

# 谁在倒腾? 蓝筹股频现过亿元大宗交易

买方或卖方为市场传闻的QFII进出通道

郑灶金

近日蓝筹股频现巨量大宗交易,贵州茅台前日和昨日的大宗交易合计成交过亿元,而中国平安昨日的一笔成交已达到5.01亿元;此外,民生银行昨日也有一笔涉资过亿元的大宗交易。值得注意的是,上述大宗交易成交的买方或卖方多为市场熟知的所谓QFII(合格境外机构投资者)进出通道。

昨日的大宗交易中,最抢眼的当属中国平安,其一笔成交就有1320万股,金额高达5.01亿元;折价率比较大,为9.52%;其卖方为中金公司北京建国门外大街证券营业部,而买方则为机构。

中金公司北京建国门外大街证券营业部通常被认为是QFII的专用席位,由此推测其上述大宗交易的卖方有可能是QFII。中国平安最新的半年报中,恰好有一家QFII Temasek Fullerton Alpha PTE Ltd.持有流通股9275.37万股,为第八大流通股东。

此外,中国平安前十大流通股东持股量均超过昨日的成交量1320万股,排行第十位的华夏人寿保险-万能保险产品持股量也达6784.32万股。

除了中国平安,另一只金融股民生银行昨日也出现一笔1.12亿元的大宗交易,成交1800万股,不过折价率比中国平安的低很多,仅0.48%;卖方为中信证券武汉建设大道证券营业部,买方则为中信证券总部(非营业场所);值得注意的是,中信证券总部(非营业场所)也被市场认为是QFII的进出通道之一。

另外,贵州茅台昨日也出现一笔55万股、涉资8681.20万元的大宗交易,折价率也仅0.89%;卖方为中信证券(浙江)海宁海昌南路证券营业部,买方则与民生银行的买方相同,也是中信证券总部(非营业场所)。而在前日的大宗交易,中信证券总部(非营业场所)刚刚从中信证券武汉建设大道证券营业部溢价0.18%买入3170.40万元贵州茅台。换言之,中信证券总部(非营业场所)两日扫货逾亿元贵州

茅台。

需要指出的是,贵州茅台前日的成交与民生银行前日的成交中,两者买卖双方营业部完全一致,买方均为中信证券总部(非营业场所),而卖方均为中信证券武汉建设大道证券营业部。

除上述3股,云南白药、国海证券昨日也现身大宗交易。其中云南白药的买方为机构,卖方则为中信证券天津大港证券交易营业部,成交金额仅2050.11万元。

稍早前,在9月10日的大宗交易中,曾出现了蓝筹股遭集体对倒的异常现象,而对倒的两家营业部也均为市场熟知的所谓“QFII大本营”,当日有18只蓝筹股的买方均为瑞银证券上海花园石桥路证券营业部,而卖方则清一色为海通证券国际部。上述18只个股中,金融股占了14只,不过当日的成交金额均不大,最大的成交也才728.76万元。

有观点认为,在沪港通渐行渐近的背景下,QFII已在加速布局A股,如QFII今年第二季度的持股市值比第一季度大幅增加就是证据之一。

日期	成交量(万股)	成交额(万元)	买方	卖方
2014/9/18	55	8681	中信证券总部(非营业场所)	中信证券(浙江)海宁海昌南路证券营业部
2014/9/17	20	3170	中信证券总部(非营业场所)	中信证券武汉建设大道证券营业部
2014/9/10	1.76	289	瑞银证券上海花园石桥路证券营业部	海通证券国际部
2014/9/1	20.5	3248	中金公司上海淮海中路证券营业部	申银万国上海新昌路营业部
2014/9/18	1800	11286	中信证券总部(非营业场所)	中信证券武汉建设大道证券营业部
2014/9/10	85	542	瑞银证券上海花园石桥路证券营业部	海通证券国际部
2014/9/18	1320	50160	机构专用	中金公司北京建国门外大街证券营业部
2014/9/12	30	1286	国泰君安公司总部	中信证券总部(非营业场所)
2014/9/12	617	26340	国泰君安上海江苏路证券营业部	中信建投北京市三里河路证券营业部
2014/9/10	17	729	瑞银证券上海花园石桥路证券营业部	海通证券股份有限公司国际部
2014/9/1	600	25578	国泰君安上海江苏路证券营业部	中信建投北京市三里河路证券营业部

