性乐观,这也是机构专用席位竞相买入的原因,建议投资者跟踪。

华星创业(300025):随着电信运营商2G、3G业务的并行推广,发展新用户、完善业务、提高用户感知度将成为主要业务,网络建设及优化的外包化趋势越来越明显,未来每年测试优化服务市场的规模将超过30亿元。

公司服务优势明显,在国内第三方网络测评优化服务领域排名前三,与中国移动合作关系持续,将直接受益于中国移动网络优化市场的放大。另外,公司新近收购的浙江明讯,其近90%收入来自中国移动以外电信运营商,这意味着公司可以通过这一平台进军联通、电信及主设备商市场,因此公司未来的成长前景乐观,可跟踪。

海螺水泥(600585):从公司目前的经营策略来看,公司未来两年的产能扩张仍然会以自建生产线为主,而对其他水泥企业的收购兼并也日益受到公司管理层的重视。也就是说,未来的产能拓展路线清晰。而且,目前安徽和江浙地区水泥价格快速上涨,四季度公司水泥产品的毛利率水平出现明显上升,公司目前的吨毛利接近100元,为近三年来的最高水平,业绩超出市场预期可能性较大。根据券商行业分析师的平均预测,公司2010年、2011年、2012年每股收益分别为1.45元、1.87元、2.18元,动态市盈率不足20倍,有估值优势,可跟踪。

(金百灵投资 秦洪)

本周深市大宗交易一览表

Table with columns: 交易日期, 证券代码, 证券简称, 成交价格, 成交量, 成交金额, 买方营业部, 卖方营业部. Lists various securities and their transaction details.

制表/唐盛

热点退潮 一周资金净流出215亿

大智慧研究所

“大小非”解禁抛压、明年货币政策将从“适度宽松”转向“稳健”等,这些因素均抑制本周大盘反弹。沪指在周初创出自11月调整以来新低,同时两市的成交频现地量。虽然农业、水利股在下半周表现较好,但盘面热点总体仍是混乱无序。创业板、中小板的次新股获利回吐更加加剧做空心理。大智慧超赢数据显示,本周大盘资金净流出215亿元。

大市成交显著缩减

从周K线上看,两市双双收出长下影小阴线。上证综指全周下跌29.27点,跌幅为1.02%,收于2842.43点;深成指微跌90.01点,跌幅为0.77%,收于12443点,两市成交量缩减至10月以来最低水平。

市场的每一次调整和震荡都意味着热点的转换。如果转换成功,行情恢复生机;不成功,则延续跌势。与前两周相比,本周的市场热点寥寥无几,除农业、建材、水利等题材小幅度活跃外,前期的主流热点如科技股、医药、白酒、创业板、中小板等都纷纷大幅回落,严重影响市场人气。虽然金融、地产在后半周走强护盘,但能量的持续萎缩表明市场谨慎态度。大智慧超赢资金监测系统显示,本周大盘资金再度净流出,其中在周二一天的净流出就高达114亿元。

资金转向权重股

值得一提的是,在后半周的3个交易日,权重板块出现了资金流入的迹象。

继周二大盘出现资金恐慌出逃之后,市场开始寻求新的建仓品种。房地产股由于一直受政策的打压而长期处于低位运行态势,但其超低估值对资金来说具有较大的吸引力。大智慧超赢数据显示,后半周房地产以资金净流入4.8亿元居首。其中,龙头万科A资金流入达2.55亿元,深振业A、新湖中宝、中

天城投等个股资金净流入均在5000万元以上。煤炭石油、券商、银行、保险等权重板块紧随其后,分别净流入1.4亿、0.8亿、0.5亿和0.4亿。其中,中国石油、中信证券、海通证券、建设银行、工商银行、中国平安等蓝筹股资金流入明显。

