

大宗交易 | Block Trade |

大宗交易成增持通道 股价上涨引机构追捧

秦洪

近期大宗交易市场较为热闹,而且新意迭出。一是大宗交易平台再增新用途。以前控股股东等大小非们减持套现,主要是通过大宗交易平台来达到目的,而增持则主要是在二级市场持续竞价或集合竞价时进行。但有意思的是,本周大宗交易信息显示,控股股东增持也开始通过大宗交易平台。如康得新在本周二公告称,大股东康得集团于7月25日通过大宗交易方式,增持公司股份385.618万股,占公司总股本的1.19%,价格为每股22.14元。颇为巧合的是,大股东买入的数量正好与公司自然人股东王凤华所持股数一致。

7月18日,康得新第一批限售股流通上市,解禁股份数量为1.32亿股,占公司股份总数的40.85%。在此次解禁的21名股东中,除控股股东康得集团外,另有8位公司高管承诺将股票的限售期延长一年,故本次实际上只有12位股东的持股解禁,其中便包括自然人股东王凤华所持的385.618万股。因此,舆论认为,康得集团此番增持为接手上述自然人股东持股的可能性很大。由此可见,虽然是增持,但对股价的影响力可能会弱于直接从二级市场购入。

本周大宗交易的第二个特征是,大宗交易频发之际,也是二级市场股价反复活跃之时。前文的康得新就是如此,在大宗交易持续发生之后,二级市场股价也随之异动,机构专用席位也来凑热闹。除康得新之外,梅花伞、长城集团、东方

国信等个股也出现成交放大、走势活跃的特征。

重点个股点评

力生制药 (002393):公司以生产普药为主,主要产品为寿比山牌吗达帕胺片、抗真菌药伊曲康唑等。随着人口老龄化,以及健康意识增强,医药市场容量会逐渐扩大。公司有三个题材值得关注,一是大股东天津医药集团将公司作为唯一化学药整合平台,而中新药业是集团的中成药平台,未来集团旗下中央药业等化学药企业资源不排除逐渐整合入公司。二是房地产业务,奥林匹克村别墅项目基本销售完毕,而中新药业是集团的中成药平台,未来集团旗下中央药业等化学药企业资源不排除逐渐整合入公司。三是出售武田制药增厚2011年的业绩。综合来看,该股短线仍有涨升潜能,可跟踪。

东方国信 (600166):公司坚持自主研发路线,拥有通用数据模型、数据清洗等核心技术。以核心技术为依托,公司研发的商业智能产品能够充分满足客户在数据仓库建设、经营分析、决策支持、数据挖掘、客户服务与营销等众多领域的需求,并且在实施过程中能够进行灵活定制,满足不同客户的差异化需求。上述优势赋予了公司拓展新客户的能力。公司在中国联通的市场份额不断增加,从2007年的16省增加到2010年的25省。由此可见,公司的成长性较为突出。而且,该股上市以来未进行分配,赋予了公司高含权的预期,可跟踪。

(作者系金百临咨询分析师)

本周大宗交易摘要

Table with columns: 深市, 沪市. Columns include: 交易日期, 证券简称, 成交价格, 成交金额, 成交手数, 买入营业部, 卖出营业部, 公告日期, 证券简称, 成交价格, 成交金额, 成交手数, 买入营业部, 卖出营业部.

万鹏/制表

期待蓝筹股表现 乐观看待8月行情

超过5成的投资者认为8月份蓝筹股将扭转颓势,大盘将震荡上行

谢祖平

继上周上证指数冲高回落至20日均线后,本周受国内突发性事件等因素影响,股指向下击穿30日均线,并最低下探至2677点。7月份月K线未能延续6月份探低回升的反弹走势而收阴。不过,中国石油在创年内新低后连续数个交易日在资金的刻意拉抬下出现逆转,并带动股指回升。而周五中信银行一度出现涨停,对两市的银行、券商以及保险股产生刺激作用。针对当前市场的情况,投资者对8月份行情如何看待呢?

本周的联合调查,分别从“对于8月份的A股市场走势,您有何预期?”、“目前您的仓位情况如何?”、“对于本周中国股市的股价异动,您有何看法?”、“您认为8月份大盘蓝筹股能否扭转目前的颓势?”和“8月份,您最看好哪个板块的投资机会?”5个方面展开,调查合计收到1011张有效投票。

8月上行概率更大

观察2001年至2010年10年间8月份上证指数的表现,上涨和下跌平分秋色,其中2007年和2005年的8月份上证指数分别上涨16.73%和7.36%;而2009年和2008年的8月份则分别下跌21.81%和13.63%。2010年8月份指数窄幅整理最终仅微涨0.05%。此外,7月份的涨跌与8月份的行情相关度不大。

关于“对于8月份的A股市场走势,您有何预期?”的调查显示,选择“震荡上行”、“震荡下跌”、“区间整理”和“看不清”的投票数分别为592票、254票、146票和19票,所占投票比例分别为58.56%、25.12%、14.44%和1.88%。不难看出,投资者对8月份行情较为期待,接近6成的投资者认为8月份A股将震荡上行,远远超过看跌的投资者。其原因或许在于,投资者的普遍认同上证指数在2600点上方的支撑力度,认为股指下行空间有限,从而判断大盘上涨的概率较大。

