

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

上海运营中心: 021-50592412、50590240
北京运营中心: 010-52872571、88551531
深圳运营中心: 0755-82944158、88262016

■大宗交易 | Block Trade |

大小非PK游资 后者完胜

秦洪

本周大宗交易市场上,大小非与游资热钱激烈对抗,交战犹酣。这主要体现在燃控科技、众生药业、丰林集团、成都路桥等诸多个股身上。其中,燃控科技、丰林集团的大小非股东与游资热钱的对决最为精彩——大宗交易的金额高达数千万元,并最终与游资热钱完胜告捷。由此可见,大小非的减持并不一定会成为个股行情的终结者。

从上述事件我们也可以看到,如果有好的题材支撑,大小非的减持也能卖个好价钱。这也得到了本周乐通股份的佐证。公司公告称,控股股东拟在未来12个月减持不超过1900万股,但该股股价本周却反复活跃,说明有资金开始做局,为大股东的减持做铺垫。

由此可见,大小非减持的过程,如果应用得当,对二级市场股价的走势并不会产生负面影响。就怕大小非理头减持,不理睬二级市场的走势。在成交量低迷的情况下,仍然大肆减持,从而导致共输的结果。

重点个股点评

建设机械 (600984): 该股近期凭借城镇化投资主题而保持强势。不过,由于公司的主营业务在同行业中的竞争实力相对一般,难以出现进行趋势的发展

态势。而且,相关股东持续卖出,从而对二级市场股价构成了极大的考验。所以,该股短线经过震荡后,仍可能会出现下跌。故在操作中,宜谨慎。

众生药业 (002317): 公司目前主导产品为复方血栓通胶囊,近年在省外市场发展加速。2011年开始,该产品的省外销售比率超过省内,河南、四川、江西、山东等地区拓展情况良好,正逐渐成为全国性品牌。目前,该产品已经进入了广东、天津、辽宁、内蒙古、新疆等地的基本药物目录,未来需求有望继续增长放量。在二线产品方面,脑栓通胶囊值得关注。脑栓通用于脑中风等领域,2006年开始上市销售。在2009年进入医保后,增长明显加快,预计今年销售收入将达到7000万,明年将突破上亿。如此来看,公司质地不错。因此,经过近期的震荡之后,仍有反弹的可能。

华策影视 (800133): 目前行业发展有利于公司未来的经营。目前,公司自拍剧产量为11部 (92集),产能尚有翻倍空间。公司的市场占有率也是持续提升,已经于2007年的0.63%提升到2011年的3.36%,未来仍有进一步提升的趋势。所以,小非的套现有利于二级市场流动性的改善,从而有利于二级市场股价的活跃。

(作者系金百临咨询分析师)

大盘逼空上扬 投资者无意追涨

投资者后市最看好城镇化概念股和战略新兴产业板块

谢祖平

近期上证指数在探低1949点之后出现强劲上行,短短数个交易日股指相继站上2000点和2100点。尤其是本周五在券商、保险以及银行三大金融板块联袂大涨的推动下,上证指数最高上摸至2152点,日成交金额也放大到1177亿元。针对市场出现的新变化,投资者又是如何看待后市的呢?

本周的联合调查,分别从“您对本轮行情的性质有何看法?”、“您认为上证指数本轮行情的高点可达多少?”、“您认为本轮反弹可持续多长时间?”、“在2100点附近您会考虑如何操作?”和“您认为哪个板块将是未来市场的主流热点?”5个方面展开,调查合计收到1070张有效投票。

行情性质不乐观

近期,上证指数从1949点上涨至2152点,最大阶段涨幅已达到10.4%。反弹的强度要高于今年下半年以来的历次反弹。其中,银行、券商和保险板块12月4日至14日9个交易日的累计最大涨幅分别达到11.9%、19.4%和13.5%,成为推动股指的主要力量。那么,以金融为代表的权重股带动的反弹,究竟是创新低之后的资金自救行情,还是一轮中长期行情的开始呢?

关于“您对本轮行情的性质有何看法?”的调查显示,选择“短线反弹”、“中级反弹”和“展开牛市”的投票数分别为699票、316票和55票,所占投票比例分别为65.33%、29.53%和5.14%。从该项调查结果来看,绝大多数投资者认为目前行情属于短线的反弹,而认为展开牛市的投资者比例不足一成。显示投资者认为市场的中长期调整尚未结束。

同时,关于“您认为上证指数本轮行情的高点可达多少?”的调查结果,选择“2100点”、“2200点”、“2300点”、“2400点”和“2400点以上”的投票数分别为592票、165票、223票、15票和75票,所占投票比例分别为55.33%、15.42%、20.84%、1.40%和7.01%。从股指反弹的高点看,超过五成投资者认为在2100点左

右,而看高至2400点及以上的比例不足一成。

结合上述两项调查来看,多数投资者认为目前指数的上涨仅仅是一轮超跌反弹,市场出现反转的可能性不大,故对于股指上行的高度普遍预期不高,对后市的判断较为谨慎。

行情持续性不强

既然投资者认为目前市场是超跌之后的反弹行情,那么行情的持续时间能有多久呢?观察年内的几次反弹,8月初、9月初以及9月底的三次反弹均比较短暂,而今年1月初至2月底、3月底至5月初的反弹时间也只有一个多月的时候,此次行情持续的时间是否会更长呢?

