

银行股接连零折价成交 QFII大宗抢筹说很应景

证券时报记者 唐立

昨日,上证指数走势维稳,“两桶油”表现突出,集体表现抢眼的银行股同样功不可没。记者注意到,银行股的成交活跃在大宗交易平台已经提前反映,部分银行股接连发生的零折价大宗交易,结合买卖双方信息,合格境外机构投资者(QFII)大宗抢筹的市场说法被部分人士认同。

5只银行股零折价成交 唯光大折价10%

本周一,银行股突然成为大宗交易平台的明星。当日,浦发银行、兴业银行、民生银行携手现身大宗交易,分别单笔成交315万股、360万股、380万股,成交金额合计达到8915.35万元。10月16日,交通银行和工商银行步履其后,分别带来440万股、250万股的单笔大宗成交,合计成交金额为2851.4万元。

在上述5笔交易中,相关个股的成交价和买卖营业部受到市场极大关注。对比发现,此5笔交易的成交价均为所涉个股各自的当日收盘价,即折价率均为零。另外,这5笔交易的卖出营业部均为申银万国上海新昌路营业部,而买入营业部则同为海通证券国际部。由于后者通常被认为是QFII席位的集中营,因此上述5只银行股连日带来的大宗成交也被不少的专业人士解读成了外资抢筹银行股。

此外,光大银行的高折价成交显得“鹤立鸡群”。在10月15日被折价近10%出售300万股后,次日光大银行再以几近当日收盘价的跌停价成交305万股。值得提及的是,光大银行这两笔交易中分别为2.43元、2.42元的成交价,不仅造成了较高折价率,也造成了银行股大宗交易的“破净”成交,该股目前的每股净值为2.59元。

除了在折价率方面存在明显差异外,光大银行的买卖营业部也与前述5笔成交的买卖营业部大不相同。数据显示,光大银行两笔大宗成交的买卖营业部均为山西证券济南华龙路营业部。这被一些市场人士认为是较常见的大宗平

台套利或套现交易现象,不过该股两日内共破净成交605万股,情形似乎并不寻常,这说明一些资金目前确实非常看重光大银行。比如,高华证券上周发布的研报认为,光大银行的资本充足率及基本面弱于同业,因此将其评级下调至“卖出”。

QFII抢筹说占上风 后续动向惹关注

前述5只银行股接连零折价大宗成交后,市场各方纷纷对此给予不同解读。在接受证券时报记者采访的业内人士中,多数人认可QFII抢筹银行股的观点。9月11日,海通证券国际部曾经将包括前述5股等多只银行股卖给中信证券总部(非营业场所),当时金百临咨询分析师秦洪对此持有QFII减持银行股的观点,而后来海通证券国际部也的确证实了他的观点。这一次,针对海通证券国际部零折价买入5只银行股的交易行为,秦洪则反过来认为这是QFII在收集银行股筹码的举动,至于更深层的含义,他认为由于目前单笔成交量偏少,因此该举动尚未具有典型的标本意义。

不赞同者的理由是,5只银行股的每笔成交均在300万股左右,如此偏少的数量,买家完全可以在竞价市场直接购买,之所以借道大宗交易平台,无非就是为了引起市场关注。

值得注意的是,上述两种观点都认为5只银行股的每笔成交量均偏少,不过5只银行股两日的合计成交金额其实已超亿元,达到1.18亿元。分析人士认为,如果后期银行股仍带来相似交易,导致这一数据不断攀升,则该交易行为的性质确认将趋向明朗。

如果前述5只银行股的零折价大宗成交被确认为是QFII抢筹,那么结合9月11日的类似交易看,可见QFII之间的市场观点明显存在着分歧。数据显示,在过去的9月,共有7家外资机构获得证监会批准的QFII资格,而今年以来,这一数据则已经达到了53家,远超去年全年的28家。

在QFII资金不断涌入境内的背景下,低价低估值的银行股遭遇“抢筹战”一说确实很应景。不过,即便这样,若抢筹在后市不能形成潮流,同样不可能对银行股目前的升势形成外力支撑。



