

■龙虎榜揭秘

两大龙头游资复出
一天吸筹逾2亿元

◎记者 杨晶 ○编辑 朱绍勇

在昨日沪指继续向上测试3300点压力时,机构开始变得低调,在白云山A、江钻股份、丰原生化等活跃股上纷纷出逃。反倒游资表现更为活跃,东方财富证券上海肇嘉浜路营业部、海通证券深圳红岭中路营业部两大龙头游资重拳复出,一天内在飞乐音响、长春经开、丰原生化、江钻股份等活跃股上总计吸筹逾2亿元,成为昨日龙虎榜上的最大亮点。

作为反映活跃资金流向的重要信息板,昨日龙虎榜上也并未出现机构集中一致买入某只个股的迹象。大华股份、近期首度涨停的歌尔声学以及增发股票上市下挫,1.92%的云维股份均遭遇机构激烈分歧。歌尔声学昨日成交2.2亿元,两个机构席位合计买入1727万元,同时三个机构席位合计抛售4530万元。连续两日大涨的大华股份昨日成交1.5亿元,其中两个机构席位合计买入1846万元,同时两个机构合计卖出953万元。三个机构席位合计买入云维股份3167.3万元,同时五个机构席位合计卖出1.2亿元,占当日总成交三成。

非但没有机构介入,白云山A、江钻股份、丰原生化等昨日都遭遇机构减持。自10月底首次涨停以来,昨日再度涨停的白云山A已累计近八成涨幅,昨日逢高出货者中,两个机构席位合计卖出6207万元,占当日总成交的5%。盘中近一个月后首度涨停的江钻股份和近期震荡走高的丰原生化主要卖家家中都出现一个机构席位,分别卖出1426万元、1664万元,分别占当日总成交1%、3%。

相比之下,游资热情明显回升,成为昨日龙虎榜上的最大看点之一。曾经叱咤江湖的东方财富证券上海宝庆路营业部今年已搬迁并更名为上海肇嘉浜路营业部,自11月9日大力捧起龙头股份后,沉寂几日又盯上了飞乐音响。

战略聚焦绿色照明产业、同时又参股24%华鑫证券的飞乐音响近期走势稳健,曾在上周四被机构减持昨日又演涨停,昨日沪市公开交易信息显示,东方财富股份有限公司上海肇嘉浜路证券营业部一举买入1.1亿元,包揽了当日总成交的接近两成,是当日最大卖出者抛单的5倍。同时,该龙头游资还是昨日长春经开、江钻股份的最大买家,分别买入2561万元、2853万元。

多路操作的还有海通证券深圳红岭中路营业部,昨日同时介入了广州药业、长春经开、丰原生化,合计达4410万元。

实力游资的活跃反映了市场信心的恢复,广发证券策略团队认为,虽然目前中小板领涨的趋势有可能继续,但中小盘股领涨行情或已过半,未来发生风格轮换的可能性非常大,四季度中小板股票将迎来今年的解禁高峰。

■实用数据

部分连续上涨或连续下跌个股一览

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(%)
000721	西安饮食	7.14	15	17.43	65.02
600385	ST金泰	6.27	13	42.50	48.29
000971	ST迈亚	5.92	13	27.31	41.98
600225	ST香雪	12.32	10	39.68	105.04
002035	华帝股份	9.31	9	38.34	55.14
600817	*ST宏盛	6.80	8	31.53	55.30
600196	复星医药	21.14	7	15.77	22.54
600779	水井坊	18.90	7	13.72	33.37
000729	燕京啤酒	17.13	7	9.74	20.50
002126	银轮股份	16.63	7	7.29	27.88
002019	鑫富药业	16.35	7	15.22	43.48
000522	白云山 A	15.14	7	83.29	36.06
000989	九芝堂	13.46	7	12.17	34.24
000008	ST宝利来	10.70	7	12.51	21.55
600053	中江地产	10.14	7	17.09	65.73
600792	ST马龙	9.54	7	33.80	0.40
002103	广博股份	8.90	7	7.10	24.37
000913	钱江摩托	7.28	7	16.29	14.50
000548	湖南投资	11.81	4	-4.45	24.60
600379	宝光股份	14.44	3	-3.73	15.66

