

QFII频现大宗交易为多头“打气”

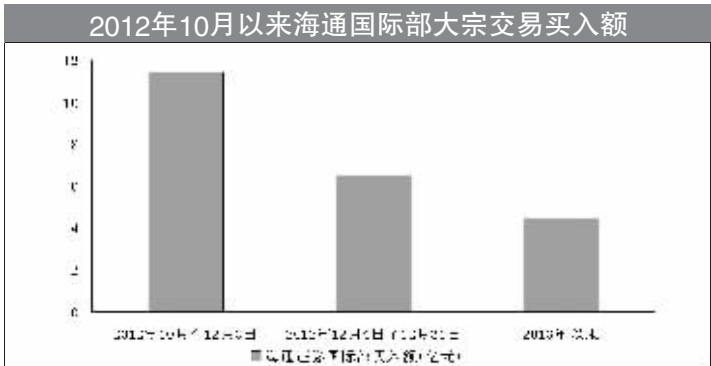
□本报记者 孙见友

近期，沪深两市大宗交易的成交十分活跃，被市场认为是“QFII大本营”的海通证券国际部、中金公司上海淮海中路营业部现身十分频繁。分析人士指出，就目前来看，A股市场供求关系似乎在发生一些微妙变化，QFII等机构资金在逐步增长，而IPO暂停之后供给在客观上出现一定减少，当前时局，或可对指数运行点位看高一线。

QFII频繁露脸

当A股市场的多空双方在2300点附近反复争夺之时，QFII继续加仓的传闻在市场中不脛而走。上周沪深两市大宗交易的成交十分活跃，被市场认为是“QFII大本营”的海通证券国际部、中金公司上海淮海中路营业部露脸十分频繁。据不完全统计，上周海通证券国际部、中金公司上海淮海中路营业部分别现身42次和19次。就买入规模而言，期间中金公司上海淮海中路营业部和海通证券国际部分别累计买入5.92亿元与4.46亿元，成为同期最大的大宗交易买入方，大有扫货态势。

针对以上现象，华融证券市场部研发部副总经理肖波指出，2012年年末监管层批复的QFII数量较多，随着这些QFII陆续进入建仓期，就出现了近期在2300点附近QFII继续加仓的传闻。前期QFII的额度有限制，最高不超过10亿美元，一般都在0.5亿美元-3



亿美元之间，而近期部分内地基金在香港纷纷成立QFII，额度也相对较大，这也在一定程度上加大了QFII的入市规模。作为一个比较典型的机构投资者，QFII进场似乎很难做到悄无声息。肖波认为，随着QFII数量的增加和额度的扩大，在券商交易层面必然会透露QFII进场的迹象。

天平向多方倾斜

就目前来看，A股市场供求关系似乎在发生一些微妙变化，一方面是QFII等机构资金的逐步增长，一方面IPO暂停之后供给在客观上的减少，供求关系的这一变化，促使市场的乐观情绪也随之上扬，从而带动沪综指上攻至2300点之上。

从券商研究机构的角度来看，2300点似乎是一个较为关键的点位。2012年末之时，不少券商机构预测2013年大盘的上限点位在2300点附近。之所以如此，是因为2012年末市场处一片悲观之中，而“城镇化”等政策还没有跃入研

究机构的视野，因此，很多研究机构在当时认为看多理由似乎不足。不过，随着此后政策层面变化的出现，券商认为有必要就此前对2013年的点位预测进行修正。随着大盘进攻至2300点之上，一些分析师认为有必要看高一线。

华融证券市场部研发部副总经理肖波认为，在目前时点上，大盘站稳2300点之后，不排除市场出现牛市迹象的可能。

实际上，随着行情转暖，很多此前一直观望的场外资金已跃跃欲试。民族证券宏观策略分析师陈伟认为，目前民间资金十分充裕，之前这些资金都流向了理财与信托等领域，随着A股市场赚钱效应渐显，这部分资金有可能逐渐回流A股，从而有望继续助推大盘反弹。

不过，陈伟认为，在后市推动大盘反弹的力量中，QFII可能不会起主导作用，中线应该看基金的行为，长线则要看产业资本的动作。陈伟进一步指出，此前市场一度认为QFII引领了大盘反弹，但这似乎

