



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 ■

发起人大手笔甩卖 减持压力有增无减

秦洪

本周A股市场银行、券商等品种的再度活跃,似乎蓝筹股又有受宠的态势。不过,从本周的大宗交易信息来看,投资者对于A股的后市似乎并不宜过分乐观。

一方面,本周大宗交易再度趋于活跃,尤其是乐通股份、万邦达、庞大集团等品种。此类个股的日K线显示,有实力资金介入的迹象。但是,近几个交易日,此类个股出现了一连串的大宗交易。如此就传递出一些不好的信息,即不排除是二级市场热钱与大小非联手制造活跃走势,从而为大小非的减持提供更多交易对手。

另一方面,大手笔减持本周还有增强的趋势。前期,蓝筹股也一度有大量的大宗交易,且有合格境外机构投资者QFII席位持续净买入。但是,这些蓝筹股的大宗交易较为零散,不少蓝筹股的大宗交易金额只有数千万元,甚至只有数百万元。而本周,部分二线蓝筹股的大宗交易金额令人侧目,如永辉超市一笔大宗交易就高达1600万股,涉及金额约4亿元。有信息显示,上述大宗交易卖出方为公司的一个发起人。

重点个股点评

永辉超市(601933):公司本周公布一季度业绩大幅增

长100%的信息,受此影响,二级市场股价一度强势。但由于发起人股东的大手笔减持,股价表现略低于市场预期。不过,由于公司的业务盈利模式清晰,且得益于公司生鲜超市的定位以及我国居民收入提升的大背景,未来的成长趋势依然乐观。所以,发起人股东的大手笔减持可能会被看好该公司成长前景的买盘逐步消化。故短线股价走势虽低于预期,但假以时日,该股仍会持续走强。

万邦达(300055):公司在水处理业务方面积极进取。公司具有水处理方面的核心技术,能够充分把握我国水污染处理产业的成长契机。此外,公司还通过与当地政府积极合作,开辟出污水处理BOT等业务模式。因此,公司的成长动能相对充沛。只是由于短线涨幅过大,估值高企以及公司发起人股东的持续减持,短线筹码的抛压有所增强,二级市场走势略低于预期。不过,由于公司产业背景较好、成长路径清晰,未来股价表现值得期待。

酒鬼酒(000799):由于塑化剂的影响,公司二级市场股价一落千丈。由于塑化剂事件是在去年11月发生的,所以,对公司业绩的影响会在2013年才有所显现,也就意味着公司2013年的业绩前景令人担忧。所以,后期股价仍然有较大的下行压力。所以,在操作中,仍宜谨慎。

(作者系金百临咨询分析师)

