

10批次买入权重股超14亿元 QFII集中营海通国际部成功抄底

证券时报记者 谭恕

知名QFII集中营海通证券国际部再现大宗交易榜单。在去年12月4日以来的反弹中,该部10次出现在买入席位,持续买入以金融股为主的权重股共1.71亿股,共计市值14.24亿元。从买入时点看,海通证券国际部成功抄底;而从该部买入品种看,以银行股为代表的金融股是其买入品种的主流;就目前的行情发展分析,其对行情性质和主流热点判断准确。

与其他QFII营业部比,海通证券国际部看多A股的决心更胜一筹,这从强势买入权重股得以体现。去年12月4日反弹当日开始,海通证券国际部便通过大宗交易买入招商银行、浦发银行、民生银行、交通银行、中国太保、中国神华、大秦铁路、工商银行、宁沪高速等9只股票2713万股,市值2.04亿元,其中金融股市值高居过半。单从这一举动分析,当日上证指数身处1949点低位,敢于如此大手笔果断买入体现了买方准确的判断力。时隔两天,12月6日和12月7日再度连续买入,第二次买单为2.04亿元,第三批买入4590万元,连续买入似乎表明海通证券国际部买家已经确认底部的出现。而买入的权重股扩散至上汽集团、中国石油、海螺水泥、包钢稀土、长江电力、紫金矿业、中国联通、三一重工、中煤能源、中国铁建等股,其中有色金属成为加仓重点。12

月28日,海通证券国际部再度大笔加仓金融股,其中银行股占到80%,金额为8388万元。

随着反弹的顺利展开,海通证券国际部加大了买入力度。在12月的四笔买单后,1月,海通证券国际部继续做多,分别于1月16日、17日、18日、24日追加权重股。从A股走势图不难发现,1月

的加仓时间正是股指小平台震荡期。1月18日海通证券国际部买入3403万股计2.61亿元,24日再度买入2881万股计2.67亿元。

2月以来再现两笔买入。最近一次是2月6日,以2.29亿元买入2170万股股份,品种有中国联通、包钢稀土、贵州茅台、海螺水泥、海通证券、长江电力、

大秦铁路、中国神华、农业银行、中国平安、交通银行、工商银行、浦发银行、中国太保、民生银行、中信证券、三一重工、招商银行、中国太保、光大银行、建设银行等,金融股依然是主角。

值得注意的是,海通证券国际部本轮反弹所有买入品种中,仅有保利地产1只地产股。

交易日期	证券简称	成交价(元)	成交金额(万元)	成交量(万股)	买入营业部	卖出营业部	交易日期	证券简称	成交价(元)	成交金额(万元)	成交量(万股)	买入营业部	卖出营业部
2013-02-06	中国神华	3.72	276.02	74.2	海通证券股份有限公司	东方证券股份有限公司	2013-02-06	工商银行	4.42	597.67	135.22	海通证券股份有限公司	东方证券股份有限公司
2013-02-06	上汽集团	17.11	495.51	28.96	海通证券股份有限公司	东方证券股份有限公司	2013-02-06	浦发银行	12	1457.28	121.44	海通证券股份有限公司	东方证券股份有限公司
2013-02-06	包钢稀土	34.34	364.69	10.62	海通证券股份有限公司	东方证券股份有限公司	2013-02-06	中国太保	20.36	1588.08	78	海通证券股份有限公司	东方证券股份有限公司
2013-02-06	民生银行	183.93	660.31	3.59	海通证券股份有限公司	东方证券股份有限公司	2013-02-06	民生证券	11.7	1720.95	147.09	海通证券股份有限公司	东方证券股份有限公司
2013-02-06	海螺水泥	21.5	301.22	14.01	海通证券股份有限公司	东方证券股份有限公司	2013-02-06	中信证券	15.32	977.11	63.78	海通证券股份有限公司	东方证券股份有限公司
2013-02-06	海通证券	12.75	664.53	52.12	海通证券股份有限公司	东方证券股份有限公司	2013-02-06	三一重工	12.73	423.4	33.26	海通证券股份有限公司	东方证券股份有限公司
2013-02-06	长江电力	7.59	328.12	43.23	海通证券股份有限公司	东方证券股份有限公司	2013-02-06	招商银行	14.37	1655.14	115.18	海通证券股份有限公司	东方证券股份有限公司
2013-02-06	紫金矿业	7.17	371.12	51.76	海通证券股份有限公司	东方证券股份有限公司	2013-02-06	保利地产	13.14	605.75	46.1	海通证券股份有限公司	东方证券股份有限公司
2013-02-06	中国联通	24.87	394.94	15.88	海通证券股份有限公司	东方证券股份有限公司	2013-02-06	光大银行	22.33	492.6	22.06	海通证券股份有限公司	东方证券股份有限公司
2013-02-06	兴业银行	20.63	1702.39	82.52	海通证券股份有限公司	东方证券股份有限公司	2013-02-06	光大证券	3.77	265.07	70.31	海通证券股份有限公司	东方证券股份有限公司
2013-02-06	汇通能源	8.62	862	100	海通证券股份有限公司	东方证券股份有限公司	2013-02-06	建设银行	5.02	423.34	84.33	海通证券股份有限公司	东方证券股份有限公司
2013-02-06	汇通能源	8.62	1594.7	185	海通证券股份有限公司	东方证券股份有限公司	2013-02-06	中国石化	9.27	328.53	35.44	海通证券股份有限公司	东方证券股份有限公司
2013-02-06	农业银行	3.2	576.7	180.22	海通证券股份有限公司	东方证券股份有限公司	2013-02-06	紫金矿业	3.87	268.54	69.39	海通证券股份有限公司	东方证券股份有限公司
2013-02-06	中国平安	52.78	2189.84	41.49	海通证券股份有限公司	东方证券股份有限公司	2013-02-06	中国建筑	3.96	415.84	105.01	海通证券股份有限公司	东方证券股份有限公司
2013-02-06	交通银行	5.43	919.46	169.33	海通证券股份有限公司	东方证券股份有限公司							

