

医药生物周融资47亿排第三 复星医药占一成

吴璟

在上周的两融交易中,医药生物行业的融资买入额为47.71亿元,仅次于金融服务和信息服务业。板块个股多数活跃,融资热点个股首推复星医药,其4.56亿元周融资买入额占到板块一成。

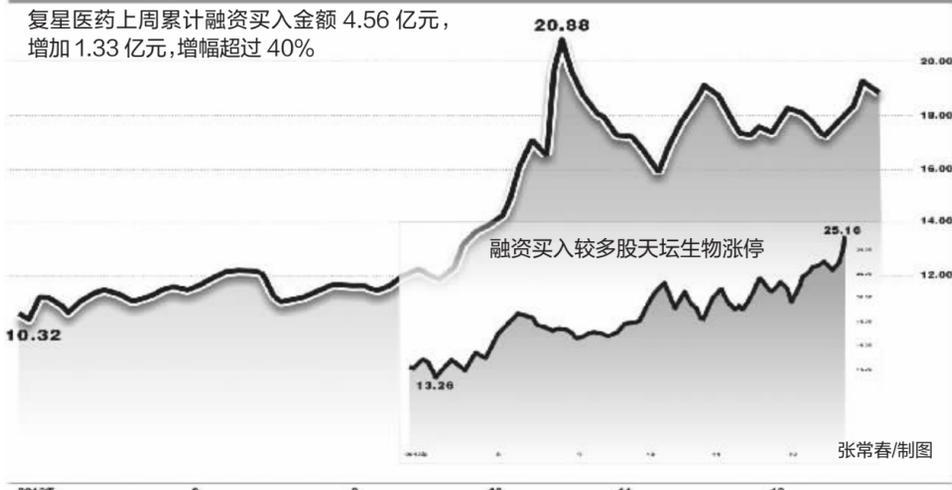
总融资买入额周降18%

上周,沪深A股市场大幅回落,两融交易继续萎缩。上周5个交易日,上证综指跌幅超过5%,累计融资买入金额为656.09亿元,比前一周大幅减少18.26%。融资偿还金额也有16.91%的降幅,融资余额小幅增加,截至12月20日,融资余额为3370.99亿元,比前一周增加0.93%。上周5个交易日的累计融券卖出量为2494.80万手,比前一周增加8.94%;截至12月20日,融券余额为30.27亿元,比前一周减少15.27%。

医药生物抢眼 热点为复星医药

分行业来看,医药生物是上周两融交易为数不多的亮点,表现出明显的两融净多头。该行业短期走势小幅震荡,上周累计融资买入47.71亿元,仅次于金融服务和信息服务业,增加金额达到6.2亿元,增幅14.93%,是为数不多的融资买入增加的行业。融资余额达到215.22亿元,增加3.74亿元,增幅也有1.77%。而融券卖出量0.22亿股,增幅19.54%,融券余额降低到2.59亿元,减少0.41亿元,降幅13.51%。整体来看,该行业两融交易活跃,两融净多头增加金额达到4.15亿元,整体表现出乐观迹象。

在医药生物行业中,多数个股比



较活跃,其中融资热点个股首推复星医药,其4.56亿元周融资买入额占到板块一成。复星医药上周累计融资买入金额4.56亿元,增加1.33亿元,增幅超过40%,融资余额达到10.75亿元,增加1.07亿元,增幅9.17%,对该股票的看多情绪高涨。其他融资买入较多个股还有天坛生物、华兰生物和达安基因等,融资买入金额分别为3.24亿元、2.79亿元和1.76亿元,增幅均在50%以上;融资余额增加金额均超过0.2亿元,增幅在6%以上。而云南白药融券余额减少金额最多,上周累计减少0.23亿元,减少幅度为26.09%。其他个股上海医药、华润三九和同仁堂等融券余额减少金额均超过400万元。

其他融资交易增长的行业有餐饮旅游,增幅5.37%,但增加金额仅有0.12亿元。而融资余额增加较多的行

业有金融服务、交通运输和建筑建材等,余额增加金额分别为14.6亿元、3.12亿元和1.82亿元,增幅均超过1%。而食品饮料和商业贸易行业融资买入金额降幅均超过20%,融资余额分别减少1.32亿元和1.46亿元,降幅

均超过1%。融券交易表现为多数行业融券卖出量和融券余额双降,除医药生物外,交通运输行业融券卖出量有10%以上的增幅,而餐饮旅游行业融券余额有所增加,但金额较小。

(作者系华泰证券研究员)