本周大宗交易排行榜

买入金额(万元)	卖出金额(万元)	买入股票名称	卖出股票名称	买入金额(万元)	卖出金额(万元)
601336 荣泰股份	29955.50	002319 乐通股份	00	中信证券股份有限公司北京分公司大新街证券营业部	20165.90
601933 永辉超市	80693.04	601288 庞大集团	10	中信建投证券股份有限公司湖南长沙市雨花区证券营业部	40386.52
601688 华泰证券	24357.40	002359 齐发股份	9	中信建投证券股份有限公司总公司交易部	40306.52
002319 乐通股份	23326.90	601336 新华保险	9	中国银河证券股份有限公司上海南京路证券营业部	38890.99
601288 庞大集团	20777.70	002083 孚日股份	8	中信证券股份有限公司总部(非营业场所)	27482.21
200855 万邦达	14727.97	300055 万邦达	7	招商证券股份有限公司上海南京路证券营业部	23326.90
600732 上海新梅	12677.20	601688 华泰证券	7	中国银河证券股份有限公司上海南京路证券营业部	15774.40
002262 源发股份	11404.89	000097 世纪有色	5	华泰证券股份有限公司武汉汉阳路证券营业部	15612.00
601678 滨化股份	10187.10	601908 中原高速	5	华泰证券股份有限公司武汉汉阳路证券营业部	11468.80
601901 方正证券	10170.60	002630 华西能源	4	申银万国证券股份有限公司上海南京路证券营业部	13125.70
000697 烟台万润	8402.30	300184 万里信息	4	华泰证券股份有限公司北京分公司大新街证券营业部	12814.20
002549 爱康集团	796.00	600826 三钢闽光	3	华泰证券股份有限公司北京分公司大新街证券营业部	12135.25
600355 精伦电子	7853.84	600826 三钢闽光	3	华泰证券股份有限公司北京分公司大新街证券营业部	11528.04
300037 新宙邦	7439.50	000022 深赛格A	3	方正证券股份有限公司深圳分公司深南大道证券营业部	11404.89
002529 海康威视	6854.87	000050 中国联通	3	华泰证券股份有限公司深圳分公司深南大道证券营业部	10170.60
002487 大金重工	6657.00	300037 新宙邦	3	国泰君安证券股份有限公司北京分公司大新街证券营业部	9997.81
002630 华西能源	6429.00	300059 东力股份	3	招商证券股份有限公司北京分公司大新街证券营业部	8977.60
000802 北京国投	5912.30	300184 万里信息	3	招商证券股份有限公司北京分公司大新街证券营业部	8753.21
002317 中公教育	5812.42	600187 国中水务	3	招商证券股份有限公司上海南京路证券营业部	8688.28
002610 爱康集团	5612.00	601678 滨化股份	3	中信证券股份有限公司上海南京路证券营业部	6924.64
601417 光大证券	5284.79	000802 北京国投	3	招商证券股份有限公司深圳分公司深南大道证券营业部	5812.42
000147 香农控股	4992.00	000813 美的集团	2	中国银河证券股份有限公司南京江北新区证券营业部	5612.00
300083 银禧股份	4774.00	002352 莱钢股份	2	招商证券股份有限公司北京分公司大新街证券营业部	5294.79
002318 世纪股份	4227.36	002630 华西能源	2	招商证券股份有限公司北京分公司大新街证券营业部	4997.00
002685 汇源新材	4020.00	002551 顺发恒业	2	招商证券股份有限公司北京分公司大新街证券营业部	4533.50
002359 荣泰股份	3824.80	002633 弘业股份	2	招商证券股份有限公司北京分公司大新街证券营业部	4020.00
600256 广汇能源	3767.40	300017 同智科技	2	厦门证券有限公司福州江北一路证券营业部	3113.97
300054 鼎龙股份	3764.80	300049 福瑞股份	2	华泰证券股份有限公司厦门分公司厦门路证券营业部	3107.28
300090 涑源股份	3678.40	300090 涑源股份	2	中信证券股份有限公司深圳分公司深南大道证券营业部	3042.16
600829 世纪股份	3575.04	300143 雅运股份	2	招商证券股份有限公司北京分公司大新街证券营业部	3040.00
300056 三普药业	3460.99	300165 天富能源	2	华泰证券股份有限公司上海南京路证券营业部	2806.90
300190 雅克 前	3450.00	300219 润利光电	2	方正证券股份有限公司武汉汉阳路证券营业部	2758.80
000022 深赛格A	3254.38	600030 中信证券	2	中信证券股份有限公司上海南京路证券营业部	2505.94
601908 中原高速	3227.24	600036 招商银行	2	东海证券股份有限公司青岛香港中路证券营业部	2483.64
000950 建研科技	3180.00	600732 上海新梅	2	招商证券股份有限公司上海南京路证券营业部	2345.50
300276 华信国际	3113.97	601933 永辉超市	2	招商证券股份有限公司上海南京路证券营业部	2324.24
301065 光远信息	3040.00	000030 *ST金猴	2	招商证券股份有限公司北京分公司大新街证券营业部	2234.80
600091 云天化	2784.80	000799 酒鬼酒	1	招商证券股份有限公司北京分公司大新街证券营业部	2216.00
002633 华利股份	2510.08	000925 众合机电	1	民生证券股份有限公司上海南京路证券营业部	2195.00
300184 万里信息	2234.80	300184 万里信息	1	中信建投证券股份有限公司上海南京路证券营业部	2143.00
300059 东力股份	2234.00	002045 国光电器	1	华泰证券股份有限公司厦门分公司厦门路证券营业部	2120.00
300128 锦泰新材	2199.00	002160 中航光电	1	招商证券股份有限公司北京分公司大新街证券营业部	2063.87
000925 中公教育	2006.00	002262 顺发恒业	1	民生证券股份有限公司上海南京路证券营业部	2040.00
300291 华康药业	2072.32	002306 湘乡酒	1	民生证券股份有限公司深圳分公司深南大道证券营业部	1716.40
002508 金能电力	2040.00	002317 中公教育	1	招商证券股份有限公司深圳分公司深南大道证券营业部	1671.28
002583 孚日股份	2003.40	002416 爱康集团	1	招商证券股份有限公司深圳分公司深南大道证券营业部	1609.98
000030 *ST金猴A	1784.00	002308 聚友股份	1	招商证券股份有限公司北京分公司大新街证券营业部	1552.08
002318 世纪股份	1660.56	002529 海康威视	1	招商证券股份有限公司北京分公司大新街证券营业部	1560.10
002416 爱康集团	1609.08	002551 顺发恒业	1	招商证券股份有限公司北京分公司大新街证券营业部	1475.00
601601 中国光大	1552.08	002610 爱康集团	1	招商证券股份有限公司上海南京路证券营业部	1421.50
600036 招商银行	1489.84	002611 东方精工	1	招商证券股份有限公司南京分公司南京路证券营业部	1391.40
300252 金信 后	1475.00	002619 巨豪智能	1	华泰证券股份有限公司上海南京路证券营业部	1373.20
300017 同智科技	1399.85	002637 雅运股份	1	中信证券股份有限公司上海南京路证券营业部	1323.79
002318 世纪股份	1334.40	601933 永辉超市	1	招商证券股份有限公司上海南京路证券营业部	1265.40
002611 东方精工	1348.51	300018 中航光电	1	招商证券股份有限公司上海南京路证券营业部	1197.00
000183 三普药业	1331.01	300045 万力股份	1	招商证券股份有限公司深圳分公司深南大道证券营业部	1180.57
601400 天富能源	1322.79	300054 鼎龙股份	1	招商证券股份有限公司上海南京路证券营业部	1154.40
002553 南方轴承	1306.00	300036 招商银行	1	华泰证券股份有限公司北京分公司大新街证券营业部	1099.50
300292 润通股份	1154.40	300083 银禧股份	1	招商证券股份有限公司上海南京路证券营业部	1064.90
300281 南京科技	1134.40	300147 雅运股份	1	招商证券股份有限公司北京分公司大新街证券营业部	1060.00
600030 中信证券	1070.00	300190 雅克 前	1	招商证券股份有限公司上海南京路证券营业部	976.76
000813 三普药业	1064.00	300203 聚友股份	1	光大证券股份有限公司上海南京路证券营业部	976.25
300018 华信国际	976.25	300252 金信 后	1	华泰证券股份有限公司上海南京路证券营业部	974.00
300049 福瑞股份	974.00	300276 三普智能	1	方正证券股份有限公司上海南京路证券营业部	923.58
000799 酒鬼酒	923.58	300287 飞利信	1	华泰证券股份有限公司南京分公司南京路证券营业部	865.60
600406 国统机械	883.00	300291 华康药业	1	招商证券股份有限公司上海南京路证券营业部	858.90