数据来源:沪深交易所网站

龙虎榜 | Daily Bulletin |

游资机构节前出逃

周宇恒

周四,两市大盘明显调整,股指盘中一度大幅下跌。银行板块领涨,对股指形成明显拖累。受利多消息刺激,石油板块普遍走强,稀土永磁和电子继续活跃。

上交所公开信息显示,当天涨幅居前上榜股为北矿磁材,运盛实业和昌九生化。受公司将非公开发行股份消息刺激,北矿磁材连续两天一字涨停,盘中成交稀疏,上涨趋势继续保持。运盛实业,房地产板块唯一涨停股,尾盘放量涨停。龙虎榜显示,游资在中山证券杭州杨公堤营业部等券商席位增仓明显,突破涨停,继续看高。昌九生化,连续两天涨停,当天龙虎榜显示,申银万国上海陆家嘴环路营业部等券商席位,游资继续买入居多,但华泰证券上海陆家嘴东路营业部等券商席位,游资获利回吐也明显,当天涨停多次被打开,注意见好就收。

沪市跌幅居前上榜股为和邦股份。公司当天公布低于市场预期的年报后大幅跳空下跌,盘中多次触

及跌停。龙虎榜显示,华林证券北京北三环东路营业部等券商席位,游资卖出居多,破位下跌,及时规避。

深交所公开信息显示,当天主板涨幅居前上榜股为茂化实华、烽火电子和博盈投资。茂化实华,石油板块领涨个股。当天石油板块逆市走强,有多只个股涨停。该股午后封住涨停。龙虎榜显示,信达证券本溪解放北路证券营业部等券商席位,游资获利回吐明显,见好就收。烽火电子为通信板块涨幅居前个股,尾盘放量大涨,龙虎榜显示,一机构席位有大额卖出,但游资在申银万国上海陆家嘴环路营业部席位和两机构席位有大额增仓,短线还有高点,注意前高压力。博盈投资,汽配板块领涨个股,当天放量大涨,再创反弹新高。龙虎榜显示,游资在湘财证券上海金沙江路营业部席位继续大举增仓,加速上扬,注意见好就收。

总体来看,周四大盘明显走弱,市场风险有待释放。龙虎榜显示,游资和机构获利出逃明显,操作上继续以防范风险为主。

(作者系方正证券研究员)

限售股解禁 | Conditional Shares |

2月8日,A股市场有八家公司限售股解禁。

*ST中华(000017):股改限售股。解禁股东1家,即深圳市国晟能源投资发展有限公司,持股占总股本比例为11.81%,为第一大股东,解禁股占流通股A股5.37%,占总股本5.00%。该股套现压力不确定。
*ST电气(000400):股改限售股。解禁股东1家,即许昌许继投资控股有限公司,持股占总股本比例为5.26%,为第二大股东,全部解禁股占流通股A股7.21%。该股套现压力一般。

