■大宗交易 | Block Trade

蓝筹股出现新买家

秦洪

本周大宗交易平台出现了诸多新信息。一是由于前期上市公司的市值管理较为成功,使得一大批大宗交易承接专业户赚足了钱。所以,良好的赚钱示范效应驱动着部分资金转战大宗交易平台,其间也夹杂着一些新手,这些新手不善于二级市场股价运作,接了大小非的筹码,转手就在二级市场大肆派发,从而使得二级市场股价暴跌。其中,皇氏乳业最为典型。周二,该股跌停,卖出方席位就是周一大宗交易接入方席位。因此,即便机构专用席位拼命护盘,最终也无法避免股价跌停。

二是蓝筹股出现了新的买家。以往蓝筹股,要么是机构专用席位之间的对倒,要么就是QFII相对活跃席位之间的买卖,比如海通证券国际部、中金公司上海淮海路营业部等。而一般游资热钱活跃的席位对蓝筹股的大宗交易并不感兴趣,一方面是因为折价率低,价差不大,更没有耐心持有。另一方面则是蓝筹股适合大机构运作,对于游资热钱以及散兵游勇来说,蓝筹股只是鸡肋,在二级市场都不愿意介入,更遑论通过大宗交易平台来买卖。

但是,本周财通证券上海漕溪路营业部出现在中国太保、财通证券金华兰溪街营业部出现在中国石油、宏源证券北京东四环营业部出现在交通银行的大宗交易席位中。对此,有分析人士指出,可能是因为当前互联网,尤其是移动互联网渗透率的提升,券商营业部并不仅仅是针对本地居民,而且全国居民、机构均可以通过互联网进行网上开户、交易,所以,未来大宗交易平台的席位将更趋于多元化,可能会对未来大宗交易格局产生深远影响。

重点个股点评

有研新材(600206):公司正在进行资产重组,即向控股股东有研总院转让硅板块全部资产,有研总院将以现金支付。剥离效益不佳的硅板块资产后,有研新材将集中资源发展更具竞争力的稀土材料、高纯/超高纯金属材料和光电材料等先进功能材料业务。所以,公司未来的业务发展动能强劲,业绩弹性增强,中短线的估值重心有所上移。

兴源过滤(300266):公司在并购浙江疏浚之后,再度出手收购大股东控股的水美环保,并购完成后,公司将拥有环保水处理全产业链条,以充分发挥双方在业务、服务网络、资金、生产和经营业绩等方面良好的协同作用,并合理开拓污泥处理、固废处理、土壤修复等环境治理细分市场。又由于当前环境保护产业的发展趋势良好,所以,公司发展前景更为广阔,值得跟踪。

汉王科技(002362):公司的优势在识别技术上,基于核心技术衍生出很多产品,部分产品的市场空间较为广阔,比如说汉王的人脸算法在行业内是领先的。已经将人脸识别技术应用在高考考生管理、驾校学员管理、工地人员管理等领域,此外,人脸识别技术在安防领域的应用我们也已经开始布局,也在不断探索人脸识别技术的其他应用模式。所以,公司未来的成长基础扎实,值得跟踪。

(作者系金百临咨询分析师)