万鹏/制表

A股短线无忧 谨防反弹构双头形态

孙江波

本周上证指数在下破2300点后,回踩10周线支撑。由于受益于全球股市的回暖,以及诸多利好政策的累积,本周大盘如期止跌反弹,特别是周四再次出现了爆发式的上涨行情,两市股指均收出光头长阳,而且成交量也有序放大,表明短线游资再度加仓。

短期市场利好不断

本周四,转融券业务试点正式实施,这本应对市场构成利空,但是当日A股市场的表现却出乎市场的意料。由于转融券业务有着当天可融券,次日才可以卖出的规则,因此对当天市场的影响相对较小。另外由于目前转融券尚在试点,标的物又有限制,短期内大范围铺开的可能性不大。此外,市场最担忧的解禁股也不可能实现融券卖出,因此,该政策暂时对市场不构成较大冲击。

本周市场利好不断,管理层不断释放利好。住房公积金入市、上海国资整体上市有望加速、资产证券化进一步明确、向台湾地区增加1000亿元的人民币合格境外机构投资者(QFII)额度等都对市场有积极影响。周五,管理层出台重磅利好,表示新股发行(IPO)开闸没有明确时间表,这对市场信心稳定极为重要,其实也体现了高层稳定市场的决心。

下周开始,全国两会将正式召开。作为近期最重要的会议,在我国经济发展和各项改革的关键时刻,两会期间还有可能推出更多的利好政策,从而引领下周盘面,推动大盘继续反弹。

短期仍有反弹空间

本周四,两市股指收出长阳,避免了股指回抽至60日均线,下周大盘有望进一步反弹,上证指数将攻击2400点关口。由于近期A股市场已经调整多日,短线有较大技术反弹需要。周四,上证指数一举突破5日、10日均线压制,并成功站在2350点重要心理关口,