翟超/制图

# 146股成反弹先锋 故事翻篇股价翻番

王飞宇

没有只跌不涨的股票,正如没有只涨不跌的股票一样。

对于中长线投资者来说,世界上最美妙的事儿莫过于在股票价格创新低时买入,然后气定神闲地看着它强势反弹并绝尘飞天而去。如今在牛市呼声高涨之时,如果回过回头来,就会发现当前一些万人争捧的明星股,就在几个月前,也不过是平平无奇的丑小鸭。

上证指数在今年年初曾深入探底,3月份,最低达到1974点,漫漫熊市不过就是半年前的事儿。在指数影响下,众多A股纷纷创出年内新低。然而,谁曾想当时哀鸿遍野的市场,正是处处黄金的建仓良机。数据最能说明问题,排除今年上市的次新股,以及少量“跨年停牌”的重组股,大多数股票在创出年内新低后纷纷反弹。据证

券时报数据部统计,截至昨日,有1800多只A股在创年内新低(收盘价)后反弹涨幅超过30%,其中股价翻番的就有146只之多,这百余只牛股堪称当仁不让的“反弹英雄”,随便捡一只就能让长线投资者赚得盆满钵满。

如果仔细分析,就能发现这些个股分布其实是有规律的,至少能揭示出清晰的投资思路。从行业分布看,这146只个股所属行业最多的是计算机。这是一个技术创新频繁,新产品层出不穷的新兴行业,契合国家经济转型、技术主导产业发展的大政策。当然,股价的炒作源于事件和概念,计算机行业的概念最为“时髦”。比如从1月2日年内低点11.3元,至昨日收盘反弹涨幅超过110%的千方科技,高调介入智能交通行业,集智慧城市、车联网等众多光环于一身,股价自然有人追捧。又如,1月10日创年内低点13.19元的新开普,积极发展移动互联网业务,校园APP(计算机应用程序)、移动

支付的故事讲的绘声绘色,股价也几乎翻出两番。计算机股的强势反弹,说明市场对诸如智慧城市、云计算、移动支付、大数据、手游等“IT(信息技术)概念”长期看好,或许有些事件短期还只是故事,但长期的乐观预期却已经显现无疑。

找概念、讲故事绝不只是短线的投机炒作,“长篇连载”的故事是推动股价向上的长期动力。从146只反弹牛股来看,除了“IT概念”以外,今年最重要的热点之一当属军工。涉及军工概念的有6只,比如康达新材,虽然其主营风电业务不算理想,但由于其材料产品通过了军工认证,可用于舰艇领域,新的业务增长点,促进股价从年内低点反弹幅度接近150%。又比如本是生产家电的伊立浦,因募资投向直升机、无人机生产领域,并获取关键技术,股价同样走出接近200%的涨幅。如果衡量全部A股的反弹行情,军工更是出类拔萃,超过70%的平均涨幅,排名第一,强于风头正劲的计

算机行业。军工股的强势源于国家政策的支持,不论是无人机研发还是航母制造,都能够给如钢铁、化工、计算机等诸多行业带来长期利好。

军工和IT概念,是本轮个股反弹的主要投资思路。当然,A股百花齐放,还有一些投资脉络也是可以关注的。比如永恒不衰的“炒地图”,今年依然很“有料”。除了上海自贸区、滨海新区等耳熟能详的热点以外,“中韩自贸区”、“中蒙自贸区”、“欧亚大通道”等等,是近期A股市场的高频词汇。这类概念最大的受益是港口股,比如营口港,从3月12日的低点反弹至昨日收盘,涨幅接近400%。港口股在炒地图中往往能够“通吃”,很多地域概念都能够涉及,反复炒作自然水涨船高。

