

增持创新高减持增七成 产业资本分歧越涨越大

张刚

数据显示,2012年12月份上市公司限售股合计减持市值为82.70亿元,比11月份增加34.78亿元,增加幅度为72.58%,为2012年6月份以来最高值;上市公司股东增持市值共计51.73亿元,比11月份增加6.68亿元,增加幅度为14.83%,创出历史单月增持市值新高。12月份大盘触底回升,成交迅速放大,而产业资本的整体减持与增持数据均大幅度增加,显示在持续反弹中产业资本对后市看法分歧加大。

12月限售股减持涉及上市公司229家,比11月份增加86家,增加幅度为60.14%。涉及股数共计97645.14万股,比11月份增加47474.04万股,增加幅度为94.62%,接近翻倍。12月份有21个交易日,若按日均减持市值来看,为3.94亿元,比11月份增加1.76亿元,增加幅度为80.73%。

12月份股东增持涉及上市公司有157家,比11月份增加了16家,增加幅度为11.68%。涉及股数共计78840.72万股,比11月份增加15755.52万股,增加幅度为24.97%。若按日均增持市值来看,12月份为2.46亿元,比11月份增加0.41亿元,增加幅度为20.00%。随着大盘走高,主要股东继续保持较高的增持热情,尽管增加幅度仅为一成多,但刷新了单月增持市值新高。

东吴证券被减持市值最高、中国联通被增持市值最高。原限售股股东通过二级市场直接减持和大宗交易进行减持的229家上市公司中,被减持市值最大的前5家上市公司分别为东吴证券、兴业银行、中信证券、太平洋、洋河股份,减持市值均在2.90亿元以上。其中,东吴证券被减持市值最高,达3.95亿元,是通过大宗交易减持方式进行的。股权出让方为苏州元禾控股有限公司,为公司第二大股东,为国有大股东,减持后持股比例由2012年半年报时的5.98%下降至3.48%。该股东后续仍有减持可能。

被增持的157家上市公司中,被增持市值最大的前5家上市公司分别为中国联通、广汇能源、南京银行、东吴证券、中国水电,增持市值均在2.90亿元以上,全部为沪市公司。中国联通被增持的市值最高,达9.02亿元,是通过二级市场直接增持的。增持方中国联合网络通信集团有限公司为公司第一大股东,为国有大股东,此次增持后持股占总股本比例由三季报时的61.81%增加至62.07%,存在继续增持的可能。

12月份市场涨势如虹,产业资本减持市值增加七成多,同时增持市值创历史新高,显示分歧加大。被增持市值多的公司多为沪市公司,而深市中小板、创业板被减持公司数量占被减持公司总数的近八成。这一现象显示低估值领域受到青睐,个股走势将因估值和解禁减持压力不同,而出现显著分化。

(作者单位:西南证券)

■机构观点 | Viewpoints |

关注10日均线得失

申银万国证券研究所:本周是跨年度的一周,只有两个交易日。2012年12月拉出大阳线,本月适当休整一番也是正常的。上证指数本周上涨1.96%,深成指周涨幅为0.77%,中小板和创业板指数出现回调。尤其是周五小盘股走势明显弱于大盘,跌幅都超过1%,显示上涨行情遇到阻力。如果下周多方不能再接再厉,不排除回吐的可能。

近期需关注10日均线的得失。目前上证指数和深成指都沿着5日、10日均线震荡上行,目前短、中期均线系统逐渐形成多头排列,对多方起着鼓舞作用。上证指数收复2242点后,向上挑战2009年8月3478点以来下降趋势的中轨线(处于动态之中,每周平均下降约4.58点,目前距离2300点较接近)。自1949点上涨以来,没有出现像样的调整,如果在中轨线附近蓄势整理或者适当调整,有利于未来继续向更高的目标运行。

估值修复仍将延续

银河证券研究所:我们认为,中国经济将在2013年维持回升格局,尽管力度较弱,但与过去两年每况愈下的格局相比,能够支撑A股不再重演过去两年的“死抵抗下跌”。从估值来看,尽管连续反弹之后估值有所回升,上证综指和深成指的整体估值水平仍然处于历史底部区域,中小板和创业板的估值水平也跌入谷底。从流动性来看,年关压力已过,对促成春季行情有一定流动性支撑。

市场在改革憧憬之下通过三级跳演绎估值修复,我们认为趋势仍将延续,底部反弹幅度已达20%。建议重点关注年报预期和城镇化预期带来的板块和个股的“盈利预期修复”。

(陈刚 整理)

股民热议A股新年另类开门红

证券时报记者 汤亚平

你说沪市开门红,为什么日K线还是收出阴线?

你说深市开门红,为什么涨停的个股这么多?