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

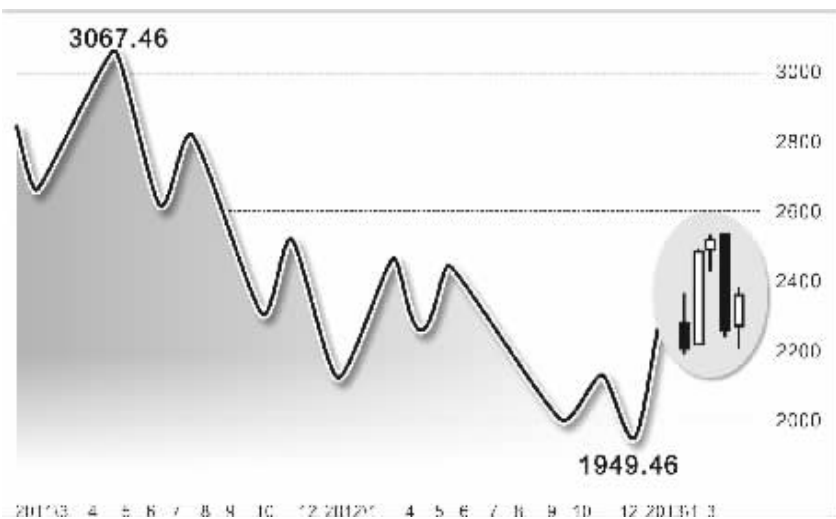
融客投资毛勇春:

关注两会政策 把握年报行情

证券时报记者 吴昊

近期股市出现窄幅震荡整理,随着全国两会临近,两会期间的政策方向再次成为市场关注焦点。融客投资董事总经理毛勇春在接受证券时报记者采访时表示,两会的召开将对股市产生正面作用,中长期则应规避市场波动风险,积极把握结构性机会。

针对即将召开的全国两会,毛勇春指出,目前应当积极关注两会所带来的影响。两会的政策可能会涉及收入分配改革和新城城镇化改革,以及资源价格、环



上证指数周K线

吴比较 / 制图

显示出市场主力对下周市场的一致看好。

量能方面,本周四两市成交量较前期下跌时明显放大,基本与2月21日长阴下跌形成对称走势,似乎有V形反转迹象,从而激发了市场的做多热情。不过,从技术上看,本次大盘的上涨具有明显的技术性反弹特

资金持续流入 创业板新高不断

证券时报记者 万鹏

昨日,A股市场出现大幅震荡走势。两市股指早盘略有低开,上午10点半后开始震荡走低,尾盘在蓝筹股的反弹的带动下基本收复失地。最终上证指数报收2359.51点,下跌6.09点,跌幅0.26%;深成指报收9650.14点,上涨8.7点,涨幅0.09%。两市合计成交2228.4亿元,较上一个交易日有所萎缩。

值得注意的是,在主板市场震荡下跌期间,创业板市场却没有受到任何拖累,创业板指数最终上涨了23.79点,涨幅达到2.76%,并再创新轮行情新高,成交量也有明显放大。

尽管两市大盘都有所震荡,但市场活跃度依然较高,两市共有1898只个股飘红,有27只个股报收10%涨停。其

中创业板无疑是市场的一大亮点,该板块355只个股中,有329只出现上涨,涨幅超过5%的个股多达36只。从行业来,市场的主要热点集中在环保、医药、电子、新材料等新兴产业。其中,创业环保最近8个交易日上涨了55.87%。此外,水务板块也是市场的热点,首创股份最近两周的涨幅接近50%,南海发展、国中水务、重庆水务等个股近期也持续走强。

而位居昨日跌幅榜前列的主要是一些蓝筹股,其中保险股出现集体下跌,新华保险、中国人寿、中国太保、中国平安跌幅都超过2%。而银行股也出现整体回落,两市16只银行股中,有13只出现下跌。

证券时报网络数据部统计显示,昨日两市资金累计净流出55.72亿元,其中,大盘股资金净流出最多,达到40.76亿元。分行业来看,医药股资金净流入最多,银行股资金净流出最多。

融客投资毛勇春:

关注两会政策 把握年报行情

境问题、医疗制度等方方面面。今年国内将继续实行以投资为主导的经济发展模式,除了城镇化改革之外,短期很难出台影响力较大的经济政策。

从短期来看,毛勇春认为,要关注年报超预期板块。3月份将面临年报披露高峰期,特别是年报中一些增长确定性较高的行业。具体而言,可关注受益中央一号文件的农业、水利等行业。其中,种子行业是国内技术含量较高、议价能力较强的行业,并且受到国家政策大力扶持。