总之,A股市场强者恒强,循着明确的长线投资思路,逢低介入,假以时日,相信投资者可从牛市中分得一份可观的收益。

## 异动股扫描 | Ups and Downs |

名称	异动表现	异动原因
绵世股份	P2B 网站平台惹关注,自查复牌后股价再次涨停。	近期媒体报道公司投资设立了名为“隆隆网”的P2B网站平台,股价连续三涨停,17日发布自查公告一度大跌近9%,但昨日再次涨停。数据显示,前五大买入席位参与资金都超过千万元,而卖一席位的机构卖出2452万元,历经前期上涨之后多空资金开始出现分歧,投资者需注意风险。
中国海诚	央企改革与结构转型促使股价创上市新高。	作为首家股权激励的建筑央企,公司的标杆效应明显,有望在央企改革的大背景下受益。公司股价昨日涨停报收,创出上市新高。数据显示,市场观点分歧较大,买卖席位上都有机构出现,但是卖方资金力量更强,该股短线出现震荡的概率较大,投资者可等待股价回落之后再择机介入。
中科金财	并购滨河创新 余温未尽,昨日股价涨停,再创新高。	8月6日发布重组预案,拟通过发行股份和支付现金相结合的方式购买滨河创新100%股权,该股自复牌后一路攀升,昨日再次涨停创出上市新高。昨日有三家机构合计买入2100多万元,两家机构合计卖出600多万元,做多资金占有优势,该股短线虽有上冲动力,但机构分歧已现,宜及时兑现盈利。
高新兴	聘请硅谷天堂担任并购顾问,股价开盘直奔涨停。	公司与硅谷天堂于9月17日签署了《战略合作及并购顾问协议》,基于未来可能的并购预期,股价开盘即直奔涨停。国泰君安交易单元(010000)和一机构现身买方席位,但是卖一中信证券(浙江)绍兴越王城营业部大举卖出3093万元,显示市场短线观点未能保持一致,短线该股难免震荡。

(恒泰证券 缪计)

# 前度游资今又来 洪城股份放量涨停

昨日该股买入前五家席位中有三家是机构,合计买进约4500万元

证券时报记者 朱雪莲

在昨日震荡行情中,今年不温不火的医药指数意外高调大涨,被济川药业借壳的洪城股份600566借机一改多时的沉闷放量涨停。

洪城股份原来主营阀门、水工机械及环保设备,2013年被济川药业借壳转型成为医药股。2014年上半年公司实现净利润2.55亿元,同比增长29.52%;扣非后净利润2.32亿元,同比增长31.05%;每股收益0.33元。由于公司二季度销售收入同比增长22.74%,环比一季度增长有所加快,因此不少券商行业分析师都对其表示乐观。华创证券认为,公司产品梯队健全,而且营销能力突出,具备较强的产品整合能力,外延扩张预期强烈。齐鲁证券在昨日发布的报告中指出,济川药业是一家营销能力非常强大的医药工业企业,依托其本地营销队伍+不分区营销+充分激励”的营销模式,近年来医药工业收入实现了年均30%以上的复合增长,多数产品竞争优势突出且处于成长早中期,离天花板仍很遥远。

随着基本面变身为稳健增长的医药股,洪城股份自去年三季度以来持续获得基金等机构青睐。尽管该股自今年2月创出历史高点后一直处于箱体震荡,甚至一度跌破对特定对象的增发价20.1元,但机构买盘依然踊跃,在二季度末,前十大流通股东中,除荆州市洪泰置业公司、荆州市国资委以及一位自然人以外,其他的七个席位都被基金占据,其中