新年开市第一天,A股神奇的开局,给了股民别样的感觉。

昨日休市后,记者与部分股民进行了“复盘”:沪深两市早盘开门红,沪指开盘涨超1%,在冲击2300点受阻后震荡回落。约在10点半的时候,两市突然出现急速跳水,双双翻绿,其中深成指跌幅一度超过1%。午盘两市跌幅收窄,沪指顽强收红。截至收市,沪指收盘2276点,涨0.35%。深成指收盘9096点,跌0.22%。两市主板主要指数的K线实体都不算大,中小板、创业板则有1%左右的跌幅。但是深市有超过20只涨停个股,几乎清一色是中小板、创业板股票。

短线调整不意外

本周是一个A股市场少见的跨年交易周——只有两个交易日:周一是2012年最后一个交易日,周五是2013年第一个交易日。从K线图上看,周五的日线是一根带下影线的假阴线,周线则是一根跳空向上但带上影的小阳线。时空交替注定了A股神奇的开局。

对于这样的开局,海通证券的股民李女士说,成交量的表现已经说明了一切。从分时走势图分析,早盘的高位跳水放量,午后的缓慢攀升缩量,表明下跌是实的,上涨是虚的。这一方面意味着大盘有回补周线缺口的要求,另一方面上影线说明2300点遇阻。

中信证券的一位股民也持类似看法:自12月4日1949点反弹以来,至节前已运行20个交易日,第21个交易日往往启动调整周期。老股民何先生进一步分析,这种“高位阴”走势,一是因为证监会或将放开券商IPO限制,6家券商可能获批的传闻;二是因为媒体报道2013年有总市值近2万亿元的限售股解禁压力。

大部分股民认为,节后的调整早在市场预期之中,属于对节前持续上涨的修正,是一种良性调整。

“开门红或不红”往往是一年股市里最先的信号,但起决定作用的是月线而不是日线。从上证指数近几年的表现看,有“1月阳则年线阳,1月阴则年线阴”的规律。所以,2013年沪深股市第一个月的表现备受投资者关注。

业绩仍是决定因素

虽然现货市场沪深300指数报2524.41点,涨0.06%,但昨日股指期货全线收跌。截至下午收盘,主力合约IF1301合约报2533.2点,跌0.17%;IF1303合约报2562.6点,跌0.12%;IF1306合约报2586.2点,跌0.08%;IF1302报2547.0点,跌0.16%。对此,一位资深股民黎先生分析说,沪深300十大板块除金融和材料较为强势外,其它走势较弱,特别是医药和信息板块出现较大幅度的回调。总体上,这波12月份以来的上涨行情或存在一定的技术性调整需求。

面对可能发生的调整,长城证券新闻路营业部的叶先生认为,主要来自股指技术面的调整,毕竟上个月A股有了14.6%的涨幅,而中间并未出现像样的调整,从60分钟级别观察,顶背离的超买状态使得股指短线出现回落,从而更好地修复技术指标和清洗浮筹。此外,在所有板块都经过一番轮动后,市场需要一个新的热点来引领潮流。在这个新热点还没有出现时,投资者可多一份耐心,少一份冲动。总之,此次调整大家不用太担心,因为这是技术上的回抽,而不是趋势的改变。

股民蔡大姐补充说,2012年收官之战,A股靠年底突击微涨3.17%,而美股获得完胜,道琼斯指数全年上涨7.3%,标准普尔指数涨幅更达13.4%,偏重科技股的纳斯达克指数涨15.9%。日本股市大涨近23%,德国股市大涨30%,哪怕是涨幅最差的伦敦和希腊股市也有近6%的涨幅。与A股关系最



朱慧卿/漫画

密切的恒生指数2012年上涨25.29%,今年开盘大涨近3%。所以,在战略层面,国内普通股民应该

对A股更有信心。

对于年报已经拉开序幕,招商证券的股民龚先生认为,从短期来

看,资金流向和投资者行为决定了股指走向,但从长期来看,市场决定性因素还是上市公司的业绩本身。

散户彷徨观望 机构谨慎乐观

实习记者 吴晶晶

2013年A股首个交易日,证券时报记者走访了深圳数家券商营业部,与部分散户和机构投资者进行了沟通交流。

从2007年10月算起,投资者已经在漫漫熊市中煎熬了5年,历经了多次期望与失望的交替。从交流回馈来看,在宏观经济整体走弱弱的情况下,本轮突然爆发的行情,并没有给普通散户带来赚钱效应,以QFII、基金、私募为代表的机构投资者业绩

表现更为抢眼。

与散户的沟通中,大多数散户都表示基本错失了本轮行情,对未来发展出的更多是悲观的心态。将散户投资者的疑问进行整理归纳后,大致集中为以下几点:本轮行情是反弹还是反转?什么时候调整,调整幅度会有多大?追求权重股还是买中小盘股票?目前持有的股票没有突出表现,要不要换?什么时候换?散户在波动中的患得患失,往往导致步步踏空、错失良机。

对于上述种种疑问,部分机构投

资者也许给出了较为合适的解答:股市暖冬来临,2013年谨慎看多。某私募基金人士表示,从政治角度而言,换届已经表现出一些新气象,注重内在发展成为新的命题,也就是说货币刺激逐步被削弱,政府已经能容忍国内生产总值(GDP)增速小幅降低,转而注重发展核心竞争力。经济角度而言,转型与城镇化是个长期的命题,不可能一蹴而就,在缓步企稳中寻找新的增长点将是漫长的过程。因此总体而言,不可对目前大盘盲目乐观,将其定性为超跌估值修复可能更为合适。