上周行业融资融券相关统计数据

行业名称	周融资买入金额(亿元)	比上一周增减金额(亿元)	比上一周增减增幅	最新融资余额(亿元)	比上一周增减金额(亿元)	比上一周增减增幅
金融服务	123.21	-17.16	-12.23%	743.43	14.6	2.00%
信息服务	86.67	-25.24	-22.55%	319.98	-0.47	-0.15%
医药生物	47.71	6.2	14.93%	215.22	3.74	1.77%
交通运输	41.98	-10.89	-20.60%	176.52	3.12	1.80%
房地产	39.84	-6.84	-14.65%	217.4	1.9	0.88%
化工	35.63	-8.66	-19.55%	166.29	-0.39	-0.23%
机械设备	30.57	-11.84	-27.92%	162.93	-0.26	-0.16%
建筑材料	29.54	-10.07	-25.42%	141.67	1.82	1.30%
有色金属	22.85	-4.55	-16.61%	152.95	0.67	0.44%
食品饮料	18.78	-5.92	-23.97%	95.41	-1.32	-1.36%
电子	18.38	-4.14	-18.39%	89.88	0.07	0.08%

数据来源:Wind 资讯 华泰证券

融券余额 降至半年新低

张刚 刘浩

融券余额降至半年新低

上周沪深两市继续大幅下挫,上证综指全周无一收阳,周跌幅高达5.07%,创2011年5月底以来最大单周跌幅,沪指守2100点下方。与大盘连续下跌形成鲜明对比的是,两市融资融券余额持续上升,截至12月20日收盘,两市两融余额突破3400亿元至3401.26亿元,较前一周增加25.52亿元,环比增长0.76%。两融余额的“逆势上升”主要受到融资余额增长的推动。截至12月20日收盘,两市融资余额为3370.99亿元,较12月6日增加81.31亿元。此外,值得注意的是,大盘连续下跌的同时,两市融券余额大幅下降。截至上周五收盘,两市融券余额降至30.27亿元,创近半年新低,较12月6日减少9.34亿元,跌幅为23.58%。从两融市场看,融资余额的小幅增长及融券余额的大幅下降或表明大盘做空动能衰竭。

市场看多金融及医药

分行业看,上周两市净融资买入额为30.91亿元,净融券偿还量为5483.88万股,其中共有11个板块出现净融资买入,仅3个板块出现净融券卖出。净融资买入额排名前三位的板块分别是金融服务、ETF和医药生物,净买入额分别为14.60亿元、10.70亿元和3.72亿元,占两市净买入总额的比重分别为47.23%、34.60%和12.02%。其中,ETF和金融服务板块还同时出现净融券偿还状态,净融券偿还量占两市的比重分

别为50.06%和15.63%,位列前二位,表明市场大跌后,投资者对金融服务和ETF板块做多意愿较为强烈。

上周遭遇净融券卖出的3个板块是电子、有色金属和餐饮旅游,净融券卖出量分别为14.67万股、5.8万股和2.61万股,其中餐饮旅游行业同时遭遇净融资偿还,净融资偿还额为0.59亿元。表明市场大跌后,投资者依旧看淡餐饮旅游行业。

建行、50ETF、独一味 被看好

从个股进行分析,金融服务板块中,上周净融资买入额占当周成交额比重排名前五位的股票分别是辽宁成大、东吴证券、交通银行、西南证券和建设银行,占比分别为10.56%、10.14%、9.17%、7.16%和6.64%,净融资买入额分别为1.95亿元、0.95亿元、1.00亿元、0.47亿元和0.32亿元。其中,辽宁成大、东吴证券和建设银行同时遭遇净融券偿还,表明投资者对上述个股看多情绪较为高涨。

ETF板块方面,两市净融资买入最多的是50ETF和300ETF,净买入额分别高达6.19亿元和2.31亿元,结合此前两市融券余额创半年新低及金融权重遭遇大幅融资买入分析,或进一步暗示大盘有望止跌回稳。医药生物板块中,上周净买入额占当周成交额比重排名前五位的股票是海正药业、广誉远、独一味、长春高新和福医药,占比分别为8.24%、6.70%、5.90%、5.23%和4.54%,净买入额分别为0.32亿元、0.20亿元、0.35亿元、0.19亿元和0.19亿元。其中,广誉远和独一味还同时出现净融券偿还,表明投资者对上述个股看多情绪较为高涨。

(作者系西南证券研究员)

事件驱动 医药股成交178亿8股涨停

向宇

Wind统计数据 displays,医药板块自12月5日至23日整体涨幅0.98%,而同期上证指数跌幅达7.2%,医药板块走势完全与大盘相反,显示出较强的抗跌性。12月23日,医药板块更是以2.63%的涨幅领涨两市,其中涨幅榜中18只涨停个股中有8只属于医药板块,占比达44%。从成交量上看,12月23日两市合计成交1319.4亿元,而医药板块成交额达178.12亿元,市场交投异常活跃。