交银施罗德就有三只基金入驻。相应的,公司股东持股也持续环比下降,在二季度末股东户数仅6889户,筹码相当集中。

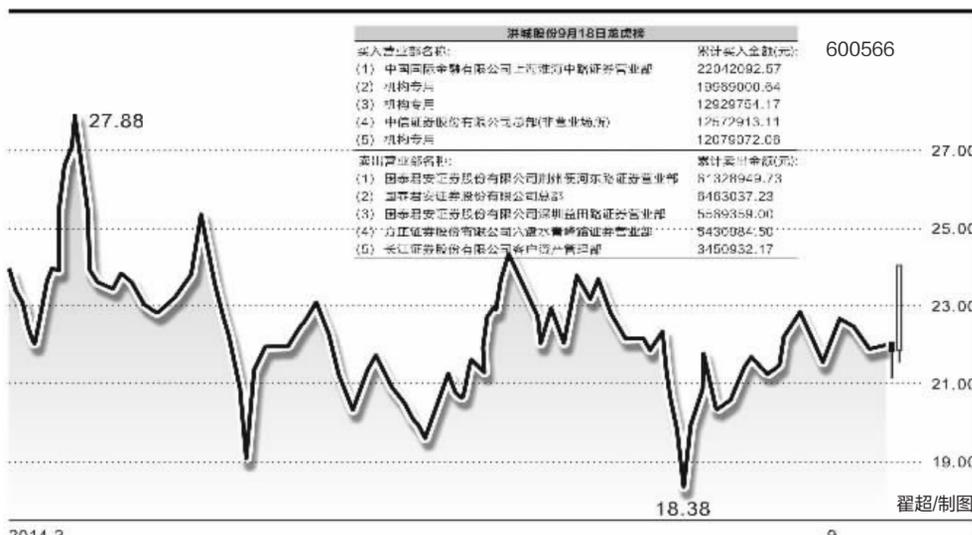
同样,昨天洪城股份涨停也离不开机构的推波助澜。在买入前五家席位中有三家都是机构,合计买进约4500万元。中金公司上海淮海中路营业部以及中信证券总部分别买入2204万元、1257万元,这两家席位曾在7月24日洪城股份大跌8.72%时卖出千万

元,但随着洪城股份股价回升,这两家席位又在涨停日的买方榜上重现。

在卖出榜上则无一家机构席位,不过国泰君安证券的三家席位分别列于卖出前三,其中,公司原来业务所在地的一家营业部——国泰君安证券荆州便河东路营业部大举减持6133万元,占当天2.34亿元总成交额的26%。

医药板块因前期已被市场充分挖掘,今年并不是市场热点,传统白马股如云南白药、片仔癀、双鹭药业等一落千

丈,不过医药板块仍是长线牛股频出的摇篮。仅就昨日表现来看,除洪城股份、华润万东涨停以外,四环生物、现代制药、千金药业等也涨停6%。华东医药、恒瑞医药、武汉健民、翰宇药业等复权后创出历史新高,莱美药业、北大医药、东诚药业等后起之秀也在高位徘徊。可以看到,如生物基因、移动医疗、卫生保健、养老服务等新行业,以及业绩增长但估值便宜的医药股,中长期看依然存在良好的投资机会。



翟超/制图

营业部	涉及只数	买入金额(万元)	卖出金额(万元)
中信证券上海溧阳路证券营业部	6	9234.08	3332.44
国泰君安交易单元(227002)	4	4061.45	2502.28
光大证券上海西藏中路证券营业部	3	3509.44	1900.11
国泰君安总部	3	2550.03	640.30
华泰证券厦门厦禾路证券营业部	3	2450.88	586.00
银河证券绍兴证券营业部	3	3675.48	7117.88
中投证券无锡清扬路证券营业部	3	1985.27	1281.45
中金上海淮海中路证券营业部	2	3252.38	0.00
中信证券上海静安区证券营业部	2	529.76	2953.23
浙商证券宁波云石路证券营业部	2	4288.46	4.34
华泰证券深圳益田路荣超商务中心证券营业部	2	473.49	2557.34
华泰证券成都人民南路证券营业部	2	4816.56	152.26
华泰证券上海澳门路证券营业部	2	1617.22	842.82
国信证券深圳泰然九路证券营业部	2	776.00	654.01

资料来源:本报数据部 翟超/制图



**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