

资金涌入有色金属板块

强周期生个股成反弹急先锋



昨日两市大盘暴涨,成交量也随之迅速放大,资金净流入迹象较为突出。据大智慧SuperView数据显示,昨日两市大盘资金净流入24.66亿元。这主要体现在有色金属、化工化纤、券商、钢铁、建材等板块。

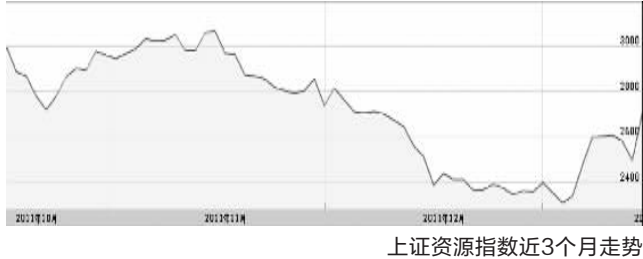
其中,有色金属板块居资金净流入首位,净流入12.16亿元,净流入最大个股为紫金矿业、铜陵有色、江西铜业,分别净流入1.27亿元、0.93亿元、0.86亿元。化工化纤板块居资金净流入第二位,净流入3.19亿元,净流入最大个股为海南橡胶、金路集团、三爱富,分别净流入0.39亿元、0.33亿元、0.26亿元。券商板块净流入2.29亿元,净流入最大个股为中信证券、方正证券、海通证券,分别净流入0.81亿元、0.63亿元、0.42亿元。当前做多激情迅速释放,而且预期也渐趋乐观。在此背景下,各路资金纷纷对有色金属股等强周期性个股加大了仓位结构的配置。

不过,盘面显示出,弱周期性板块反而出现了资金净流出态势,比如说酿酒食品、医药、教育传媒、通信、银行类等板块。其中,酿酒食品板块居资

金净流出首位,净流出1.26亿元,净流出最大个股为五粮液、贵州茅台、双汇发展,分别净流出0.69亿元、0.32亿元、0.19亿元。医药板块居资金净流出第二位,净流出1.04亿元,净流出最大个股为康美药业、紫金药业、迪康药业,分别净流出0.23亿元、0.18亿元、0.17亿元。文化传媒板块净流出0.98亿元,净流出最大个股为蓝色光标、博瑞传播、省广股份,分别净流出0.33亿元、0.24亿元、0.21亿元。

如此走势其实说明了两个显著的资金流向特征,一是资金喜爱超跌,无论是有色金属股还是昨日涨幅居前的航运股,它们的特征就是超跌。因此,在货币政策有松动预期的背景下,资金迅速涌入到这些超跌股中。与此同时,那些抗跌的品种就出现了资金减持的态势。看来,真是抗跌就抗涨,超跌能反弹。二是存在着典型的存量资金博弈的态势,因为超跌股反弹的同时,弱周期性个股就出现资金流出,这本身就说明了市场存量资金难以支撑起两大主线的反弹行情。

不过,毕竟由于短线资金流入速度较快,短线做多能量依然充沛,体现在个股方面就是昨日两市有近1300只个股呈现资金净流入,资金净流入超千万的个股有124家,而资金净流出超千万的个股只有55家。短线看来,反弹空间的确定在。 金百临咨询 秦洪



上证资源指数近3个月走势

基金加快调仓节奏

记者从一些基金公司了解,近日基金调仓节奏开始加快,机械设备、新材料、信息技术、金融保险等品种成为基金增持的主要对象,基金同时对服装纺织、文化传媒、电力设备等品种进行了减持。而基金仓位整体未发生明显变化。

国内一家合资基金公司人士昨日向记者透露,近期连续减持了一些电力设备、文化传媒等品种,并增加了机械、新材料、信息技术、保险等领域的配置,但仓位并未发生明显变化。“我们减持和增配的品种大多不是基于行业的考虑,更多的是个股方面的因素。”上述人士解释,由于前期市场杀跌严重,一些品种在大幅杀跌后,其估值已很具吸引力,考虑到保持仓位大致中性,在增持相关品种的同时,会减持一些前期涨幅较大的品种。“只要有业绩支撑,估值合理,调仓买入的标的无论是蓝筹还是创业板都有很大的机会。”

深圳一家大型基金公司研究总监昨日表示,估值高、业绩不佳的小盘股及早抛弃,此类品种有可能成为基金年初调仓持续卖出的对象。“尤其是一些基金看错集体介入的小盘股,由于基金的出逃甚至可能引发‘踩踏’效应。”这位人士同时认为,在上市公司业绩预告之后,优质小市值品种还是会有资金关照,小盘股会呈现结构性分化行情。

