

大宗交易看台

Table with columns: 沪市, 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. Lists various securities and their transaction details.

高速公路股防御价值显现

兴业证券 王爽 裴力军

我国交通以东部主要经济圈内部运输和南北向运输为主,其中三大经济圈是主要的运输需求发生或吸引区域,纵向的京珠线、沈海线和横向的沪渝线、青兰线构成了我国运输的主骨架。

分过境车辆下滑,北半段受广东影响小,同比增长;南半段略有增长,全年车流同比可能略有增长。京沪线:沈海线分流影响消化。

物需求的减少,广佛线下滑15%主要是受托建影响。总体而言,我们对广东的车流量并不乐观,预计全年收费下滑在5%左右。

能略多于省内交通,因此其受周边省份影响也较大。预计2009年公司车流量较为平稳,同比在-5%-5%之间。

5%,但江西经济进入快速发展阶段,区域内的车流能弥补一部分过境交通的下滑;预计公司2009年车流量增长在2%-5%,悲观估计则是下滑5%以内。

粤高速继去年四季度收费开始出现下滑之后,今年上半年延续了下滑的趋势,1-5月收费同比变化幅度分别为-5.08%、-0.08%、-4.31%、-4.67%和-3.16%,下滑幅度不大,而且较为稳定。5月粤肇线和广惠线同比增长4%,产业转移对车流布局的影响已经显现;广珠东和茂湛收费同比下滑分别为10%和12%,可见广东对外来货

车需求的增长,广佛线下滑15%主要是受托建影响。总体而言,我们对广东的车流量并不乐观,预计全年收费下滑在5%左右。

车需求的增长,广佛线下滑15%主要是受托建影响。总体而言,我们对广东的车流量并不乐观,预计全年收费下滑在5%左右。

车需求的增长,广佛线下滑15%主要是受托建影响。总体而言,我们对广东的车流量并不乐观,预计全年收费下滑在5%左右。

车需求的增长,广佛线下滑15%主要是受托建影响。总体而言,我们对广东的车流量并不乐观,预计全年收费下滑在5%左右。

亚宝药业 第二大股东高位套现

证券时报记者 高兴

本报讯 亚宝药业(600351)昨日发生多达13笔大宗交易,成交股份达1500万股,占总股本的4.73%。上述交易成交金额1.8亿元,价格12.01元是当日的跌停板价位,较二级市场收盘价13.82元低13%。

从公司最新公布的半年度报告可以看出,仅前两大股东具有卖出1500万股的实力,分析人士已排除第一大股东抛售的可能。

据公司之前公告,控股股东欣钰盛公司共持有公司股份5344.95万股,占公司总股本的16.89%。6月底将其所持有的公司1200万股(占总股本的3.79%)流通股质押给农业银行芮城县支行。目前,欣钰盛公司所持股份共质押3872.475万股,占公司总股本的12.24%,可供出售的剩余股份为4.65%,低于昨日大宗交易的4.73%公司股权,所以卖方可确定为第二大股东山西省风陵渡开发区众力投资发展有限公司。

众力投资公司持股比例原接近第一大股东,此次减持前拥有13.37%股权(4232万股)。去年以来陆续减持,最近一次为2月5日及之前一段时间卖出165.85万股(占总股本1.05%)。众力投资公司地处山西省运城市,卖出席位亦为券商的运城营业部。

众力投资公司可谓高位套现。对亚宝药业股价走势进行复盘,可以发现该股目前正处于历史最高价,昨日盘中高点13.94元,复权后为42.92元,这也是该股自上市以来的最高价;而上轮牛市该股的最高点出现在2008年1月,复权后价格为28.78元。这意味着,目前股价已较上轮牛市最高点高出49%。

限售股解禁

8月6日,A股市场有旭飞投资、华电国际两家公司股改限售股解禁。

旭飞投资(000526):解禁股东1家,即平安银行股份有限公司,全部解禁,占总股本比例为0.63%。该股的套现压力很小。

华电国际(60027):解禁额度为181.33亿元,在8月份限售股解禁的75家公司中排第一名。解禁股东2家,即华电集团、山东省国际信托投资有限公司,分别为第一、三大股东,均为国有股股东,全部解禁,占总股本比例分别为48.18%、4.10%。该股或无套现压力。

(西南证券 张刚)

B股视窗

B股:获利回吐整理

中信金通证券 钱向勤

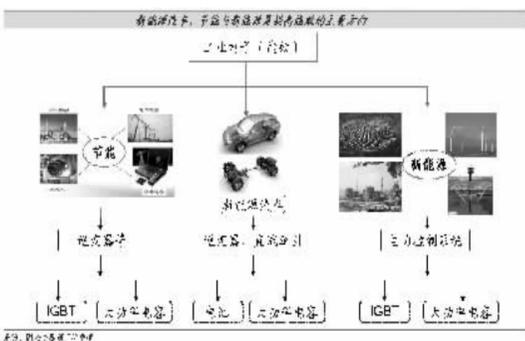
周三沪深B股大盘冲高回落,显示连续4日上涨的B股市场有一定压力,临近午盘一波跳水,深成B指也脱离盘中触及的反弹高点收低。收盘,沪B指收跌0.94%,报221.69点;深成B指收跌1.64%,报4160.15点。