不过,从仓位上看,投资者仍显得比较谨慎。关于“目前您的仓位情况如何?”的调查显示,选择“30%以

上”、“30%至50%”、“50%至70%”和“70%以上”的投票数分别为473票、93票、87票和358票,所占投票比例分别为46.79%、9.20%、8.61%和35.41%。这也表明,目前仅有一成左右的路强的投资者持仓超过7成,而近半数的投资者仓位都在3成以下,折射出投资者操作上谨慎的一面。

看好蓝筹股表现

近期市场关注度较高的无疑是中国石油的连续异动。虽然周一中国石油A股股价创年内新低,但周二至周四连续3个交易日尾盘拉升,短期最大涨幅接近5%,3个交易日合计成交金额约10亿元。

关于“对于本周中国股市的股价异动,您有何看法?”的调查显示,选择“主力护盘”、“游资炒作”、“技术性反弹”和“看不清”的投票数分别为486票、135票、183票和207票,所占投票比例分别为48.07%、13.35%、18.10%和20.47%。由此可见,投资者比较认为中国石油的异动来自主力资金的护盘动作。

我们认为,主力之所以选择中国石油来护盘,主要是看中了中国石油独特的股本结构。虽然目前中国石油A股流通盘高达1615亿股,但扣除控股股东中国石油集团所持有的1577亿股外,实际流通股并不大。这也造就了10亿左右的成交金额也能撬动两市大盘。中国石油股价的活跃,也使得投资者对于蓝筹股板块走强的预期明显提升。

关于“您认为8月份大盘蓝筹股能否扭转目前的颓势?”的调查显示,选择“能”、“不能”和“看不清”的投票数分别为548票、364票和99票,所占投票比例分别为54.20%、36.00%和9.79%。该项调查中超过5成的投资者认为8月份蓝筹股将起到扭转当前股指颓势的作用。

有色板块最受关注

最近一周市场的热点轮换较快,航天军工、农药、有色金属、煤炭石油以及银行、券商、水利等先后有所表现,那么究竟8月份市场的投资机会在哪里呢?

关于“您认为8月份大盘蓝筹股能否扭转目前的颓势?”的调查显示,选择“能”、“不能”和“看不清”的投票数分别为548票、364票和99票,所占投票比例分别为54.20%、36.00%和9.79%。该项调查中超过5成的投资者认为8月份蓝筹股将起到扭转当前股指颓势的作用。

降低仓位 观望为主

陈世军

本周大盘的周K线也并不算太差,上证指数于6月20见底后的当周所形成的中阳线依然具有明显的支持作用。而深综指则为一带有较下影线的阴线,两者有跌势减弱的信号。这也表明,本周除了周一具有一定恐慌性抛盘之外,投资者持股心态总体仍较为稳定。

只是在日K线组合上,后4个交易日的震荡走势相对于周一的大阳线而言,仍然处于空头排列状态。而美国债务上限谈判的最终结果也着实难以预料(尽管都认为达成协议的可能性很高)。所以,短期市场风险依然偏高。有鉴于此,操作上,投资者可基于行情仍处于正常发展状态而保有一定仓位。不过,由于短期市场风险仍未排除,还是应该采取必要的风险防范措施。为此,至少在下周三以前(下周二为美国债务上限谈判的最后期限),投资者应适当控制仓位,以观其变。

弱势调整仍将延续

陈健

本周一大盘暴挫,之后在初步完成双头量度跌幅后,大盘开始弱势横盘震荡。由于上证指数再次击破了1664点至2319点的原始上升趋势线,因此本轮调整的时间与空间都将超过市场预期。基本面方面,政策转暖预期未能兑现,通胀水平也比预期中要高。首先,政治局会议着力“稳物价、调结构、保民生、促和谐”。由于坚持将稳定物价作为宏观调控的首要任务,并在房地产调控上提出坚持调控决心不动摇、方向不改变、力度不放松,这使市场对政策马上放松的希望落空。

其次,7.23动车追尾事故”引发市场对基建及相关制造业的悲观预期,整个固定资产投资力度都有可能受到比较大的影响。作为当前阶段我国固定资产投资项目的主导参与方,地方政府、铁道部、国开行等主体债券融资难度近期都有不同程度提高,促使市场开始担忧未来经济所面临的潜在风险。银监会表示,禁止信贷资金违规流入房地产市场,

关于“8月份您最看好哪个板块的投资机会?”的调查显示,选择“有色金属”、“农业股”、“大消费股”、“金融地产”、“新能源”和“看不清”的投票数分别为257票、73票、214票、198票、169票和100票,所占投票比例分别为25.42%、7.22%、21.17%、19.58%、16.72%和9.89%。从调查结果上看,投资者比较青睐有色金属、大消费和金融地产这3个板块,三者合计得票比例超过66%,而对于农业股的关注度则并不高。