本周大宗交易排行榜

成交金额排名 代码	名称	金额(万元)	上榜次数排名 代码	名称	次数	买入金额排名 席位	金额(万元)
000988	华工科技	34140.00	002325	洪涛股份	9	招商证券股份有限公司哈尔滨长江路证券营业部	62800.00
600277	亿利能源	33375.00	002342	巨力索具	5	机构专用	41359.72
600036	招商银行	31370.22	300174	元力股份	5	国泰君安证券股份有限公司上海江苏路证券营业部	35963.60
002342	巨力索具	30101.40	600187	国中水务	5	中国银河证券股份有限公司青岛广西路证券营业部	30531.40
002329	皇氏乳业	25794.91	600277	亿利能源	5	海通证券股份有限公司海口龙昆北路证券营业部	26196.89
601118	海南橡胶	21950.00	002482	广田股份	4	东兴证券交易单元(092033)	23658.70
600187	国中水务	21852.00	002563	森马服饰	4	招商证券股份有限公司无锡新生路证券营业部	20646.22
002252	上海莱士	20646.22	300186	大华农	4	湘财证券股份有限公司长沙韶山路证券营业部	19980.06
002500	山西证券	19040.00	000988	华工科技	3	光大证券股份有限公司上海西藏中路证券营业部	19656.70
600737	中粮屯河	16980.46	002040	南京港	3	海通证券交易单元(016606)	14946.34
300044	赛为智能	16244.21	002226	江南化工	3	华泰证券股份有限公司广州环市东路证券营业部	14149.50
600519	贵州茅台	15815.27	002329	皇氏乳业	3	东方证券股份有限公司东方资财	13910.98
300273	和佳股份	14149.50	002420	毅昌股份	3	兴业证券股份有限公司上海民生路证券营业部	13653.00
000750	国海证券	13727.93	300044	赛为智能	3	海通证券股份有限公司公司总部	13500.00
300086	康芝药业	13720.00	300086	康芝药业	3	华泰证券股份有限公司沈阳光荣街证券营业部	12708.75
300053	欧比特	13653.00	300266	兴源过滤	3	华泰证券股份有限公司北京中关村南大街证券营业部	12298.61
600238	海南椰岛	13500.00	300273	和佳股份	3	西南证券股份有限公司上海黄陵路证券营业部	11899.79
600576	万好万家	10236.80	600737	中粮屯河	3	华泰证券股份有限公司武汉首义路证券营业部	11538.42
000727	华东科技	10186.34	600887	伊利股份	3	申银万国证券股份有限公司上海中华路证券营业部	11317.88
000021	长城开发	9806.80	601118	海南橡胶	3	海通证券股份有限公司上海黄浦区福州路证券营业部	9512.00
002563	森马服饰	9794.49	000021	长城开发	2	华泰证券股份有限公司上海静安区威海路证券营业部	8806.80
300174	元力股份	9479.70	000750	国海证券	2	湘财证券股份有限公司乌鲁木齐克拉玛伊东路证券营业部	8489.00
002363	隆基机械	8971.08	002146	荣盛发展	2	华泰证券交易单元(031400)	8441.00
601818	光大银行	8762.22	002199	东晶电子	2	华宝证券有限责任公司北京朝阳建国门外大街证券营业部	8232.00
600015	华夏银行	8750.00	002345	潮宏基	2	中信证券股份有限公司北京总部证券营业部	7443.10
002482	广田股份	8487.00	002363	隆基机械	2	中信证券股份有限公司上海长寿路证券营业部	7377.00
002226	江南化工	7773.89	002446	盛路通信	2	齐鲁证券有限公司深圳红荔路银荔大厦证券营业部	7225.00
300232	洲明科技	7312.60	002450	康得新	2	中山证券有限责任公司杭州杨公堤证券营业部	6493.28
002345	潮宏基	7225.00	002500	山西证券	2	安信证券股份有限公司上海世纪大道证券营业部	6410.00
600206	有研新材	6452.00	002597	金禾实业	2	海通证券股份有限公司常州健身路营业部	6070.00
002377	国创高新	6006.00	300053	欧比特	2	中信证券(浙江)有限责任公司杭州定安路证券营业部	6006.00
300242	明家科技	5929.00	300157	恒泰艾普	2	华安证券股份有限公司昆明五一路证券营业部	5917.60
002597	金禾实业	5779.80	300194	福安药业	2	海通证券股份有限公司宁波百丈东路证券营业部	5779.80
002575	群兴玩具	5461.40	300210	森远股份	2	海通证券股份有限公司汕头中山中路证券营业部	5461.40
002325	洪涛股份	5380.40	300242	明家科技	2	山西证券股份有限公司大同新建南路证券营业部	4950.00
