

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

折价率减少提振市场底气

秦洪

本周大宗交易出现了两个较为积极的迹象:首先,大宗交易数量略有减少的态势,不仅仅是上交所大宗交易平台显示出主板市场的大宗交易有降温的趋势,而且还包括深交所大宗交易平台。之所以如此,分析人士认为这与3月新解禁的股份数量减少有着较大的关联。据统计数据显示,3月有82家公司限售解禁股,环比增长6.49%;3月解禁股数有81.93亿股,环比增长19.59%;3月解禁市值为833.47亿元,比2月解禁市值减少为195.51亿元,环比下降19%。而以往经验显示,如果在解禁初期,不减持的解禁股,往往后续的减持意愿会减少。而有减持意愿的解禁股,往往在解禁初期即会迅速减持。所以,解禁股总额的减少,也就意味着短线大宗交易的减少。

其次,折价率迅速萎缩。根据以往惯例,折价率一般是10%。之所以如此,主要是因为大小非解禁股的接盘者,需要有一个安全边际来缓冲,以防止二级市场的股价波动风险。而这个缓冲空间恰恰就是一个10%的跌停板。但近期,市场虽然有所震荡,不过由于大小非解禁股的减少,增量筹码总额有所减少。但对应的,是大小非专业户的接盘资金总额依然多多,所以,就形成了供小于求的态势。因此,大宗交易价格有所回升,折价率也随之萎缩。比如说本周的时代科技、康盛股份等品种的折价率均低于10%。即便如凯迪电力大手笔用卖东湖高新,其折价率也很低,只有3%。如此数据说明了当前大小非的减持压力的确减轻,这无疑有利于A股短线反弹行情的延续。

重点个股点评

兆驰股份(002429):公司主营业务为液晶电视,是智能电视潮流的受益者。根据拓墣产业的测算,2012年至2014年的产业增速分别达100%、42%、66%,如此就意味着液晶电视产业的市场规模将迅速膨胀。因此,公司业绩快速提升。二级市场,短线股价在消化获利盘之后,仍有望反复震荡前行。

中海达(300177):2012年将是国家北斗系统产业化推动年。公司已经成功开发出带北斗二代系统功能的RTK产品、GIS系列产品以及系统工程产品,可抢占政府主导型的北斗安全监控领域市场先机。与此同时,《国家安全监管总局办公厅关于做好尾矿库在线监测系统安装工作的通知》,要求在2013年底前三等以上尾矿库全部建立在线监测系统,预计到“十二五”期末,我国地质灾害监测领域的市场容量将达到十几亿甚至几十亿。因此,来看,公司有望畅享产业高成长红利,故可跟踪。

作者单位:金百临咨询)