9月至今大宗交易成交117亿元平均折价率6%

崔威

9月以来至10月17日,沪深两市大宗交易累计发生641笔,累计交易金额和成交量分别为117.49亿元和13.26亿股。

9月以来大宗交易品种不具备明显的行业特征,既涵盖了景气度较高的食品饮料、医药、电子元器件行业,也包括受政策冲击的房地产、银行业。总体看,所属行业相当分散,涉及制造业、金融、房地产、医药、计算机、交通运输、旅游、零售等多个行业。

从溢折价看,折价交易占比高。641笔交易平均折价率为6%,其中,

547笔交易属于折价交易,交易额89.85亿元,占总交易笔数和金额比例分别为85.3%和76.5%。溢价交易有19笔,金额为15.68亿元。主要特点是绝对价格低,交易价格多低于10元。新湖中宝溢价最高为7%,转让价为3.45元;华联股份转让价2.75元,溢价为4%。平价交易有75笔,交易金额11.95亿元,交易对象的特点以蓝筹股为主,如中国石油、中国平安、中国太保、上海机场、三一重工、苏宁电器、中国中铁、海螺水泥、五粮液、海通证券、中信证券和银行板块。这反映机构投资者对于蓝筹股当前估值水平基本认同。在折价交易

中,折价率较高的个股交易出现股价异动情况,或者前期有一段涨幅,或者当日股价大涨,如山东章鼓在9月6日的大宗交易日,当日涨停,此前10多个交易日累计涨幅超过两成。

从大宗交易时点看,具有较明显的“涨时放量,跌时缩量”的特征。在指数持续阴跌过程中,大宗交易笔数和交易额均会减少,如9月4日和9月24日,当日大宗交易额分别只有1.51亿元和2.4亿元,交易笔数均不足20笔,随着9月初和10月初的两次反弹,大宗交易成交笔数与交易额均持续放大,9月7日分别上升到47笔和7.91亿元,10月9日分别上升到31笔和6.29亿元。

从盈利情况,获利机会增多。假定按大宗交易价格计算成本,以10月17日收盘价卖出,共有428笔交易获利,获利占总交易超过三分之二,其算数平均收益率为8.5%,另有三分之一的交易亏损,平均收益率为-4.8%。总体而言,统计区间的大宗交易算术平均收益率为3.7%。从已经盈利的交易看,许多个股自大宗交易后二级市场股价走出了相当不错的升势,如英唐智控大宗交易后直至昨日收盘价上涨37.2%,青海华鼎上涨25%,太安堂、启明星辰、龙力生物、盛屯矿业、光大证券、江西水泥等涨幅均超过10%。

(作者系天源证券投资顾问)

昨日15只非ST涨停股,其中12只为低价股

天津磁卡效应发酵 低价股遭游资哄抢

证券时报记者 邓飞

昨日大盘缩量震荡,不过两市仍有15只非ST个股涨停,其中低价股达12只之多。低价股的活跃已持续了一段时间。8月底至今,指数维持底部反复,但是流通盘较小的低价股却相当活跃。在天津磁卡9日复牌后持续大涨,1个月股价轮番激励下,低价股呈星火燎原之势。

游资引领低价股上涨

昨日,两市共有江苏阳光、长航凤凰、国联水产等15只非ST股涨停,有12只涨停股股价低于10元,占比达8成。其中,江苏阳光、长航凤凰、莲花味精、金杯汽车、京山轻机、大连控股等6只个股股价不足5元,低价股涨幅掀起第二轮热潮。

公开信息显示,活跃游资营业部是低价股涨停的重要推手。昨日,银河证券杭州御塘路营业部及中金公司上海淮海中路营业部分别霸占着长航凤凰的买入榜前两位,国泰君安交易单元及国泰君安宁波彩虹北路营业部也出现在该股的买入榜上。上述几家活跃游资营业部错过了长航凤凰第一阶段的连续5个涨停板,显然不想再错过过热的第二轮拉升。

而此前参与长航凤凰连续涨停盛宴的国泰君安上海打浦路营业部、西藏同信上海东方路营业部及成都大街营业部、五矿证券深圳金田路营业部等知名“敢死队”已悉数收网,转战其他低价股。国泰君安上海打浦路营业部介入威尔泰,西藏同信上海东方路营业部现身