300263	隆华节能	4950.00	300274	阳光电源	2	天风证券交易单元(094449)	4918.00
300210	森远股份	4806.00	600036	招商银行	2	中信建投证券股份有限公司乌鲁木齐南湖北路证券营业部	4709.32
600168	武汉控股	4500.00	600206	有研新材	2	安信证券股份有限公司南昌胜利路证券营业部	4602.33
600729	重庆百货	4160.00	600238	海南椰岛	2	第一创业证券股份有限公司上海巨野路证券营业部	4579.88
300266	兴源过滤	3981.20	600356	恒丰纸业	2	齐鲁证券有限公司长沙万家丽路证券营业部	4500.00
300274	阳光电源	3952.50	600509	天富能源	2	华泰证券股份有限公司南通环城西路证券营业部	4230.00
300203	聚光科技	3839.28	600519	贵州茅台	2	华泰证券股份有限公司北京雍和宫证券营业部	3952.50
300259	新天科技	3822.00	600778	友好集团	2	中国民族证券有限责任公司上海南丹东路证券营业部	3822.00
600869	智慧能源	3766.00	600837	海通证券	2	海通证券股份有限公司海口龙昆北路营业部	3766.00
002071	长城影视	3720.20	600869	智慧能源	2	中信建投证券股份有限公司北京东直门南大街证券营业部	3441.74
002450	康得新	3693.00	601328	交通银行	2	国海证券股份有限公司成都神仙树北路证券营业部	3414.00
300126	锐奇股份	3600.00	601601	中国太保	2	广发证券股份有限公司杭州市天目山路证券营业部	3228.00
600778	友好集团	3486.00	601616	广电电气	2	平安证券有限责任公司北京金融大街证券营业部	2969.34
300216	千山药机	3441.74	601818	光大银行	2	中信建投证券股份有限公司北京望京中环南路证券营业部	2744.00
600509	天富能源	3280.00	601857	中国石油	2	中信建投证券股份有限公司东三环中路证券营业部	2744.00
002446	盛路通信	2969.34	601929	吉视传媒	2	广发证券交易单元(253818)	2351.39
600356	恒丰纸业	2948.40	000001	平安银行	1	五矿证券有限公司深圳金田路证券营业部	2250.00
601929	吉视传媒	2809.99	000002	万科A	1	中信建投证券股份有限公司北京安立路证券营业部	2221.20
600837	海通证券	2669.49	000333	美的集团	1	平安证券有限责任公司北京东花市北里证券营业部	2153.41
002197	证通电子	2515.20	000338	潍柴动力	1	第一创业证券股份有限公司廊坊建设路证券营业部	2143.44
000793	华闻传媒	2395.22	000538	云南白药	1	广发证券股份有限公司北京广安门内大街证券营业部	2106.00
300157	恒泰艾普	2221.20	000603	盛达矿业	1	中国国际金融有限公司上海淮海中路证券营业部	2098.00
600794	保税科技	2153.41	000625	长安汽车	1	国信证券股份有限公司泉州德泰路证券营业部	1983.00
002146	荣盛发展	2143.44	000651	格力电器	1	国泰君安证券股份有限公司北京金融街证券营业部	1879.10
300241	瑞丰光电	2121.00	000725	京东方A	1	中信证券股份有限公司上海安亭证券营业部	1879.00
300194	福安药业	2073.50	000727	华东科技	1	宏源证券股份有限公司北京东四环中路证券营业部	1847.68
002535	林州重机	1879.10	000793	华闻传媒	1	申银万国证券股份有限公司上海奉贤证券营业部	1824.00
002362	汉王科技	1879.00	000825	太钢不锈	1	国泰君安证券股份有限公司上海延平路证券营业部	1760.00
600887	伊利股份	1815.34	000858	五粮液	1	海通证券股份有限公司北京工人体育场北路证券营业部	1649.00
300040	九洲电气	1712.82	002071	长城影视	1	首创证券有限责任公司南京高淳古檀大道证券营业部	1525.00
300195	长荣股份	1649.00	002197	证通电子	1	华泰证券交易单元(054100)	1393.00
601328	交通银行	1602.62	002211	宏达新材	1	中信建投证券股份有限公司合肥长江西路证券营业部	1261.50
000603	盛达矿业	1525.00	002229	鸿博股份	1	海通证券股份有限公司武汉中北路证券营业部	1246.00
002229	鸿博股份	1475.71	002252	上海莱士	1	宏源证券股份有限公司上海康定路证券营业部	1224.00
601857	中国石油	1417.51	002316	键桥通讯	1	华泰证券股份有限公司海门解放中路证券营业部	1210.80