从有色金属板块个股近期的表现来看,无论是其中黄金股的表现,还是铝业股的上涨,都显示出与大宗商品价格走势的高度关联性。而金融地产板块目前的机会主要在于市盈率水平较低,估值优势明显。

短期风险不容忽视

综合以上调查结果看,近期中国石油连续异动,投资者多判断为主力护盘。在大盘蓝筹股活跃的背景下,市场普遍期待8月份A股市场能出现震荡上行走势。不过,由于目前A股走势不佳,投资者仓位普遍不高,仅有35%的投资者仓位在7成以上。

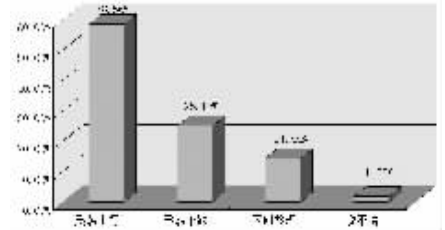
纵观本周股指运行,次新股、小盘股活跃,中国石油等大盘蓝筹股频频异动,但是水泥、铁路基建等板块大幅回落,沪深两市个股行情出现分化,赚钱效应明显减弱,市场风险不容忽视。

我们认为,虽然猪肉价格在创出历史新高之后涨势趋缓,但是水产品价格持续走高,食品价格未见回落。而住房价格也始终运行在历史的高位,甚至于部分二线城市房价还创出新高。7月份消费者物价指数(CPI)甚至不排除超越6月份的6.4%,国内所面临的通胀问题尚未出现实质改观,A股市场将继续面临着政策调控的压力。而美债、欧债等问题也悬而未决,A股市场缺乏长期走强的基础。

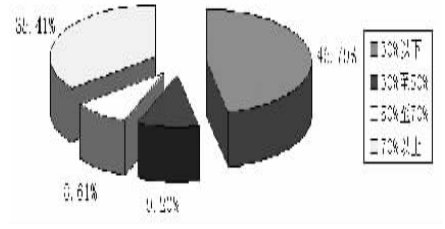
本周一,上证指数快速下穿2750点,技术形态上呈现出破位的走势,近日的震荡为下跌中继的可能性较大,故不排除会有进一步下探的动作。近期操作上建议投资者进一步控制仓位,以防御性投资思路为主,适当把握个股的波段性机会,对强势品种可逢高逐步减持。

(作者系大智慧分析师)

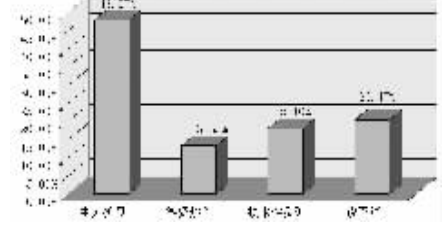
一、对于8月份的A股市场走势,您有何预期?



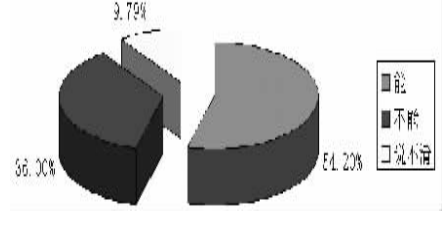
二、目前您的仓位情况如何?



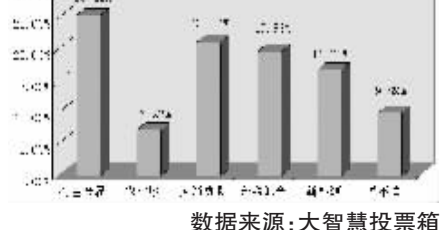
三、对于本周中国股市的股价异动,您有何看法?



四、您认为8月份大盘蓝筹股能否扭转目前的颓势?



五、8月份,您最看好哪个板块的投资机会?



数据来源:大智慧投票箱

股的继续发力,以带动大盘蓝筹股整体走好,从而改变市场预期,稳定投资者情绪。

(作者系中航证券分析师)

中航证券有限公司 AVIC SECURITIES CO., LTD. 共同成长 财富中航 客服热线: 400 8866 567

当前宏观调控的主要任务还是控物价、调房价,在通胀回落之前,政策紧缩格局难改。近期加息和上调准备金率仍然有可能。因此,三季度的整体政策环境还是偏紧,与市场所预期“宽松”相去甚远。

技术面,本周大盘的下挫其实就是上证指数和深成指形成“M头”之后的技术要求。事实上本轮上证指数的反弹止步于2826点,并未触及半年线,基本上收复了3067点至2610点跌幅的50%——2838点,股指重新展开调整,按目前最乐观的数浪方式,2610低点开始的一波上攻浪以5小浪形式展开,大盘从2826高点已开始A浪调整,B浪反弹之后仍将迎来C浪下跌。

基于下半年政策环境好于上半年的判断,市场会逐渐关注政策定向宽松的积极影响,但这需要一个过程。当然,只要大盘波动有平稳度,就能有结构化行情下的个股活跃度。随着通胀可控预期增强,针对积极调整经济结构和实现转型升级方面的政策可能会越来越多,消费行业和新兴行业将成为下一轮市场的热点。

(作者系财通证券客户服务部总经理)