

大宗交易看台

Table with columns: 沪市, 深市. Rows include 九龙山, 西飞国际, 同洲电子, 东华能源, etc. Columns: 证券简称, 成交价(元), 成交量(万股), 成交金额(万元), 买入营业部, 卖出营业部.

限售股解禁

3月26日,A股市场有深深房A、川化股份、合肥百货、四川美丰、太原刚玉、中国服装、禾嘉股份、联美控股共8家上市公司股改限售股解禁。

深深房 A (000029):所持限售股解禁的股东有1家,即深圳市投资控股有限公司,为第一大股东,持股占总股本比例为64.82%...

川化股份 (000155):解禁股东1家,即四川化工控股(集团)有限责任公司,为第一大股东,持股占总股本比例为63.49%...

合肥百货 (000417):解禁股东2家,即合肥市建设投资控股(集团)有限公司、合肥兴泰控股集团有限公司,分别为第一、二大股东...

四川美丰 (000731):解禁股东5家。其中,成都华川石油天然气勘探开发总公司、四川天晨投资控股集团有限公司、新宏远创投资有限公司、四川美丰(集团)有限责任公司...

太原刚玉 (000795):解禁股东1家,即中国东方资产管理公司,为第三大股东,持股占总股本比例为1.54%...

中国服装 (000902):解禁股东2家,即中国恒天集团公司、中国长城资产管理公司,分别为第二、三大股东...

禾嘉股份 (600093):1家,即四川禾嘉实业(集团)有限公司,为第一大股东,持股占总股本比例为38.84%...

联美控股 (600167):解禁股东1家,即北京浩天投资有限公司,为第二大股东,持股占总股本比例为9.91%...

曲线恢复五一长假 旅游业回暖有望

民族证券 关键鑫 赵大晖

事件:昨日,广东省政府正式公布“五一”放假全套方案:5月1日至7日放假,其中1日为国家法定节假日,2日、3日为周末,4日、5日与9日、10日对调...

收入达141亿元。到2007年五一黄金周,全国共接待旅游者已达1.79亿人次,实现旅游收入为736亿元。其中,除2003年“五一”黄金周因为非典而中断之外,每年三个黄金周期间均有几千万甚至上亿人次出游...

击,行业整体业绩下滑。面对困境,旅游业依然活力四射,2009年春节黄金周期间,全国共接待游客1.09亿人次,比上年春节黄金周增长24.7%...

得较好的效果,那些即将或正在酝酿试点国民休闲计划的地区也有望加入,如四川省等。我们认为,广东省曲线恢复“五一”黄金周,休闲时间增多,无疑将调动广东民众的旅游积极性...

城A、东方宾馆、新都酒店,以及临近广东且具有较为明显地利优势的桂林旅游,珠三角地区是公司的主要客源市场。此外,舆论的普遍关注很可能其他传统的优质景区公司和行业龙头公司也会受到影响...



评级一览

电力设备业 估值优势不明显

今日投资 杨艳萍

核电概念 关注两类交易机会

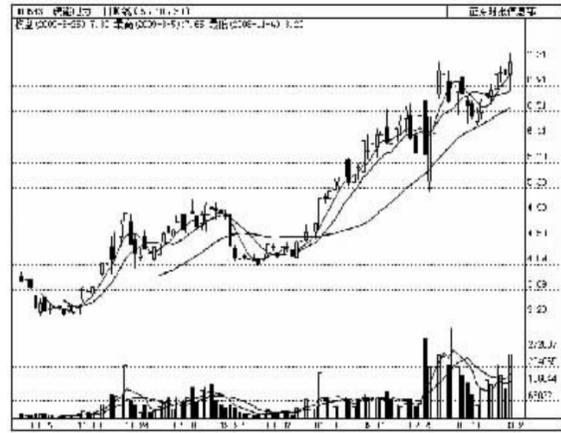
金百灵投资 秦洪

昨日,上证指数不仅击穿了2300点支撑,还失守5日均线,使得大盘短期走势显得微妙起来。不过,对于大资金来说,通过寻找成长确定性相对乐观的品种,是可以化解不确定大盘走势压力的。

行业成长空间乐观

有经验的投资者可能有这么一个体会,那就是企业的高成长需要有一个前提条件,主导产品的市场容量较为广阔,而且市场容量不断增长,如此,方能保证行业内企业的产能扩张...

反观核电概念中的核电设备股,目前行业正处于“裂变”状态中,主要是因为我国乃至全球正在进入到新一轮的核电投资高峰期。在我国,一方面出于改善电源结构的考虑,另一方面则是通过加大基础设施的建设来刺激经济增长的因素考虑...



