

Data

龙虎榜揭秘

机构获利了结题材股 ST天香成“唯一”宠儿

记者 杨晶 编辑 朱绍勇

昨日龙虎榜透露出机构撤出的信号。伴随沪指日线走出“四连阳”,持续活跃的甲流概念、巴菲特概念、新能源等部分题材股频现机构获利了结。昨日涨停的白云山A、国恒铁路、天马股份、盾安环境等,均出现机构减持。

甲流概念新龙头白云山A昨日小幅高开后再演爬升,高位震荡,尾盘涨停三部曲,单日成交继续维持在近期高位。而面对K线连收六阳,五天涨停累计61.1%的收益率,机构席位连续出现在卖出榜上。

昨日深市公开交易信息显示,白云山A当日成交14.9亿元,一机构席位卖出26196万元。游资中信建投证券有限责任公司深圳振华路证券营业部、财通证券有限责任公司绍兴人民中路证券营业部也成为主力卖家,合计净抛售49056万元。主要买入席位全是营业部,其中宏源证券股份有限公司北京东四环中路证券营业部净买入15612万元。在11月3日至5日连续三个交易日内的交易记录里,机构出逃的路径更为清晰,机构席位三天内累计卖出已达59641万元。

受巴菲特440亿美元买下铁路公司的消息刺激,昨日国内A股市场铁路基建板块也迎来一片涨势,国恒铁路、天马股份双双涨停。但从深市公开交易信息看出,巴菲特豪赌美国经济复苏一举,并未引发国内机构对国内铁路股的追捧。

国恒铁路昨日的第一大卖家来自机构,净卖出11908万元。主力买家是游资,比如,招商证券股份有限公司杭州文三路证券营业部、国泰君安证券股份有限公司深圳益田路证券营业部、中国银河证券股份有限公司佛山南海桂平西路证券营业部、财通证券有限责任公司绍兴人民中路证券营业部。

昨日成交5.8亿元的天马股份,遭到两个机构席位合计卖出2775.9万元,倾情参与的同时是活跃游资,包括长江证券股份有限公司武汉友谊路证券营业部、中信金通证券有限责任公司杭州文三路证券营业部、中信金通证券有限责任公司杭州曙光路证券营业部等。

近期被反复热议已久但表现稍显低调的新能源题材,也暂时还未出现机构资金对其“恋恋不舍”。以18亿元介入新能源的盾安环境昨日拉升至涨停,深市公开交易信息显示,第一卖家机构席位卖出13106万元。活跃游资也是买入主力,宏源证券股份有限公司上海浦北路证券营业部、中信建投证券有限责任公司深圳振华路证券营业部两大游资合计买入3540.7万元。

除此之外,近日连续涨停的农业股ST天香成昨日唯一机构买入的个股。两个机构席位合计买入1900.1万元,同时东方财富证券股份有限公司总部净买入7478万元。ST天香目前已经成为天津房地产股。

今点数据

77股三季度遭弃 基金清仓≠熊股

周丽华 编辑 姚娟

据统计显示,基金半年报或上市公司中期前十大流通股股东名单中出现的个股,在第三季度没有出现的共有77只个股,这些个股由于基金清仓或由于基金大幅减持后所剩无几而无法上榜。从以往经验来看,基金减持可能意味着公司基本面得不到基金等机构资金的青睐,故股价走势难有突出表现,但从统计来看,个别基金减持甚至清仓品种近期仍有一定表现,此类个股达到了27只,比如说苏常柴A在第三季度基金清仓过程中一路飙升,大涨97.49%。不过中国软件等50只个股则在基金减持声中持续走低。如此一来看,基金减持与否并不会成为影响个股走势的实质性力量。

之所以如此,主要有两个因素。一是各类

资金口味是不一样的,有些资金喜欢的是题材想象力,但也有资金喜欢的是个股业绩的高成长。而基金等机构资金大多倾向于业绩的可持续成长,故一旦个股业绩成长性受到市场质疑,基金当然减持。不过,由于此类个股题材较为丰富,比如说重组等,所以在基金认为业绩成长性不佳而减持的同时,也有其他资金倾向于认为公司重组题材较佳,故有所加仓,从而导致股价大涨,比如说悦达投资、苏常柴A等品种。

二是因为市场总是处在不断发展过程中,只要市场趋势延续,那么就有可能出现新的题材催化剂。比如说大杨创世虽然前期因为估值、行业景气等因素而使得资金减持,但由于该股随后受到巴菲特的“青睐”而大涨。再比如说厦门信达在三季度末由于受到物联网概念的刺激而大涨,康恩贝则是受到医药股活跃的刺

激而大涨,康恩贝则是受到医药股活跃的刺

激而大涨,康恩贝则是受到医药股活跃的刺

基金在第三季度基本清仓的中期重仓股一览 (制表:上海聚源数据)
Table with columns: 股票代码, 股票简称, 重仓基金数(股), 占流通股比例(%), 7月1日-9月29日市场表现, etc.

创业板估值、收益并非一定会高于主板

东航金融 廖科

10年磨一剑,我国创业板成功推出并受到投资者的热烈追捧。目前世界上还有40多个创业板市场,其中较有代表性的有美国纳斯达克、英国AIM、日本佳斯达克、韩国科斯达克、中国香港创业板等。相比较主板市场,这些国家或地区的创业板市场整体估值水平和收益如何呢?

