

大宗交易点评

本周大宗交易出现了一个显著的特征,那就是折价率有扩大的趋势。该特点在辰州矿业的大宗交易上表现得十分明显。该股本周三出现大宗交易,成交价格为20.65元,而当日二级市场收盘价为24.35元,折价率达到了15.19%,为近期所罕见。而且,该股在本周四则出现大幅飙升的走势,折价率更是达到了20%以上。而从卖出方席位来看,极有可能是原限售股股东。不过,其卖出数量较少,只有100万股。

高折价现象还出现在路翔股份本周的大宗交易中。该股本周三也出现大宗交易,成交价格为19.49元。而当日收盘价为22.61元,折价率也达到了15.17%。高折价大宗交易的集中出现,不排除为限售股股东的挥泪大甩卖。这也从一个侧面折射出其对未来的股价走势并不乐观。

不过,有意思的是,对于低价股来说,大宗交易折价率相对较低。如周三出现大宗交易的ST盛润,成交价格是9.48元。而当日收盘价为9.98元,折价率为5.01%,正好是一个跌停板。而该股在本周四就以跌停收市,收盘价为9.48元。这一现象在ST昌鱼、西北轴承等个股中也得到了佐证。如ST昌鱼本周二的大宗交易成交价格是8.04元,当日收盘价为8.27元,折价率只有2.78%。而西北轴承在本周四的大宗交易成交价格是8.6元,而当日该股收盘价为9.47元,折价率为9.18%。

重点个股点评

荣信股份(002123):目前国内串联电容补偿一直由西门子、ABB及电科院所垄断,但公司与西门子联合中标巨额电网串补工程合同,证明公司在串补领域已经完全得到了认可。随着可控串补的发展,公司在串补领域的潜力巨大。而且,一直坚持“高举高打”的方针,目

前已经形成了以SVC、高压变频、串补为主要业务的高端发展路线。由于公司主营业务均在节能减排领域有着重要作用,所以具有广阔的潜在市场空间,完全可以支撑公司未来10年的高速发展。故可跟踪。

路翔股份(002192):公司不满足于沥青行业的毛利和现金流不稳定,积极开拓第二业务板块:进入锂矿的开发,收购的甲基卡锂矿是国内唯一有大规模扩产潜力且品位较高的锂矿资源。按照计划一期800吨/日的生产线将在2010年中期投产,公司将取得134脉矿其余3000万吨的采矿权,生产线在2010年内可扩产到3000吨/日并且开始建设1.5万吨的电池级碳酸锂(主要用于新型动力汽车用锂电池)生产线。行业分析师指出,如果假设800吨/日产能2010年中期达产,2010年实际有效生产时间为半年,3000吨/日扩产项目于2011年中期投产并达产,2011年实际有效生产时间也为半年,按照现在的市价和可比公司生产成本计算,将分别增厚公司2010、2011年每股收益0.09元、0.43元,意味着公司在近期将进入到高速增长周期,可跟踪。

华芳纺织(600273):一方面,纺织业业务高峰季节为二季度和三季度,4、5和6月份为下游服装企业开工旺季,7、8和9月份为棉花丰收季节,成本较低。2010年棉纱业务超乎历史高点。另一方面,电池、电解液等新能源业务可在二季度贡献利润,预计电解液在6月前量产,从而将在三季度贡献利润,因而公司的新能源业务潜力巨大。如此看来,短线该股仍有进一步拓展空间的能量。

(金百灵投资 秦洪)

本周大宗交易一览表

Table with columns: 沪市, 交易日期, 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 transactions for various stocks like 益佰股份, 云南城投, etc.

Table with columns: 深市, 交易日期, 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 transactions for various stocks like 华昌化工, 西北轴承, etc.

利空袭来 沪指失守3000点关口

4月以来主力资金累计净流出额已达740亿元

大智慧研究所



本周是股指期货合约登场的第一周,股指通过放量暴跌打破前期持续高位盘整整理的格局。本周股指都呈剧烈震荡,不过题材股依然表现活跃,智能电网、医药、大消费、新疆振兴等概念股均呈现出较明显的赚钱效应。本周沪指累计下跌146.76点,跌幅4.69%,收报2983.54点;深成指大跌713.99点,跌幅5.75%,收报11702.87点。大智慧超赢数据(SuperView)显示,本周大盘资金累计净流出329.2亿元,资金净流入与净流出板块家数之比不足1:5。另外,延长统计期,自从4月以来主力资金累计净流出已达740亿元。

资金大幅流入医药股

医药股无疑是4月份A股市场最重要的投资主线。本周医药指数再度大涨4.88%,资金净流入额高达7.3亿元。其中,天坛生物、西南药业、上海医药、千金药业、红日药业个股成为主力资金重点增持的对象。

此外,酿酒食品、保险两大板块也分别获得4.2亿元及1.1亿元的资金净流入。在低价股洋河股份大幅走强的刺激下,白酒类个股本周轮番表现,并带动啤酒类个股走强。数据显示,老白干酒、水井坊、燕京啤酒、泸州老窖、五粮液、中粮屯河等资金净流入均在3000万元以上。保险股是近期大盘指标中走势最强品种。其中率先企稳的中国平安本周资金净流入额达到2.4亿元,中国人寿、中国太保则分别有0.62亿元及0.66亿元的资金净流出。此外,商业连锁板块资金净流入额也达到了0.58亿元。机构资金增持的股票有:农产品、武汉中百、鄂武商A。其中,农产品机构5日增仓2.73%,主力资金净流入20404.00万元。

