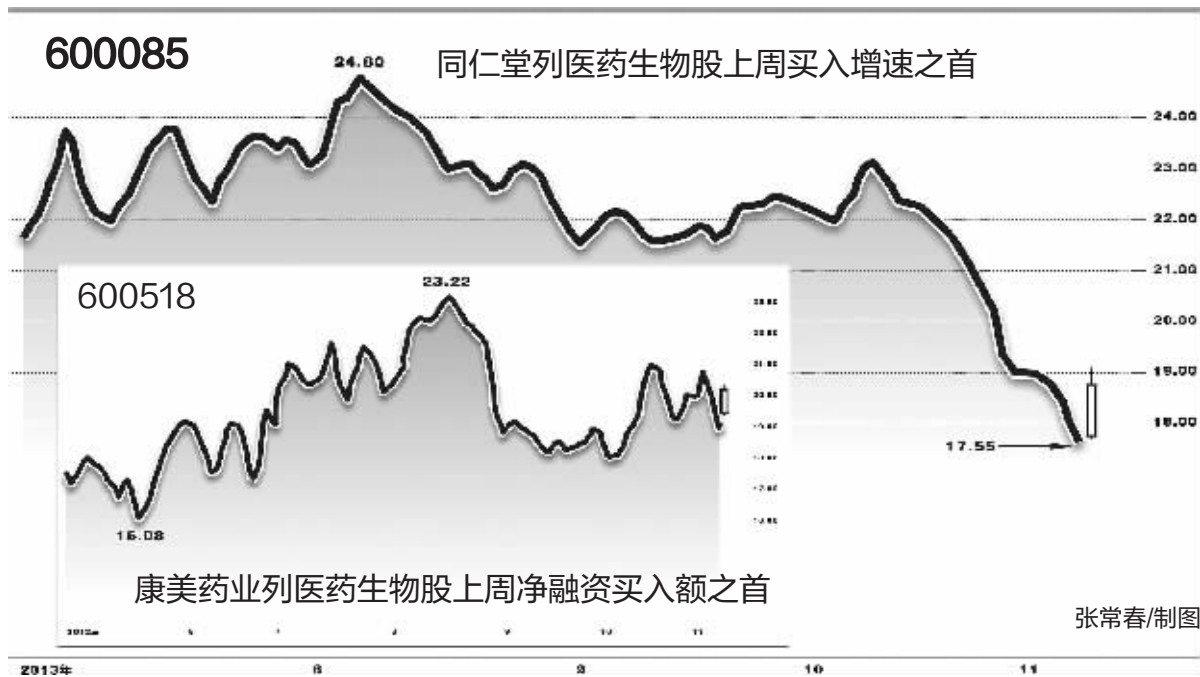


上周两市净融资买入额11.59亿元,其中医药生物股两融标的净买额占50.63%,达5.87亿元

消费股大挫后卷土重来 医药生物融资领跑



近期两市融资融券余额出现一定程度下滑,截至11月8日,两融余额为3131.86亿元,较10月25日当周3154.28亿元的历史高位下降0.71%,降幅为今年次高水平。值得注意的是,两融余额小幅下滑的同时,两市融资买入水平大幅回落,从此前的每周1000亿级跌至600亿水平,降幅高达36%以上,融资偿还额也同步收缩。观察A股市场不难发现,上证综指自10月22日下跌至今,大盘成交量逐步萎缩,单日成交额维持在600亿元~700亿元的地量水平,多空双方极度谨慎,市场观望氛围浓厚。

医药生物融资净买额占一半

弱势格局下两融市场是否存在积极变化呢?上周两市净融资买入额11.59亿元,其中医药生物行业两融标的净买额占到了

50.63%,达5.87亿元;其次是金融服务、家用电器、公用事业和食品饮料,净买额占比分别为26.86%、14.89%、13.09%和12.85%。显然医药生物板块的融资做多力度最强。

此外,上周医药生物、金融服务、家用电器和食品饮料的行业指数全部收跌,跌幅分别高达4.86%、4.21%、4.12%和3.03%,而同期上证综指跌幅为2.02%;自本次大盘下跌以来(以10月22日为起点计算),医药生物和食品饮料行业指数分别跌去了15.26%和12.52%,超出同期上证综指跌幅9.74和7.00个百分点。由此可以看出,市场选择融资做多医药生物和食品饮料板块具备更高的安全边际。

医药食品饮料股融资做多力度强

就个股而言,在医药生物行业的两融标的中,上周净融资买入额最大的前5只

股票分别是康美药业、天坛生物、白云山、天士力和独一味,净买额分别为1.07亿元、0.84亿元、0.72亿元、0.53亿元和0.52亿元,其中康美药业、天坛生物和白云山的净买额位列市场前20名。从区间融资买入额占交易金额的比重看,独一味、力生制药和天坛生物的该项指标值均在1/4以上,分别达到26.67%、25.97%和25.615。综合来讲,天坛生物和独一味的融资做多力度较强。