万鹏/制表

年末资金面偏紧 股指上行高度有限

调查显示,近八成投资者预期沪指年内不会越过2600点

谢祖平

本周,上证指数在创出本轮反弹新高2508.77点后,出现冲高回落走势,两市成交量也明显萎缩。但周四、周五,在券商股走强的带动下,股指又有所企稳。因此,本次联合调查分别从“您认为上证指数今年最高点会是多少?”、“您认为上证指数近日出现调整将持续到什么时候?”、“您对年底的资金面有何看法?”、“您对创业板个股今年年底的走势有何看法?”和“您认为蓝筹股板块今年年底还会走强吗?”5个方面展开,调查合计收到1062张有效投票。

年内行情预期不高

观察上证指数日K线,继11月11日和11月13日上证指数上摸2508.62点和2507.74点,11月17日沪港通开通当日股指再度刷新阶段高点,但也仅仅上摸至2508.77点。股指三度在2508点附近回落,是否意味着年内股指上行的空间已不大呢?

关于“您认为上证指数今年最高点会是多少?”的调查结果显示,选择“2508点”、“2550点”、“2600点”、“2650点”和“2700点及以上”的投票数分别为301票、282票、235票、94票和150票,所占投票比例分别为28.34%、26.55%、22.13%、8.85%和14.12%。从调查结果上看,随着近期市场在2500点附近出现反复震荡,投资者对于股指后市上行空间并不看好,仅有不到一成五的投资者认为股指将上行至2700点之上,相比之下接近三成的投资者认为2508点将成为年内高点,而选择“2508点”、“2550点”和“2600点”的合计比例则接近八成,投资者普遍预期年内股指不会越过2600点。

从上证指数年线看,近两年都在20年均线附近企稳回升,但去年上证指数高点2444点未越过10年均线,目前10年均线处于2607点附近,年内能否突破存在较大变数。

沪指调整至月底

沪港通开启后上证指数连续三个交易日走弱,股指从高点最大回撤70个点。

关于“您认为上证指数近日出现调整将持续到什么时候?”的调查结果显示,选择“即将结束”、“11月底”、“12月上旬”、“12月中旬”、“12月下旬”和“明年1月份”的投票数分别为263票、357票、103票、46票和189票,所占投票比例分别为24.76%、33.62%、9.70%、4.33%、9.79%和17.80%。从投票结果上,投票主要集中在两头,如选择“即将结束”和“11月底”的合计比例接近六成,选择明年1月份的比例接近两成,而选择12月中旬的比例最低,显然多数投资者认为此次的调整时间不会长,若调整时间拉长,则可能会延长到明年1月份。

同时,从过去几个月的股指表现看,在新股申购前股指多数出现调整,而在新股申购后股指则出现显著的上涨。过去几个月,大资金利用新股发行时点不断强化投资者在新股申购后上涨的预期,这可能是多数投资者认为调整时间不会长的主要原因之一。

年末资金面偏紧

下周天量IPO冻结资金和年末效应的双重压力,使得近日银行间市场资金面陡然收紧,11月20日因一些金融机构未补齐资金缺口,银行间市场前台交易系统两度延迟交易,至17点左右才结束,虽然在去年5月和7月闹“钱荒”时出现延时,但今年以来延时闭市尚属首次。而国债期货TF1412自11月11日以来出现回落,沪市1天国债回购GC001周四和周五最高分别达到年化利率6.9%和8.605%,下周一和周二在新股集中申购下GC001最高不排除会上行至年化利率30%之上。这一系列现象是否意味着年底资金面将趋于紧张呢?

关于“您对年底的资金面有何看法?”的调查结果显示,选择“比较紧张”、“供需平衡”、“较为宽松”和“说不清”的投票票数分别为471票、291票、207票和93票,所占投票比例分别为44.35%、27.40%、19.49%和8.76%。从调查结果看,只有两成的投资者认为年末资金面会较为宽松,而认为比较紧张的投资者占多数,比例超过四成,总体上看投资者倾向于认为年末资金面会偏向紧张。考虑到A股市场政策市和资金市的双重特征,融资融券、沪股通等渠道虽可以解决部分资金需求,但在国内资金面整体偏紧的情况下,做多的动能或将受到抑制。