近期海通国际部和中金上海淮海中路参与的大宗交易						
代码	名称	交易日期	成交价 (万股)	成交量 (万元)	买方	卖方
601328.SH	交通银行	2013-1-18	4.97	303.00	1505.91	海通证券国际部
601601.SH	中国太保	2013-1-18	22.08	37.00	816.96	海通证券国际部
601398.SH	工商银行	2013-1-18	4.22	308.00	1299.76	海通证券国际部
601939.SH	建设银行	2013-1-18	4.65	1265.00	5882.25	海通证券国际部
600023.SH	中国石化	2013-1-18	6.86	127.00	871.22	海通证券国际部
600048.SH	保利地产	2013-1-18	14.29	55.00	785.95	海通证券国际部
601186.SH	中国建筑	2013-1-18	6.14	275.00	1688.50	海通证券国际部
600036.SH	招商银行	2013-1-18	13.37	51.00	681.87	海通证券国际部
601166.SH	兴业银行	2013-1-18	17.31	238.00	4119.78	海通证券国际部
600000.SH	浦发银行	2013-1-18	10.16	155.00	1574.80	海通证券国际部
600585.SH	海螺水泥	2013-1-18	18.30	343.00	6276.90	海通证券国际部
601288.SH	农业银行	2013-1-18	2.80	246.00	688.20	海通证券国际部
601311.SH	锦港股份	2013-1-18	10.14	80.00	811.20	中金公司上海淮海中路
601311.SH	锦港股份	2013-1-18	10.14	200.00	2028.00	中金公司上海淮海中路
601311.SH	锦港股份	2013-1-18	10.14	190.00	1926.60	中金公司上海淮海中路
601311.SH	锦港股份	2013-1-18	10.14	530.00	5374.20	中金公司上海淮海中路
600030.SH	中信证券	2013-1-17	13.63	22.02	300.13	海通证券国际部
600048.SH	保利地产	2013-1-17	14.04	21.77	305.65	海通证券国际部
600036.SH	招商银行	2013-1-16	13.52	45.22	611.37	海通证券国际部
600505.SH	中国铁建	2013-1-16	3.53	167.52	591.35	海通证券国际部
600023.SH	中国石化	2013-1-16	6.89	96.73	666.47	海通证券国际部
601318.SH	中国平安	2013-1-16	45.95	13.42	616.65	海通证券国际部
600031.SH	三一重工	2013-1-16	10.27	75.07	770.97	海通证券国际部
600362.SH	江西铜业	2013-1-16	25.21	16.22	408.91	海通证券国际部
600037.SH	海通证券	2013-1-16	10.06	120.19	1209.11	海通证券国际部
601006.SH	大秦铁路	2013-1-16	6.89	116.83	804.96	海通证券国际部
600900.SH	长江电力	2013-1-16	6.99	97.58	682.08	海通证券国际部
601899.SH	紫金矿业	2013-1-16	3.91	156.69	612.66	海通证券国际部
601660.SH	中国铝业	2013-1-16	3.76	237.06	891.35	海通证券国际部
601288.SH	农业银行	2013-1-16	2.78	62.11	172.67	海通证券国际部
601088.SH	中国神华	2013-1-16	24.53	35.86	879.65	海通证券国际部
601857.SH	中国石油	2013-1-16	8.97	79.99	717.51	海通证券国际部
600519.SH	贵州茅台	2013-1-16	206.00	8.21	1691.26	海通证券国际部
601328.SH	交通银行	2013-1-16	4.96	59.26	993.93	海通证券国际部
600048.SH	海螺水泥	2013-1-16	17.98	31.62	568.53	海通证券国际部
601989.SH	中国重工	2013-1-16	5.24	86.32	452.32	海通证券国际部
601600.SH	中国铝业	2013-1-16	5.24	74.12	388.39	海通证券国际部
600000.SH	浦发银行	2013-1-16	10.06	43.86	443.86	海通证券国际部
601166.SH	兴业银行	2013-1-16	16.98	25.44	431.97	海通证券国际部
601366.SH	新华保险	2013-1-16	28.52	51.21	356.79	海通证券国际部
601398.SH	工商银行	2013-1-16	4.27	50.00	213.50	海通证券国际部
600111.SH	包钢稀土	2013-1-16	36.84	23.97	883.05	海通证券国际部
600104.SH	上汽集团	2013-1-16	16.68	65.38	1090.54	海通证券国际部
600016.SH	民生银行	2013-1-16	8.54	32.00	444.08	海通证券国际部
600191.SH	宝钢股份	2013-1-16	5.03	103.98	523.02	海通证券国际部
600658.SH	海信电器	2013-1-16	6.20	64.75	382.85	海通证券国际部
601311.SH	锦港股份	2013-1-16	10.04	60.00	6024.00	中金公司上海淮海中路
602643.SZ	烟台万润	2013-1-16	23.48	13.00	3592.44	中金公司上海淮海中路
601311.SH	锦港股份	2013-1-16	10.04	195.00	1957.80	中金公司上海淮海中路
601311.SH	锦港股份	2013-1-16	10.04	1000.00	10040.00	中金公司上海淮海中路
601311.SH	锦港股份	2013-1-16	10.04	65.00	652.60	中金公司上海淮海中路
601311.SH	锦港股份	2013-1-16	10.04	280.00	2811.20	中金公司上海淮海中路
601311.SH	锦港股份	2013-1-16	10.04	60.00	6024.00	中金公司上海淮海中路
601311.SH	锦港股份	2013-1-16	10.04	300.00	3012.00	中金公司上海淮海中路
601230.SH	鲁大集团	2013-1-15	5.17	500.00	2355.00	中金公司上海淮海中路
601358.SH	鲁大集团	2013-1-15	5.17	280.00	1447.00	中金公司上海淮海中路
002565.SZ	上海绿新	2013-1-15	8.06	80.00	6448.00	中金公司上海淮海中路
002565.SZ	上海绿新	2013-1-15	8.06	2118.00	17180.00	中金公司上海淮海中路
601258.SH	鲁大集团	2013-1-15	5.17	25.00	1292.50	中金公司上海淮海中路
002635.SZ	安洁科技	2013-1-14	46.46	82.15	3816.59	中金公司上海淮海中路

