

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 |

大宗交易多元化 减持压力得缓解

秦洪

近期,随着A股市场的低迷,大宗交易的活跃度也随之降低,其中深市大宗交易数量明显低于前期市场活跃时。这一方面可以理解为大小非的惜售,毕竟目前大多数上市公司股价较前期高点回落了15%甚至更多,再考虑到惯例的10%折价率,大小非的盈利预期迅速降低。另一方面,也可以理解为大小非的专业接盘者认为,在目前成交低迷的状况下,套现也会较为困难。

与此同时,近期的大宗交易也呈现多元化的趋势,从而有利于削弱大小非的减持压力。据证券时报报道,科达机电近一年来的两笔巨额大宗交易就是因为上市公司某股东的融资需求。如此就折射出大宗交易平台并不仅仅是大小非减持的平台,也是大小非等股东的融资质押平台。也就是说,大宗交易的筹码并不一定非得在二级市场套现。

当然,值得指出的是,大宗交易一般的惯例是折价,但也有溢价。不过,溢价的背后可能是大宗交易双方之间的契约规定,并不代表大宗交易买卖双方认为二级市场股价被高估或低估。

重点个股点评

科达机电(600499):公司 (作者系金百临咨询分析师)

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	上榜次数	代码	简称	买入金额(万元)	代码	简称	买入金额(万元)	代码	简称	买入金额(万元)	代码	简称	买入金额(万元)
600383	金地集团	123563.9	002306	湘鄂情	8			223884.7									
300122	智飞生物	51501.60	600732	上海新梅	6	60	华安证券有限责任公司北京慧忠北路证券营业部	15051.00									
600732	上海新梅	25176.96	300056	三维丝	4	60	方正证券股份有限公司杭州龙兴路证券营业部	13021.76									
600499	科达机电	15081.00	002079	苏州固锴	3	60	国金证券股份有限公司上海浦东路证券营业部	10928.42									
000882	华联股份	14575.00	300233	金城医药	3	60	国泰君安证券股份有限公司上海打浦路证券营业部	10474.00									
000703	恒逸石化	13484.40	600711	氯碱化工	3	60	中国国际金融有限公司上海淮海中路证券营业部	9918.00									
000651	格力电器	10822.14	601678	滨化股份	3	60	方正证券股份有限公司上海福州路证券营业部	8739.10									
600175	中国矿业	10509.10	601818	光大银行	3	60	中信证券股份有限公司上海世纪大道证券营业部	6830.56									
300175	阴盛股份	10199.00	000959	*ST西陆	2	60	国泰君安证券股份有限公司总部	6501.00									
601258	康大集团	9918.00	000620	新华百货	2	60	华泰证券股份有限公司上海陆家嘴路证券营业部	5722.20									
002306	湘鄂情	8970.00	000697	隆石有色	2	60	华泰证券股份有限公司深圳竹子岭路证券营业部	5687.86									
300056	三维丝	8343.04	000763	华鲁恒升	2	60	中山证券股份有限公司北京阜成门内大街证券营业部	4960.00									
300233	金城医药	6975.29	002359	华菱钢铁	2	60	财达证券有限责任公司北京宣武门东大街证券营业部	4750.49									
600503	华联家私	6132.00	002553	南方轴承	2	60	兴业证券股份有限公司石坝八七路证券营业部	4739.20									
601818	光大银行	5155.90	002620	宏源股份	2	60	宏源证券股份有限公司上海康定路证券营业部	4719.26									
000697	隆石有色	4960.00	300093	金明玻璃	2	60	国泰君安证券股份有限公司上海江苏路证券营业部	4210.30									
000709	ST祥龙	4750.49	300113	海大集团	2	60	国泰君安证券股份有限公司武汉京汉大道证券营业部	3647.03									
002588	史丹利	4739.20	300122	智飞生物	2	60	财通证券股份有限公司绍兴越州路证券营业部	3552.12									
600599	浦发科技	4719.26	300175	阴盛股份	2	60	中信证券股份有限公司北京安立路证券营业部	3447.50									
601288	农业银行	3888.32	300199	翰宇药业	2	60	安信证券股份有限公司上海世纪大道证券营业部	3332.00									
300054	康龙股份	3647.03	300250	初灵信息	2	60	浙商证券股份有限公司北京安立路证券营业部	3242.60									
300111	向日葵	3422.50	601258	康大集团	2	60	中信证券股份有限公司深圳福田一路证券营业部	3098.10									
300163	隆新新材	3407.50	000488	舜风股份	1	60	中国建投证券股份有限公司青岛北京路证券营业部	3049.80									
002311	光大集团	3332.00	000668	阳光股份	1	60	东莞证券有限责任公司东莞莞城南路国际证券营业部	2823.40									
002276	马钢股份	3242.60	000051	格力电器	1	60	华泰证券股份有限公司成都青羊东路证券营业部	2354.58									
300038	恒顺电气	3098.10	000631	*ST美都	1	60	国海证券股份有限公司南宁滨湖路证券营业部	1988.50									
