

银行股大宗交易神秘预示大跌

今年以来已有两次明显表现

大宗交易本来只是一种普通的证券交易,与二级市场比,它只是数额更大而已。但最近银行股罕见地出现在大宗交易榜上,而且交易量巨大。更蹊跷的是,每次出现这种情况后,都紧随着大盘的一场大跌。这其中究竟隐藏着什么样的关联关系,目前市场尚未有定论。



大行的交易双方都是平安资产管理有限责任公司,且均为微幅溢价,溢价幅度不足1%。业内人士称,如此大体量的成交是平安内部账户的调仓行为。

值得关注的是,自今年1月份以来,不论是成交量还是成交金额,金融行业在大宗交易平台上均呈现出逐月放大的趋势,1至4月涉及金额分别为4.48亿、10.57亿、30.26亿、58.08亿元。

券总部,成交量为223.9万股,成交价为14.44元,成交金额为3233.12万元。

无论从交易价格还是交易量来看,这些银行股的成交显然已经不在平时交易的常规理解之内。

神秘关联 大宗交易后均紧随大跌

招商证券银行分析师李姗姗认为,银行股基本面稳定,业绩不断超预期,具有防御性的优势。而进入3月份以来,银行股累计涨幅不少,自然会受到资金的关注。不过,一位长期跟踪大宗交易数据的研究人士称,多家银行股在大宗交易平台上集体亮相的情况非常罕见。今年以来这种现象已发生了两次,上一次类似情况出现的时间在4月21日前后,交易方与成交价同5月3日如出一辙。此次大宗交易后,大盘走出了一波幅度达100多点的跳水行情。

而在5月3日银行股“密集”亮相大宗交易平台后,昨日市场再度走出大跳水的行情,让人不得不将银行股的大宗交易与大盘的表现联系起来。那么,这两者究竟存在什么关联呢?目前仍没有确切的答案。

快报记者 王晓宇 《每日经济新闻》

“五一”后首日 四银行股再度亮相

5月3日,上海共10笔大宗交易中,有4笔来自银行股。其中龙头仍是农业银行,买卖双方还是平安资产管理有限责任公司,成交量高达5亿股,成交价为2.91元,成交金额也高达14.55亿元之多,而该股当天二级市场的成交量和成交额分别仅为1.1亿股和3.21亿元。

紧随其后的是建设银行和工商银行,这两笔交易的买卖双方同样来自平安资产管理有限责任公司,交易量分别为4.3亿股和3亿股,成交价格分别为5.22元和4.55元,照此计算成交金额分别为22.45亿元和13.65亿元,同样远超这两只股近日二级市场的日均数据。最为温柔的是招商银行,买卖双方均显示为瑞银证

好买基金研究数据显示,股票型基金仓位在4月中旬达到87.14%的短期高点时,“88效应”再度显现,大盘随之大幅回落,股票型基金和标准混合型基金仓位双双回落至79.84%和68.95%的中间区域。好买基金研究员分析表示,基金仓位降至中间区域从侧面反映出目前基金对于后市看法并不明朗。

“88魔咒”再现 基金高位减仓

后市现分歧 基金迅速减仓至中位区

从4月最后一周数据来看,沪深300指数全周大幅下跌3.25%,扣除指数变动影响后,偏股型基金主动减仓2.04个百分点,其中股票型主动调仓幅度相对更大,降低2.53个百分点。本周,基金继续减仓,有52.55%的基金选择主动减仓。“从调仓幅度看,增减仓主要都集中在5%以内,显示出基金对于后市看法并不明确,不愿大幅调整当前仓位水平,以观望和等待机会为主。”

此外,从近两周仓位分布上看,高仓位基金数量明显减少,仓位在90%以上的基金占比从前周的23.59%锐减至4月底的15.01%,低仓位基金数量则明显增加,仓位在70%以下的基金比例从前周的27.08%大幅跃升至4月底的34.85%。好买基金研究员表示,基金仓位分布的偏度得到明显修正,从另一方面也印证了基金对于未来市场走势并未形成一致的判断。