在整体来看,本周获资金流入的板块为具有明显防御性质的非周期性行业。除了国家医改政策的持续推进以及医药原料药行业的复苏外,大盘方向不

明也是医药股获得市场资金青睐的一个重要因素。

本周,具有人民币升值概念的航空、造纸印刷等板块表现也较为强势。而中小市值的业绩增长股、资源股、电子信息板块也逆势走强。如业绩预增的汉王科技、美菱电器;资源类的贵研铂业、包钢稀土;电子信息类的水晶光电、中航光电等都在随后A股止跌企稳过程中逆势崛起。

百亿资金做空银行地产

在本周资金净流出排行榜中,共有13个板块资金净流出超过10亿元。其中,上周被猛烈抛售的银行、地产资金合计净流出再度超过百亿元,分别达65.0亿元及43.8亿元。房地产行业的密集紧缩政策使得4月以来主力大幅做空银行、地产板块。不过值得注意的是,下半周部分地产股出现企稳迹象,招宝万金”四大地产龙头股价频频翻红,

同时二、三股也尝试反弹迹象。

银行类板块中机构资金减仓明显的股票有:民生银行、招商银行、兴业银行。其中,民生银行机构5日减仓0.82%,机构持仓12.300%。房地产板块中机构资金减仓明显的股票有:万科A、金地集团、金融街。其中,万科A机构5日减仓0.46%,主力资金净流出37240.57万元。

其余资金净流出超过10亿元的板块包括:汽车、煤炭石油、工程建设、机械、钢铁、化工化纤、运输物流、交通设施、券商、建材、通信。汽车板块中机构资金减仓明显的股票有:宁波华翔、一汽轿车、福耀玻璃。其中,宁波华翔机构5日减仓7.78%,资金净流出50103.85万元。煤炭石油板块中机构资金减仓明显的股票有:中国石化、西山煤电、国阳新能。其中,中国石化机构5日减仓0.05%,机构持仓17.955%。工程建设板块中机构资金减仓明显的股票有:中国

建筑、海油工程、中国中冶。其中,中国建筑机构5日减仓0.88%,资金净流出42986.74万元。

短线无需过分悲观

本周大盘遭遇重挫,周一受外围市场及房地产利空政策影响,大盘大幅低开,盘中银行地产股全面下跌,沪指一天跌150点,创年内单日最大跌幅。

总体来说,最近A股市场跌跌不休,主要表现为对政策面不确定性的担忧。不过,对于后市发展,投资者也不必过分悲观。我们认为目前市场并不具备单边连跌的条件,预计后市多空双方仍将围绕沪指3000点展开激烈争夺,新兴产业以及受益通胀预期个股近期表现较为强势,投资者不妨重点关注。

大智慧信息点评

32家公司284.35亿股解禁流通,市值2171.68亿元

下周解禁市值创近三个月来新高

西南证券 张刚

比例均为5%左右,存在较大的套现压力。从本周五的收盘价来看,这6家公司的解禁市值合计为15.20亿元。

此次解禁后,深市将增加潍柴动力、潍柴重工共2家全流通公司。

沪市13家公司中,复星医药、西藏天路、大商股份、欧亚集团、\*ST源发、轻纺城、丹化科技、内蒙华电、杉杉股份共9家解禁流通股份性质是股改限售股;连云港、中信银行共2家公司解禁的是首发原股东限售股份;中国西电的是首发机构配售股份;京能置业的定向增发机构配售股份。其中,中信银行在4月28日将有243.30亿股限售股解禁上市,

按照本周五6.32元的收盘价计算,解禁市值高达1537.63亿元,为沪市解禁市值最大的公司,占到下周沪市解禁市值的85.73%,解禁股数占原流通股比例高达1056.92%,也是沪市解禁股数占原流通股比例最高的公司。解禁市值排第二、三名的公司分别为内蒙华电和丹化科技,解禁股份性质均为股权分置限售股。本次解禁股份分别为11.11亿股和1.98亿股,解禁市值分别为99.44亿元和44.72亿元,解禁股数占原流通股比例分别为193.93%和91.09%。

此次解禁后,沪市将有大有股份、连云港、中信银行共3家公司成为全流

通公司。

统计数据显示,下周解禁的32家公司中,有13家集中在4月26日,6家集中在4月27日,8家集中在4月28日。前三天之内27家公司解禁市值高达1885.47亿元,占到全周解禁市值的86.82%。其中,包括7家公司首发机构限售股解禁,沪市解禁市值最大的中信银行,解禁压力十分集中。因此,下周限售股解禁市值总额几乎全部集中在前三个交易日,而4月29日无限售股解禁,30日有包括潍柴动力在内的5家公司解禁。

限售股前瞻

Table with columns: 股票代码, 股票简称, 可流通时间, 本期流通股数(万股), 占流通A股比例, 占总股本比例, 按前日收盘价计算解禁额, 待流通股数(万股), 流通股类型, 收盘价. Lists upcoming delisting of restricted shares for various companies like 00214.SZ, 00223.SZ, etc.