

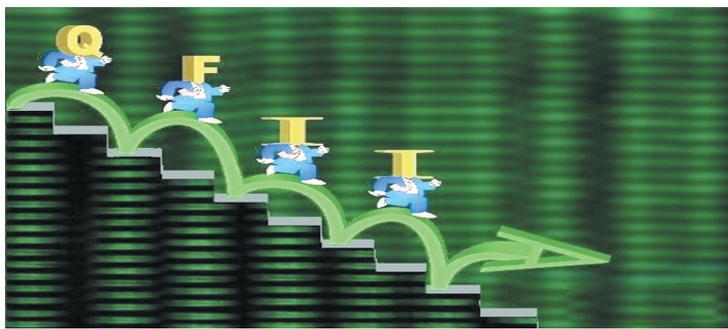
高调唱多, 低调做空 高盛率领外资集中减持 突然“变调” 警惕 QFII 重仓股

观热点

外资投行携手唱多背后往往都有不可告人的秘密。10月底, 高盛一改唱空论调开始加入唱多大军。在连续发布两份报告后, 11月初高盛在一份客户报告中建议做多中国股票。而与高盛积极唱多不相符的是, 在二级市场中高盛却又开始新一轮的减持。

11月10日, 高盛在场外市场减持套现工行H股的销售文件曝光。高盛当日以最低4.88港元的价格出售24亿工行H股, 约套现港元117亿, 折合美元约15亿。事实上, 高盛并不是一个人在战斗。11月14日晚间, 美银表示将通过私下配售的方式减持建行104亿股H股, 预计该交易能带来18亿美元的税后收益。如果顺利的话, 该交易将在11月份完成。建行方面也确认了美银将再次减持建行H股的消息。

突然“变调”引发业界高度关注, 根据上市公司三季报公布十大流通股股东对A股的持有情况看, 遭到QFII抛弃或者减持的公司明显多于增持和新进的公司, 数量上也呈现出明显净减持的态势。



关注 QFII 重仓股

在A股中, 众多公司被QFII持有, 在高盛、美银等外资投行减持带领下, QFII会不会跟风? QFII重仓股会不会面临减持压力?

“由于自身资金需求, 不排除QFII套现A股。”上述策略分析师表示, “高盛减持工商银行, 就是借套现弥补自身亏损。或许还有更多的外资机构投资者因资金需要会选择套现A股, 相关上市公司可能会面临股价下跌的威胁。而近期大盘持续反弹, 这为境外投资者减持A股提供了较好的机会。”

据统计, QFII持股占流通股本比例最多的前十位中, 银行股占据半数席位。其中荷兰商业银行持有北京银行流通股份高达16.07%, 占

QFII持股比例榜首。此外, 兴业银行、南京银行、宁波银行分别被一家QFII持有, 华夏银行则被三家QFII持有。QFII除钟爱银行股外, 波动幅度较大的中小板及创业板也是其主要投资标的。创业板的永清环保、探路者均被哥伦比亚大学相中, 而中小板的申通快递则被摩根士丹利、美林国际持有。

接受采访的业内人士表示, “虽然部分公司被机构重仓持有, 但是减持压力则不同。如永清环保、探路者被哥伦比亚大学持有, 减持压力较小; 而部分被欧洲地区银行持有的上市公司, 则可能面临较强的减持压力。”

杨晓春

挖题材

调价预期升温 电力板块迎“冬”起舞

随着电价调整预期的升温, 电力股近日强势上行。今年以来, 电力股几乎是紧盯“政策”而动, 在二季度电价上调预期落实之后, 电力股便步入趋势性的调整阶段; 直到电价调整预期再起, 电力股才再度出动。

据悉, 有关部门近期已将电价调价方案上报, 调价方案近期获批的可能性较大。同时, 临近冬季用电高峰期, 如果不调价, 电力供应可能会存在缺口, 届时政策补救的空间也有限。

在四季度电价上调预期再起的背景下, 电力股的倾巢出动, 或只是电力股整体行情的一次预演。分析人士指出, 电力股历来都被打上“防御”的标签, 某种程度上, 电力股要出现集体性的弹升行情, 只能等待政策层面的配合。短期而言, 电价上调预期较为强烈, 在冬季用电高峰来临之际, 预期电力股的行情仍将继续上演。

建议关注业绩较好或前期超跌的蓝筹股, 静待政策因素的改善, 主要是, 首先, 前期业绩较好的公司, 如国电电力等; 其次, 前期调整充分, 防御价值明显的公司, 如长江电力等; 第三, 对电价调整弹性大的火电龙头, 如华能国际等。上述公司目前市净率均处历史低位, 即便电价调整晚于预期亦可放心持有。

杨晓春

草根侃股

洗洗更健康!