000813	*ST美都	3423.30	000875	吉电股份	1	60	东吴证券股份有限公司苏州观前街证券营业部	1942.50									
002079	苏州固锴	2554.40	000882	华联股份	1	60	中国银河证券股份有限公司上海新昌路营业部	1854.00									
300054	恒顺电气	2427.20	002199	东晶电子	1	60	华泰证券股份有限公司北京阜成门内大街证券营业部	1770.00									
000620	新华华	2198.80	002317	联合化工	1	60	光大证券股份有限公司北京安立路证券营业部	1748.00									
600368	西南药业	1988.50	002276	马钢股份	1	60	华泰证券股份有限公司江都路证券营业部	1712.50									
601555	东吴证券	1942.50	002311	光大集团	1	60	广发证券股份有限公司广州黄埔大道证券营业部	1698.54									
300093	金明玻璃	1863.10	002588	史丹利	1	60	华泰证券股份有限公司深圳宝安南路证券营业部	1653.64									
601166	农业银行	1854.00	002639	唐人股份	1	60	华泰证券股份有限公司北京三里河路证券营业部	1586.56									
600250	初灵信息	1839.25	300069	安科生物	1	60	中国国际金融有限公司重庆两路口证券营业部	1544.40									
300128	东材科技	1698.54	300045	华力创通	1	60	海通证券股份有限公司青岛北京路证券营业部	1539.20									
002620	瑞和股份	1653.64	300054	康龙股份	1	60	光大证券股份有限公司上海淮海中路证券营业部	1432.08									
601678	滨化股份	1636.15	300065	海兰信	1	60	光大证券股份有限公司上海福州路证券营业部	1378.00									
001999	太平洋	1586.56	300161	华中数控	1	60	中国国际证券股份有限公司常州怀德路证券营业部	1301.30									
002559	齐星铁塔	1496.60	300163	隆新新材	1	60	华泰证券股份有限公司上海南京路证券营业部	1234.00									
300263	隆华传媒	1330.56	300179	四方达	1	60	财通证券股份有限公司宁波中山西路证券营业部	1184.04									
300252	金信诺	1301.30	300190	粤东利	1	60	华泰证券股份有限公司北京安立路证券营业部	1184.04									
601107	四川成渝	1247.75	300208	恒顺电气	1	60	华泰证券股份有限公司常州怀德路证券营业部	1035.20									
601126	四方股份	1141.84	300252	金信诺	1	60	招商证券股份有限公司北京建国路证券营业部	1030.00									
002553	南方轴承	1035.20	300263	隆华传媒	1	60	方正证券股份有限公司长沙桐梓坡路证券营业部	997.50									
601311	鹏华股份	1030.00	300264	恒信通讯	1	60	华泰证券股份有限公司上海南京路证券营业部	995.60									
000620	新华华	2198.80	002317	联合化工	1	60	华泰证券股份有限公司北京安立路证券营业部	967.98									
000668	阳光股份	995.60	600333	长春燃气	1	60	海通证券股份有限公司上海江西路证券营业部	863.20									
300179	四方达	967.98	600368	西南药业	1	60	国信证券股份有限公司南通珠江路证券营业部	841.00									
300190	粤东利	939.24	600383	金地集团	1	60	中信建投证券股份有限公司福州东街证券营业部	810.00									
300161	华中数控	760.20	600499	科达机电	1	60	中国中投证券有限责任公司青岛北京路证券营业部	795.15									
000488	舜风股份	752.33	600503	华联家私	1	60	华泰证券股份有限公司成都青羊东路证券营业部	760.20									
000959	*ST西陆	665.56	600769	ST祥龙	1	60	华泰证券股份有限公司上海南京路证券营业部	665.56									
002639	唐人股份	619.80	600850	华电股份	1	60	华泰证券股份有限公司青岛香港中路证券营业部	619.80									
000959	*ST西陆	605.14	000992	贵电股份	1	60	宏源证券股份有限公司上海康定路证券营业部	618.90									
300065	海兰信	563.50	601003	柳钢股份	1	60	财达证券股份有限公司北京安立路证券营业部	605.14									
600850	华电股份	537.51	601099	太平洋	1	60	中国国际金融有限公司福州怀德路证券营业部	563.50									
601616	广电股份	536.20	601107	四川成渝	1	60	华泰证券股份有限公司北京安立路证券营业部	537.51									
000875	吉电股份	467.04	601126	四方股份	1	60	华泰证券股份有限公司上海福州路证券营业部	536.20									

万鹏/制表

多空分歧凸显 成长股受青睐

投资者 42%认为反弹见顶,51%则持相反意见

谢祖平

本周上证指数继续在 2300 点附近震荡整理,并力保 2250 点不失。周五,在券商、保险和银行为代表的金融股带领下,上证指数盘中一度上涨超过 40 点,但最终基本回吐了日内涨幅。那么,随着两会的圆满结束,市场是否会结束目前的整理格局?A 股市场将走向何方呢?