2013年首个交易日上证指数上涨0.35%,日K线收出带长下影小阴线

涨”声犹在 A股旗开得胜

证券时报记者 唐立

2012的阵阵“涨”声仍留有余音,投资者自然期待它还能助力A股叩开2013年的朱门。事实是,这一不太过分的愿望最终得到了满足。

昨日,是A股今年的首个交易日,沪指收盘上涨0.35%,可谓新年首战小传捷报。不过,当日沪指盘中一度低迷,让渴望A股赢得“开门红”的投资者虚惊一场。早盘,受元旦假期全球资本市场表现强劲影响,保险、银行大幅高开致使沪指高开20点,但开盘后出现的较重抛盘导致指数很快走低,沪指早盘收盘前甚至较去年最后一个交易日的收盘价下跌近13点。午盘开始后,沪指逐渐回升,截至收盘报于2276.99点,涨0.35%。由于沪指当日还创下了2296.11点的本轮反弹新高,因此日K线形成了长下影阴线。沪指旗开得胜,深成指却无力收红。去年12月强势一度胜过沪指的深成指昨日收盘下跌0.22%,中小板和创业板指则分别下跌1.51%、1.19%。成交量方面,沪市全天成交1146亿元,深市则成交977亿元,均较上一交易日有所放大。

盘面上看,两市个股跌多涨少,沪市下跌的个股有639只,深市的下跌个股则有1041只。此外,当日涨停的个股有29只,主要集中在新能源、次新股和矿业等板块,尤以次新股居多。资金流向方面,创业板、高铁概念、

上证指数(日线前复权)



有色金属、钢铁板块位居板块资金净流出榜前列。钱坤投资认为,股指出现大幅震荡并收长下影线,预示着短期内有回调的风险,不过不排除一些超跌板块和个股仍会活跃,稳健的投资者需等待股指回调的机会。

根据证券时报网络数据部的统计数据显示,在历史上的23个交易日(不含2013年)中,A股取得年度“开门红”的共有14次,而这14次“开门红”最终也为A股带来了8次年度收涨,占比为57%。其中年度涨幅最大的是2006年,A股在该年份的首个交易日收涨1.71%;而2008年的

首个交易日,A股虽然收盘上涨0.21%,但当年的年度跌幅却高达65.39%,这也成为了A股有史以来的最大年度跌幅。此外,在取得年度“开门红”后,A股往往会大概率地在1月份报出月度红盘。数据显示,前述的14次“开门红”,最终带来10次“1月红”,可见在“开门红”的情况下,A股的1月行情大多表现不佳。

新的一年已经开始,A股在取得“开门红”之后,其行情将会怎样演绎,这当然需要时间来验证。而目前,投资者能做的则是要把握好市场的节奏和热点切换。分析人士认为,在年报行情逐渐

拉开的情况下,投资者要坚决回避业绩连续亏损的品种。数据显示,截至2013年1月1日,深沪两市已有近千家公司率先披露2012年的业绩预告。从已披露业绩预告的公司来看,超过43%的公司业绩出现下滑,100家左右的公司预告,这些业绩“地雷”显然需要投资者加以回避。

此外,在2300点到2350点一带,前期成交密集,这将给股指上行造成较大阻力。同时,由于本轮反弹以来尚未有过回调确认,因此行情能否出现强势震荡、蓄势整固,也需要投资者踏准节奏。

■财苑社区 | MicroBlog |

徐怀谈股(财经名博):周五的B股和房地产股保持着强势,我看与万科的停牌有密切关系,这也是目前多头最关键的一道牌。毕竟,如果真像市场传闻那样,万科B转到港股上市,那我相信其A股和B股都会双双受益,以万科的权重和在房地产的龙头地位,自然会把指数和相关个股继续带一把。不过,我认为万科如果复牌大涨,未必其他个股就会跟风,因为不少个股短期涨幅都不小了。

福明(网友):周五收出阴线开门红,显示市场仍处于强势之中,但压力明显增大。盘中创下2296点新高,但回补了当日缺口,说明市场不支持连续逼空走势,短线需要修复一下上升斜率。上市线加上1146亿元的日成交量,是否会成为大盘短线调整的开端?建议适当谨慎。

股王投资(网友):2013年的交易周期正式开始了。总体上,这是一个“危险中蕴藏着希望”的一年,是“终点连接起点”的一年。从目前来看,1949点以来的第一波小浪或已结束,市场将进入一波技术性的调整b浪,其目标位大约在2100点附近(上下各30点区域),随后才会重新延续春季反弹波。

(陈刚 整理)

以上内容摘自财苑社区(cy.stcn.com)

本版作者声明:在本人所知情的范围内,本人所属机构以及财产上的利害关系人与本人所评价的证券没有利害关系。