记者从一家大型基金公司专户投资经理处也获悉,公司旗下的专户组合目前依然保持五成以上的配置水平。专户产品目前仓位水平低很大程度上是因为用户对市场风险更为敏感,而在市场反弹后其较公募基金也更容易提高仓位。整体来看,公募基金目前在调仓过程中仍注重重仓中性的配置思路,反映了基金经理谨慎对待节前市场的考虑,但这也意味着基金节后将有较大的仓位提升空间。 快报记者 安仲文

期指总持仓量创历史新高

周二,期指强势上涨,涨幅超过5%,市场情绪明显得到提振,量能突破性放大,尾盘持仓总量再创历史新高。合约持续强势上扬,升水大幅扩大,乐观情绪高涨。

飙涨逾5%

昨日,IF1201主力合约开盘报2361点,一路震荡走高,尾盘强势上扬,收于2487.4点,大涨5.1%。IF1202合约报收于2512.2点,上涨136.6点,涨幅5.75%。引人注目的是,股指期货四合约总持仓在连续两个交易日上涨后再次创出新高,截至昨日收盘达59970手,空头仍然略占优势。多空双方大幅增仓,表明两者对后市看法不一,分歧有所加大。而多头仓位骤增,也显示出市场信心回暖。

值得注意的是,空头减仓更为明显,空头大减6376手至16497手,多头减少4479手至13917手。而IF1202合约多空主力均有大幅增仓行为,双方分别增仓逾1万手,空头仍然略占优势。多空双方大幅增仓,表明两者对后市的看法不一,分歧有所加大。而多头仓位骤增,也显示出市场信心回暖。

大幅升水

值得注意的是,昨日IF1201合约和IF1202合约价差升水均出现异常大幅上涨,说明多头对短期走势比较看好。截至昨日收盘,IF1201合约与沪深300指数的期现价差为26.8点,而IF1202合约已经升水51.6点。而51.6点的升水幅度,创下2010年11月

29日以来新高。实际上从去年以来来看,期指走势就一直强于沪深300指数,数据显示,2011年以来的253个交易日里,期指当月连续指数出现升水的有169天。特别是去年四季度以来的69个交易日里,有55个交易日出现升水。

套利机会大

目前的期指市场已经形成了一个怪现象,即空方大兵压境,而期指走势却一直强于现货,空方似乎有意抬高对手,并不急于将多方置于死地。不过昨天多方却突然暗地捅了空头一刀,使期指升水创下新高。中证期货分析师刘宾认为,沪深300指数2500点上方是去年10月的整理区域,预计会形成一定阻

力,但气势如虹的涨势再度显示了反弹的爆发力,因此,预计节前维持震荡偏多的概率增大。而弘业期货分析师罗斯认为,昨天损失惨重的空方近期可能重新反扑,使得指数震荡加剧,不过此时也出现了期现套利的绝佳机会。

期现套利是指利用期货合约与其对应的现货指数之间的定价偏差进行套利交易,属于低风险套利。只要定价偏差的收益能覆盖掉交易成本,就可以进行期现套利操作。根据大智慧财汇数据测算,昨天期现套利日收益率大幅飙升至1.34%,折年化收益率达15.28%,而在此之前套利年化收益率一直在5%以下(以上均为最大值)。 快报记者 赵士勇 黄颖

龙虎榜

机构博弈江中药业

昨日两市大涨,但在主板交易中,机构资金仍较为谨慎。数据显示,沪深两市主板上榜个股中,除ST股之外,机构资金身影仅出现在江中药业和金瑞科技两只股票之中。

上海证券交易两交易所公开信息显示,17日买入江中药业最多的前五名席位均为机构专用,五家机构合计买入该股4428.47万元,占当日成交总额的32.8%;同时,另有三家机构合计卖出该股4557.39万元,占该当日成交总额的33.75%。江中药业昨日涨幅5.38%,振幅达到15.47%。

江中药业17日发布业绩快报显示,2011年公司实现营业收入和净利润26.47亿元和2.23亿元,分别同比增长3%和下降15%,实现每股收益0.72元。对于业绩快报数据,有分析认为,公司业绩略好于市场预期,但经营状况仍不甚理想。 快报记者 孙霖

Table with 12 columns: 2012年1月17日 沪深A股行情, 代码, 名称, 收盘, 涨跌(%), 代码, 名称, 收盘, 涨跌(%), 代码, 名称, 收盘, 涨跌(%), 代码, 名称, 收盘, 涨跌(%), 代码, 名称, 收盘, 涨跌(%), 代码, 名称, 收盘, 涨跌(%). It lists various stocks and their performance metrics.