点评:医药及酒类等防御性个股仍受到市场资金关注,而即将进入煤化工领域的ST马龙复牌后已连续五个“一字”涨停。

部分远离当日成本个股一览

股票代码	股票简称	远离度(%)	均价(元)	昨收盘(元)	涨跌幅(%)
000522	白云山 A	6.32	14.24	15.14	10.03
600332	广州药业	4.58	10.05	10.51	10.05
002035	华帝股份	4.49	8.91	9.31	6.28
600056	中国医药	4.14	26.83	27.94	10.00
000788	西南合成	4.03	14.13	14.70	5.38
600152	维科精华	3.52	6.82	7.06	9.97
600697	欧亚集团	3.41	25.22	26.08	8.71
002094	青岛金王	3.35	10.74	10.38	0.19
600640	中卫国脉	3.27	12.52	12.11	2.54
600623	双钱股份	3.25	20.90	21.58	5.47
600182	S佳通	3.19	10.03	10.35	3.50
000602	金马集团	3.16	14.89	15.36	6.89
002219	独一味	3.09	26.54	27.36	10.01
000939	凯迪电力	3.08	15.92	16.41	7.82
000803	金宇车城	3.00	8.33	8.58	3.87
000516	开元控股	2.96	8.11	8.35	7.60
000956	中国中期	2.92	38.68	39.81	10.00
000951	中国重汽	2.85	30.53	31.40	3.97
000777	中核科技	2.84	20.07	20.64	8.63
002049	晶源电子	2.79	10.02	10.30	3.31

点评:医药股昨日后市再度展开凌厉的上攻走势,白云山A、广州药业等多家个股以涨停报收。此外,中核科技等核电概念股也创出近期新高。

■今点数据

金融股领军 A股跟着H股跑

◎周丽华 ○编辑 姚炯

势依然乐观,H股仍有进一步涨升空间,而这必然会倒逼A股股价跟进。

观察A股和H股9月28日以来的市场表现不难发现,H股明显有领涨A股趋势,尤其是在金融、能源等品种上。比如说中煤能源H股期间涨幅高达32.1%,而中煤能源A股涨幅只有25.73%。再比如说中信银行H股期间涨幅有32.1%,而中信银行A股期间涨幅只有17.57%。

一、海外资金流动性释放预期强

对此,笔者认为主要有两个原因:一是海外资金的流动性释放预期较为强烈。因为海外金融机构的流动性释放有点类似于我们经常说的“晴天送伞,雨天收伞”。也就是说,在经济不乐观之际收紧流动性,而一旦经济前景明朗则愿意放贷,从而释放出更多的流动性。反观目前全球经济,的确处于复苏趋势中,美国、欧洲等国家与地区消费能力持续提升就是最好的证明,此时海外金融机构自然愿意释放流动性。但目前美元指数持续走低,因此背靠内地经济蓬勃发展的港股就成为吸纳全球流动性的最佳场所,也就有了近期港股持续活跃走势。

二、AH溢价率降低封闭A股调整空间

正因如此,业内人士认为近期A股市场调整空间相对有限。是因为H股持续上涨使得AH溢价率迅速下滑,金融股甚至出现了普遍A股股价低于H股的现象。而由于海外市场的流动性渐趋释放,未来港股将上升

外资金的全球布局存在着一定关联。

更为重要的是,港股、H股的活跃也为A股市场提供了领涨目标,那就是金融地产、资源、消费等绩优品种。其中金融地产主要是估值洼地效应的牵引力,毕竟中信银行、交通银行、工商银行的H股股价为A股树立了新的定位标杆,故银行股近期走势相对乐观。而资源股与消费股则主要是依靠经营业绩回升所带来的涨升空间,青岛啤酒、中海油服等个股也是如此。

