

## 蓝筹股调整 成长股活跃

## 70只股票本周创出历史新高

在多重因素影响下,本周沪深股市出现大幅调整,金融、资源板块大幅回调是导致下跌的主要因素,但是,部分成长股依然活跃,其中,创业板、医药指数周K线依然收阳,有70只股票在本周创出历史新高。

## 多因素导致大盘回调

本周上证指数不仅跌破2400点大关,而且,周四大跌2.97%,最低跌至2309.17点,下跌的因素,既有房地产调控升级造成地产板块与银行板块的大跌,也有周边市场的影响。美联储周三公布的会议纪要显示,多名理事称应调整QE规模,显示美联储撤除当前大规模资产收购措施的进度可能快于各界此前的预

计,引发市场对未来紧缩政策可能降低全球流动性的担忧,美国股市周三大跌,道琼斯指数跌破14000点,周四亚洲股市、欧洲股市全线下跌。

市场人士认为,美联储退出QE是必然的,未来流动性收缩的预期对商品市场影响更大,周三,国际金价跌破1600美元大关,国际油价、有色金属都出现大幅下跌。这种影响也传导到A股,周四跌幅最大的板块除了券商股,还有就是煤炭、有色金属、黄金等资源板块。

从周跌幅看,首先是金融板块大幅回调,截至周四,券商板块本周下跌10%、保险板块下跌8%、银行板块下跌5%,其次就是资源板块,黄金、稀土、有色金属、稀缺资源跌幅均在6%-8%。

## 一批医药股创出新高

不过,指数虽然跌幅较大,但依然有活跃个股,即使周四创下一年来的最大单日跌幅,当天依然有12只股票涨停。

本周最活跃的板块当数医药股和创业板,在大盘股沉寂的时候,这些中小盘成长股则活跃起来,截至周四,医药板块本周上涨了2%,创业板指数上涨了2%。

值得一提的是,本周有70只股票创出历史新高,其中,医药股数量很多,如百元股片仔癀,本周创出125.69元的历史新高,医药板块龙头股云南白药创出79.77元的历史新高,创出新高的有同仁堂、天士力、信立泰、双鹭药业、红日药业等

老牌医药股,也有和佳股份、戴维医疗这样的后起之秀。

这些创新高的股票,还有不少老面孔,如上海家化、格力电器、东方园林、蓝色光标等等,都是一些优秀的成长股,可见,业绩能够持续增长的股票,生命力是很长久的。

## 业绩增长是上涨基础

本周创新高的股票大部分是中小盘股票,其中42只是创业板和中小板的股票,不少是新兴行业的股票,如碧水源、东江环保、三聚环保都是环保板块,万达信息、博彦科技、欧菲光、卫宁软件、水晶光电、掌趣科技、聚飞光电、易华录都是科技股。

除了行业优势外,这些公司还有业绩持续增长特点,比如德力股份

去年上涨了112.97%,今年以来又上涨了37%,股价不断创出新高。公司的年报显示,去年实现净利润9346.68万元,增长74.88%,每股收益0.55元,同时提出一个10转10派0.6元的分红预案。公司制定的2013年目标为净利润1.6亿元,将比2012年增长60%,尽管这不是承诺,但令市场对公司业绩高速增长充满期待。

富瑞特装也是近年持续高速增长的公司,2011年净利润增长55%,2012年的业绩公司预告增长55%至85%,因此,公司股价上市以来一路走高,本周创出43.12元的历史新高,已经较2011年6月上市时候的15元上涨了180%。

显然,股价要创新高,离不开业绩增长这个基础。本报记者 连建明

从近期大盘运行情况看,节后五个交易日A股大盘连续调整,仅周三有所反弹,不过量能比较欠缺,配合不到位,显示阶段性调整仍将延续。

从影响大盘运行的因素看,有基本面及技术面等因素:

其一,权重股明确调整拖累大盘。近日地产股走势低迷,周四有九成地产股下挫,主要受国务院再发楼市调控政策影响,国务院常务会议提出,坚决抑制投机投资性购房,严格执行商品住房限购措施。若房价持续大幅上涨,不排除未来调控加码的可能,而限购扩围、信贷门槛提高和房产税试点扩军都可能成为政策加码的着力点。事实上地产股已经于1月份开始调整,目前消息面加剧了这种态势。与此同时,此波行情的带头者银行股也步入调整周期,香港联交所信息也显示,2月份以来外资机构持续减持中资银行股,加之部分与之相关的周期性板块接连调整,对大盘影响可想而知。当然无论何种消息,实质上上述板块共通点是已有较大获利,回吐压力不小,调整在所难免。

其二,市场担心资金面收紧。随着市场调整,投资者更加担忧流动性收缩拐点提前到来。一方面1月社会融资规模超预期,2、3月份物

价可能超预期,因此担忧政策对宽松的资金面踩刹车;另一方面央行在2月19日时隔8个月重启正回购操作,更加点燃了市场对资金面偏紧拐点提前到来的忧虑。不过现在判断流动性收缩拐点到来为时尚早,预计资金面宽裕的情况会延续到一季度末。

其三,技术压力不小需要整固。农历新年以来,大盘正式拉开调整序幕,周三虽然反弹,但是成交量明显无法跟上,注定不会改变小调整周期,技术上看,20日线失守预示着大盘阶段性的强势结束,进入阶段性的调整当中,下方重要支撑在2300点整数关口。后市调整预计不会以暴风雨似下跌进行,而会以大区间震荡的方式进行,上轨在本轮行情的平台顶,而下轨在去年1月底的密集成交区。

笔者认为此次上升趋势过程中的下跌视为中途休息更稳妥,对此,投资者不必担心指数会出现连续的大幅杀跌,随着时间进入3月份改革红利等也会不间断放出,故在大资金借利空洗盘时实施积极的调仓换股。目前适当控制仓位,短线关注酿酒、医药、食品消费等防御板块,此外可以关注部分绩优成长股补涨机会,积极精选A股展开布局。

中信浙江 钱向劲

## 震荡后市场有望继续强势

节后沪指在略微冲高2444点后出现了宽幅震荡,蛇年就这样率先以连续杀跌开局,相信超出了很多人的预期,包括笔者。

令人感到欣慰的是,即使在银行板块为首的大金融品种冲高后率先引发宽幅震荡,与此同时券商股、房地产股、水泥股接连调整的情况下,其他的品种依然能逆势上扬,而且不影响整个指数的强势,实属不易,这也表明未来的市场将会迎来百花齐放的格局。

而细看一下整个银行板块,它们的震荡也是有先后的,有些品种已经领先震荡了一段时间,但有些品种还仅仅是刚刚震荡。该板块由于连续涨幅较大,

短期的修正实属正常。但就中线而言,由于其质优安全,仍会有大量资金趁震荡时逢低布局。

虽然个股之间的落差很大,有些品种还在原地踏步。但一旦市场延续强势,如果大品种暂时休整,那么腾出来的指数空间,就将会由其他品种去弥补。这从中小板和创业板指数在纷纷走高中可见一斑。从品种来看,一些滞涨的中低价股开始受到了青睐,药业板块、环保板块也开始全线启动和补涨。

接下来,年报也将成为重头戏,如果有好的公司年报和分配方案陆续公布的话,一些绩优成长品种也会逐渐跟上来,将会有越来越多的个股分享沪指

上涨过程中的喜悦。所以,现在是挖掘绩优成长高分配潜力股的最好时机。

另外,据报道,社保基金今年年初向国内一家基金公司委托管理的多个账户追加资金,其中包括了保本类型的社保组合。社保基金被普遍视为市场的风向标,社保基金年初追加资金从一定程度上可以解读为长期资金对当前市场走势进一步看好。

所以,从盘口来看,现在沪指的第一波推升在停下来后,短期趋于宽幅震荡。但过于担心市场,就可能失去很多机会。故我们仍然较为乐观,快跌有利于缩短调整时间,在调整结束后我们依然认为市场仍有望延续强势。东方证券 潘敏立

## 本周多家公司遭股东密集减持

## 股价缺乏业绩支撑股东选择离场

A股指数连续反弹后,本周出现了连续调整,不少公司的股东连续减持出逃,本周又有多家上市公司发布减持公告。

国中水务(600187)公告称,公司股东国中天津在2013年2月20日通过上交所大宗交易系统,减持公司股份1276万股,占公司总股本2.99%,交易价格为8.6元/股。据统计,国中天津已累计减持国中水务股份1.07亿股,占公司总股本的24.99%。