关于“您认为本轮反弹可持续多长时间?”的调查显示,选择“1个月”、“2个月”、“3个月”、“半年”、“半年以上”和“说不清”的投票数分别为476票、90票、206票、61票和217票,所占投票比例分别为44.49%、8.41%、19.25%、1.87%、5.70%和20.28%。从调查结果上看,多数投资者认为行情持续的时间只有约1个月,而认为持续时间在半年及以上的比例不足一成。

投资者对行情持续时间的判断与行情高度的判断上较为一致,由于投资者普遍认为行情是反弹且高度有限,那么其运行的时间也就会比较短暂。

近半数投资者欲减仓

数据显示,12月4日至12月14日,上证指数阶段涨幅达到10%,这期间仅有众生药业、博瑞传播等约20家个股出现调整,其余2390只个股均出现上涨,其中达刚路机涨幅达到69%、秦岭水泥上涨57.8%、华英农业上涨57.1%、罗顿发展上涨56.1%、丰林集团上涨52.3%。两市涨幅超过30%的品种达到31只,涨幅在20%至30%的达到153家,涨幅在10%至20%的家数1280家。在股指及个股大幅上涨后,投资者操作上会有怎样的应变呢?

关于“在2100点附近您会考虑如何操作?”的调查显示,选择“持

股不动”、“加仓”、“减仓”和“说不清”的投票数分别为273票、272票、496票和29票,所占投票比例分别为25.51%、25.42%、46.36%和2.71%。从调查上看,虽然约1/4的投资者表示后市将增加仓位,但相比之下准备减仓的投资者比例达到四成六,投资者追涨及持仓的意愿不强。

同时,关于“您认为哪个板块将是未来市场的主流热点?”的投票数分别为“大盘蓝筹股”、“城镇化概念”、“战略新兴产业”、“消费板块”和“说不清”的投票数分别为148票、293票、264票、84票和281票,所占投票比例分别为13.83%、27.38%、24.67%、7.85%和26.26%。从热点上看,投资者比较青睐城镇化概念和战略新兴产业。对比本栏目之前的调查结果,投资者继续看好战略新兴产业股的机会,但对于大盘蓝筹股的青睐程度较之前有所下降,这可能与最近大盘蓝筹股普遍涨幅较大有关。

短期超买迹象明显

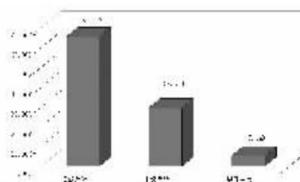
我们认为,本周股指周初在89日均线附近展开震荡整理,以银行、券商以及保险为代表的权重指标股一直成为资金运作的主要方向,城镇化概念下的地产、水泥、基建板块也表现活跃,稳定市场信心。

从上证指数日K线图上看,在经过近期的快速反弹之后,周K线连续两根长阳,成交放大,股指运行至20周线上方,周K线上的技术形态上一举扭转了今年6月份以来的调整格局。由于时间已临近年末,近期股指的上扬无疑有效避免了上证指数年线收中阴的不利局面,而最终有望以十字星或接近十字星的方式收盘。

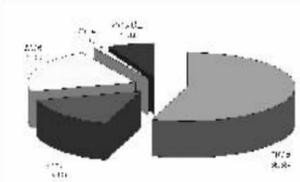
不过,股指在经过连续的上扬之后,已接近30日均线,而KDJ、BIAS等指标从日线、60分钟以及30分钟上都已显示出超买的迹象。而从消息面看,我们预计国内政策面将维持相对平静的格局,出现超预期利好的可能性不大,市场不具备持续大幅上行的动能。整体而言,目前的反弹或将是明年见大底前的一次预演,故短中期逢高可考虑适当降低仓位。板块方面,继续关注金融等指标的后续动向,并根据其强弱作为判断股指的主要依据。

(作者系大智慧分析师)

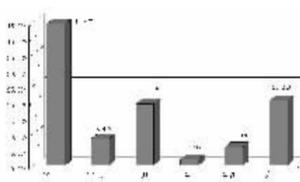
一、您对本轮行情的性质有何看法?