自宣布新股发行重启以来,市场走势很不给力。创业板暴跌后虽产生技术反弹但一直受制于月线压制,上

周美国宣布量化宽松逐步退出更是给疲弱的市场雪上加霜,沪指连跌9日后在12月23日盘中更是创出4个月来新低,成交量也极度萎缩。但在这样的弱市环境中仍然有亮点,那就是近期表现抢眼的医药板块。

医药板块从来都是防御性极强的品种,在弱市中表现优异。数据显示,截至22日,今年以来,上证指数累计下跌8.12%,而医药板块同期上涨28.40%。175只可交易的医药股中,157只个股年内累计实现上涨,占比约为90%。从医药行业基本面来看,2013年1月份至10月份医药制造业累计实现收入16416.9亿元,同比增

长18.2%;累计实现利润1582.4亿元,同比增长17.4%;毛利率28.6%,净利率9.6%,费用率18.3%。而近期出台的《关于促进健康服务业发展的若干意见》,我国将大力发展健康服务业,力争到2020年时,总规模达到8万亿元以上,并对扩大就业、促进经济转型升级和形成新的增长点起到巨大作用,因此从长远来看医药行业也是值得投资的不错品种。

近期医药板块走强的另外一个重要原因,则是由于几个重大事件的驱动。自10月份以来,禽流感再度来袭,至今全国已发现多个病例。18日,江西省证实南昌市一名女子罹患H10N8

甲型禽流感死亡,广东省阳江市再新增1例人感染H7N9禽流感确诊病例;22日河北省保定市南市区发生一起家禽H5N2高致病性禽流感疫情,医药板块应声而涨。近日,湖南广东四川4名婴儿注射乙肝疫苗后死亡,再次给医药安全提出了挑战,疫苗概念大幅上涨。

以事件驱动的投资逻辑在市场中依然非常盛行,如今年三季度的上海自贸区概念,10月开始的全国雾霾导致的环保概念的大肆炒作。现在轮到医药板块了,但行情能够发展到什么程度则要取决于禽流感控制的进展。另外,新股即将发行,这个潜在的利空也应该着重考虑。

(作者为西部证券投资顾问)

机构大宗交易5亿元买5股 QFII迈进永辉超市

证券时报记者 唐立

A股市场昨日震荡调整,成交量进一步萎缩。与竞价市场的冷场不同,两市的大宗交易平台昨日却别有一番热闹。

沪深交易所大宗交易数据显示,两市共完成62笔交易(不含300ETF),总成交量超过2亿股,合计成交金额达到19.88亿元,涉及上市公司家数35家,这一成交量可属近期的较高水平。从成交明细上看,弱市中上市公司的股东减持仍显坚决,但另一方面机构资金包括QFII等也释放出积极的接盘信号。昨日,永辉超市(601933)、招商证券(600999)、中润资源(000506)、金鸿能源(000669)、南方泵业(600145)等5股均有机构资金现身买方席位。

成交量显示,机构资金吸筹中润资源最多,该股昨日完成3笔大宗交易,共成交2950万股,合计成交金额1.32亿元。买方营业部均被机构专用席位占据,而卖方营业部则统一来自西南证券济南黑虎泉西路营业部。中润资源当日3笔交易的成交价格均为4.47元,与其昨日收盘价相当。中润资

源昨日走势不佳,早盘高开一路下滑,尾盘有所回升,但最后时刻跳水收在4.47元,报跌2.19%。资料显示,中润资源近期股权变动频繁。12月17日、18日、19日,中润资源股东惠邦投资发展有限公司连续三日以股份卖出回购模式,通过大宗交易系统分别转让公司无限售条件流通股250万股、1500万股、2818万股,转让期限均为12个月,其中12月19日的转让中有一机构席位接盘1850万股。结合卖出席位西南证券济南黑虎泉西路营业部来判断,中润资源昨日高达2950万股的减持,很可能又是惠邦投资发展有限公司所为。而惠邦投资发展有限公司与上市公司实际控制人郑峰文的关系不得不提,在昨日的减持之前,郑峰文通过惠邦投资、金安投资合计持有上市公司24582.14万股股份,在郑强通过中润富泰进驻公司之后,在所持股份的一增一减中,中润资源的实际控制人也由郑峰文变为郑强。

从交易席位上看,永辉超市的8笔交易同样值得投资者关注。当日,该股以12.7元的价格合计成交1465.09万股,成交总额为1.86亿元,卖方营

业部均来自中金公司深圳福华一路营业部,而买方营业部则分别来自中金公司上海淮海中路营业部、海通证券国际部、中信证券总部(非营业场所)、瑞银证券上海花园石桥路营业部等。在业界人士看来,这些买方营业部几乎就是QFII阵营的清单,因此它们联手接盘永辉超市的举动,也被看成了是QFII资金敲开“超市”大门的信号。永辉超市由于身披中国“农改超”推广典范的外衣,上市以来颇受市场投资者关注。三季度资料显示,十大股东中,中国工商银行一博时精选、全国社保基金一零八组合、中国银行一嘉实研究精选等基金纷纷进驻。醒目的是,知名QFII BILL & MELINDA GATES FOUNDATION TRUST携2050万股入股,以占股本1.26%的