*ST生化(000403):股改对价股份,占流通股A股37.49%,占总股本22.33%。该股套现压力不确定。

*ST恒立(000622):股改对价股份,占流通股A股66.66%,占总股本31.04%。该股套现压力不确定。

*ST远东(000681):股改限售股。解禁股东3家,即物华实业有限公司、常州服装集团有限公司、中国东方资产管理公司,持股占总股本比例分别为15.46%、8.72%、5.11%,分别为第一、二、四大股东,3家股东解禁股合计占流通股A股21.05%,占总股本17.20%。该股套现压力或不大。

*ST物物(000757):首发原股东限售股。解禁股东30家。其中,天津渤海国投股权投资投资基金有限公司、李云天、四川方向光电股份有限公司工会及工会股权激励截至2965名自然人、沈阳北方方向集团有限公司,持股占总股本比例分别为5.46%、4.91%、4.24%、4.09%,分别为第三、四、五、六大股东。余下26家股东属于“外非”。30家股东解禁股数合计占流通股A股68.99%,占总股本33.19%。该股套现压力很大。

中弘股份(000979):定向增发限售股。解禁股东1家,即中弘实业集团有限公司,为第一大股东,持股占总股本比例为70.75%,解禁股占流通股A股241.93%。该股套现压力不确定。

盛屯矿业(600711):定向增发限售股,2010年定向增发价为10.17元/股,除权调整后为5.65元/股。解禁股东5家,即浙江方正房地产开发有限公司、周万远、赵宝、吴光荣、魏敏毅,持股占总股本比例低于3%,属于“外非”,解禁股合计占流通股A股比例为23.51%,占总股本比例为7.42%。该股市场价格高于调整后定向增发价,套现压力较大。
(西南证券 张刚)

近四成解禁借道大宗交易 创业板占比近半

王参合

解禁股与大宗交易同步现象越来越明显。今年25个交易日里,两市A股解禁135起,平均每个交易日5.4只个股解禁,已解禁125.37亿股。其中,创业板公司共62起,占比45.9%;中小板公司41起,占比30.4%;两市主板公司仅32起,占比23.7%。从解禁类型看,新股首发原股东限售股份的解禁共106起,占78.5%;其他如股权分置限售股份、股权激励限售股份、定向增发机构配售股份、公开增发、配股等占21.5%。数据显示,解禁股与大宗交易同步比例近四成。

从解禁个股看,中国化学1月7日解禁34.04亿股,实现了全流通,为今年以来解禁数量最多的个股;其次是二重重装13.62亿股、皖新传媒6.96亿股、正泰电器6.71亿股。中小板中解禁前三甲分别为新华都2.92亿股、海宁皮城1.85亿股、广百股份1.82亿股。创业板解禁最多的是乐普医疗3.93亿股,其次是爱尔眼科2.11亿股、特锐德1亿股。

作为重要股东的抛售行为,解禁之后36.3%的个股同期伴随大宗交易。上述135起解禁股数据统计,其中49只个股同时出现大宗交易,创业板公司同步现象更普遍,62只解禁创业板股中29只同期出现大宗交易,占比46.8%,重要股东利用二级市场变现的欲望仍较强烈。

出现大宗交易数量较多的为湖北宜化、新华联、新华都。湖北宜化在1月24日解禁9700万股,1月28日即有2笔大宗交易出现,合计成交7407万股,与当天收盘价相比,2笔均略有折价;新华联在1月4日解禁1300万股,1月8日和11日成交2笔大宗交易,合计成交1200万股,其中一笔溢价3.3%,另一笔略有折价;新华都在1月18日解禁29241万股,之后的1月22日、25日、28日三天出现3笔大宗交易,合计成交11720万股,且与当天成交价相比,折价率分别高达8%、10.7%、15.4%。

有一些公司由于原始股东较为分散,解禁后集中出现若干笔大宗交易,如加加食品、赛为智能、英威腾等。加加食

品在1月7日解禁4550万股,之后的1月7日至22日共现12笔大宗交易,合计成交1426万股,与当天收盘价比均大幅折价,幅度在8.0%至13.3%;赛为智能在1月21日解禁1265万股,之后的1月29日现5笔大宗交易,2月4日再现4笔大宗交易,合计成交1085万股,均为折价成交,折价幅度多数为5%;英威腾在1月14日解禁6844万股,之后的1月14日至31日共现6笔大宗交易,合计成交690万股,与当天收盘价相比均大幅折价,折价幅度在6.7%至12%之间。

南都电源大宗交易日期和数量与解禁日期和数量高度吻合,在1月30日和2月6日分别解禁215万股和399万股,而在解禁当天分别成交大宗交易216万股和399万股,属于解禁当天即坚定抛售的个股。这2笔大宗交易与当天收盘价相比同时表现为折价6%。