京山轻机,五矿证券深圳金田路营业部昨日则同时出现在威尔泰、泰亚股份、江苏阳光的龙虎榜上。财富证券温岭东辉北路营业部、中国银河宁波翠柏路营业部、中投证券无锡清扬路营业部等龙虎榜常客也没闲着,在九安医疗、威尔泰、京山轻机等低价股上均有涉猎。

华泰证券深圳益田路荣超商务中心营业部继续在本轮低价股龙头天津磁卡的主战场鏖战。值得注意的是,在天津磁卡1个多月涨逾2倍的疯牛走势背后,以上活跃游资营业部基本贯彻始终,游资主导低价股品种切换。其余如黑化股份、南化股份之流,也在近2个月的时间内成功实现翻番。天源证券投资顾问崔威认为,近期走势强劲的低价股基本都有可供炒作的题材,尤其是摘帽概念居多。

这些个股的共通点是超跌。股价低廉且盘子较小,是游资青睐的品种。”崔威说,“其具备技术性反弹的需求,再加上消息面的配合,活跃资金蜂拥而至也就不难理解了。”

龙头天津磁卡宽幅震荡

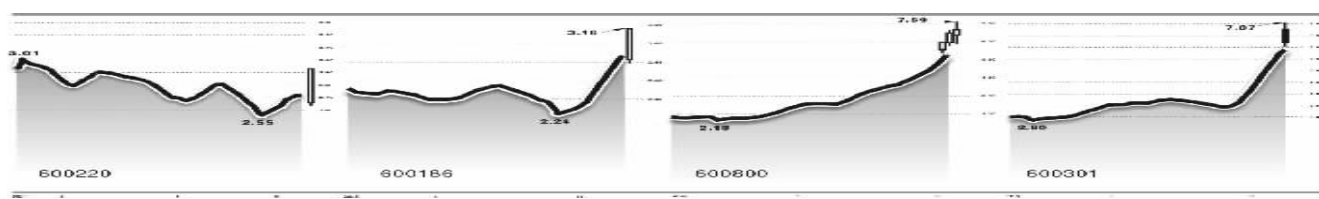
在大盘弱勢格局下,场内存量资金有限,寻找低价超跌股进行局部炒作也是无奈之举。”有分析人士这样说。崔威则提醒投资者不能贸然追高。若基本面缺乏实质性改善,活跃资金也只是翻炒思路。

有趣的是,在低价股革命旗帜天

津磁卡被交易所特停期间,低价股群龙无首,表现相对平淡。昨日天津磁卡复牌后如期出现宽幅震荡走势,收盘仅上涨2.29%,全天振幅高达17.74%。天津磁卡昨日开盘后便迅速下挫逾5%,

虽之后被奋力拉起,但因量能不济逐步回落,午后更是加速下行直奔跌停。天津磁卡最后半小时快速拉升,虽然让该股再创7.59元的反弹新高,并刺激低价股风云再起,但是收盘前的跳水让投

低价股受追击 底部受捧高位震荡



江苏阳光和莲花味精(左2)低位启动,天津磁卡和南化股份(右2)高位震荡 张常春/制图

周宇恒

周三,盘中银行股有所护盘,大盘重心有所抬高。在游资活跃品种中,涨停股多为低价小盘股,前期强势低价股高位震荡。

沪市昨日涨停上榜股为江苏阳光、莲花味精和东方创业。江苏阳光,当天大部分时间窄幅整理,尾盘前一波拉升至涨停。五矿证券深圳金田路证券营业部席位,游资有超千万元大额增仓,底部涨停。莲花味精在强势震荡三日后再度涨停,游资和机构买人居多,继续看高。东方创业,连续两日涨停,游资席位继续抢进,一机构席位买人居前,强势明显,看高。

沪市涨幅居前股为前期连续拉升的

天津磁卡和南化股份。天津磁卡,复牌交易后大幅震荡。虽安信证券成都领事馆路证券营业部等券商席位,游资买人居多,但东海证券南京长江路证券营业部等前期介入的游资,获利回吐明显,大涨后高位放量震荡,滞涨明显。南化股份,当天冲高回落,放出底部反弹以来的最大单日成交,银河证券合肥屯溪路证券营业部等券商席位,游资获利抛售明显,高位放量收阴。