在食品饮料行业的两融标的中,上周净融资买入额最大的前5只股票分别是伊利股份、五粮液、贝因美、双汇发展和重庆啤酒,净买额分别为8227万元、7242万元、6830万元、4765万元和2979万元,其中伊利股份、五粮液和贝因美的净买额位列市场前20名。从区间融资买入额占交易金额的比重看,五粮液、重庆啤酒和贝因美的该项指标值较高,分别为20.37%、12.94%和11.19%,表明融资做多力度较强。(作者系西南证券研究员)

信息服务两融缩量显著 医药生物净多头

吴璟

上周,两融交易大幅萎缩,其中5个交易日累计融资买入金额为652.06亿元,比前一周减少15.70%;融资偿还金额减少到640.51亿元,减少幅度20.60%;融资余额增幅较小,截至11月8日,融资余额为3099.13亿元,比前周末减少0.37%。上周5个交易日累计融券卖出量为2318.89万手,比前周末减少13.69%;截至11月8日,融券余额为32.73亿元,比前周末减少10.03%。

分行业来看,信息服务行业大幅调整,两融交易萎缩幅度居前。其中行业周融资买入金额下降为82.54亿元,降幅达到17.72%;融资余额为296.76

亿元,减少3.14亿元,降幅1.05%。周融券卖出量减少0.12亿股,降幅接近30%,融券余额变化不大,仅减少0.42%。其余融资交易萎缩较多的行业包括金融服务、交运设备、机械设备等,金融服务周融资买入金额减少41.6亿元,降幅达到28.34%,居行业前列。交运设备和机械设备融资余额分别减少0.2亿元和0.08亿元,前期融资看多的势头出现一定程度反转。

相比较而言,医药生物行业上周的两融交易表现较强势,虽然融资买入金额和融券卖出量分别有6.57%和4.94%的降幅,但相比市场整体交易水平仍保持较高活跃度。而融资余额达到204.17亿元,增加6.26亿元,增幅为3.16%;融

券余额减少0.33亿元,降幅10.16%,整体表现出6.59亿元的净多头。虽然近期伴随大盘调整,行业两融交易持续关注度仍保持较高水平,且融资余额有一定增加,表现出两融投资者对该行业仍有信心。

在医药生物行业中,9只个股的周融资买入金额超过1亿元,其中表现比较突出的个股有白云山、康美药业和天坛生物等。这3只股票的周融资买入金额分别达到3.83亿元、3.47亿元和1.99亿元,分别增加1.23亿元、1.29亿元和0.32亿元,增幅分别为47.45%、59.62%和18.88%,融资余额分别达到12.93亿元、13.69亿元和3.26亿元,增幅分别达到5.88%、8.51%和34.42%。从融券来看,多

数个融券余额明显减少,其中东阿阿胶、天士力和云南白药等个股融券余额分别减少955万元、921万元和770万元,减少金额明显高于其他个股。

其他融资比较活跃的行业还有有色金属和采掘等,融资买入金额和融资余额均有一定增加。其中两行业上周融资买入金额分别增加3.12亿元和5.26亿元,增幅分别为15.43%和31.01%;融资余额达到145.77亿元和91亿元,分别增加0.25亿元和0.12亿元。融券交易活跃的行业主要有化工、商业贸易等,上周融券卖出量分别为0.43亿股和0.31亿股,增幅为18.42%和6.14%;融券余额增加均超过1000万元,增幅均在10%以上。(作者系华泰证券研究员)

克州湘鄂情溢价清仓三特索道 科林环保完成7笔大宗交易

证券时报记者 唐立

A股趋势性走势不确定,不仅让金融资本更多倾向于离场观望,也让不少产业资本持续地减持套利。

昨日数据显示,科林环保、农产品、向日葵、美都控股等多家公司的控股股东大宗交易减持。从成交数量上看,农产品、向日葵、美都控股排名靠前,成交均超千万股,分别为2250万股、2800万股、1440万股。科林环保尽管仅合计成交405万股,但其成交笔数却是最多的,达到7笔,当日唯一获得机构大宗介入。另外,当天大宗成交300万股以上的还有三特索道、劲嘉股份、天壕节能等,其中三特索道(002159)是当天唯一实现溢价交易的标的,溢价高达10.13%。

三季报数据显示,三特索道昨日大宗成交的452.86万股恰好与公司第五大流通股克州湘鄂情情投资控股有限公司的持股数相吻合。而克州湘鄂情是三季度新进三特索道的股东,以三特索道昨日17.94元的大宗成交价计,克州湘鄂情的投资收益有赚无亏。