理论上说,由于供给方的突然增加,限售股的解禁对股价上行可能构成一定压力。但就实际情况看,限售股的解禁对股价影响并不大。尤其是创业板个股,由

于股本普遍偏小,解禁后市场承受力基本不受影响。将今年以来解禁最大的个股与相关的指数比对可以发现,创业板解禁股份前5名的个股中,苏交科、特锐德、华力创通等3只个股涨幅超越创业板指数,但解禁较大的乐普医疗、爱尔眼科涨幅低于指数。但就中小板来看,解禁股份数量的前两家公司新华都、海宁皮城,同期涨幅均超越中小板指数。主板解禁前五的公司中,中化国际、二重重装、皖新传媒、正泰电器等前4名的公司上涨幅度落后于上证指数,仅凤凰股份跑赢了大盘。限售股解禁仅是影响短期股价的一个非主要因素,上市公司的基本面和业绩增长才是主因。

今年是限售股解禁较多的年份,全年共有4352亿股解禁,即使剔除7月份解禁的农业银行2586亿股,仍较上年1523亿股增长16%左右。而从结构来看,今年的创业板解禁公司占比明显增多,因此未来限售股解禁和大宗交易相伴而行的特点仍将继续。

(作者为天源证券投资顾问)

家电股:这里的行情静悄悄

证券时报记者 付建利

在去年年底以来的这波反弹行情中,A股市场最风光的是银行、地产、券商等板块。从历史经验来看,每一轮反弹行情中,银行、地产、有色等强周期性品种都会成为上涨的明星品种,尽管这些板块在熊市里也曾被冠A股。有心的投资者会发现,其实在大多数反弹行情里,家电股往往也表现不错,只不过相对于银行、地产等弹性小一些。重仓家电股的投资者,以穿越牛熊周期来看,收益很可能远远超过预期,也超过重仓其他品种的收益。

昨日,尽管大盘出现回调,但家电股仍然表现不错。老板电器上涨4.29%,收于25.75元,创出本轮反弹行情的高点;格力电器、小天鹅A、华帝股份、海信电器、万家乐、合肥三洋、四川长虹等家电股在本轮反弹行情中也表现不错。很多家电股的涨幅都远超过同期大盘涨幅。当市场人士把关注的目光投向银行、券商、地产等明星品种

时,家电股正静悄悄地地上演一波凌厉的反弹行情。

家电股的上涨,首先是有着良好的基本面支撑。家电股很少出现业绩暴增的情况,也属于传统行业。但这一行业因为直接与居民消费相关,防御性很强,很多家电股业绩稳定增长。去年受宏观经济及出口下滑影响,家电股跌幅也较深,一些质地较好的家电股甚至遭到错杀。但去年年底以来,家电股的业绩出现了明显的回暖迹象。尽管历时五年堪称实施时间最长的家电补贴政策“家电下乡”,在2013年1月31日正式画上“句号”,但家电行业的市场化程度将进一步提升,行业集中度会得到提升,龙头企业的投资价值凸显。

中国是家电消费大国,在空调、冰箱等家电细分领域,一些具备核心竞争力、具备品牌优势的企业将成为世界品牌。随着欧美经济,尤其是美国经济的复苏,家电企业的出口将迎来拐点。以海信电器为例,海信集团发布2012年经营业绩:全年实

现销售收入810亿元,同比增长13.2%;利润52亿元,同比增长21.8%。海信全年国际市场收入同比增长20%,自主品牌占比超过40%,其中美国、欧洲、澳洲等高端市场贡献最大。

从国内的销售情况来看,数据显示,2013年元旦期间(2012年12月31日~2013年1月6日)家电线上、线下销售全面爆发,彩电、冰箱、洗衣机、空调四大类产品销售量、销售额较去年同期涨幅均超15%。鉴于开年以来的良好表现及2012年第四季度的运转状况,家电行业的信心指数已经开始回升。

家电龙头估值水平与表征行业景气的空调增速相关性很高。今年以来,受极寒天气的影响,空调销售明显回升,这一信号也反映出家电行业的景气度在上升。2013年在宏观经济企稳的背景下,加上新型城镇化及收入倍增计划的带动,家电行业将处于温和复苏的阶段。此外,外接互联网调节温度的智能冰箱、对家里的空调进行远程遥控的手机、具有情绪化功能显示面板的全自动洗衣机等将