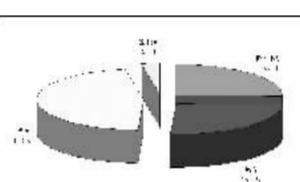
二、您认为上证指数本轮行情的高点可达多少?



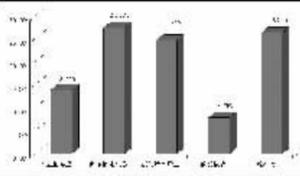
三、您认为本轮反弹可持续多长时间?



四、在2100点附近您会考虑如何操作?



五、您认为哪个板块将是未来市场的主流热点?



数据来源:大智慧投票箱

本周大宗交易排行榜

成交金额排名		上榜次数排名		买入金额排名	
代码	简称	买入金额(万元)	代码	简称	买入金额(万元)
601933	永辉超市	84063.00	002629	仁智油服	9
601901	方正证券	19462.00	002628	成都路桥	7
002075	沙钢股份	12157.00	601989	中国重工	6
601989	中国重工	11490.00	002075	沙钢股份	5
002317	众生药业	9855.67	300152	德控科技	5
601555	东富药业	8727.50	002317	众生药业	4
002629	仁智油服	8163.30	002573	恒电高新	4
002906	冠日太阳能	7899.87	300208	恒顺电气	4
600103	山东纸业	7350.00	601555	东富药业	4
601377	兴业证券	6490.60	601901	方正证券	4
300152	德控科技	6054.40	002321	华策影视	3
601101	陕天然气	5605.28	002506	冠日太阳	3
300223	北京君正	5500.00	002587	奥拓电子	3
000716	新希望	5220.00	002611	中航证券	3
002573	恒电高新	5110.00	002637	普宇科技	3
600175	美鑫控股	5104.52	300133	华策影视	3
002268	广宇大通	4584.00	300273	和佳股份	3
300208	恒顺电气	4391.70	600984	建设机械	3
002618	华研科技	4374.60	601101	陕天然气	3
002321	华英农业	4361.00	000019	深深宝A	2
600713	三安光电	3920.00	000557	广宇发展	2
002185	天孚科技	3911.94	000876	新希望	2
002544	吉普科技	3708.00	002177	游族网络	2
002630	华西能源	3500.00	002225	通润股份	2
002628	成都路桥	3457.15	002488	金固股份	2
300270	中微电子	3342.38	002544	杰赛科技	2
300040	九州电气	3259.10	002570	贝因美	2
300017	网宿科技	3001.50	002639	银股份	2
002213	特尔佳	2731.68	300017	网宿科技	2
002311	海大集团	2700.00	300040	九州电气	2
300273	和佳股份	2344.90	300157	恒事文都	2
300192	科森科技	2328.80	300217	东方电热	2
300256	星晨科技	2280.00	300258	精研科技	2
002639	普人股份	2241.60	300270	中微电子	2
300258	精研科技	2057.40	300271	紫光宇	2
600337	美克股份	1965.96	600175	美鑫控股	2
000557	广宇发展	1948.83	601377	兴业证券	2
300016	华翔药业	1843.05	601877	正泰电源	2
002587	奥拓电子	1596.44	601933	永辉超市	2
002611	东方精工	1558.93	000022	深南湾A	1
002634	科杰股份	1512.96	000030	*ST盛润A	1
300264	恒事文都	1459.84	002123	荣臣股份	1
002523	兴利起重	1407.90	002185	华天科技	1
000019	深深宝A	1324.00	002195	海联软件	1
602060	东方精工	1307.25	002213	特尔佳	1
002225	通润股份	1284.00	002268	卫士通	1
300133	华策影视	1267.76	002280	海能达	1
600984	建设机械	1258.00	002296	辉源科技	1
000030	*ST盛润A	1188.00	002311	海大集团	1
300264	恒事文都	1148.10	002367	康力电梯	1
002567	唐人神	1138.00	002523	兴利起重	1
002570	贝因美	1112.24	002548	金新农	1
002548	金新农	1097.10	002567	唐人神	1

万鹏/制表

中期末确立 合理震荡有利行情发展

张健

本周,A股市场价值量齐升,延续了近期的反弹格局。沪指上涨4.31%、深成指涨幅4.16%,低市盈率的权重板块表现更为出色,为行情的拓展奠定了坚实基础。

持续的寒流终见太阳露一小脸。近日A股的快速反弹,让前期心灰意冷,几乎“冻僵”了的投资者看到了些许希望。未来的行情能否延续,甚至走出一波像样的中级反弹呢?我们从下面几方面来加以分析:

1、信心的恢复至关重要。上证指数见底1949点以来,出现大幅反弹。为此我们可以罗列出不少看多的理由。既可以认为是因经济见底而回升,也可以认为是政策护盘所致,还可以看作是技术上的超跌反弹。但不容忽视的是:习近平总书记近期的一系列讲话。既有八大铁律治理党风,又屡次谈到改革不动摇,这使广大群众和投资者对新的领导层充满期待。可以说,市场信心的恢复比任何政策刺激具有更大、更长远的的影响力。不可否认,近几年持续走弱的A股,完全恢复以往雄风尚需时日。但是,过猛的政策刺激,可能并不有利于行情健康发展。

2、11月份的主要经济数据已经悉数亮相,经济企稳回升迹象进一步显现。无论是从工业数据、发电量数据、消费数据,还是从固定资产投资、铁路货运量来看,都得到了全面改善。可见,前期各种促进经济增长的措施已初步见效。各种政策推动了经济的全面复苏,经济底和市场底发生共振。但也应该注意到,消费者物价指数(CPI)返身而上,虽说温和通胀有利于经济发展,可央行货币政策宽松将受制约。人民币持续升值使11月出口增速大幅回落,外需的不振对外贸影响短期内将难以逆转。临近年底,面临企业结算,市场

资金面依然不容乐观。同时,大小非的解禁始终是笼罩在投资者头上的阴霾。此外,经济增长的持续性还有待进一步观察。

3、从技术的角度来看虽然喜忧参半,但单边下跌趋势已经终结。

首先,目前A股市场处于长期下降通道毋庸置疑,我们需要研究的是每个阶段性低点带来的超跌反弹机会,而不要老想着这可能是历史性大底。

其次,对于波段来说,我始终认为“一而再,再而三,三而竭”。先看最近的,沪指2138点以来的5小浪下跌无论是均线还是看MACD指标都非常清晰,最低点1949点离下轨就那么几点,短线的技术反弹随之而起。这是一个较

窄通道,被突破后,则上看更高一级别的下降通道。

再次,沪指2478点以来形成了5浪下跌 Q478 点下跌至2242点,2242点反弹至2453点,2453点下跌至1999点,1999点反弹至2137点,2137点下跌至1949点)。下轨处于1940点附近。目前反弹如约而至,就应注意上轨的反压,大通道上轨正好位于2180点附近。

此外,本轮反弹有成交量的配合,有明显的领涨板块及领涨股,因此未来的反弹高度还是值得期待的。中期反弹确立的标志是什么呢?那就是有效突破2140点。此前,大盘的每一次反弹都受阻于最近的一个高点,由此形成连绵不断的下降趋势。现在第一波反弹又来到了前期多个头部区域,这些套牢筹码以及近期的获利盘

资金跑步进场 沪指打开上涨空间

证券时报记者 万鹏

昨日,A股市场继续放量大涨。两市股指早盘双双高开,略有下探后,便一路走高。上证指数最高上涨至2152.50点,最终以2150.63点报收,涨幅为4.32%,创下2009年9月3日以来的最大单日涨幅;深成指上涨259.55点,涨幅达到4.40%。两市成交量合计达到2082.2亿元,创出本轮行情的新高。

盘面显示,两市个股出现大面积反弹,其中上涨个股为2691只,下跌个股仅有55只,共有52只个股报收10%涨停。

消息面上,证监会基金监管部门负责人表示,将取消基金产品通道制,向注册制度迈进。数据还显示,11月份共有9家QFII获批,QFII总数突

也需消化。

最后,凡中级行情启动,在底部必会出现2根大阳线,随之展开的调整才是真正介入的好时机。我们认为,下周股指冲高后,或引发较为剧烈的震荡。本轮反弹板块分化严重,未来有可能出现板块轮动,投资者需保持良好心态,不盲目追涨杀跌。

(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

资金净流出最多,为3.57亿元。

昨日是本周的最后个交易日,两市股指均出现了大幅的上涨。周K线上收出略带下影的放量长阳线。自上上周上证指数成交额超过了今年5月份以来的下降通道后,本周五进一步突破了2011年4月份以来的下降通道。值得注意的是,本周前四个交易日股指出现高位震荡,并有所调整,主要是受到该下降通道的压制。随着周五的放量大涨,股指一举突破了这一压力区,宣告了从2011年4月份以来20个月的调整的调整的结束。从技术上说,本轮行情即便仅仅是一轮中级反弹,也还会持续一段较长的时间,这也是增量资金跑步入场的主要原因。

在此背景下,市场人士普遍对下周的走势持乐观的态度,认为大盘仍有继续走高的动力。不排除大盘蓝筹股将继续成为市场的主流热点。