香港实行联系汇率制度,在其他条件不变情况下,其外汇储备变动与国际资金流动状况密切相关。从外汇储备变动来看,2009年3月份开始,香港的国际资本流动方向由年初的净流出转为净流入。截至10月底,香港官方外汇储备资产为2401亿美元,比8月底增加132亿美元,环比增速由上个月的16.1%大幅提高至5.82%,同比大幅增长55.10%。

港股流动性继续增强

◎招商证券(香港)研究部

香港实行联系汇率制度,在其他条件不变情况下,其外汇储备变动与国际资金流动状况密切相关。从外汇储备变动来看,2009年3月份开始,香港的国际资本流动方向由年初的净流出转为净流入。截至10月底,香港官方外汇储备资产为2401亿美元,比8月底增加132亿美元,环比增速由上个月的16.1%大幅提高至5.82%,同比大幅增长55.10%。

香港金融体系的货币基础包括已发行的银行纸币(负债证明书)及硬币总额、总结余(即持牌银行为结算银行同业之间及金管局与银行之间的交易而存放于金管局的结算余额),以及未偿还外汇基金票据及债券总额。货币基础于10月底增加至8904亿港元,较一年前的3633亿港元高出一倍以上。尽管近来金管局多次增发外汇基金票据,以冲减多余流动性,但银行总结余仍然创出历史新高,显示资金流入势头仍然迅猛。

由于香港本身没有独立的货币政策,因此受国际信贷环境以及资金流动性影响十分显著,广义货币M3是观察流动性充裕程度的首要指标。经季节因素调整后,9月份港元货币供应量M3环比增加3.7%,与去年同期比较增加14.1%,增速再次加快,M1与M2同比增速之差也持续扩大,显示资金流动性继续增强。

此外,进入10月份,港元汇率再次转强并多次冲击强方兑换保证,显示资金流入重新加速。资金充裕之下,HH-BOR持续持稳于历史低位。

而从香港股票市场的成交状况看,5月初以来,随着外围股市向好及资金回流香港,港股持续反弹,日均成交额也放大到800~900亿元,换手率也明显提高。8~9月份日均成交额曾降至500~600亿元,但10月7日以来日均成交额再次放大到600~700亿,同时换手率相对平稳,显示有新增资金入市。

(编辑 姚炯)

9月28日以来A-H股市场表现一览(制表:上海聚源数据)					
公司简称	11/16A股	11/16H股	收股(元)	收盘(元)	涨跌(元)
ST科龙	8.50	3.50	54.55	86.17	31.67
潍柴动力	65.39	65.00	29.23	61.69	3.46
中信银行	6.69	6.79	17.57	32.10	14.51
中煤能源	14.71	13.58	25.73	32.10	6.37
兖州煤业	21.40	14.80	26.48	30.51	4.03
招商银行	18.85	21.95	27.36	26.14	-1.21
青岛啤酒	35.97	37.70	22.18	25.87	3.69
中海油服	16.20	9.25	16.21	24.83	8.62
中国国航	8.96	5.61	17.43	24.66	7.23
创业环保	7.18	2.54	17.51	23.90	6.39
中国银行	4.27	4.94	10.62	20.19	9.57
中海发展	15.49	11.80	30.28	19.07	-1.21
昆明机床	14.09	7.48	25.80	18.73	-7.05
晨鸣纸业	8.64	6.23	16.13	18.66	2.53
建设银行	6.14	7.39	6.97	18.42	11.45
中国平安	62.02	73.60	20.36	18.23	-2.13
工商银行	5.47	6.96	11.63	17.56	5.93
ST洛玻	5.79	1.82	16.27	17.41	1.14
新华制药					