陆续出现,家电行业的升级换代和智能化将更进一步,由此带来行业新的想象空间。

从A股市场的投资结构来说,机构投资者和成熟型投资者越来越多,这些投资者更加强调追求绝对收益,青睐业绩稳定增长的行业和公司,家电股无疑是这些成熟投资者的理想投资标的。相对于所谓黑马频出的中小盘股,家电股具有业绩增长确定性强大、防御性强、能够穿越牛熊周期的特征。事实上,格力电器、海信电器、青岛海尔、美的电器等龙头家电股一直都是基金等机构投资者的重仓股。

从风险的角度来说,家电股面临的潜在风险主要包括宏观经济低迷、地产调控加强、原材料价格大涨、价格竞争等,但在经济复苏预期明确的背景下,家电股的估值水平更有可能不断得到抬升。

家电股的反弹静悄悄,但财富效应极具诱惑力,在市场对银行、地产、券商青眼相加的时候,聪明的投资者,不妨给家电股多一份热情。

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											
2月7日大宗交易											
深市											
证券简称	成交价(元)	成交金额(万元)	成交量(万股)	买方营业部	卖方营业部	证券简称	成交价(元)	成交金额(万元)	成交量(万股)	买方营业部	卖方营业部
国元证券(000728)	12.09	100.00	1200.00	中国银河证券股份有限公司北京分公司	招商证券股份有限公司北京分公司	国元证券(000728)	31.26	106.00	3313.56	中国国际金融有限公司上海南京东路证券营业部	中国国际金融有限公司北京东直门内大街证券营业部
国元证券(000728)	9.31	1670.00	15880.70	中国银河证券股份有限公司北京分公司	招商证券股份有限公司北京分公司	国元证券(000728)	31.26	85.00	2657.10	中国国际金融有限公司上海南京东路证券营业部	中国国际金融有限公司北京东直门内大街证券营业部
浦发集团(600778)	9.31	1670.00	15880.70	中国银河证券股份有限公司北京分公司	招商证券股份有限公司北京分公司	国元证券(000728)	31.26	79.00	2469.54	中国国际金融有限公司上海南京东路证券营业部	中国国际金融有限公司北京东直门内大街证券营业部
南大集团(600728)	16.41	100.00	1641.00	招商证券股份有限公司北京分公司	广发证券股份有限公司广州分公司	国元证券(000728)	31.26	15.00	468.90	中国国际金融有限公司上海南京东路证券营业部	中国国际金融有限公司北京东直门内大街证券营业部
南大集团(600728)	16.41	100.00	1641.00	招商证券股份有限公司北京分公司	广发证券股份有限公司广州分公司	国元证券(000728)	31.26	15.00	468.90	中国国际金融有限公司上海南京东路证券营业部	中国国际金融有限公司北京东直门内大街证券营业部
赛为智能(300287)	19.52	50.00	976.00	招商证券股份有限公司北京分公司	招商证券股份有限公司北京分公司	成源股份(000728)	8.74	84.52	738.70	广发证券股份有限公司北京分公司	华泰证券股份有限公司北京分公司
苏宁云台(002028)	25.25	23.00	588.75	招商证券股份有限公司北京分公司	招商证券股份有限公司北京分公司	苏宁云台(002028)	8.78	959.22	8421.95	东方证券股份有限公司上海分公司	华泰证券股份有限公司北京分公司
苏宁云台(002028)	25.25	19.00	479.75	招商证券股份有限公司北京分公司	招商证券股份有限公司北京分公司	年顺能源(000728)	19.40	100.00	1940.00	机构专用	机构专用
苏宁云台(002028)	25.25	19.00	479.75	招商证券股份有限公司北京分公司	招商证券股份有限公司北京分公司						
苏宁云台(002028)	25.26	15.00	378.90	招商证券股份有限公司北京分公司	招商证券股份有限公司北京分公司						
海信视像(000716)	9.00	200.00	1800.00	招商证券股份有限公司北京分公司	招商证券股份有限公司北京分公司						
上海医药(600728)	8.73	200.00	1746.00	招商证券股份有限公司北京分公司	招商证券股份有限公司北京分公司						

沪市

证券简称	成交价(元)	成交金额(万元)	成交量(万股)	买入营业部	卖出营业部
国元证券(000728)	7.56	2149.37	284.31	华泰证券股份有限公司南京分公司	华泰证券股份有限公司南京分公司
国元证券(000728)	9.1	1365	150	华泰证券股份有限公司上海分公司	华泰证券股份有限公司上海分公司
国元证券(000728)	8.07	17237.52	2136	机构专用	机构专用

更多数据见沪深证券交易所网站