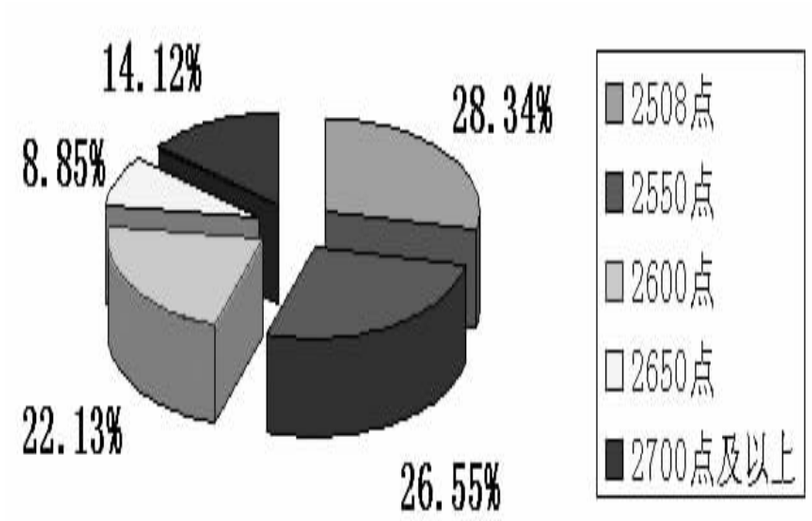
创业板维持震荡

虽然近期沪深主板市场重心震荡上移,但是从创业板冲高1569点后基本上处于震荡回落的态势,尤其是在沪港通启动前股指短短5个交易日一度回落近6%。然而在沪港通效果低于预期的情况下,本周创业板指数则出现快速的反弹。针对近期创业板市场的大幅波动,投资者如何看待其后市走势呢?

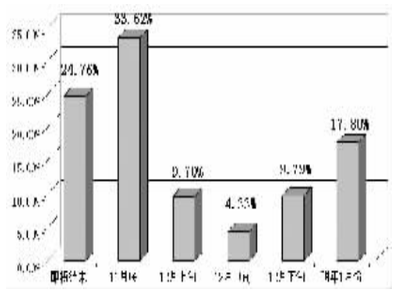
关于“您对创业板个股今年年底的走势有何看法?”的调查结果显示,选择“上涨机会较大”、“维持震荡”和“冲高回落”的投票数分别为244票、639票和179票,所占投票比例分别为22.98%、60.17%和16.85%。从结果上看,多数投资者认为创业板年末将维持震荡整理。

笔者也较为认同创业板指数震荡整理的判断。从创业板指数日K线图上看,近日创业板指数在调整至9月16日及10月27日低点形成的连线附近后反弹,该趋势线预计对创业板指数的支撑作用仍将有效。另一方面若以10月9日和11月7日高点做连线,目前该趋势线处于1530点附近,近日创业板反弹高点在1509点附近,预计该趋势线对短期创业板指数存在压力,不排除年内剩余的1个多月时间内创业板指数在上下趋势线的范围内做持续整理的可能。

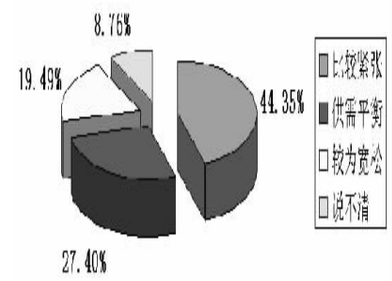
一、您认为上证指数今年最高点会是多少?



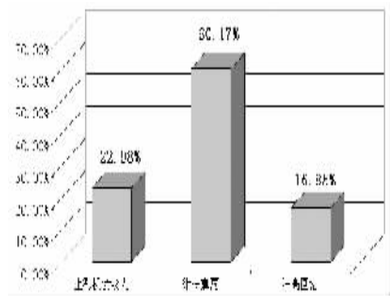
二、您认为上证指数的调整将持续到什么时候?



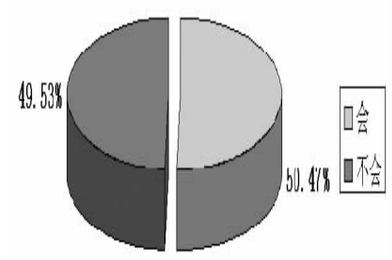
三、您对年底的资金面有何看法?



四、您对创业板个股今年年底的走势有何看法?



五、您认为蓝筹股板块今年年底还会走强吗?



数据来源:大智慧投票箱

蓝筹股后市有反复

本周上半周蓝筹股走弱成为拖累股指的主要因素,中国石化、中国石油、工商银行、保利地产等均陷入调整,不过多数个股在下半周出现企稳反弹,如中国太保、伊利股份、中国交建等。蓝筹股在经历短期波动之后,是否意味着新一轮升势来临呢?