一。就今明两年来说,目前在建项目在22个至25个之间,总投资4700亿元。这为核电设备业务提供了广阔的发展空间,因为这些数据将构成未来核电设备庞大的行业需求...

两类股有交易机会

不过,有行业分析师认为,目前我国核电设备业虽然发展势头强劲,但在部分关键设备业务方面,欠缺强有力的竞争能力。由于核电独特的安全性要求,在业务设备采购方向,有时候更多考虑安全性而非国产化的问题...

而并非国产化的问题,所以,上述庞大的行业需求,未必能够造福核电设备类上市公司。与此同时,目前A股市场虽然拥有诸多核电概念股,但是,无论是拥有核电业务股权的中能股份以及皖能电力,还是盾安环境、中核科技、奥特迅,核电业务只是占到他们主营业务收入的一部分而已...

但是我们认为,一方面国产化的趋势较为乐观。根据产业规划,从现在到2020年,中国的核电设备国产化率要达到70%以上,这些

均为核电设备类上市公司提供了充足的行业需求,从而改善部分上市公司核电设备业务比重不高的特征。另一方面,核电的大发展需要多方位的筹集资金,可能会使得相关上市公司参与到核电投资中,从而达到提振核电业务收入比重并进而提升其估值,这就有望带来一定的交易性机会。

故建议投资者可关注两类核电概念股,一是关键设备的核心核电设备股。目前A股市场主要有上海电气、东方电气等电力设备类上市公司,其中,东方电气已拥有岭澳一期2*100万千瓦核电站8台核岛主设备的分包制作业务经历,未来有进一步获得核电订单的可能性。奥特迅、自仪股份、盾安环境等品种也有望成为我国发展势头迅猛的核电设备业务的受益者,建议投资者可予以低吸。

二是有望参与到核电业务的个股。这主要是指中能股份、皖能电力等个股,他们获得了核电业务股权,而在未来核电投资高潮中,此类个股有可能进一步获得核电业务股权的可能性,可跟踪。而闽东电力也有公告显示出公司虽未参与到核电业务,但在公告中称有意与中广核能在宁德开展与核电项目相配套的抽水蓄能电站的前期工作,这就给市场一定的题材刺激,故也可跟踪。

本周分析师关注度最高的前20只股票中,银行和房地产类股票最受青睐,各有4只个股上榜;电力设备和化工品类股票各有2只个股上榜。当前电力设备行业主要公司2009年预测的PE大部分都在20-30倍之间,与其他行业相比短期估值水平已较为充分体现,但对于其中具备核心竞争优势的企业而言,仍具备中长期投资价值。现就电力设备行业做简要分析。

从2008年11月大盘反弹以来,输配电一次设备和风力发电设备子行业反弹涨幅最大,前者是在行业高景气状态下估值基准的快速恢复,后者则是在2008年超跌后的业绩反弹与估值修复基础上的表现。而光伏行业板块受外需冲击较大,压制其表现落后电力设备板块。

总体来看,目前电力设备动态市盈率已充分反映行业景气与业绩支撑下的股价表现,做为以投资推动为主要特征的弱周期板块,其估值恢复周期明显快于强周期行业,当前行业整体估值优势并不明显。

国信证券表示,从2009、2010年预测的PE来看,电力设备行业整体估值高于市场全部A股的平均水平,但非格外突出,与另外一些行业如消费、医疗、工程建筑板块估值较接近。电力设备板块目前估值水平偏高,但仍属合理水平,尤其是其中的一些具有中长期内在价值的公司其估值风险较小。

从子行业角度看,虽然国网公司2009年的投资力度未能达到预期,但是两大电网公司2009年电网建设总投资仍有3.38亿元,较2008年仍增长了14.4%,这也为输变电设备行业的持续景气奠定了基调。此外,避免电网投资的“失起大落”,更有利于输变电行业的健康发展。在目前经济整体悲观的预期下,输变电行业明确的增长,更凸显出较强的投资价值。

另外,水电项目核准可能加速。2007、2008年国内水电核准的进度显著放缓,两年中每年核准的水电项目规模低于一般性认为正常所需要的1200万千瓦。这将导致自2009起,可能形成一个水电项目核准的小高潮。对于大中型水电设备制造商而言,将面临阶段性的繁荣机会。

国信证券维持电力设备行业整体推荐“投资评级不变,认为输变电一、二次设备、水电设备景气度将持续向好;光伏发电产业目前尽管需求下滑严重,但长期仍持乐观态度。东北证券强调,考虑到电网投资预期明朗的特征,输变电一次设备子行业整体估值优势已不明显,建议关注二次设备和风电设备板块,2009年这两类板块中蕴藏有因产品结构调整并抬高估值基础的潜在机会,此外,业绩超预期的风险溢价与交易性机会也将潜藏其中。

