

Data

龙虎榜揭秘

河北钢铁亮相暴跌 机构资金大打出手

记者 杨晶 编辑 朱绍勇

国内第二大钢铁上市公司河北钢铁昨日首次亮相暴跌12.41%。龙虎榜显示,五机构席位趁利好兑现大肆减仓6.07亿元,同时也有不少机构押宝公司“二步重组”逆势买入。

唐钢股份通过换股方式吸收合并邯钢钢铁和承德钢铁,完成合并后更名为河北钢铁,于昨日复牌。在前期钢铁股的低迷调整后,河北钢铁复牌日大跌,并没有大出乎市场的预期。

河北钢铁以6.91%的跌幅跳空低开承接下盘,盘中跌幅一度逼近15%。随后承接力量介入效应逐渐显现,股价震荡回升后保持在6.3元均价附近小幅波动,最终以12.41%的跌幅收于6.21元。全天成交创出历史天量,成交额达21.99亿元。

中信证券分析,自唐钢股份12月16日停牌以来的一个多月,钢铁指数下跌9%,宝钢、鞍钢等公司跌幅甚至超过15%,公司首日股价存在一定压力。另一方面,市场人士认为,重组预期兑现“见光死”,这也是擅长把玩题材风格的资金出逃的最直接理由。

果不其然,昨日龙虎榜显示,河北钢铁的复牌大挫之日,砸盘大资金中就有机构的身影。河北钢铁昨日前五卖出席位均是机构资金。卖出金额最大的前两个席位分别净卖出2.14亿元、1.23亿元,五个机构合计净卖出高达6.07亿元,占该个股当日总成交的27.6%。

在实力机构“用脚投票”的同时,券商研究机构从河北钢铁的基本面出发,更多是赞词一片。招商证券研究员指出,河北钢铁一举成为国内仅次于宝钢股份的上市钢企,有助于提高河北省内钢铁集中度,减少同业竞争,完善公司产品结构,同时销售体系一体化协同作用增强,增加公司的盈利能力。

中信证券更是积极期待河北钢铁的“二步重组”。中信证券研究员指出,在本次合并后,河北钢铁作为河北钢铁集团唯一的一级钢铁上市平台,将逐步获得大量优质钢铁资产的注入,实现跨越式增长,逐步发展成为具有世界竞争力的钢铁上市公司。

重组是个复杂、漫长的进程,其间不乏变数,但却始终不乏追随者,尤其在大盘震荡震荡、结构性机会被业内热捧的当下。昨日深市交易公开显示,在五大机构砸盘的同时,昨天的主要多头席位中,四个机构席位合计净买入2.11亿元,占该个股当日总成交的9.6%。

除此之外,昨日龙虎榜上获机构青睐的还有积成电子、格林美、广州浪奇,主要交易席位中依次有机构净买入643.9万元、877.2万元、984.6万元,依次占该个股当日总成交的3.8%、2%、5%。

Table with 5 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(%)

Table with 5 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(%)

点评:上药系个股由于年报业绩增长和整合进入倒计时走势显得较为坚挺,而部分有望扭亏的T类个股则显示了良好的抗跌性。

Table with 5 columns: 股票代码, 股票简称, 运离度(%), 均价(元), 昨收盘(元), 涨跌幅(%)

点评:区域经济概念炒作遭遇寒流,近期活跃的海南板块和西藏板块个股大面积回落。此外,年报预亏的长航凤凰、丹化科技则位居跌幅榜前列。

今日数据

股基仓位近九成 市场调整压力大

周丽华 编辑 姚炯

近期A股市场在宏观经济数据持续乐观背景下出现了欲振乏力走势。分析人士认为,这一方面是由于对政策预期的分歧引发了机构资金的分歧,另一方面则是因为基金仓位目前处于历史高位。统计显示,去年四季度股票型基金股票仓位已达到87.17%,环比增长4.22%,这显示出机构资金目前缺乏腾挪空间,从而抑制了A股市场的活跃走势。

有意思的是,统计也显示,凡是基金仓位数据高企,尤其是越过80%之后,随后一个季度甚至两个季度A股市场走势均不是很乐观。比如说2007年三季度末基金仓位数据达到81.48%之后,第四季度上证指数就冲高受阻回落,且下跌5.24%;在第四季度基金仓位虽略有下降至80.4%,但在接下来的2008年第一季度,市场仍然大跌了34%。由此可见,就历史经验来说,基金仓位跃过80%往往意味着后续行情不宜乐观。因此,当2009年四季度末基金仓位达到87.17%,再创历史新高之后,市场对2010年第一季度市场的担忧也随之产生。

之所以有如此走势特征分析人士认为有两个因素。一是因为基金是A股市场上不可忽视的主流资金,它们的仓位高企就意味着市场后续集团式的买盘力量不大。也就是说,市场尽是坐轿子的,而没有抬轿子的,大盘自然难以大涨。二是因为基金一旦仓位高企,也就意味着腾挪空间不大,相反会因为基金分红、基金调仓等因素导致大盘出现卖盘渐显的可能性。而目前已进入到基金年报披露后的分红准备期,基金为了应付分红,在目前股票持仓比例高企背景下也需要卖出部分股票。

更为重要的是,近期A股市场还面临着一

个新的现象,那就是经济结构调整所带来的基金调仓压力。众所周知的是,目前房地产行业调控力度较大,基金等机构资金恰恰是房地产行业的重要持股者,所以房地产调控政策的增多必然会对基金目前的操作思路产生较大影响,也必然会使基金减持部分地产股以降低仓位,增持现金赢得主动权。

