

Data

龙虎榜揭秘

机构连续吸筹北车

记者 杨晶 编辑 朱绍勇

机构如此大力度的集中倾爱,这在近期A股市场实为罕见。首日涨幅刷新三年新低的北车迎来机构大力接筹,尽管上市次日再演低迷,机构仍毫不迟疑地再慷慨买单。

昨日,股指期货获批传言点燃权重股热情,上证综指稳步上攻50余点,刚上市的大盘股中国北车并没有同享盛宴,小幅高开后即尾随小盘股之震荡走低,最终平盘报收于5.69元,日线再度收阴。

首演仅涨2.34%,但却获四家机构逢低吸筹近8亿元的北车,在昨日大盘起舞行情中“意外”深沉。而更出乎意料的是,看似平淡的次日走势背后,机构正联手再度潜入。

昨日沪市公开交易信息显示,中国北车的第一大买家来自机构席位,仅一个席位便购入高达1.55亿元。同时前五大多头中,还有一个机构与疑似券商自营的东海证券有限责任公司东海证券总部合计买入1.03亿元,被业内誉为QFII资金大本营的中国国际金融有限公司上海淮海中路证券营业部,也同时买入5631.4万元。

上述四家机构合计3.14亿元的多头资金,在北车昨日总成交额中占13.6%,这与上市首日主要多头机构买单的占比相差不多。在股价5.66元至5.79元区间,机构表达了对中国北车的近乎“疯狂”的看好。其中东海证券有限责任公司总部是连续两日介入,合计1.71亿元。

“中国北车当前5.69元的股价被低估了。”招商证券行业研究员曾在报告中指出,中国北车是中国产品系列最齐全、技术水平最先进、研发制造能力最强的轨道交通装备制造领军企业,也是全球规模最大的轨道交通装备制造之一。未来两年将迎来动车组交付高峰,大功率机车和电力机车受益铁路改造和电气化建设,城市轨道交通建设如火如荼,铁路设备行业正进入景气高峰期。

机构的豪情能否冰释这只新股的连续阴况?后市北车的去向充满悬念。龙虎榜揭秘,股价低迷背后,更多民间资金与机构持相反的观点,龙虎榜上显示,相比机构多头的豪爽,抑制中国北车股价上行的力量却显得分散。昨日,最大空头席位方正证券有限责任公司上海崑山路证券营业部卖出5060.4万元。在上市首日,最大做多者也来自国信证券股份有限公司深圳泰然九路证券营业部,卖出4002.3万元。

昨日龙虎榜上,除中国北车外,还有准油股份、生意宝、海王生物等强势股。准油股份昨日上涨8.07%,主要交易席位中两个机构席位合计净买入2563.8万元,占该股当日总成交的36.6%。同日涨停的生意宝最大多头来自机构,净买入5318.4万元,占该股当日总成交的37.7%。海王生物涨停背后最大推手来自疑似券商自营席位的国泰君安交易单元,净买入8081.7万元,占该股总成交的8.4%。

今点数据

拉升权重为基金排名做最后冲刺

周丽华 编辑 姚娟

时近年底,各家基金公司的净值排名即将揭晓,今天为力争上游或许将进行最后冲刺。以往经验也显示,同一基金管理公司旗下的基金重仓股更易得到旗下基金合力买盘的支持,这既是互助的表现,也是互助之后的买盘合力可以使得基金公司整体净值增长处于领跑位置,有利于基金管理公司在新基金发行中获得有利地位。因此,目前排名靠前且净值增长数据较为接近的华商基金管理公司重仓的中国平安、兴业基金管理公司重仓的浦发银行等品种近日获得了持续的买盘力量支撑。看来,基金公司做市值动力赋予了基金重仓股活力。

当然,也有观点认为,昨日基金重仓股的活跃与股指期货获批的相关信息有一定的关联。因为在股指期货年代,股指期货更有可能成为大机构资金之间搏击的主战场。因此,股指期货推出前后将会给基金重仓的权重股带来一定的估值溢价效应,故昨日明显有资金流入到基金重仓的权重股中,尤其是招商银行、中国石化等指数影响力较强的个股。

由此可见,近期基金重仓股的持续活跃有两个推动力:一是基金做高市值冲劲所带来的买盘推动力;二是股指期货题材的推动力。但从盘面来看,权重股整体逞强的持续性并不乐观。一是因为当前A股市场的资金面难以支撑起基金重仓的权重股的持续飙升行情。二是

因为大多数权重股的成长性相对一般,并不符合近期年报业绩浪等时下各路资金认同的主题。三是股指期货具体推出的时间仍存在较大悬念,从而不利于基金重仓的权重股的持续飙升。

其实在长线资金眼里并没有盘子大小的区别,只有成长性高低之别。而就成长性来说,大盘股更依赖于行业与宏观经济的发展趋势。反观目前我国经济的增长趋势,有机构报告称2010年我国GDP增速将重回两位数,这就意味着部分权重股的业绩可能会出现50%的高速增长,这自然会赋予相关个股较强的做多动能。其中与中国经济密切相关的金融、基建等权重股的成长动能可能更充沛一些。

Table with columns: 基金管理人, 年初净值, 最新净值, 增长率(%), 第一重仓股, 第二重仓股, 第三重仓股, 第四重仓股, 第五重仓股, 第六重仓股, 第七重仓股, 第八重仓股. Lists top holdings for various fund managers.