权市赚钱效应不如正股

东吴证券研究员 戴欢欢

25日早盘,受油价上调提振,石化CWB1高开3.87%,而受调高油价影响的交运板块表现疲弱,深高速CWB1、赣粤CWB1上午低开低走。A股市场尾盘跳水,使得权证市场全盘翻绿,康美CWB1、国电CWB1和武钢CWB1均跌5%以上。

昨日权证市场交投略显清淡,全天成交303亿元,较上一交易日下降7.77%。除了末日权证武钢CWB1换手率高居490%外,其余权证活跃度明显下降,阿胶EJCI、深高CWB1和宝钢CWB1换手率在50%以下。

最近权市的最大亮点是末日权证武钢CWB1。24日,连续两天暴跌的武钢CWB1尾盘被迅速拉起,从最低位逾6%的跌幅急速飙涨收于8.8%。25日,正股武钢股份一直表现不佳,但武钢CWB1仍出现急拉急跌走势,尾盘三分钟内急拉10%以上,而后迅速上拉近6个百分点后又急跌近4个百分点。随着到期日临近,武钢CWB1风险放大,投资者应尽量回避。

回顾近期权证市场表现,大

部分品种有一定涨幅。但整体上,权证仍未能跑赢正股,赚钱效应开始倾斜于正股。20日,中信国安上涨3.66%,国安GAC1仅涨0.9%;23日中远航运几近涨停,中远CWB1仅涨3.92%;24日国电电力上涨4.49%,国电CWB1涨2.45%,权证应有的杠杆特性未能表现出来。

在近期赚钱效应缺乏的权证市场,还有哪些权证仍值得关注呢?我们认为,江铜CWB1和中远CWB1或存一定机会。

一季度美元兑欧元汇率屡创新高,黄金、石油价格创出历史新高的背景下,投机资金涌向商品市场,推动基本金属商品价格大幅上扬。未来即使铜价回调,国信仍有可进行收储,在这种情况下,未来铜价有望获得支撑。基于此,投资者可继续关注江铜CWB1。

中远CWB1的正股中远航运,作为当前PE水平相对较低的远洋运输板块龙头股,近期表现突出。运输物流规划细则即将正式出台,相关航运类正股可能迎来一轮上涨机会,因此中远CWB1也值得关注。

低价股成避风港

大时代投资 王瞬

周四股指尾市放量下挫,涨幅居前的多为低价股,前期涨幅较大品种出现回落。

沪市公开信息中涨幅居前的是成商集团、鲁润股份和太极实业。成商集团,午后急速拉升,券商资金交投活跃,中金公司和华西证券旗下营业部大幅卖出,该股流通盘较小,不排除拉升出货可能,见好就收为宜。鲁润股份,油价上涨受到追捧,游资光大证券宁波解放南路营业部介入,短线关注。太极实业,尾市突然放量拉升,成交量成倍增加,但多是券商关注,短线为宜。

深市公开信息中涨幅居前的是南京中北、中成股份和平庄能源。中成股份,昨日公布年报直线拉升,公开信息显示银河证券交易单元大单净流入,公司有新能源概念,受益核电计划,股价不高,券商参与,谨慎关注。平庄能源,昨日“摘帽”封涨停,多是券商资金关注。公司资产置换为煤炭类公司,业绩面临重估,但前期股价透支较多,不宜过分参与。

深市公开信息中换手率居前的是珠江控股。该股周二涨停报收,昨日冲高回落,公开信息显示,周二大

幅卖出的国信证券深圳泰然九路营业部昨日买多卖少,波段操作特征明显,谨慎关注。

综合来看,涨幅居前的个股多是价位在10元以下的低价股,短线资金参与为主。目前股指面临2400高点,市场观望气氛较浓,投资者要保持谨慎。

东方航空(600115):振幅榜排名居前。公开信息显示机构两席介入,财通证券温岭东路营业部大幅介入,QFII云集的申银万国上海新昌路营业部也积极参与。公司前期业绩预期不佳,但机构、游资、QFII都有介入迹象,不排除有利好预期,谨慎关注。

南京中北(000421):昨日放出巨量创出近期新高,震荡中涨停报收。公开信息显示一席机构专用席位大单净流入,两席深圳券商资金买多卖少。公司为区域公用事业龙头,业绩预期良好,多路资金参与,短线可期。



本版作者声明:在本人所知情的范围内,本人所属机构以及财产上的利害关系人与本人所评价的证券没有利害关系。