与此同时,目前新股IPO发行节奏悄然提速。虽然目前新股发行价高企,基本上透支了2010年的业绩成长预期,但毕竟新发行股票的上市公司大多是细分行业龙头,且不少符合国家产业政策导向,所以面对这些新的增量优质筹码,基金也有可能减少目前存量筹码,伺机吸

纳这些IPO所带来的新的优质筹码。

尽管目前基金的高仓位导致市场调整压力加大,不过有两点希望引起注意。一是时移则势易也。2007年三季度、2007年四季度基金仓位数据所带来的2008年一季度的暴跌走势可能并不会简单地在2010年的沪深两市复制,毕竟当前经济增长势头迅猛,基金调仓过程可能相对缓和且不会形成强劲的跟风卖盘,所以市场或以盘整格局来应对当前基金仓位的调整。二是目前基金重仓的权重股存在着股指期货、融资融券等金融创新题材的估值溢价预期,所以也会影响基金的调仓节奏,市场短线不至于大起大落。

Table with 7 columns: 日期, 总体基金净值(亿元), 总体持股市值(亿元), 持股比例(%), 较上期增减(%), 上证综指, 当季上证综指涨跌(%)

CPI与PPI剪刀差缩小不利于股市上涨

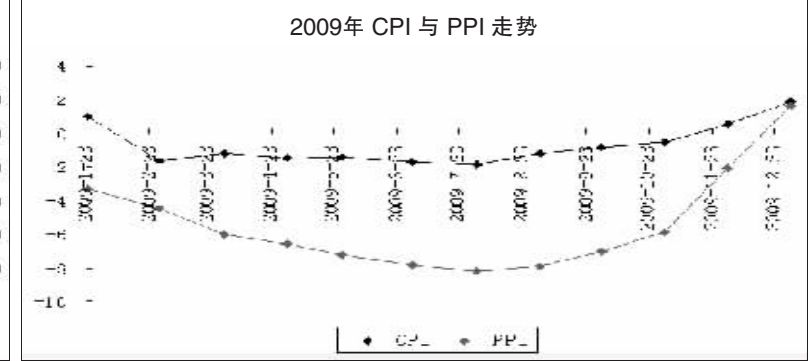
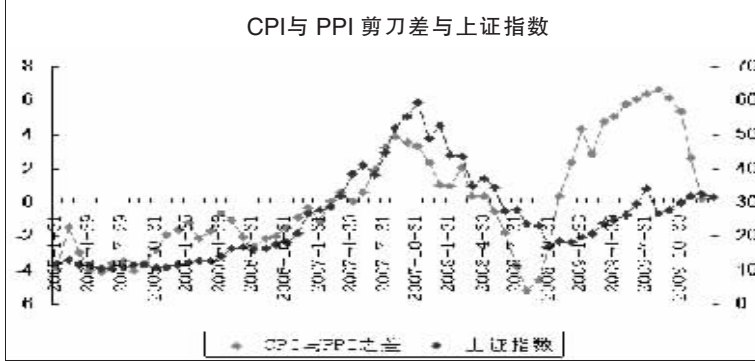
东航金融 李茜

国家统计局21日公布了2009年12月份及2009年全年的宏观经济数据,其中2009年12月份居民消费价格同比上涨1.9%,12月份PPI由负转正,由11月份的-2.08%快速上升到1.7%,CPI与PPI剪刀差明显缩小。

我们观察CPI与PPI走势,发现自2005年股改以来,CPI与PPI之差与股市走势存在明显的正相关关系。典型的是2007年11月-2008年10月,由于大宗商品等原材料价格上涨,PPI同比增速大幅上升,CPI与PPI之差大幅下降。在此期间,股票市场大跌,并出现了史无前例的大熊市,上证指数下跌了71%;随着2008年11月份CPI与PPI之差逐渐回升,上证指数也出现了反弹。自2008年11月初到2009年7月底,上证指数已经上涨了97%;自2009年8月份开始,CPI与PPI

剪刀差加速缩小,股指也在2600点到3400点之间震荡徘徊,始终未突破前期高点。之所以两者存在如此的正相关关系,主要是因为,A股上市公司大部分属于制造业,产成品价格与CPI息息相关,而成本端的原材料价格与PPI紧

密相连。如果CPI与PPI之差扩大,说明企业产成品价格的上涨幅度远远大于原材料价格的上涨幅度,或者企业产成品价格的下跌幅度远远小于原材料价格的下跌幅度,因此企业利润上升,股票市场也因此上涨。反之,则企业利润下降,股票市场



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 5 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(%)

部分成交量突增个股一览

Table with 5 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 5 columns: 排名, 股票代码, 股票名称, 昨收盘(元), 涨跌幅(%)

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 5 columns: 股票代码, 股票简称, 运离度(%), 均价(元), 昨收盘(元), 涨跌幅(%)

点评:区域经济概念炒作遭遇寒流,近期活跃的海南板块和西藏板块个股大面积回落。此外,年报预亏的长航凤凰、丹化科技则位居跌幅榜前列。

部分主动增仓个股一览

Table with 5 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(%)

点评:受益于融资融券预期的券商股整体表现优于大盘,而体育产业振兴规划相关个股及年报高企个股则成为弱势中的明星。(统计 凡讯信息 编辑 姚炯)

富赢资金雷达市值居前个股一览

Table with 5 columns: 排名, 股票代码, 股票名称, 昨收盘(元), 涨跌幅(%)

资金雷达值:三个交易日内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 姚炯)

新股定位

巨力索具(002342)

Table with 2 columns: 预测机构, 首日定位区间(元)

禾欣股份(002343)

Table with 2 columns: 预测机构, 首日定位区间(元)

海宁皮城(002344)

Table with 2 columns: 预测机构, 首日定位区间(元)

(编辑 姚炯)

(编辑 姚炯)