

大宗交易看台

Table with columns: 沪市, 证券简称, 成交价(元), 成交金额(万元), 成交手数, 买方营业部, 卖方营业部. Lists transactions for various stocks like 大江股份, 建设银行, etc.

大宗交易日报

大宗交易折价率降低

滨江集团(002244)是本月大宗交易市场的常客,昨日再成交5761.8万元,本月其解禁股东已抛售过亿。不过,该股的大宗交易一般几无折价,未对二级市场形成明显拖累。

昨日4只金融股上榜大宗交易,乍看会引起一些投资者注意,不过交易股份数均不大,折价均在合理区间,无异常情况。在成交价格上,建设银行(601939)较收盘价折价4.1%。

限售股解禁

9月10日,A股市场有美利纸业、*ST宝硕、ST东碳、中国嘉陵共4家公司股改限售股解禁。

美利纸业(000815):1家,即中冶美利纸业集团有限公司,为第一大股东,承诺最低变现价格调整后为5.8元,远低于目前市场价格。

*ST宝硕(600155):3家,即河北宝硕股份有限公司、中国信达资产管理公司、传化集团有限公司,分别为第二、六、七大股东。

ST东碳(600691):45家,全部解禁。其中,四川省信托投资公司、华融资产管理公司、中行四川分行国信公司、人保自贡市支公司、东方电气集团财务公司、四川省国税局机关工会。

中国嘉陵(600877):1家,即中国南方工业集团,为第一大股东,全部解禁,占总股本27%。该股或无套现压力。(西南证券 张刚)



机构继续追捧钢铁有色

大时代投资 王 瞬

周三是大盘股中国中冶的申购日,股指并未受到太大影响,成交量较前一交易日略有放大,钢铁、有色板块在机构追捧下持续走强。

沪市涨幅居前的是氯碱化工、双钱股份和国金证券。氯碱化工,昨日公布向大股东借款事宜,国泰君安上海杨树浦路营业部大举介入,公司为烧碱业龙头,业绩预期良好,价位不高,后市可期。

深市公开信息中涨幅居前的是中金岭南、潍柴动力和众合机电。中金岭南,机构专用席位交投活跃,四席买入,五席卖出,但买入远多于卖出,不乏上亿级买单介入,有色金属期货价格上涨,业绩有重估预期,还可期待。

综合来看,昨日两市仅五粮液一家个股涨幅超过5%,游资和机构都是交投活跃,基金重仓股有资金介入迹象,但前期涨幅较大的品种则有主力借拉升出货的意图。

游资活跃撬动次新股解套行情

国盛证券 程荣庆

周三新股升势凌厉,在IPO重启后上市交易的20只主板和中小企业板新股当中,奇正藏药、星期六、亚太股份、宇顺电子、超华科技、世联地产等6只股票封住涨停,其他中小板次新股涨幅均超过3%。

次新股为何出现集体大涨的景象?我们先来回顾一下这些次新股上市后的表现。桂林三金是IPO重启后的首单,该股发行价19.80元,由于发行时正好市场火爆,因此该股的发行市盈率高达32.89倍。

上市首日在摸高39元后一直回落,中签者纷纷选择抛售套现。之后该股就一路震荡下跌,期间几无反弹,最低探至25.68元,介入炒新者套牢明显。

和桂林三金同上市交易的万马电缆虽然表现相对较强,上市时时有短线异动,但基本处于横盘整理状态,并没有出现特别强势的走势。在桂林三金、万马电缆之后上市交易的家润多、神开股份、久之软件和新世纪,基本都复制桂林三金的走势。

三只新股四川成渝、中国建筑和光大证券表现就更弱。到本周二,除中小板上市的超华科技、世联地产表现稍好之外,IPO重启以来上市的次新股绝大部分表现欠佳。

随着近期大盘的持续反弹,次新股重新受到市场的关注。超华科技、世联地产联袂率先上扬,股价不断创出上市以来的新高,从交易所交易公开信息看,游资对中小板次新股展开了积极的买入攻势。