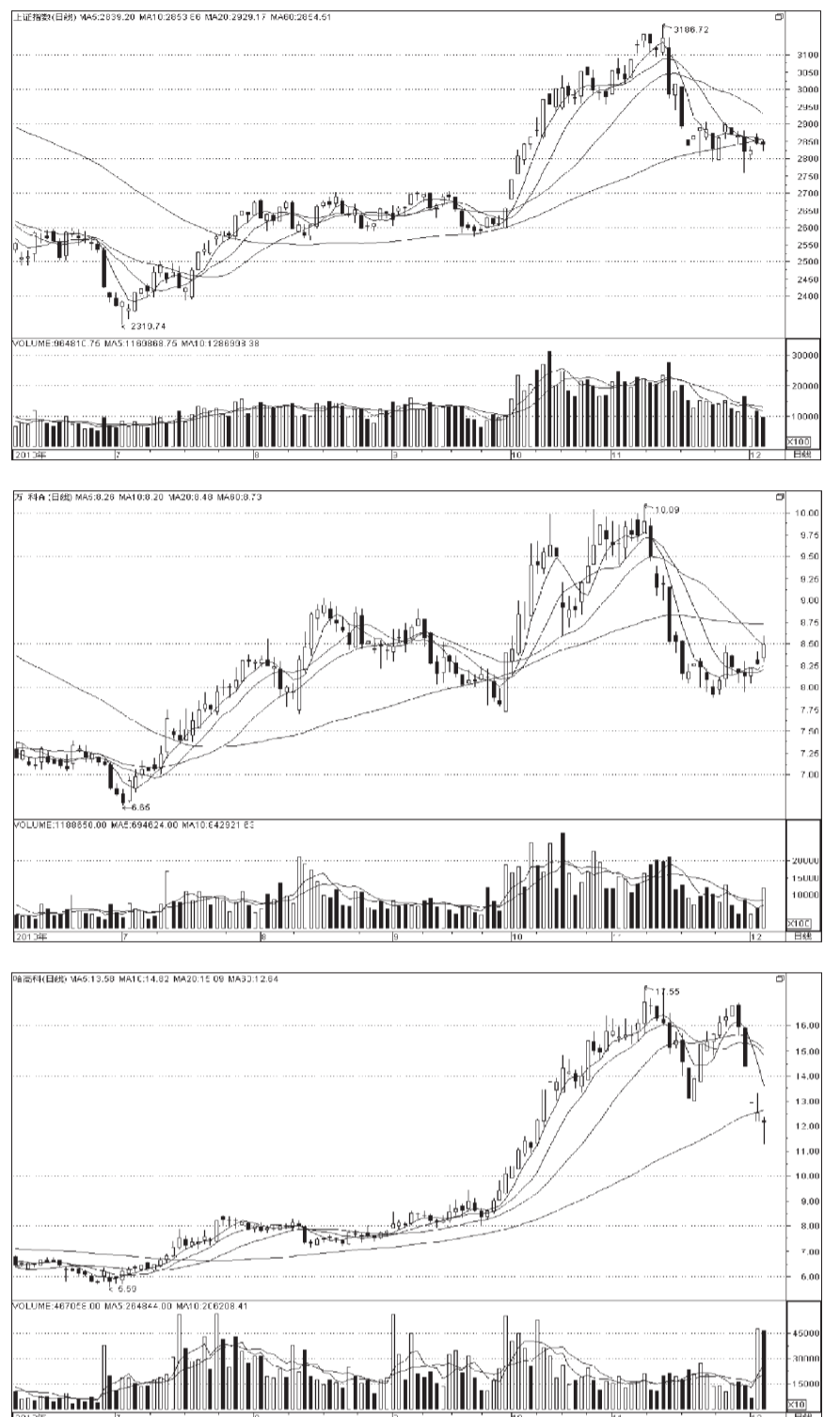
前期热点板块资金流出

在板块资金流出排行榜上,前期被大幅炒高的板块资金逢高套现明显。其中医药板块以22.5亿居首榜,江苏吴中、四环生物、复星医药、亚宝药业、云南白药、科华生物等个股的资金流出均在6000万元以上;酿酒板块一周资金流出16亿元,五粮液、哈高科、泸州老窖资金流出居前,分别净流出4.3亿、1.9亿和1.4亿,山西汾酒、沱牌曲酒、张裕A等也均有资金流出迹象。另外,机械、电子信息、汽车、化工化纤、仪电仪表等板块资金流出均在10亿以上。