提到克州湘鄂情,不能不让人联想到该公司的实际控制人孟凯。三季度,孟凯同样新进三特索道,以957.25万股的持股数列股东第二位,占总股本7.98%。日前,孟凯及其一致行动人克州湘鄂情曾发布减持公告,显示其计划减持的股份数为4000万股~1.75亿股,若该减持成行,湘鄂情将有控股股东、实际控制人变更的风险。孟

凯此前曾表示,减持获得的资金将用于支持湘鄂情的发展。由于湘鄂情受累于高端餐饮业整体的不景气,加上其已表示向环保领域转型的需求,未来如何突破发展资金的掣肘无疑是当务之急。因此,孟凯在仅入驻一个季度之后,是否会清仓以变现资金,值得持续关注。

此外,昨日密集完成7笔交易的科林环保同样值得关注。数据显示,科林环保(002499)的7笔交易的成交价均为27.81元,较其当天28.82元的收盘价溢价3.5%,7笔买、卖方营业部均分别为机构专用席位、东吴证券吴江盛泽镇西环路营业部。科林环保上周二公告,公司7715.91万股限售股于昨日上市流通,占总股本68.59%。本次申请解除股份限售的法人股东1名,即江苏科林集团有限公司,新增可售股份为1431万股;自然人股东为7人,其中周兴祥的新增可售股份为416.72万股,与科林环保当天405万股的大宗交易最为接近,但仅依照数据,难以确定昨日减持行为到底出自哪位股东之手。

不过,从机构包揽7笔交易共405万股态势看,或证明机构资金对于科林环保的投资价值有所肯定。资料显示,科林环保是专业袋式除尘器龙头,虽然公司发布的2013年三季度业绩显示公司前三个季度营收同比减少0.47%,净利润同比减少56.95%,但民生证券认为科林环保公司回款情况好转,随着公司在火电除尘市场的开拓,公司业绩或将迎来拐点。二级市场上,该股10月22日创出37.62元新高后,至昨日已累计下跌15.73%。

上周融资买入仅640亿元 降幅高达36%

证券时报记者 邓飞

上周,沪深A股市场继续震荡下行,投资者融资买入意愿跟随下降,A股周融资买入总额仅为640.73亿元,从此前的每周1000亿级跌至600亿水平,降幅高达36%以上,不过,上周A股融资余额均值为2954.75亿元,继续保持高位运行。

融资买入意愿下降 融资余额仍高位运行

据Wind数据统计,上周一至周五,A股融资买入额分别为115.82亿元、135.72亿元、148.90亿元、122.68亿元、117.61亿元,分别占当日A股成交总额的8.27%、8.17%、8.70%、8.13%、8.04%,

投资者融资买入表现并不突出。上周A股融资买入总额只有640.73亿元,较10月初A股周融资买入总额千亿元以上的水平大幅下降,投资者融资买入意愿跟随指数跌入近期低谷。

从融资偿还额角度来看,上周一至周五,A股融资偿还额分别为106.11亿元、128.15亿元、146.71亿元、122.35亿元、125.98亿元,全周合计629.30亿元,与融资买入总额基本相当。

相比之下,A股融资余额继续保持高位运行。上周一至周五,A股融资余额分别为2948.92亿元、2956.49亿元、2958.69亿元、2959.02亿元、2950.65亿元,全周均值为2954.75亿元,与10月初的高位相比仅下降不到40亿元。

有市场人士认为,大盘指数经过

前期连续下跌后,融资买入额与融资偿还额趋近,而融资余额未见明显下降,预示多空暂时取得平衡,本轮阶段性下跌或已进入尾声。

金融股失宠 热门题材股活跃

上周,A股融资买入额前10名个股分别为苏宁云商、海通证券、华谊兄弟、浦发银行、兴业银行、北大荒、海油工程、兴蓉投资、平安银行、中国平安,周融资买入额分别为15.48亿元、14.12亿元、12.20亿元、9.74亿元、8.40亿元、8.24亿元、7.83亿元、7.62亿元、7.23亿元、6.93亿元。金融股仍是投资者融资买入主流,但融资买入额较前一明显下降。而

北大荒、海油工程、兴蓉投资等热门题材股融资买入额迅速增加,市场人气较高。

分个股看,5只金融股中,仅有海通证券上周融资买入额较此前一周增加1.44亿元,增幅11.35%;浦发银行、兴业银行、平安银行、中国平安分别减少11.10亿元、1.69亿元、3.12亿元、2.99亿元,分别下降53.25%、16.72%、30.15%、30.10%,其中浦发银行周融资买入额腰斩,降幅最为明显。

北大荒、海油工程、兴蓉投资上周融资买入额较此前一周分别增加1.22亿元、3.84亿元、2.18亿元,增幅分别为17.47%、96.28%、39.96%。其中,海油工程上周融资买入额猛增至7.83亿元,接近翻倍,融资盘大量涌入推升该股上周股价大涨8.59%。