关注三大出口先行指标大幅反转

国信证券经济研究所 周炳林

近期 中国大陆从日韩和中国台湾地区进口”FDI、贸易预收款出现大幅反转,我们的研究显示,以上指标是中国出口的三大先行指标。正如这些指标在2008年中后期大幅下滑预示我国出口将大幅下滑一样,这三大指标近期的大幅反弹为中国出口在明年的大幅增长埋下了伏笔。

指标1:从日韩及我国台湾进口大增32%,”三角贸易”开始发力

我国外贸的元件进口、加工、出口的“三角贸易”发源端出口出现大幅增长。2009年11月,中国

大陆从韩国、日本、中国台湾合计进口同比大增32%,扭转了连续12个月的负增长格局,这是未来出口出现大幅增长的重要征兆。由于加工贸易占我国进出口比高达52%,从日韩和中国台湾的进口是中国大陆出口非常好的先行指标。2008年8月开始该指标即出现较大的增幅缩窄,至该年11月大幅负增长28%,我们当时以此推断2009年我国出口将出现两位数的大幅负增长。历史上出口出现较低增长的2001年或者负增长的1998年,该指标均领先1-2个月发出警示信号。统计检验表明,中国大陆出口相对于当期、上期、上期两期从日韩和中国台湾进口均存在密切关系,相

关系系数分别达0.956、0.948、0.932。这说明“三角贸易”发源端口的增长或者衰退,可以提前预告中国出口的情况。

指标2:FDI近期连续增长,预示中国出口产业投资重启

中国出口大部分由外商独资、中外合资、中外合作企业完成,全国三资企业出口占比56%,中国出口产业投资前景是中国FDI规模的主要决定因素。在本轮经济周期中,FDI的调整比出口要早。2008年8月FDI即由50%以上的超高速增长回落,2008年10月至2009年7月罕见地出现了连续10个月的负增长,较早提示了2008年11月份开

数数说说

10000亿元

明年1月份信贷或快速增长

点评:业内人士预测,2009年12月份信贷规模大概在2500-3000亿左右,如果乐观的话,很可能突破3000亿。这意味着商业银行仍在执行适度宽松的货币政策。

值此思路,如果再考虑到近年来一季度信贷增速较快的惯例因素,明年1月份的信贷规模可能会突破1万亿元。如此来看,A股市场资金面依然较为宽松。

3.2%

造纸行业迎来景气周期

点评:统计数据显示,2009年1-11月份,国内纸及纸板累计生产量8467万吨,上升势头继续,同比增长11.9%;11月份单月产量872万吨,同比涨幅达28.8%,环比增长3.2%。这意味着,在我们经济持续复苏的牵引下,造纸行业已经迎来了景气周期。

而目前沪深两市造纸板块估值普遍偏低,行业龙头的动态市盈率只有15倍,因此,行业景气或将放大估值优势促发做多能量,建议投资者跟踪造纸股。

268.6%

电力企业利润大增

点评:国家统计局发布消息称,1-11月份,全国规模以上工业企业(年主营业务收入500万元以上的企业)实现利润25891亿元,同比增长7.8%。在39个工业大类行业中,电力行业利润同比增长268.6%。

不过,随着煤价上涨,电力企业的利润增速或将放缓。但毕竟由于煤电联动机制以及电力股向上游产业以及向核电等清洁能源方向的转移,未来电力股的投资机会依然乐观,可积极跟踪。

(金百灵投资 秦洪 编辑 姚娟)

始的中国出口大衰退态势。从2009年8月份开始,中国FDI增长已经转正,11月增幅更高达32%,这表明外商应该从订单、海外经济复苏上重新感知到了中国出口产业的投资机会,从而重启了对中国出口产业的新的投资。

指标3:贸易预收款提前出现增长

贸易信贷余额(含进口应付款、出口预收款)从今年3月份低点的841亿美元反弹至6月份的1095亿美元,按照外汇管理局今年上半年的外汇收支报告,出口预收款是反弹的主要因素。相比于2008年12月末,尽管贸易信贷余额总体还下降近50亿美元,但是出口预收款上升12亿美元。出口预收款余额的增加显然与国际经济开始企稳、中国出口企业的境外订单增加存在密切关系。

(编辑 姚娟)

实用数据 / 软件中采

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(%). Lists stocks with significant price movements.

点评:云南白药仍在继续改写高点记录,而商业连锁、酒类等假日情结概念股近日持续攀升,其中伊力特、水井坊等已创年内新高。

部分远高当日成本个股一览

Table with columns: 股票代码, 股票简称, 运离度(%), 均价(元), 昨收盘(元), 涨跌幅(%). Lists stocks trading significantly above their cost.

点评:随着股指期货推出预期的不断升温,期货概念股受到市场猛烈追捧,板块呈整体涨停壮观。此外,生物医药股昨日尾盘有资金流入而快速拉升。

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(%). Lists stocks with significant volume spikes.

点评:大象集体起舞使得市场再现“二八”现象,而部分强势股纷纷回落,其中将获资产注入的广宇发展在连续三涨停后升势趋缓。

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(万股), 内盘(万股), 外盘(万股), 涨跌幅(%). Lists stocks with active buying interest.

点评:大盘权重股再度上演集体狂欢场面,也为年末翘尾行情奠定了坚实基础,其中银行、保险股作用巨大。

富赢领航位居前个股一览

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. Lists top-performing stocks.

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。

富赢资金雷达值居前个股一览

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. Lists stocks with high capital momentum.

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)