深市主板涨停股为长航凤凰、丰乐种业和京山轻机。长航凤凰,调整数日后再度涨停,游资和一机构席位继续买人居多,短线还可看高。丰乐种业尾盘涨停,华泰证券梧州蝶山路证券营业部席位,游资有高达5994万元的巨量增

仓,占当天成交总额的四分之一,其他游资席位也增仓明显。京山轻机,午盘后放量涨停,浙商证券温岭人民东路证券营业部等券商席位,游资买入明显居多,底部涨停,看高。

深市跌幅上榜股为科学城。科学城,受公司三季度将大幅亏损影响,该股周二“一”字跌停,昨日盘中数度触及跌停。华泰证券成都人民南路证券营业部等券商席位和一机构席位抛售明显,破位下跌。

总体来看,周三大盘进一步止跌,短线有企稳迹象。龙虎榜显示,低价股游资买入积极,整体操作上可视成交和权重股的表现来增减仓位。

(作者系方正证券分析师)

上海宝弘资产 Shanghai BaoHong Asset 上市公司股权投资专家 www.baohong518.com

大宗交易/股票质押融资/定向增发 上海营销中心: 021-60652412, 50500240 北京营销中心: 010-62512517, 88661031 深圳营销中心: 0755-82944168, 86283218

10月17日大宗交易

深市

Table with columns: 证券简称, 成交价(元), 成交量(股), 成交折价率(%), 买方营业部, 卖方营业部. Lists transactions for various stocks like 光大银行, 浦发银行, etc.

沪市

Table with columns: 证券简称, 成交价(元), 成交量(股), 成交折价率(%), 买方营业部, 卖方营业部. Lists transactions for various stocks like 京山轻机, 莲花味精, etc.

限售股解禁 | Conditional Shares |

今日A股市场有4家公司限售股解禁。

康力电梯 (002367): 股权激励一般股份, 解禁股东168家, 包括10名公司高管和158名总经理助理、子公司经理、部门经理以及核心技术(业务)人员, 持股占总股本比例均小于1%, 属于“小非”, 解禁股数占流通A股比例2.30%, 占总股本比例1.43%。该股套现压力很小。

万马电缆 (002276): 定向增发限售股, 去年同期定向增发价为13.32元/股, 除权除息调整后为7.34元/股。解禁股东4家, 即上海英博企业发展有限公司、深圳市博益投资发展有限公司、史晓华、国投瑞银基金公司, 持股占总股本比例低于2%, 属于“小非”, 均为首次解禁, 且持股全部解禁, 合计占流通A股比例17.73%, 占总股本比例5.79%。该股市场价远低于调整后定向增发价, 暂无套现压力。

永大集团 (002622): 首发原股东限售股。解禁股东1家, 即马立明, 持股占总股本比例为2.85%, 为第六大股东、“小非”、非高管自然人, 解禁股数合计占流通A股比例11.26%。该股套现压力一般。

中国水电 (601669): 首发原股东限售股。解禁股东1家, 即全国社会保障基金理事会转持三户, 为第二大股东, 持股占总股本比例为3.13%, 为国有股股东, 属于“小非”, 此次解禁股数合计占流通A股比例0.10%, 占总股本比例0.03%。该股套现压力很小。(西南证券 张刚)

资金流向 | Capital Flow |

有色金属股现止跌信号

成龙

周三, 两市板块资金以净流出居多, 只有银行和有色金属板块出现净流入, 分别为1.72亿元和0.10亿元。有色金属板块结束资金连续净流出态势, 但净流入额仅0.10亿元, 表明抛售告一段落, 是否结束调整有待观察。商业贸易、纺织服装和餐饮旅游板块, 出现少量资金净流入, 净流入额均为0.17亿元。从昨日资金净流出居前板块看, 保险和机械设备居前, 净流出额分别为4亿元和3.65亿元。房地产、信息服务和采掘板块昨日资金连续净流出, 净流出额分别为2.72亿元、2.63亿元和2.43亿元。

(作者系方正证券分析师)