活跃营业部五矿证券深圳金田路营业部王先春做客财苑时表示

投资者需警惕本周市场变盘

周一是一个特殊的时点,三中全会召开后的首个交易日,也是大盘调整数日后在2100点关口,后市机会和 risk 在哪儿?五矿证券深圳金田路营业部理财中心总经理王先春做客证券时报网财苑社区(cy.stcn.com)时表示,当前市场比较低迷,但三中全会释放的高预期改革这个催化剂将激活市场的做多热情,建议回避概念股,看好页岩气和医药股。

从历次会议看,这是一次重大的会议,将会对我们的改革起到重大指引作用,丝毫不会怀疑本次会议的核心内容不会实施。身在股市,不得不关注政治经济学。此前的市场下跌,王先春认为,可以解读为政策博弈,下跌的意义可以说是结构性调整,也可以说是倒逼政策,或

者政策博弈。但改变不了改革的实质性意义。所以,对这次会议保有高度预期。预期本次会议之后,开弓没有回头箭的执行改革必然会加速。对市场而言,释放改革红利仍将进行,市场仍有炒作的理由。

上月的CPI依旧高企,尽管实体经济看似不大理想,但在高企的通胀数据前,没有理由维持宽松,那么流动性趋紧会随着年末加剧。只是不要忽略,外汇占款尚可,海外流入资金并没有随着美元的收紧而改变趋势,也可以认为这些资金流向必然是股市。

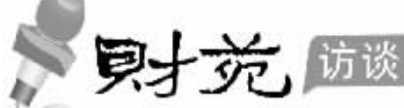
王先春指出,目前机构看好明年的市场,这一点,他非常认同,这与当前的部分市况相似。尽管看似指数低迷,但低迷

时间不会很长,后市震荡走高的趋势不会变化,只是需要催化剂。这无疑就是三中全会释放的高预期改革。所以这个时点,需要高度注意本周可能出现的变盘。

对于财苑网友们关心页岩气的炒作,王先春指出,在业绩保障下,以杰瑞股份、江钻股份为首的该板块,目前资金处于主要发动阶段,也就是进入主升的概率较大,激进者或者短线交易者,考虑对该板块的增持。基于市场逐渐活跃的因素和盘口变化,如果这些板块和个股继续深入的话,将影响沪指的走势,也就是会继续守住2100点,或许可能激发市场成交量,若然,则可判断市场出现拐点,后市可加大资金介入的力度,在超跌个股上持仓,等待反弹的进一步延续。

所以,一旦有催化剂释放,沪指将会出现一波上涨。需要盯紧市场热点变化,是否结合市场成交量放大,综合判断市场走势。整体而言,持乐观态度。后期投资则建议回避概念股可能引发的结构性调整,包括土地流转的概念股。对于超跌消费成长龙头可积极进攻,譬如医药股。

以上内容均选自证券时报网财苑社区,以上观点仅属于嘉宾个人看法,不代表本社区立场。更多访谈内容请点击访谈链接:<http://cy.stcn.com/talk/view/id-432> 参与互动分享!



■ 限售股解禁 | Conditional Shares |

11月12日,A股市场有共7家公司限售股解禁。

平安银行(000001):定向增发限售股,解禁股数60732.80万股。解禁股东1家,即中国平安人寿保险股份有限公司以自有资金购买的股份,为第二大股东,本次解禁股数占流通A股12.22%。该股套现压力存在不确定性。

东方日升(300118):首发原股东限售股,解禁股数7773.69万股。解禁股东2家,实际解禁股数合计占总股本13.88%。该股套现压力存在不确定性。

福星晓程(300139):首发原股东限售股,解禁股数6610.00万股。解禁股东4家。其中,湖北联赢投资管理有限公司、程毅,分别为第一、二大股东,程毅为公司董事长。实际解禁股数合计占总股本60.31%。该股套现压力很大。

启源装备(300140):首发原股东限售股,实际解禁股数4719.00

万股。解禁股东10家。实际解禁股数合计占总股本38.68%。该股套现压力很大。

和顺电气(300141):首发原股东限售股,实际解禁股数1970.25万股。解禁股东2家,即姚建华、秦勇,分别为第一、五大股东,持股占总股本比例为47.14%、0.45%,均为公司高管,存在关联关系,实际解禁股数合计占总股本11.90%。该股套现压力较大。

沃森生物(300142):首发原股东限售股,实际解禁股数5386.48万股。解禁股东10家。实际解禁股数合计占总股本29.92%。该股套现压力很大。

中国国航(601111):定向增发限售股。解禁股数12953.37万股。解禁股东1家,即中国航空集团公司,持股占总股本比例为41.47%,为公司第一大股东,此次解禁股数占总股本0.99%。该股套现压力很小。(西南证券 张刚)