并非事实的全部，因为在2012年年末行情低迷之时，监管层批复的QFII数量迅速增多，而监管层对QFII普遍有建仓期要求，QFII在建仓期刚好赶上2012年年末的大盘

反弹或许是一个巧合，未必说明QFII具备撬动大盘反弹的能量，目前来看QFII资金在A股市场中的比重毕竟有限，说其有扭转大盘走势之力，可能有些牵强。



大宗交易透视

沪深两市昨日大宗成交12.92亿元

□本报记者 王朱莹

沪深股市大宗交易平台本周共发生50笔交易，涉及28只股票，整体折价率为4.76%，总成交金额为12.92亿元。其中，成交金额居前的是华联家族、贝因美和长安汽车，分别达2.66亿元、2.16亿元和2.12亿元。

从溢价率角度看，多个个股大宗交易均表现为折价成交，金

磊股份是当日唯一一只出现溢价成交的个股，而万科A则是唯一一只以市价成交的股票。具体来看，昨日金磊股份发生了两笔溢价率为2.13%的大宗交易，成交量合计为990万股，成交总额为7603.20万元。根据金磊股份公司公告，此次大宗交易为持股5%以上股东因与债权人的债务纠纷被强制卖出其所持股份的990万股。市价成交的万科A，则在成功买

现B转H之后吸引了投资者关注，该股昨日以11.13元的收盘价成交了53.16万股，成交额为591.67万元。

而在折价成交方面，昨日棒杰股份以14.92%的折价率成交了1004万元，成为昨日折价率最大的股票。此外，加加食品、成都路桥和毅昌股份昨日亦以高于10%的折价率分别成交了2929.68万元、321.28万元和1122万元。