不难发现,在昨日涨停的次新股中,有这么两个特点。一是9月初上市的新股表现极佳。由于8月以来市场持续下跌,使得9月初发行的新股发

行价普遍不高,这些新股首日上市开盘价也普遍较低,使得新股中签收益率大幅降低。如9月3日上市交易的星期六创下了自IPO重启以来上市首日的最低溢价率23.22%。

二是上市首日没有得到爆炒,连续超跌或者有独特题材的个股涨势较好。奇正藏药虽首日被爆炒,但其题材独特。其他涨停个股中,首日涨幅均远低于此前发行个股。

均选择了回避监管风头,在大盘企稳后才展开炒作。

就近期走势而言,大盘触底反弹后展开了一波强劲的反攻,基于大盘趋好的大环境下,中小板个股纷纷表现较好,中小板中的次新股受到游资追捧为正常的板块轮动。

连续超跌或者有独特题材的个股涨势较好。奇正藏药虽首日被爆炒,但其题材独特。其他涨停个股中,首日涨幅均远低于此前发行个股。

猪价上涨 猪业股票同喜同乐

光大证券 蒋小东

猪价自6月初以来反弹15%,猪业股票近期表现尚可。

猪价:成本推动型上涨

从6月初开始,商务部价格监测中心的鲜猪肉价格开始连续上涨,到目前为止已经连续11周上涨,从最低的14.01元/千克涨至16.15元/千克,涨幅高达15%。

生猪养殖的成本中,饲料成本占到养殖总成本的40%-50%,仔猪成本也占到40%-50%,这两者的价格波动较大,对猪价的影响也较大。目前仔猪价格与毛猪价格基本上是同涨同跌的格局。

在饲料的生产成本中,玉米和豆粕两者又各占到20%-30%的比例,因此玉米和豆粕的价格成为影响生猪养殖成本的重要因素。玉米价格从2009年初开始就强势回升,目前已经处于历史高位。

我们认为猪价过度下跌,玉米、豆粕等成本居高不下甚至持续上涨是推动近期猪价反弹的主要原因。目前的猪价上涨难以与2007年时的情况相比,当时由于疫病使得供给大幅减少,而需求仍在,因此是需求拉动价格上涨。

对于目前的猪价上涨,我们不认为目前的猪价上涨是一个趋势



性的上涨,而更倾向于将其定性为一个“价格反弹”。存栏量仍处高位将压制猪价后市反弹高度。从过去9年的历史数据来看,我国的生猪存栏量正常水平维持在4.1-4.3亿头之间。

对于下半年的猪价走势,我们认为近期反弹的趋势可能在时间上会延续,但是空间有限,下半年可能围绕15-18元/千克的区间进行震荡。

猪肉消费难有大增长

我国的猪肉总体来说保持平稳增长的格局,2000年以后大体保持2%-4%的增长。从近3年来的产量来看,除了2007年由于供给出现问题导致产量下降外,2006年、2008年均同比上升,且2008年由于上一年度下降7.8%出现了报复性的增长,产量的增长率达到了7.7%。

带来交易性机会

虽然我们认为本轮猪价上涨仅是成本推动的价格反弹,并对其反弹的高度持谨慎态度。但是我们认为,本轮猪价反弹可能还将持续,这将使得投资者对猪业上市公司的业绩反弹期待更高。

从直接受益程度多少的角度来考量,生猪养殖和屠宰的企业将受益最多,如新五丰(600975)、罗牛山(000735)、顺鑫农业(000860)。

机械行业借出口复苏重振雄风

广州万隆

机械行业是重要的出口大户,与出口的冷暖有着密切的联系。从最近几个月的数据来看,我国出口情况不断好转,这对机械行业复苏有重要作用。另外,作为制造业的中坚力量,机械行业的资产整合一直是引而不发。

对于出口形势,海关总署副署长李克农近日表示,从最近几个月的数据来看,中国的出口肯定会越来越好,8月出口预计较上月增长,同比降幅亦较7月缩窄,出口整体前景有所改善。

从收入结构来看,机械行业是重要的出口大户,出口额大约占机械销售额30%左右,主要集中于亚、非国

家,在过去几年中增长达50%以上,机械行业的主要增长动力之一。但从2008年四季度以来,受金融危机冲击,机械行业的出口增速快速下滑。数据显示,2009年一季度我国工程机械出口金额为18.6亿美元,比上年减少34.7%。

另外,固定资产投资较快增长,房地产开工率回升,也有利于机械需求的增加。数据显示,今年以来固定资产投资增速明显上升,前7月份同比增长已达到32.9%,远超过去几年23%左右的水平。

与固定资产投资的相关度较大,预计机械行业的收入将随着固定资产投资的大幅上升而回升。

资产整合是机械行业的另一催化剂。机械行业整合的进度明显低于预期,在央企整合动力越来越强烈的背景下,机械行业的整合值得关注。

从细分领域来看,机械行业大致包括工程机械、机床,以及其它机械。工程机械方面,由于基建投资需要的机械主要集中于挖掘机、移动式起重

机及装载机、推土机等领域,因此相关领域的公司将从中受益。

机床方面,从产业链的角度来看,机床的下游产业主要有汽车、航空航天、模具、工程机械以及其他产业形成的多层次的需求结构,其中汽车行业占机床总消费的37%。

行业后期关注的热点在于:产能控制政策的实施和出口形势好转。从政策的作用领域来看,主要体现在激发国内需求方面,对钢铁供需起重要作用的产能和出口方面的政策效果还未有显现。