在所有减仓的基金中,大型基金单周减仓3.82个百分点,中

小型基金减仓幅度分别为1.76%和1.84%。考虑到大型基金资金量较大,对于市值较小、流动性相对较低的小盘股,其减仓动作所产生的冲击效应可能是造成其大跌的原因之一。

大中盘股 配置比例大幅增加

上周中小盘个股跌幅较大,中证500指数全周下跌6.36%,中证200指数下跌5.04%。大盘股则表现相对较好,全周跌幅仅为2.24%。由于市场整体表现不佳,具有业绩支撑且估值偏低的大中盘蓝筹股成为基金的避风港。

4月底偏股型基金的大、中盘股票配置比例分别为28.55%和36.25%,较前周分别提高11.21和11.29个百分点。与此对应,小盘股由于估值水平较高,且在通胀持续的情形下议价调价能力相对较弱,短期内遭到基金减持,配置比例从4月倒数第二周的57.69%降至4月底的35.2%,“从类来看,股票型基金对大盘股偏向性更强,配置比例达到30.46%,标准混合型基金相对更青睐于中盘股,配置比例为36.75%。” 快报记者 刘芳

大跌后成长股机会显现

私募称业绩增速50%以上可给予30倍市盈率

在昨日大跌之后,部分接受记者采访的私募对后市看法相对谨慎,认为下跌尚未完结,但部分成长股价值已经显现,可以介入业绩增长预期比较明确且估值风险已释放的成长股。在紧缩的宏观政策之下,经济增速下降和企业利润下降已经开始体现,但是通胀压力未见减缓,引发市场担忧。

紧缩负面效应显现

金中和执行总监曾军认为,“紧缩政策的负面效应已经开始出现,企业盈利两头承压,上游要承受成本、人工费用增长的压力;下游却因为部分产品终端价格不许上涨,制约了企业盈利空间,导致盈利增速下降。”曾军表示,央行的报告中“存准率没有绝对上限,要按情况运用不同货币政策工具”的表述,也让市场进一步认识到当前通胀压力仍较大的严峻形势,这也是导致昨日大跌的原因之一。曾军判断,前期实行行政手段压制的CPI上升动能越来越强,经济增速却面临下降风险,未来有可能出现“滞涨”的局面,在此背景下,股市调整尚未完结。展博投资总经理陈锋认为,“由于创业板、中小板业绩低于预期,而蓝筹股估值修复行情不可能一直持续,在紧缩政策可能持续出台的预期下,市场调整可能会持

续一段时间。” 具体到操作层面,目前部分私募选择轻仓观望。据了解,金中和的仓位已经降至三成,展博投资的仓位也非常低。而记者熟悉的部分私募早在“五一”之前已经减仓完毕,正在国外享受度假。经过本轮大跌,部分私募认为,可以逐步介入一些成长性比较确定的个股。

高成长股跌出机会

北京高特佳资产管理公司的总经理陈耀华表示,对市场而言不是太悲观,可能会跌出来一些机会,部分成长股的利润增速达到每年50%以上,对其给予30倍的市盈率是合适的,大跌可能带来底部建仓机会,比如从2010年年报和今年的一季报来看,装修行业、移动通信行业的增长都比较确定。陈锋也认为,对于今明两年有明确高增长预期的公司,只要公司基本面没有发生重大变化,可以给予25-30倍的市盈率。

经过大跌,成长股的估值风险已经大幅释放。根据聚源数据统计,目前中小板整体市盈率为38倍,创业板为47倍,而根据分析师的普遍预期,用2011年每股收益作为指标,中小板和创业板对应的动态市盈率分别是26倍和32倍。

快报记者 屈红燕

淘宝模式获力荐 美 301 特别报告指出中国打假路径

美国贸易代表报告肯定淘宝等企业打假举措 敦促其他企业学习

北京时间5月3日晚,美国贸易代表办公室发布2011年《301特别报告》,报告列举多项事实称,中国最大的网络购物平台淘宝网正在采取的新检查规则,已经起到了良好效果。美国政府敦促其他的网上零售平台向淘宝学习,增加与中国执法机构和美国权利人的合作。