1月21日大宗交易情况概览						
代码	名称	成交价	成交额 (万元)	溢价率 (%)	买方营业部	卖方营业部
002624	金磊股份	7.68	4608.00	2.13	财通证券湖州中南路	中银万国证券桐乡和平路
002624	金磊股份	7.68	2995.20	2.13	中国银河证券湖州	中银万国证券桐乡和平路
000002	万科A	11.13	591.67	0.00	机构专用	瑞银证券上海花园石桥路
000511	银基发展	3.99	3710.70	-0.25	中银万国证券上海望平街	广发证券南京北京东路
601628	中国人寿	20.30	345.10	-0.64	中信证券总部(非营业场所)	中信证券天津滨城商务区
000019	深深宝A	8.41	841.00	-1.52	浙商证券厦门海沧东裕路	中信证券浙江湖州暨一路
000019	深深宝A	8.41	841.00	-1.52	中银国际证券常州花园街	中信证券浙江湖州暨一路
000019	深深宝A	8.41	841.00	-1.52	财达证券北京常信南路	中信证券浙江湖州暨一路
300045	华力创通	15.47	618.80	-1.72	中信证券北京常信南路	宏源证券盐城解放北路
000045	深国投	24.05	2645.50	-1.72	中信证券北京常信南路	宏源证券盐城解放北路
002570	美国凯美	24.05	2645.50	-1.76	中国国际金融上海淮海中路	中国国际金融北京建国门外大街
002570	美国凯美	24.05	11308.50	-1.76	机构专用	中国国际金融北京建国门外大街
002570	美国凯美	24.05	2164.50	-1.76	中国国际金融上海淮海中路	中国国际金融北京建国门外大街
002570	美国凯美	24.05	3848.00	-1.76	中国国际金融上海淮海中路	中国国际金融北京建国门外大街
002570	美国凯美	24.05	721.50	-1.76	中国国际金融上海淮海中路	中国国际金融北京建国门外大街
002570	美国凯美	24.05	962.00	-1.76	中国国际金融上海淮海中路	中国国际金融北京建国门外大街
002479	富安娜环保	13.45	1345.00	-2.39	太平洋证券宁波	中信证券浙江湖州暨一路
002479	富安娜环保	13.45	200.00	-2.39	国泰君安证券上海江苏路	中信证券浙江湖州暨一路

四机构亿元买入深康佳

□本报记者 申鹏

因基本面预期良好，有4家机构斥资过亿元买入深康佳A，致使该股涨停，并带动黑电板块强势上涨。

深康佳昨日开盘后不久即发动攻势，资金大规模介入将股价直线推上涨停板，随后卖盘持续增多，数次冲开涨停板。不过做多直线推上涨停板，随后卖盘持续增多，数次冲开涨停板。不过做多直线推上涨停板，随后卖盘持续增多，数次冲开涨停板。

昨日深康佳A成交额突增至3.05亿元，约为前一交易日的4倍。股价也凭借此巨量换手切入前期重要压力位。

公开交易信息显示，昨日大量买入深康佳的多为机构资金，买入金额前5名的席位中有4家机构，买入总金额达1.01亿元，占到当日成交总额的1/3。卖盘方面，有两家机构席位合计卖出1418.3万元，其余三家营业部席位合计净卖出1349.4万元。相比之下，卖方力量极为分散，或预示该股未来仍将有所表现。

有分析人士指出，受到房地产市场回暖的影响，家电行业近期整体表现稳健，格力电器、青岛海尔、海信电器等股票均有出色表现。作为房地产产业链上的重要一环，家电企业将在本轮经济复苏中明显受益。此前受行业周期下行影响，深康佳盈利不佳，去年三季度每股收益仅0.014元，但若周期复苏能够持续，此类业绩受周期波动影响剧烈的股票，价格反弹也会比较迅速。

前十大营业部交易明细				
买入金额最大的前5名		买入金额(元)	卖出金额(元)	
机构专用		37388242.36	0.00	
机构专用		29563796.69	0.00	
机构专用		26029054.56	0.00	
五矿证券深圳金田路		11209530.50	1810.00	
机构专用		8084103.79	0.00	
卖出金额最大的前5名		买入金额(元)	卖出金额(元)	
机构专用		0.00	7439573.80	
华泰证券南京中央路第二营业部		1514374.00	7030377.20	
机构专用		0.00	6743407.00	
国信证券深圳泰然九路		2708889.00	5661341.00	
长江证券深圳福华一路		67332.00	5093354.40	

题材炒作致沪警示板指大涨3.31%

近期A股市场出现了相对强硬的走势，从而为题材股的炒作提供了乐观的做多氛围。昨日，涵盖大量待重组或有望重组概念股的大智慧沪警示板指数在昨日大幅走高，收盘时大涨85.83点，涨幅为3.31%。