关于“您认为蓝筹股板块今年年底还会走强吗?”的调查结果显示,选择“会”和“不会”的投票数分别为536票和526票,所占投票比例分别为50.47%和49.53%,从结果上看并未出现一边倒的格局,看好和看淡蓝筹股的投资者比例相当接近,多空分歧的加大或许意味着蓝筹股后市仍将会有所反复,震荡将是主基调。当然,不可否认的是,在中小盘股估值普遍高企的背景下,无论蓝筹股是涨还是跌,其较低的估值对A股市场的稳定将产生积极的作用。

后市盘整概率大

综合以上调查结果显示,虽然投资者认为周初股指出现的调整持续时间有限,但是随着临近年末,资金面将偏紧,指数上行的空间将受到抑制;多数投资者认为年内股指在2600点以下,而对于创业板和蓝筹股的表现也呈现出多空分歧的局面,偏向于将震荡整理。

对于以上的判断,笔者也较为认同。近期市场赚钱效应明显,市场整体做多的情绪未改,但毕竟中小盘个股从低位以来的涨幅普遍可观,部分个股甚至累计涨幅数倍,中小盘股的估值已经处于A股历史以来的风险区域,纯粹的资金推动型炒作难度较大,年末资金面偏紧对于这类个股的影响或将逐步显现。同时,沪港通开启后实际的资金流入和市场预期出入较大,故近期沪指在2500点上下的密集成交区域盘整的概率较大。

政策红利不断加码 A股后市依然乐观

徐文俊

APEC峰会、G20峰会、沪港通开闸,成为近期市场最为关注的三大事件,市场炒作的主线,亦是围绕以上三大事件而展开。尤其是沪港通的正式开闸,对境内外资本市场的长远发展必将产生深远影响。

近期国家统计局发布的经济数据显示,今年前10个月,房地产销售额4.64万亿元,下降9.9%。今年一至三季度房地产销售额为4.05万亿元,同比下滑10.8%。楼市销售数据的疲软对宏观经济造成明显冲击,这也意味着,来自于宏观基本面并不足以支撑四季度的上涨行情。那么,真正推动A股市场近期大幅走强的核心因素,想必还是来自于政策红利的不断加码,增强了投资者的信心。

首先,通过APEC会议和G20峰会,中国政府提出“一带一路”经济带建设规划,并为之设立高达400亿美元的丝路基金。无论是海上丝路的东南亚沿线国家,还是陆路丝路的中西亚国家,整体经济发展水平仍欠发达。因而,当中国政府伸出橄榄枝,主动提出以基建为核心的“一带一路”经济带建设方案时,一些亚太国家积极响应。

近期,市场基于对未来铁路建设投资加码的深度预期,对以高铁、港口为代表的基建类二线蓝筹股展开轮番进攻,使之成为推升指数不断上行的重要力量。

在谈及沪港通政策之前,首先让我们了解一则数据——美财政部国际资本流动报告显示,美元走强,9月外国投资者净买入美国长期金融资产1643亿美元,远超8月的521亿美元,规模创历史纪录。

近期美元指数大幅走强,油价及金价的大幅重挫,境外热钱抛售新兴市场相关资产,回流美国本土。那么,作为世界最大发展中国家的中国,由于汇率的正常波动造成当月外资流入额的同比减少。

为此,中国政府亦有应对之策,就是通过沪港通来减缓热钱外流速度,甚至培育出全新的金融市场,来吸引境外资金参与到内地市场的构建中。当然,由于两地证券市场存在明显差异,以及两地投资者,尤其是基金等大型金融机构,尚未完全做好开通沪港通的各项准备。导致近期无论是沪股通还是港股通,都没有预期般火热。上证指数亦是在此影响之下,小幅冲高回落。

那么,在以基础设施建设为先导,以“一带一路”经济带建设为核心,以沪港通政策的实施与推广为战略的大背景下,我们有理由相信,A股市场有望走出一波小牛市行情。即使在经济数据大幅下滑的压力下,改革所释放出的政策红利,仍然有望减缓、乃至逆转当前宏观经济下滑的不利趋势。因此,我们仍然较为看好未来A股市场的整体走势,并且建议投资者积极逢低吸纳二线蓝筹股,耐心做好中线持股的准备。

(作者系中航证券投资顾问)

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