金丰: 周三股指在多重利空的打压下出现暴跌, 两市股指平开后便一路走低, 单边杀跌。沪指重挫62点并直接吞没了前面数根阳线。两市个股仅有100余家上涨, 市场陷入恐慌情绪。但是笔者认为指数能在五周线2450点附近止跌, 目前中线向好的趋势没变(如大盘有效跌破五周线则趋势改变)。近期的政策利好不断涌出, 标志着前期大调整已经结束, 大盘总的步入上升趋势不变! 调整一下大盘会走得更健康。

热点转, 股票换

久久发: 早盘看着上海普天开盘, 从9.15时的9个点, 一路下滑到2.5点开盘, 主力想调整了! 9.26时直接挂单11.20元卖出, 开盘第一笔给11.40元成交。看着大盘“一江春水向东流”, 看好的爬山向上的天兴仪表也放弃了。在股市做多不做死多, 做空不做死空, 只有“月亮走, 我也走, 热点转, 股票换”才能赢!

断头铡刀, 逃之夭夭吗?

冯斌: 一根断头铡刀似的大阴线将前两周的涨幅全部吃尽, 而且盘中没有丝毫反弹的迹象, 主力是真逃还是洗盘呢? 依偶之见, 这样的大阴线倒是不必害怕, 因为此时的断头铡刀毕竟是处在低位, 和7月25日的大阴线有着本质的区别, 主力震仓的可能性是很大的, 不管是震仓还是真跌, 几日后就将见分晓, 如果是真跌, 就会爬不起来; 如果是震仓, 后面几个交易日将会缓步收起, 拭目以待!

曝传闻

传闻: 江淮汽车(600418)15万台双离合自动变速器项目获补助;

传闻: 江泉实业(600212)有资产注入预期;

传闻: 金马股份(000980)铁牛集团注入整车类资产;

传闻: 万向钱潮(000559)公司控股股东是万向集团, 其旗下资产电动汽车有限公司明确有注入上市公司预期;

传闻: 华光股份(600475)资产整合方案存超预期可能;

传闻: 沈阳化工(000698)沈阳经济区新型工业化综合配套改革全面启动;

传闻: 理邦仪器(300206)今年四季度有望拿到插板式监护仪生产批文, 明年开始销售。

QFII 三季度重仓股

代码	简称	QFII家数	三季度合计持股(万股)	占流通A股比例(%)	代码	简称	QFII家数	三季度合计持股(万股)	占流通A股比例(%)	代码	简称	QFII家数	三季度合计持股(万股)	占流通A股比例(%)
600007	中国国贸	2	327.87	1.32	600552	方兴科技	2	382.67	3.27	000538	云南白药	1	466.91	0.74
600787	中储股份	2	690.52	5.80	600859	王府井	2	858.19	2.05	600104	上海汽车	1	851.56	0.22
600887	伊利股份	3	606.30	4.79	600138	中青旅	2	103.14	5.06	600519	贵州茅台	1	427.79	0.41
600808	马钢股份	2	714.95	0.45	000895	双汇发展	3	934.96	3.19	600361	华联综超	1	107.70	2.28
002078	太阳纸业	1	628.40	1.93	600588	用友软件	3	848.67	5.94	601607	上海医药	1	879.33	2.27
000786	北新建材	1	722.76	1.26	600004	白云机场	2	961.15	1.71	300005	探路者	1	167.39	10.14
600096	云天化	2	570.26	0.97	600897	厦门空港	2	436.93	1.47	002223	鱼跃医疗	2	701.83	1.92
000822	山东海化	2	405.02	0.45	300136	信维通信	1	73.73	2.21	600655	豫园商城	1	173.82	0.82

看数据

空方再度占据优势 两市净流出294亿 久盘必跌 资金恐慌出逃



久盘必跌! 股市经典谚语在市场中又一次得到了验证, 指数在2500点盘整长达两周之后, 昨天以极端的大阴线给市场制造出了黑色星期三。市场资金几乎表现出慌不择路的出逃现象, 根据资金监控工具显示, 周三两市资金合计净流出高达

294亿元, 其中主力资金净流出172.1亿元, 散户资金净流出122.34亿元。

板块上面, 更是全军覆没, 所有板块主力资金全部呈现净流出状况, 其中流出幅度排名居前的5大行业分别是: 银行(-10.01亿元)、有色金属(-7.39亿元)、煤炭(-6.72亿元)、

房地产(-5.86亿元)、医药(-5.32亿元)。银行板块主力资金净流出额度超过10亿元, 房地产主力资金净流出也接近6亿元, 显然IMF的报告对银行跟地产股造成了重大负面冲击; 由于欧债危机引发投资者对经济衰退的担忧, 作为强周期性板块的有色跟煤炭也遭到了主力资金的大力抛售。

个股方面, 周三主力资金增仓前五名的股票是: TCL集团、山西三维、陕鼓动力、诺普信、动力源;

主力减仓前五名的股票是: 包钢稀土、招商银行、兴业银行、浦发银行、贵州茅台。 王子涵

读备忘

11月17日 星期四

停牌 (000677)ST 海龙、(002274)华昌化工、(002379)鲁丰股份、(000537)广宇发展、(600576)万好万家、(000998)隆平高科、(002442)龙星化工、(002221)东华能源、

(600640)中卫国脉、(600655)豫园商城、(600033)福建高速、(002282)博深工具、(300073)当升科技、(000597)东北制药、(002417)三元达、(000802)北京旅游、(600615)丰华股份、(300034)钢研高纳、

(002264)新华都。 新股网上路演推介日 (002639)雪人股份: 新股网上路演。 红利发放日 (601998)中信银行: 10派0.55(含税)。