比例位居永辉超市的第九大股东。

数据显示,永辉超市曾在9月份频频发生大宗交易。9月16日,永辉超市第三大股东民生超市有限公司分6笔交易通过上海证券交易所大宗交易系统出售公司股票共计3550万股。彼时的卖出营业部均为中金公司深圳福华一路营业部,而卖方营业部则同样来自中信证券总部(非营业场所)、瑞银证券上海花园石桥路营业部等。结合交易席位信息以及QFII首次进驻永辉超市的时点来看,该股昨日合计1465.09万股的大宗交易很可能是前次交易状况的复制。而昨日晚间,永辉超市也就当日的大宗交易发布公告,称该当日的减持系民生超市有限公司所为,本次减持完成后,民生超市仍持有公司股票1.58亿股,占总股本9.69%。

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

限售股解禁 | Conditional Shares |

12月24日,A股市场有4家公司限售股解禁。

经纬纺机(000666):定向增发限售股,去年同期定向增发价为9.34元/股,除息调整后为9.24元/股。实际解禁股数6637.81万股。解禁股东3家,即民生加银基金管理有限公司、华安基金管理有限公司、平安大华基金管理有限公司,持股占总股本比例均低于4%,均属于“非”,解禁股数合计占流通A股29.23%,占总股本9.43%。该股停牌前价格高于调整后定向增发价,套现压力较大。

新时达(002527):首发原股东限售股。解禁股数13272.57万股。解禁股东3家,即纪德法、刘丽萍、纪翌,分别为第一、二、五大股东,持股占总股本比例为20.74%、10.20%、6.80%。3家股东均为首次解禁,且持股全部解禁,解禁股数合计占流通A股82.93%,占总股本37.76%。该股套现压力很大。

英飞拓(002528):首发原股东限售股,实际解禁股数7590.00万股。解禁股东4家,即JHL IN-

FINITE LLC、JEFFREY ZHAOHUAI、深圳市英柏亿贸易有限公司、深圳市鸿兴宝科技有限公司,分别为第一、二、三、四大股东,持股占总股本比例为35.83%、35.08%、2.24%、1.49%。4家股东均为首次解禁,且持股全部解禁,若考虑高管减持限制,实际解禁股数合计占流通A股85.47%,占总股本21.46%。该股套现压力很大。

海源机械(002529):首发原股东限售股,实际解禁股数6216.50万股。解禁股东7家。其中,福建海诚投资有限公司、海源实业有限公司为第一、二大股东,持股占总股本比例分别为24.28%、18.75%,分别为其他法人、外资股股东。余下5家股东,即福州市鼓楼区鑫盘投资咨询有限公司、福州市鼓楼区金鑫源投资咨询有限公司、福州市鼓楼区华达鑫投资咨询有限公司、福州市鼓楼区金旭投资咨询有限公司、福州市鼓楼区源恒信投资咨询有限公司,持股占总股本比例均低于4%。考虑高管减持限制,实际解禁股数合计占流通A股75.06%,占总股本38.85%。该股套现压力略大。

(西南证券 张刚)

12月23日大宗交易相关数据

证券简称	成交价(元)	成交量(万股)	成交金额(万元)	买入营业部	卖出营业部
永辉超市(601933)	12.7	117	1485.9	中国国际金融有限公司上海淮海中路证券营业部	中国国际金融有限公司深圳福华一路证券营业部
永辉超市(601933)	12.7	287	3644.9	中国国际金融有限公司上海淮海中路证券营业部	中国国际金融有限公司深圳福华一路证券营业部
永辉超市(601933)	12.7	242	3073.4	海通证券股份有限公司国际部	中国国际金融有限公司深圳福华一路证券营业部
永辉超市(601933)	12.7	107	1358.9	中信证券股份有限公司总部(非营业场所)	中国国际金融有限公司深圳福华一路证券营业部
永辉超市(601933)	12.7	162	2057.4	北京高华证券有限责任公司北京金融大街证券营业部	中国国际金融有限公司深圳福华一路证券营业部
永辉超市(601933)	12.7	160	2032	中信证券股份有限公司总部(非营业场所)	中国国际金融有限公司深圳福华一路证券营业部
永辉超市(601933)	12.7	50	635	中信证券股份有限公司总部(非营业场所)	中国国际金融有限公司深圳福华一路证券营业部
永辉超市(601933)	12.7	340.09	4319.13	瑞银证券有限责任公司上海花园石桥路证券营业部	中国国际金融有限公司深圳福华一路证券营业部

唐立/制表