本周大宗交易摘要

卖出方	证券简称	成交价	成交量	买入方	证券简称	成交价	成交量	买入方	证券简称	成交价	成交量	买入方
2012-3-9 潮宏基	25.25	80	2020	东方财富	国泰君安	25.25	7	10300	1500	东方财富	国泰君安	25.25
2012-3-9 潮宏基	25.15	50	1483.85	国泰君安	国泰君安	25.15	7	5600	800	东方财富	国泰君安	25.15
2012-3-9 潮宏基	25.15	51	1282.65	国泰君安	国泰君安	25.15	7	1367.66	195.3	东方财富	国泰君安	25.15
2012-3-9 潮宏基	25.15	40	1006	东方财富	国泰君安	25.15	9.5	665	70	东方财富	国泰君安	25.15
2012-3-9 潮宏基	25.15	33	829.95	东方财富	国泰君安	25.15	7	17500	2300	东方财富	国泰君安	25.15
2012-3-9 潮宏基	25.15	25	628.75	国泰君安	国泰君安	25.15	11.08	421.04	36	华泰证券	国泰君安	25.15
2012-3-9 潮宏基	25.15	22	553.3	国泰君安	国泰君安	25.15	30.59	7647.5	230	中银国际	国泰君安	25.15
2012-3-9 潮宏基	25.15	20	503	东方财富	国泰君安	25.15	30.59	3059	100	国泰君安	国泰君安	25.15
2012-3-9 潮宏基	25.15	20	503	东方财富	国泰君安	25.15	11.2	2240	200	国泰君安	国泰君安	25.15
2012-3-9 大地农	30.66	10.5	324.03	海通证券	国泰君安	25.15	11.2	2240	200	国泰君安	国泰君安	25.15
2012-3-9 力生制药	30.05	9.99	300.2	国泰君安	国泰君安	25.15	12.5	2370	190.08	国泰君安	国泰君安	25.15
2012-3-9 海能达	41.88	354	14825.52	机构专用	2012-3-6 广电运通	广电运通	10.97	2057.51	260.6	华泰证券	广电运通	10.97
2012-3-9 海能达	41.88	274	11475.12	机构专用	2012-3-6 中国平安	中国平安	39.44	3454.94	87.4	中银国际	中国平安	39.44
2012-3-9 海能达	41.88	199	8208.48	机构专用	2012-3-6 伊利股份	伊利股份	22.89	3456.30	151	国泰君安	伊利股份	22.89
2012-3-9 海能达	41.88	156	6533.28	机构专用	2012-3-6 土壤液	土壤液	9.99	2997	300	国泰君安	土壤液	9.99
2012-3-9 海能达	41.88	121	5067.48	国泰君安	国泰君安	2012-3-6 江苏舜天	3.01	2125.51	70.61	华泰证券	江苏舜天	3.01
2012-3-9 海能达	41.88	74	3099.12	国泰君安	国泰君安	2012-3-6 金隅股份	9.98	2295.4	234	中航证券	金隅股份	9.98
2012-3-9 海能达	41.88	64	2600.32	机构专用	2012-3-6 伊顿	伊顿	22.89	2405.01	100	华泰证券	伊顿	22.89
2012-3-9 海能达	41.88	50	2094	机构专用	2012-3-6 中国平安	中国平安	40.1	2406.23	62	国泰君安	中国平安	40.1
2012-3-9 海能达	41.88	48	2010.24	国泰君安	国泰君安	2012-3-6 广电运通	11.11	2700.84	243	华泰证券	广电运通	11.11
2012-3-9 海能达	41.88	25	1047	国泰君安	国泰君安	2012-3-6 东湖高新	8.6	5160	600	华泰证券	东湖高新	8.6
2012-3-9 海能达	41.88	23	963.24	国泰君安	国泰君安	2012-3-5 ST中油	9.89	12347.7	12394	华泰证券	ST中油	9.89
2012-3-9 光正铜业	10.97	200	2194	国泰君安	国泰君安	2012-3-5 ST中龙	9.89	14340.5	1450	华泰证券	ST中龙	9.89

钟恬/制表

乐观情绪不减 股指延续反弹

谢祖平

周初,受到两会期间政府工作报告中提出2012年国内生产总值(GDP)自2004年以来首次由8%下调至7.5%的因素影响,国内外大宗商品价格短期出现下行。加上欧元区问题始终未能有效化解,沪深两市股指在周初出现调整。不过,随着两会释放出养老金入市的预期以及希腊债券互换参与率较高等利好因素刺激,A股投资者的做多信心再度积聚。上证指数在20日均线附近再度震荡上行,日成交维持在900亿元以上,相对高位,盘中个股表现活跃,资金对个股的炒作热情不减。那么,针对近期市场出现的变化,普通投资者如何看待呢?

本周与大智慧举行联合调查,分别从截至本周三,大盘已调整三日,是否意味着本轮行情已经走完?您认为两会期间蓝筹股是否会迎来大行情?

反弹行情已经运行完的投资者比例约占1/4。相比之下,约6.5成的投资者认为行情还未走完,对后市保持着乐观的判断。从这一点看,与目前市场的表现吻合:一方面,少数机构投资者采取了减仓的操作,主要指标股有所调整;另一方面,中小投资者交易热情较高,为资金频繁运作个股提供了天然的条件,指数涨幅不大,但个股则相当活跃。

蓝筹股行情近期难现

从本周盘面表现来看,受下调经济增长预期冲击最大的当属权重指标股,其中保险、银行、钢铁、有色金属以及房地产等均受到一定程度的冲击,部分大蓝筹品种短线承压。但另一方面,养老金入市预期以及资源价格改革等因素,将使部分蓝筹股从中受益。在利多和利空的双重冲击下,蓝筹股品种有所分化,但总体上保持震荡格局。而根据您认为两会期间蓝筹股是否会迎来大行情?

今年经济社会发展的主要预期目标是GDP增长7.5%,哪些行业会受到冲击?