该指数的上涨，一方面由于机构资金对银行股等A股核心资产股

有着较强的话语权，A股市场仍然有望反复活跃，题材股炒作的市场氛围依然乐观。另一方面，近期一系列ST股整合成功的赚钱示范效应，让市场参与者关于ST股的资产重组的预期更趋强烈。所以，ST股

有加速上行的趋势。之所以如此，主要是因为万科A、平安银行等老牌绩优股在昨日再度发力，尤其是平安银行已成为多头新的旗手，高举高打，折

射出当前主流资金云集平安银行，赋予该股后续持续大涨的充沛能量。

与此同时，万科A受B股成功转赴港交所挂牌交易的积极影响而出现了一字涨停的走势。该股买盘封单一度高达40亿元的市

值，在收盘时的封单市值也高达30余亿元，这些数据意味着多头对含B股的地产股有着极大的投资兴趣。而且，万科B成功转H股，也意味着B股改革的红利已经形成，而深B股所对应的A股，不仅仅只有万科这样的大市值公司，

在近期的走势依然值得期待。当然，值得注意的是，沪警示板的设立目的就是希望能够给市场参与者以警示，给中小投资者以有效提醒。短线的炒作并没有减少沪警示板相关个股的风险，相反，

烈，因为煤炭价格在最为寒冷的时点依然疲软，随着气候的回暖，煤炭需求预期会再度回落。煤价的不乐观，意味着火电股的盈利预期进一步增强。

因此，越是低迷的走势，越意味着电力股中短线的机会在

上海电力、长源电力、粤电力等电力股的年报业绩预告均说明了这一点。

正因为如此，有观点认为，电力股股价走势与业绩的背离可能隐含着一定投资机会。近期，电力股的盈利反转预期强

临近，如部分业绩大幅改善的电力股在昨日已有一定的表现，粤电力、长源电力等个股就是如此，整体上，就电力股而言，投资者可采取低吸策略。

(金百临咨询 秦洪 执业证书编号A1210208090028)

主力增减仓							
代码	名称	收盘价	涨跌幅 (%)	大单买入 (手)	大单卖出 (手)	大单买入- 大单卖出 (手)	买入净量 占流通股 比例 (%)
300329	海伦钢琴	18.28	9.99	9374.90	3812.76	5562.14	3.32
002634	棒杰股份	11.8	5.73	37763.10	31659.15	6103.95	1.72
300056	三维丝	14.41	10	50466.24	42921.79	7544.45	1.72
000016	深康佳A	3.74	10	567470.94	465871.34	101599.57	1.69
000014	沙河股份	9.9	10	211212.16	182175.45	29036.71	1.44
002688	金河生物	27.59	6.98	29751.62	25977.16	3774.46	1.39
002168	深圳惠程	8.73	9.95	116479.96	64202.84	52277.12	1.34
002541	鸿路钢构	13.47	4.58	29963.06	21411.51	8551.55	1.23
300008	上海佳豪	7.03	-2.09	29835.78	10804.73	19031.06	1.21
300044	聚为智能	22.06	10.02	41585.34	34602.96	6982.38	1.19
代码	名称	收盘价	涨跌幅 (%)	大单买入 (手)	大单卖出 (手)	大单买入- 大单卖出 (手)	买入净量 占流通股 比例 (%)
300278	华昌达	13.26	-4.67	46230.72	63929.94	17699.21	4.08
300352	北信源	31.63	-4.73	18317.87	24124.94	5807.06	3.48
002606	大连电瓷	14.27	-2.59	30063.62	41005.89	10942.27	2.19
600749	西藏旅游	9.74	-2.6	94570.11	131906.30	37336.18	1.97
300337	银邦股份	23.33	-5.85	25510.81	33461.34	7950.53	1.70
002423	中原特钢	12.39	1.23	35653.88	77534.10	11880.23	1.50
300227	光韵达	20.19	-7.09	16598.05	21534.07	4936.02	1.48
300220	金运激光	28.67	-6.43	3554.40	5031.10	1476.71	1.41
300117	嘉高股份	8.79	1.03	37549.44	50656.32	13106.88	1.36
600503	华夏家私	8.12	0.39	793461.25	988032.63	144571.38	1.32