珠江啤酒(002461)公告称,因自身资金需求,华仕投资于2月7日和2月19日通过深交所大宗交易方式分别减持公司200万股和800万股,累计减持

了1000万股。华仕投资在未来12个月内可能继续减少其拥有的公司股份。

华录百纳(300291)公告称,公司持股5%以上股东上海睿信投资管理有限公司,通过深交所大宗交易系统于2月19日减持公司股票155万股,占公司总股本2.58%,减持均价为59.7元/股。

新宙邦(300037)公告称,2月19日,公司控股股东钟美红和张桂文二人于2月6日、2月18日通过深交所集合大宗交易系统合计减持公司220万股,占公司总股本的1.29%,套现2765万元。

星河生物(300143)公告称,南峰集团于2月20日通过深交所大宗交易系

统减持了星河生物353万股,占公司总股本的2.40%。减持均价为11.57元。

东方财富(300059)公告称,股东熊向东抛售东方财富1500万股,套现1.6亿元;熊向东近期对东方财富的累计减持量达1647万股。公司此前预计2012年净利润盈利2663万~4794万元,同比下约55%~75%。

\*ST国商(000056)公告称,公司股东特发集团于2012年12月20日~2013年2月21日期间通过集中竞价交易方式,累计减持公司股份250.02万股,减持均价为14.766元/股。

本报记者 李辉

SIEMENS

耳内式助听器 注册证号 苏食药监械(准)字 2012 第 2460710 号 耳背式助听器 注册证号 苏食药监械(准)字 2012 第 2460711 号 注:请认准西子标识 请在医生指导下使用 苏医械广审(文)第 2012110176 号

## 西门子助听器

音质和可听度实现平衡

XCEL 新一代博声技术着眼于听力平衡和声音舒适度,推出了新的概念:有效可听度和声音质量,使音质和可听度实现平衡。XCEL 至尊版技术提高了首次验配的接受度和佩带满意度。

友情提示: 验配助听器请认准西门子特约授权验配中心

上海地区授权服务中心:四川中路 555 号 徐汇区:南丹东路 141-E 间(专家咨询) 咨询电话:64682068  
黄浦区:四川中路 555 号(近北京东路) 杨浦区:政通路 242 号(万达广场对面) 咨询电话:63218200  
福州路 264 号(杏花楼向东 100 米) 本溪路 160 号(鞍山路向东) 咨询电话:63606472  
虹口区:四川北路 1717 号 1010 室(嘉杰国际广场商务楼) 浦东新区:东方路 1531 号(仁济医院斜对面) 咨询电话:36393277

## 1月大小非抛售5.69亿股

## 减持市值达124.4亿元创新高

自去年12月份A股出现连续上涨后,大小非也开始蠢蠢欲动。虽然机构投资者入场推动A股市场连续反弹,但上市公司大小非股东1月份的减持量已经连续第四个月上升,单月减持规模达5.69亿股。

中国证券登记结算公司最新发布的数据显示,2013年1月,解禁的股改限售股份共被减持5.69亿股,环比增加17%。1月份共有237家上市公司被大小非减持,减持市值高达124.4亿元,创出近两年新高。

大小非趁反弹减持很容易理解,股价上涨后自然有一些股东要选择“落袋为安”,何况手中的股票成本极低。不过,如此急吼吼的景象,也为后市带来一丝悲观预期。统计数据表明,1

月份被大小非减持的公司达237家,减持参考市值高达124.4亿元,创27个月以来单月新高,环比增加近五成。

值得投资者注意的是,在1月份被减持的公司中不乏刚解禁的公司,如洪涛股份(002325)和朗科科技(300042),这些公司的股东在承诺解禁期满后,第一时间选择了套现。对此,证券业资深人士表示,由于创业板首批28家公司上市已满3年,从今年开始面临较大的减持压力。本轮反弹主要是金融股反弹,大小非的减持套现对市场做多热情打击还不小,但是一旦市场转弱,这样大规模的减持将极大打击市场人气。 本报记者 李辉

本报观点仅供参考