消费概念在本周出现分化,但部分品种仍受到市场的关注,旅游酒店、农林牧渔板块资金分别净流入0.36亿和0.24亿元。其中,华侨城A、金陵饭店、新希望、盛运股份、登海种业、亚盛集团等个股的资金流入均超过千万。此外,供水供气、钢铁、工程建筑、交通设施、电器、通信、造纸印刷等板块资金流出较少,不超过1亿。

目前大盘整体上处于震荡筑底的过程,连续三周的下跌抵抗周线收出较长的下影线。本周周成交已缩减至前期2600点平台整理处的水平。在这个位置,我们对大盘的中期看法乐观,但市场的短线走向存在不确定性,不能排除重现周二那样的向下探底,但这种动作不足以改变我们的观点。因此,投资者在短期可观望等待观望。

操作策略方面,由于个股活跃度的下降,要以谨慎防守为主,短期立足于超跌反弹的机会,中期立足于寻觅中线建仓的机会。近期,券商的2011年度报告和金股推荐纷纷出炉,这正好有利于投资者多做功课,仔细抉择。



28家公司 180.63亿股解禁流通,市值1193.66亿元

下周两市解禁股数量增市值减

西南证券 张刚

均为5%左右,存在较大的套现压力。以12月3日的收盘价来计算,这7家公司的解禁市值合计为17.77亿元,占到深市解禁市值的4.55%。

此次解禁后,深市有深圳能源、大港股份、劲嘉股份将成为新增的全流通股。

在沪市10家公司,重庆港九、鼎盛天工、百利电气、东阳光铝、亚通股份、岳阳纸业共6家公司解禁的是股权分置改革限售股;长航油运、中储股份共2家公司解禁的是定向增发机构配售股;中国中铁、中国建筑共2家公司的解禁股份性质是首发原股东限售股份。其中,中国中铁在12月6日将有119.50亿股限售股解禁上市,是沪市解禁股数

最多的公司,按照12月3日4.29元的收盘价计算,解禁市值高达512.66亿元,为沪市解禁市值最大的公司,占到本周沪市解禁市值的63.82%,也是解禁比例最高的公司,解禁股数占原流通A股比例为255.62%。解禁市值排第二、三名的公司分别为东阳光铝和百利电气,解禁市值分别为102.27亿元和68.63亿元。

沪市在下周没有首发机构配售股份解禁的公司,东阳光铝、中储股份、中国建筑共3家限售股解禁的公司涉及“大小非”持股,需谨慎看待。

此次解禁后,沪市将有鼎盛天工、百利电气、亚通股份成为新增的全流通股。

统计数据显示,在下周解禁的28家公司中,82家集中在12月6日,合计解禁市值为843.06亿元,占到全周解禁市值的70.63%,解禁压力十分集中;周内7家首发机构配售股解禁的公司中,4家在12月8日、3家在12月10日、7只股票12月3日收盘价均明显高于发行价,套现的压力较大,尤其是艾迪西、三维工程、圣莱达的市场价是发行价2倍以上。除此以外,周内存在“大小非”持股解禁的ST重实、武汉凡谷、键桥通讯、东阳光铝、中储股份、中国建筑,投资者也需谨慎对待。

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, 本期流通股数(万股), 占流通A股比例, 占总股本比例, 按首日收盘价计算解禁金额(亿元), 待流通股数(万股), 流通股类型, 收盘价(元). Lists securities and their lock-up details.