本周联合调查,分别从 您对两会期间的政策面有何看法?、您认为 2444 点是不是本轮行情的高点?、您对 2444 点是不是本轮行情的高点?、您对未来一段时间创业板的市场走势有何看法?和 您认为未来一段时间以下哪个板块表现更好?5 个方面展开,调查合计收到 1103 张有效投票。

政策面符合预期

整体来看,两会期间消息面呈现多空参半的格局。其中,“新国五条”对于出售二手房所得税按 20%缴纳以及央行行长表示货币资金将偏紧对市场构成压力。但另一方面,管理层不断释放出的住房公积金、人民币合格境外机构投资者入市等利好则较好地稳定了市场人气,此外,环保、4G 等行业利好频传,资金也围绕着石墨烯、辉钨矿等题材大肆炒作。

关于 您对两会期间的政策面有何看法?的调查结果,选择 符合预期”、不及预期”和 说不清”的投票数分别为 433 票、443 票和 227 票,所占投票比例分别为 39.26%、40.16%和 20.58%。从该项调查结果上看,虽然四成的投资者认为两会期间政策面不及预期,但认为符合预期的比例也接近四成,总体来看,两会期间政策面偏差不大,基本上符合多数投资者的预期。

看多者略占优势

观察去年 12 月份以来上证指数表现,股指从 1949 点到 2444 点,期间最大涨幅达到 495 点,若调整升幅的 0.382 及 0.5,对应的指数点则在 2255 点和 2196 点,而目前调整低点 2250 点,小幅

下穿 0.382 黄金分割位,那么股指能否否极泰来?周五是否大盘二度上攻的预演呢?

关于 您认为 2444 点是不是本轮行情的高点?的调查结果,选择 是”、不是”和 说不清”的投票数分别为 472 票、565 票和 66 票,所占投票比例分别为 42.79%、51.22%和 5.98%。从该项调查结果上看,看多后市的投资者过半数,但是四成二的投资者认为 2444 是行情的高点,看多的投资者比重并不占明显优势,显示目前市况下投资者对于行情走势在判断上已出现分化,前期亢奋的做多热情受到抑制。

不过根据近期公布的新增股票账户数和活跃账户数均创新高,与场内投资者的谨慎心态不同,场外的中小投资者入场抄底的意愿增强。

创业板后市仍有机会

从上证指数周 K 线上看,虽然本周股指低点仅仅比上周 2259 点下移 9 个点,但是指数跌幅依然达到 1.7%,周 K 线上呈现出两连阴的走势,目前 5 周线拐头向下,而 30 日均线在 2242 点,后市股指是延续调整,还是会止跌回升呢?

关于 您对下周 A 股市场走势有何看法?的调查结果,选择 震荡走低,继续探底”、区间整理”、企稳回升”和 说不清”的投票数分别为 370 票、271 票、439 票和 23 票,所占投票比例分别为 33.54%、24.57%、39.80%和 2.09%。从调查结果上看,多空力量依然呈现出均衡的格局,约三成三投资者认为指数将继续探底,而约四成投资者认为将企稳回升,多空无明显优势,这与近期市场的震荡走势也较为相符。

不过对于创业板走势,投资者则相对乐观一些。关于 您对未来一段时间创业板的市场走势有何看法?的调查结果,选择 见底要顶部,回避”、后市仍有机会,寻机抄底”和 说不清”的投票数分别为 347 票、522

票和 234 票,所占投票比例分别为 31.46%、47.33%和 21.21%。从结果上看,接近五成投资者继续看好创业板,认为存在机会并寻机抄底,而看淡创业板的比例只有三成,两者投票比例相差一成六,投资者对创业板走势要乐观得多。

不过笔者认为,虽然近日创业板指数在调整至 30 日均线附近后有所回升,但尚难言创业板调整就此结束,由于其估值显著高于沪深主板市场,投机炒作氛围较浓,在高送转等题材热炒之后,投资者仍应谨防以创业板为代表的中小盘股的杀跌风险。

成长股机会更大

近期,受三星 galaxy s4 发布以及国内 4G 建设提速等利好消息刺激,以通信股为代表的科技股走势明显强于大盘。面对纷繁复杂的市场,面对数千家上市公司,投资机会在哪里呢?

关于 您认为未来一段时间以下哪个板块表现更好?的调查结果,选择 蓝筹股”、成长股”、消费股”、科技股”和 说不清”的投票数分别为 193 票、340 票、185 票、261 票和 124 票,所占投票比例分别为 17.50%、30.83%、16.77%、23.66%和 11.24%。从结果上看,投资者比较青睐成长股,而科技股近日受关注度也出现提升。

短期仍有调整风险

就短期市场趋势,我们认为,上证指数运行自 2 月下旬下穿 20 日均线以来,股指基本上在 2300 点上下近百点的区间震荡整理,成交量明显萎缩,投资者交易意愿减弱。

此外,大智慧超赢数据显示,上证指数从 2444 点调整以来,资金持续净流出,近两周流出速度更有加快的迹象。相比之下,散户开户数和活跃账户数则出现显著上升,显示出一定的散户接棒、机构出逃的现象。故目前股指技术形态仍处于弱势,在股指未能重新站上 20 日均线之前操作上宜谨慎。(作者系大智慧分析师)

一、您对两会期间的政策面有何看法?

