

大宗交易看台

Table with columns: 证券简称, 成交价(元), 成交量(万股), 成交金额(万元), 买方营业部, 卖方营业部. Includes data for ST卧龙, 东方路桥, 沪市, 美都控股, 中国石化.

限售股解禁

6月23日,A股市场有东阿阿胶、ST珠江、北京旅游、亚厦股份、新北洋、国创高新、中原高速、大连热电共8家上市公司的限售股解禁。

ST珠江(000505):解禁股性质为股改限售股。解禁股东2家。其中,北京市万发房地产开发股份有限公司为第一大股东,为国有控股股东,持股占总股本比例为26.36%。

北京旅游(000802):解禁股性质为股权分置追加对价股份,占流通A股比例为16.45%,占总股本比例为8.62%。

亚厦股份(002375):解禁股性质为首发机构配售股,占流通A股比例为25.00%,占总股本比例为5.02%。

新北洋(002376):解禁股性质为首发机构配售股,占流通A股比例为25.00%,占总股本比例为5.07%。

国创高新(002377):解禁股性质为首发机构配售股,占流通A股比例为25.00%,占总股本比例为5.05%。

中原高速(600020):解禁股性质为股改限售股。解禁股东1家,即河南高速公路发展有限责任公司,为第一大股东,为国有控股股东,持股全部解禁,占流通A股比例为8.34%。

大连热电(600719):解禁股性质为股改限售股。解禁股东1家,即大连市人民政府国有资产监督管理委员会,为第一大股东,为国有控股股东,持股全部解禁,占流通A股比例为49.04%。

(西南证券 张 刚)



游资深挖区域经济概念

周二股指缩量窄幅震荡,两市涨停个股大幅减少,区域经济板块在游资的关注下再续强势。沪市公开信息中涨幅居前的是中路股份,钱江水利和正和股份。

深市公开信息中涨幅居前的是罗牛山、海南高速和盐湖集团。罗牛山,连续两日涨停收,昨日公开信息显示周一介入的中信金通证券杭州延安路营业部大单卖出,光大证券深圳深南中路营业部买多卖少,低价海南农业股,受益国家政策,游资借机炒作,逢高减持为宜。

综合来看,市场依然是游资概念炒作,如区域经济板块,海南板块等,上海本地股也有部分游资开始狙击,如中路股份,但鉴于游资操作节奏快,投资者还是多看少动为宜。

钱江水利(600283):该股昨日单边上扬,放出巨量封住涨停。公开信息显示游资平安证券上海零陵路营业部和中信金通证券杭州文晖路营业部都是大单介入。公司为区域水务龙头,兼具创投概念,前期股价下挫幅度较大,游资介入,短线为宜。

盐湖集团(000578):该股昨日低开高走,开盘一小时后股价就迅速翻红封涨停。公开信息显示游资平安证券上海零陵路营业部和中信金通证券文三路营业部大单介入。公司为盐湖钾肥换股重组,未来前景预期较好,目前股价距其现金选择权25.46元有一定差价,应是游资寻求其中机会,还可期待。(大时代投资 王 麟)

单日大跌 45% 宝钢权证加速归零

证券时报记者 万 鹏

本报讯 本周,深沪股市双双企稳回升,但对于即将到期且严重价外的宝钢CWBI(680024)来说,仍摆脱不了“归零”的命运。昨日,宝钢CWBI再度大跌45%,以0.033元报收,这也是该权证连续第13天下跌。

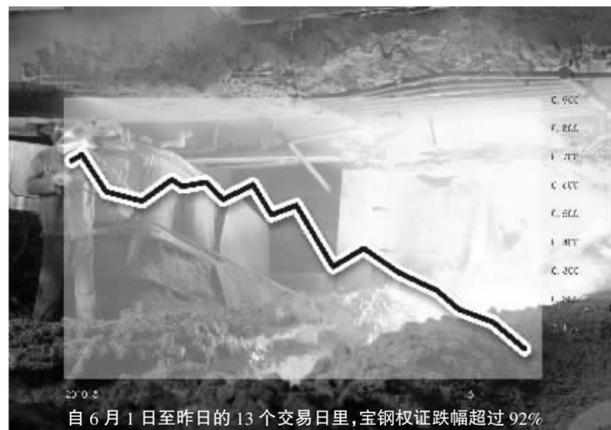
数据显示,自去年8月5日摸高2.23元的最高价后,宝钢CWBI就踏上了漫长的价值回归之旅。其正股宝钢股份也在同日创下了10.13元的阶段新高,不过,这一价格较宝钢CWBI当时12.50元的行权价格仍有超过20%的差距。实际上,自宝钢CWBI上市至今,宝钢股份从未超越其行权价格,这也成为宝钢CWBI难逃“归零”厄运的根本原因。