盘面观察,两市不到两成B股收高,交运类板块较为强劲,地产、钢铁以及化工板块集体回调对指数形成拖累。从影响B股的因素看,B股连续上涨后引发了投资者对于市场估值的忧虑情绪,部分获利筹码选择观望。不过7月份宏观经济数据的向好预期或将为市场提供支撑。

短期内充裕流动性驱动下的市场情绪并不会明显改变,外围市场走强也将带来支撑,B股整理后仍有走高的可能。

工业电子 繁荣孕育投资良机

国金证券研究所 程兵



投资逻辑:我们建议投资者站在全球经济复苏引擎的角度来理解工业电子市场的繁荣。各国政府已经将科技创新作为经济复苏的引擎,工业技术创新势必推动工业电子市场繁荣,这种繁荣具有长期性与爆发性。这种推动力来自于人类可持续性发展的强烈需求,爆发性体现在各个领域都属于新兴市场。

两大亮点

两大亮点构筑工业电子的投资逻辑。亮点一:工业电子市场繁荣具有长期性特征。各国政府已经将科技创新作为经济复苏的重要引擎,重点围绕着新能源汽车、节能与新能源和智能电网为重点,在政策与财政上进行积极扶持,势必贯穿于新一轮经济周期的始终。

亮点二:工业电子市场繁荣具有爆发性特征。这种爆发性体现在其应用领域的创新上。新能源汽车、节能设备、新能源与智能电网都属于新兴市场,市场的成熟过程就是该领域工业电子市场需求爆发式成长的过程。在次债危机下的全球经济已经岌岌可危,各国政府势必加大投入力度以加快工业技术创新的步伐,从而挽救国家经济。因此,未来各国政府在相关领域的投入在数量上与时间上都会超市场预期。

投资三大领域

与消费类电子不同,工业类电子市场主要集中在元器件领域。从各国政策扶持的角度来看,未来工业电子市场繁荣将主要体现在新能源汽车、节能与新能源和电力传输(智能电网)三大领域,因此,接下来我们以这三大领域为分类,根据市场繁荣的因素与相关领域的投资逻辑,建议工业类电子主题投资方向应当集中在大功率电容、大容量电池技术与IGBT器件等领域。

大功率电容在新能源汽车动

力系统属于必配的单元。一辆混合动力汽车必须配置一组大功率电容,大功率电容功率密度大,是电池的几倍,甚至几十倍,有效解决汽车发动机功率供应,解决传统电动汽车速度慢的缺点;而新能源领域,储能与逆变是其最主要的功能,起到重要作用;而在节能与智能电网方面,虽然电容起到辅助作用,但需求潜力较大。

IGBT器件 绝缘栅双极型晶体管)是节能设备最核心的部件。在电力传输领域,IGBT在特高压输电领域发挥越来越大的作用,它既易于驱动,控制简单,开关频率高的优点,又有导通电压低、通态电流大、损耗小的显著优点,在节能市场领域获得较为广泛的应用。这几年市场获得快速增长态势,我们预测2007-2011年IGBT产品销售量年均复合增长率将达到23%-25%。

大功率电容技术已成为决定新能源汽车市场是否能够繁荣的重要因素。显然,大容量电容技术的成熟势必推动新能源汽车市场的快速发展。

选股策略

我们根据这些应用的制造链来分析,寻找具有技术优势,或规模优势的企业。

在大功率电容领域,我们重点推荐法拉电子;在大容量电池技术方向,推荐广州国光、横店东磁;在IGBT领域,推荐华微电子,关注中环股份与科达股份的交易性机会,特别是中环股份(70%业务来自单晶硅)。

法拉电子(600563):“能源”战略助推企业重拾高成长之路。目前,法拉电子已经与国内著名民营汽车制造商有着紧密的合作,并开始供货。而在风能领域,法拉已经与国外著名风力发电机制造企业建立合作关系。

工业类电子主题投资的标的选择

Table with columns: 公司, 09EPS, 10EPS, 09PE, 10PE, PB, 投资逻辑(相关主题). Lists companies like 法拉电子, 横店东磁, 广州国光, etc. with their financial metrics and investment logic.