根据彭博数据,海外创业板和主板的相对估值并没有固定规律。如美国纳斯达克和我国香港创业板估值高于主板,英国AIM、日本佳斯达克

估值低于主板,而韩国主板和创业板估值接近。海外创业板相对主板溢价较高的大约也只在50%左右,而由于金融危机导致投资者风险偏好降低,部分国家或地区创业板相对主板甚至有20%左右的折价。因此,从海外市场经验看,高风险高成长的创业板整体估值并不一定要高于主板市场。

从收益角度看,在推出初期,创业板相对主板往往能获得超额收益,这在美国、英国和韩国的创业板市场都出现过。但随着时间推移,创业板的超额收益一般会收窄甚至消失。在上轮网络泡沫

时期,创业板被大肆炒作,短时间内创业板相对主板的超额收益很多都超过了100%。但之后这些创业板都经历了惨痛调整,2003年以来,英国、韩国和我国香港的创业板整体跑输主板,尽管英国和韩国的创业板被普遍认为是非常成功的。

由于有着非常丰富的上市资源,充足的流动性和投资者对于小市值公司的偏好习性,创业板在我国获得成功是大概率事件。但是根据海外经验,创业板相对主板的估值溢价不应太高,如果大肆炒作,未来创业板的投资收益也并不一定会高于主板。(编辑 姚娟)

新股定位

洋河股份(002304)

首日合理定位区间:84-95元  
极限区间:80-108元

目前公司在传统产品洋河大曲的基础上顺应了消费升级需求,推出了洋河蓝色经典系列中高端产品海之蓝、天之蓝和梦之蓝,与洋河大曲、敦煌古酿、洋河普优曲等形成了覆盖高中低端全价位的产品系。

预计公司2009和2010年销售收入将分别实现增长41.3%和17.1%,摊薄后的EPS为2.65和3.26元。考虑到公司已驶入发展快车道,蓝色经典作为著名的区域性强势品牌,理应获得更高估值,给予其2009年30倍PE,我们认为,该股合理价格区间为84-95元。

各机构对洋河股份首日定位预测

Table with columns: 注册分析师, 前日定位区间(元), 金百灵投资, 国盛证券, etc.

南国置业(002305)

首日合理定位区间18-19.5元  
极限区间:16-24元

公司是武汉地区专注于商业地产开发与营运的房地产企业,近年来增加了洪广首座、北都城市广场、南国中心二期等土地储备。截至今年上半年,公司拥有土地储备逾80万平方米。经过2009年盈利低点后,公司2010年拟销售的南湖城市广场和北都城市广场主力商户意向合同均已签署,商业前景良好。

对比A股可比公司的估值水平,目前区域性地产公司的PE一般在35倍左右,预计公司2009-2011年每股收益分别为0.35元、0.43元和0.56元,给予其35倍PE及30%的新股溢价,上市首日合理价格区间为18-19.5元。

各机构对南国置业首日定位预测

Table with columns: 注册分析师, 前日定位区间(元), 金百灵投资, 国盛证券, etc.

(金证顾问 张超 编辑 李导)

海外主要创业板和主板市场估值及收益比较
Table with columns: 主板/创业板, 今年预测市盈率, 今年预测市净率, 2003至今涨跌(%)

实用数据 / 软件中来

部分连续上涨或连续下跌个股一览

Table with columns: 股票代码, 股票简称, 昨收盘(元), 连续上涨/下跌天数, 连续涨跌幅(%), 累计换手率(%)

部分成交量突增个股一览

Table with columns: 股票代码, 股票简称, 5日均量(手), 20日均量(手), 突增量(%), 5日涨跌幅(%)

富赢领航市值居前个股一览

Table with columns: 排名, 股票代码, 股票名称, 昨收盘(元), 涨跌幅(%), 富赢领航值

点评:随着反弹延续,创出年内新高个股的队伍也在不断壮大,士力、华海药业和宏图高科等均已登上年内高点。

点评:医药行情已由高价转向前期冷门及低价股,白云山A无疑是其中最具赚钱效应的个股,而中药股近日也有不俗表现。

富赢领航值:结合板块强弱值和个股强弱值,从而发掘强势领涨股。每天从板块涨幅强于大盘的4个板块中选出个股。领航值越大越好。

部分远离当日成本个股一览

Table with columns: 股票代码, 股票简称, 远离度(%), 均价(元), 昨收盘(元), 涨跌幅(%)

部分主动增仓个股一览

Table with columns: 股票代码, 股票简称, 主动增仓量(万股), 内盘(万股), 外盘(万股), 涨跌幅(%)

富赢资金雷达市值居前个股一览

Table with columns: 排名, 股票代码, 股票名称, 昨收盘(元), 涨跌幅(%), 资金雷达值

点评:个股再度上演强者恒强格局,合肥三洋一改缓步盘升态势而高位拉出涨停,ST松辽尾盘放量快速拉升则再度延续其涨停势头。

点评:在巴菲特巨资收购铁路运营商效应感召下,铁路基建板块整体走高。此外,航空股也拉出久违的长阳而大幅补涨。(统计 凡讯信息 编辑 姚娟)

资金雷达值:三个交易日内从资金流入与流出的每天比值累加进行排序,从而挖掘有资金关注和异动股。资金雷达值越大越好。(统计 富赢科技 编辑 姚娟)