根据两会期间有关人士的表态,创业板退市制度方案修改意见已得到证监会批复,最快可在本月出台。作为推进和完善退市制度的重要一环,主板退市制度也有望于今年上半年推出。A股退市制度对股市的冲击如何呢?关于创业板退市制度实施在即,主板退市制度有望上半年推出,对A股市场有什么影响?

根据两会期间有关人士的表态,创业板退市制度方案修改意见已得到证监会批复,最快可在本月出台。作为推进和完善退市制度的重要一环,主板退市制度也有望于今年上半年推出。A股退市制度对股市的冲击如何呢?关于创业板退市制度实施在即,主板退市制度有望上半年推出,对A股市场有什么影响?

退市制度中线利好股市

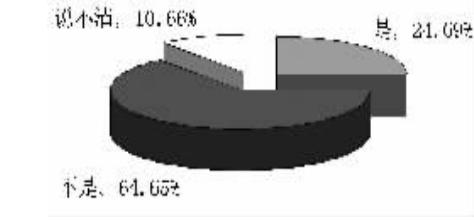
根据两会期间有关人士的表态,创业板退市制度方案修改意见已得到证监会批复,最快可在本月出台。作为推进和完善退市制度的重要一环,主板退市制度也有望于今年上半年推出。A股退市制度对股市的冲击如何呢?关于创业板退市制度实施在即,主板退市制度有望上半年推出,对A股市场有什么影响?

等待是否有超预期利好

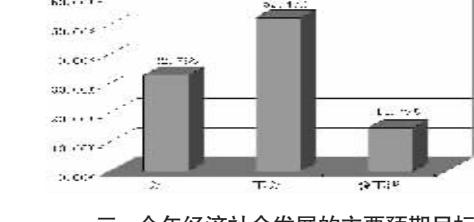
综合以上调查结果,周初股指出调整并不改投资者继续看好反弹行情的信心。A股退市制度的完善中线利好股市。不过,对于蓝筹股的表现,投资者并不看好,认为下调经济增长预期将使房地产股受到冲击,相反新兴产业和科技股将受益于国内经济结构调整。从目前股指出调整,虽然周一至周三连续三个交易日出现调整,部分技术指标显示转弱迹象,但市场上做多信心未消退。对于两会期间的运行,笔者维持震荡整理的判断,从技术形态上暂时可将2478点至2388点的调整作为今年年初2132点反弹以来的第四浪。考虑到短期欧债问题担忧减轻,对国内的冲击暂时缓解,可将第五浪的目标乐观预期看高至2500点一带。

(作者单位:大智慧)

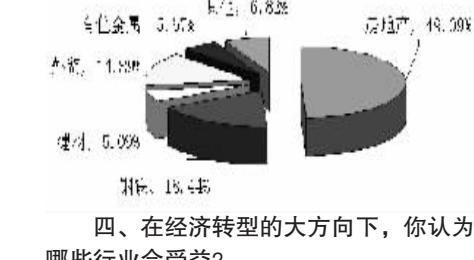
一、截至本周三,大盘已调整三日,是否意味着本轮行情已经走完?



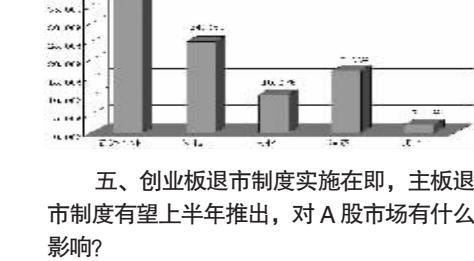
二、您认为两会期间蓝筹股是否会迎来大行情?



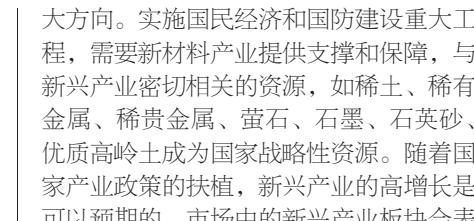
三、今年经济社会发展的主要预期目标是GDP增长7.5%,哪些行业会受益?



四、在经济转型的大方向下,你认为哪些行业会受益?



五、创业板退市制度实施在即,主板退市制度有望上半年推出,对A股市场有什么影响?



数据来源:大智慧投票箱

中航证券有限公司 AVIC SECURITIES CO., LTD.