来源:国金证券研究所整理

下半年地产股超预期利好或落空

今日投资 杨艳萍

本周分析师关注度最高的前20只股票主要集中在汽车、房地产、银行、酿酒等行业。其中汽车和银行类股票各有6只和5只个股上榜;房地产和酿酒类股票分别有3只个股上榜;其余3只个股分布于煤炭、专卖连锁店和通讯设备3个行业中。

由于淡季和最近的政策微调,8月房屋销售情况可能进一步疲软。现就房地产行业做简要分析。

近期国内外经济皆有不同程度的通胀预期,央行二季度报告指出我国通胀预期有所显现。针对资产价格过快上涨带来的通胀隐忧,政府采取多项微调措施。这些措施对房地产产生了负面影响。7月份重点

城市成交显示,北京、上海成交量涨幅放缓,深圳、广州成交量则连续第二个月回落,环比下降幅度15%到40%不等。

招商证券表示,目前的成交回落既有政策调整的预期因素,也有新盘供给减少的因素。尽管目前成交回落,但目前的回落与2007年有所不同,2007年的缩量导致了房价的下跌,目前的缩量最多也就是遏止房价的涨幅。他们预期未来地价将持续数

年上涨,“地王”仍将持续涌现。上海证券判断,政府需要刺激新开工面积以稳定经济,因此,宽松的货币政策主基调不会改变,房市下一阶段的主要特征将是稳定为主,像上半年这

种超预期利好概率降低。中银国际称,鉴于上半年合同销售强劲及前景改善,调整了内地开发商的盈利和评估净资产价值预测。虽然由于淡季和最近的政策微调,8月销售情况可能进一步疲软;但鉴于适度宽松的货币政策仍将持续,即将到来的9月、10月旺季中的销售将开始回升,仍看好房地产板块。任何到来的调整对投资者来说都是买入时机。开发商公布中期业绩后,物业投资和完工计划增加可能会引发新一轮盈利上调。

国金证券指出,目前房地产行业基本面的表现已达到阶段性的顶峰,一线公司唯有超越指数表现,因此继

续推荐价值低估的二线公司,排序是大连友谊、昆百大、南通科技。上述公司2009年市盈率分别为19.2、17.5和21.2倍,2010年市盈率分别为13.4、12.7和16.3倍。他们强调,目前行业中最有可能超预期的因素是新开工量,他们建议投资者充分关注受地产投资拉动的相关产业。因为新开工和房地产投资具有明显的惯性,企业在二季度开始追加新开工,三季度上述项目将获批,所以未来房地产投资将很明确地惯性好转,地产对下游的拉动也将得到实质体现。

广州友谊(000987):前期创出高点后回调,昨日再次走强,机构专用席位三席介入,一席卖出。其为区域百货龙头,业绩良好,价位不高,后市可期。

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

评级一览



机构继续做多

大时代投资 王瞬

周三股指展开宽幅震荡,两市较前一交易日的涨停个股大幅减少,成交量略有萎缩,有色板块和商业连锁板块受到资金追捧,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三峡新材、吉恩镍业和中华实业。吉恩镍业,昨日公布收购股权,尾市急速拉升至涨停,机构专用席位两席介入,两席卖出,大卖单远大于买单,渤海证券上海彰武路营业部买入卖出。该股近一个多月单边上涨已翻番,利好兑现,规避为上。中华实业,尾市拉升,再次刷新近期高点,公开信息显示多是游资参与,逢高减持为宜。

沪市换手率居前的是熊猫烟花和新农开发。熊猫烟花,经过连续4个交易日的涨停报收后,昨日高开低走成交量大幅增加,公开信息显示前期介入的爱建证券宁波石板巷营业部等大幅卖出,持有者落袋为安为好。

深市公开信息中涨幅居前的是中国中期、广州友谊和宝石A。中国中期,开盘不久即牢牢封住涨停,东吴证券杭州文晖路营业部大单介入,公司为期货龙头,近期期货市场火爆,其业绩预期良好,短线为宜。宝石A昨日走势奇特,尾市一小时内股价由绿翻红再到涨停报收,券商资金交投活跃,其具有重组预期,但介入资金仅有一席为净买入,谨慎为好。

综合来看,机构专用席位对业绩预期良好的个股仍在积极介入,投资者可对此类品种给予关注。

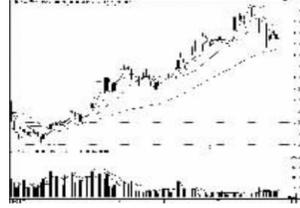
三峡新材(600293):已经连续3个交易日涨停报收,昨日成交量大幅增加,涨幅和换手率双双上榜。公开信息显示机构专用席位5席大单净买入,卖出席位则是周二介入的游资。公司为最大的硅砂基地,具有行业垄断性,机构大幅介入,后市值得期待。

综合来看,机构专用席位对业绩预期良好的个股仍在积极介入,投资者可对此类品种给予关注。

三峡新材(600293):已经连续3个交易日涨停报收,昨日成交量大幅增加,涨幅和换手率双双上榜。公开信息显示机构专用席位5席大单净买入,卖出席位则是周二介入的游资。公司为最大的硅砂基地,具有行业垄断性,机构大幅介入,后市值得期待。

综合来看,机构专用席位对业绩预期良好的个股仍在积极介入,投资者可对此类品种给予关注。

三峡新材(600293):已经连续3个交易日涨停报收,昨日成交量大幅增加,涨幅和换手率双双上榜。公开信息显示机构专用席位5席大单净买入,卖出席位则是周二介入的游资。公司为最大的硅砂基地,具有行业垄断性,机构大幅介入,后市值得期待。



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