301特别报告显示,淘宝网近期启动了一项新的检查规则,用于核查该平台上的所有交易活动和广告活动,并且主动为中国的执法机构提供关于侵权行为的线索。

根据淘宝方面数据,仅去年一年,淘宝网共处理侵权商品1400万件,与6000多个品牌商、权利人联手,直接从网页上删除的侵权商品就达571万件。

此前,阿里巴巴集团董事局主席马云曾表态,淘宝网作为中国最大的网上交易平台,对于中国当下市场秩序从不规范到行业自律的转型有义务

容辞的责任。

有人士说,无论线上线下,假货始终难以断绝的原因在制假这个环节。而在线下源头假货的问题远没有得到实际的解决的时候,苛求作为渠道的网络上没有假货不啻于舍本求末。在马云看来,信息化的渠道可以准确地发现假货的销售源头,甚至追查到制造源头。而传统商业形式,由于存在无法监控性,大量的制假售假渠道隐藏很深,无法被发现。

美301报告称,在网络渠道方面,中国最近也有一些积极的进展,一部分原因是得益于“专项行动”。而来自企业尤其以淘宝网为代表的网络平台所采取的自律行为和制度性建设,也使得中国打假有了更好的支撑。

法律人士说,美国《301特别报告》中对淘宝涉及内容的表述,意味着淘宝网一直强调的体制性和系统性打假工作,正在获得外界认可,并有望为

中国打假和互联网交易中的诚信体系建设创建新的路径。

阿里巴巴集团发言人约翰·斯比利奇(John Spellich)表示,我们感谢美国贸易代表办公室认可我们一直以来做出的不懈努力,包括我们主动与权力人合作,保护他们的知识产权。我们会继续与所有的利益相关者进行紧密合作,进一步增强我们的在线交易平台的诚信水平。

《特别301报告》是美国贸易代表办公室公布的关于世界各国的知识产权保护年度报告。美国贸易代表办公室根据美国1974年贸易法第182节的第301条款的规定(这就是《特别301报告》名字的由来),从1980年代开始对各个国家是否对于知识产权提供充分有效的保护,以及是否对依赖知识产权保护的行业部门或商人提供公平平等的市场准入机会进行审查。

覆盖全省 广告热线: 025-84519772 本栏目诚招江苏各地级市广告代理

信息涵盖: 各类公告、启事、招聘、招商、房产、贷款、转让、销售、遗失、寻人、寻物等

友情提示: 请客户仔细查验对方真实情况,本栏目广告仅供参考,不作为承担法律责任的依据!

贷款咨询服务 13912912136

方硕企业流动、个人创业、工商农项目贷款。可无担保抵押,速办加急,办好收费(外地可)。 18762989165, 0512-68898919

招商信息 加盟 固城湖螃蟹,收入可观。 13912912136

在家赚钱 轻松当老板 AAA级国际合资集团—总部成立于1996年。现诚征全国加盟加工户: 纯手工布艺贴画,日可获利90-280元。家庭、个人均可合作,总部长期免费供料,上门收货、现金结算。短信编辑您的详细地址、姓名、邮编发送至15313728853(合作资料免费邮寄) 全国免费客服热线: 400-000-3389 官方网站: www.fudingss.com

物流全省版 本栏目诚招江苏各地级市及马鞍山、芜湖地区广告代理 代理电话: 13002581905 订版电话: 025-68677256

盟胜物流 南京 → 全国零担 每日发车 025-85576296 13770797220 杨

青岛中企达物流 无锡 → 青岛全境 电话: 0510-83278533 18651567883 地址: 无锡市广石路胜杰停车场A区9号

无锡市东远物流有限公司 无锡 → 新疆 全境 电话: 0510-83915088 13812359888 地址: 无锡市锡港路130号福通停车场29-35号

无锡市东远物流有限公司 无锡 → 大连 专线 电话: 0510-82415808 13057216666 地址: 无锡市锡港路130号福通停车场44-48号

常州市和盛物流 常州 → 抚州 鹰潭 电话: 0519-83831791 传真: 83832269 手机: 13914348659 唐 13914348671 徐 地址: 常州大桥往金坛方向 880 米物通物流园 20-21 号

无锡市天豪物流 苏锡常 → 扬州 淮安 宿迁 天天发车 电话: 0510-83252598 13915295163 地址: 无锡市石塘湾成达停车场36号