毛勇春认为,今年市场的主要风

反弹之后提防双头

虽然下周初股指有望反弹延续,但投资者仍不可掉以轻心。最新数据显示,目前股票型基金的仓位已经达到90%以上。由于交易规则限制,基金仓位的上限为95%,下限为60%。且每当基金仓位到达88%以上时,“八八魔咒”就会上演,大盘距离顶部也不远了。我们认为,当前基金仓位的持续攀升,其实也在某种程度上警示着市场的风险,因而,投资者还需保持谨慎。

尽管目前IPO已暂停,但A股市场的再融资需求却持续高涨。统计数据显示,今年前两个月,A股市场已经出炉了超过千亿元的再融资计划,这对市场资金面构成较大冲击。而且,目前限售股的解禁压力也有增无减,这也是近期股指走势偏弱的一个重要原因。

最后,目前市场最大的隐患还是IPO的重启,这也是投资者的一大心病。总体来看,我们预计,短线反弹还会有所延续,上证指数将冲击2400点关口,但反弹之后形成双头的可能性也较大。

(作者系中航证券分析师)

昨日是3月份的第一个交易日,A股市场最终收出带较长下影的日K线。相比股指的涨跌,市场风格的转化更值得投资者重视。分析人士指出,创业板的不断走强表明,在市场增量资金不足,而且大盘蓝筹股普遍经历了一轮拉升之后,场内资金开始逐步流入中小盘成长股。

下周全国两会将正式召开,从目前的情况来,在经济结构转型的背景下,环保问题已经成为近期各界关注的重点。可以预期的是,今年两会期间,有关环保的提案将会成为舆论的一大焦点,这也是近期环保类个股持续走强的主要原因。

整体来看,对于下周A股市场的走势,多数分析师还是持谨慎乐观的观点。从以往两会期间的走势来看,出现大涨大跌的概率较小,A股市场更有可能围绕2300点进行震荡。投资者在操作上可适当关注一些有业绩支撑的新兴产业成长股。

融客投资毛勇春:

关注两会政策 把握年报行情

维持宽松,政府尤其是地方政府的投资仍将维持高位,宏观经济短期内已经升温,对市场形成一定支撑。

2013年仍存在一些机会,如钓鱼岛局势可能带来的军工板块投资机会,资源产品价格上涨的机会。”毛勇春指出。

毛勇春还表示,目前二级市场上涨动力不足,一级市场机会越来越少,而在股票全流通的背景下,市值管理需求巨大,况且目前可运用的金融衍生工具也越来越多,例如股指期货、融资融券、大宗交易等等。这也预示着,大市值管理时代正在到来。

至于看好什么板块,王先春表示,自己的投资理念是 遵循价值、成长、趋势,在系统性风险可控的前提下,把握确定性中的高概率机会”,当前市场趋势属于上升趋势中的正常回调,系统性风险可控。因此,投资者可在经济复苏预期的价值型行业龙头,以及 美丽中国”、城镇化的这些确定性的题材中,寻找投资对象,重点可关注调整较为充分的银行、水泥、机械、物联网、环保等行业的龙头股。

(更多精彩内容,请登录cy.stcn.com)

至2453点的技术性压力。在2250点没有有效击破前,本次反弹行情并不能确认结束,而且,本次行情上涨的理由,目前看来也没有改变。也就是说,基本面没有改变,2250点没有击破前的回调都属于正常调整,后市大盘仍会继续创出反弹新高。

王先春认为,短期而言,沪指将在2300点附近波动,不排除深入到2250点至2300点区间进一步夯实支撑。可以说,目前市场的主要趋势是上升趋势,回调当属次级折返走势,系统性风险依旧可控,回调可视为介入良机。

抑后扬。对此,王先春认为,市场资金正在逐渐介入中小盘股,而两会的召开有利于小盘股的走强。在两会期间,场内资金将更多地关注受益新政的主题性机会。大盘后市转为强势震荡后,中小盘股可能会出现结构性调整。

近两周市场震荡加剧,不少股民都表示对行情难以把握,甚至有不少人担心,沪指2444点将成为本轮反弹的高点。对此,王先春指出,始自1949点的反弹行情,源自市场对于十八大后经济复苏预期的升温。春节之后股指的遇阻回调,主要是受制于2400点

本周五,大盘在小盘股的带领下先