进入6月份后,由于到期日的临近,宝钢CWBI开始了加速探底。从6月1日到本周二的13个交易日中,宝钢CWBI由0.415元一路跌至0.033元,跌幅超过92%。尽管如此,由于仍处于严重价外,且其正股预计短期内难以回到行权价之上,宝钢CWBI在本周剩下的三个交易日中很有可能还将大幅下跌。

资料显示,宝钢CWBI最后交易日为6月25日(本周五),行权终止日为7月3日。昨日,宝钢股份收盘价为6.25元,较宝钢CWBI的最新行权价11.80元相差5.55元。从理论上说,在行权截止日前的7个交易日中,宝钢股份平均每天至少需要上涨9.5%,才能重回11.80元之上。

换一种算法,则需要其在其中的6天中以涨停报收,另外一天的涨幅也要超过6.6%,这也意味着,如果今日宝钢股份涨幅小于6.6%,宝钢CWBI将彻底失去理论的行权价值。

自去年下半年以来,国电、赣粤等多只权证到期摘牌,而新上市的仅有长虹CWBI一只,权证市场规模严重萎缩。目前,宝钢CWBI市值仅剩528万元,几乎可以忽略不计。另外两只权证,江铜CWBI和长虹CWBI市值分别为50.53亿元和14.54亿元。另一方面,股指期货的推出也分流了相当一部分权证市场的活跃资金。



自6月1日至昨日的13个交易日里,宝钢权证跌幅超过92%

环保股近期表现活跃,周二行业指数涨幅达1.91%

多重利好提升环保板块估值

广发证券研究所 谢 军

Table titled '环保行业上市公司产业链分布' with columns: 设备制造, EPC, 运营维护. Lists companies like 供水与污水处理, 大气治理, 固废处理.

数据来源:广发证券发展研究中心

前,我国城市污水再利用刚刚起步,污水再生利用量仅占污水处理量的15%左右,约占污水排放量的5%。根据政府对再生水的规划测算,2010年我国城市污水再生设施达到680万/日,再生水工程新增投资约100亿元。

同时,上周发行的3年期央票数量也骤减至不及前一次的两成,仅为180亿元,这也直接导致上周1900亿元的天量净投放。交易员则指出,由于3年期央票为隔周发行,本周一方面到期资金量高达2110亿元,再加上3年期品种缺席,央行继续大幅净投放将没有悬念。

不过值得注意的是,反映资金面宽松度的回购利率昨日却仍然出现了上涨。其中隔夜利率继前日小幅上涨之后续涨2bp,7天利率则上涨了15bp。

实际上近期来看,公开市场的净投放并未对资金价格回落产生立竿见影的效果。对此,某大行交易员直言不讳称,央行重启汇率改革的影响正逐渐被消化,而农行IPO的临近不可避免仍在加重资金面的悲观预期。该交易员表示,昨日正是受制于资金偏紧因素,现券收益率仍延续了小幅走升的态势。

对此,中金公司发布报告认为,首先,5月份银行的超储率可能不到1%,同时6月份的外汇占款增量或较5月进一步下降。要使银行超储率回升至2%,央行净投放的资金量需要达到6000亿元以上;其次,6月底之前大行存款仍持续面临来自中小银行的分流,而中小银行的吸存成本较高,即使资金相对充裕也不愿意在利润较低的回购市场拆出资金;第三,6月末考核及大盘银行股发行的短期因素,使超储率高的机构也暂时不愿意融出资金。

中金公司预计,未来几周央行将继续通过公开市场净投放资金,资金面状况可能从7月中旬开始会有所好转。

证券时报记者 朱 凯

本报 央行昨日在公开市场释放出将继续投放流动性以纾解资金紧张的积极信号。昨日不仅50亿元的1年期央票利率再次持平于2.0929%,也已连续第8周暂停了正回购操作。

对此,市场的普遍认识是,人民币汇改长期来看将增加债市流动性,但短期内大型银行融资活动等或进一步制约市场资金面,央行有必要顺势推舟加大净投放力度。这一具体表现就是央票发行延续缩量维稳,同时

减少或暂停正回购操作。统计数据显示,近两周来1年央票的发行数量皆为50亿元,为19个月以来新低;而5月4日至今,央行也已连续8周末进行28天正回购操作。

同时,上周发行的3年期央票数量也骤减至不及前一次的两成,仅为180亿元,这也直接导致上周1900亿元的天量净投放。交易员则指出,由于3年期央票为隔周发行,本周一方面到期资金量高达2110亿元,再加上3年期品种缺席,央行继续大幅净投放将没有悬念。

不过值得注意的是,反映资金面

宽松度的回购利率昨日却仍然出现了上涨。其中隔夜利率继前日小幅上涨之后续涨2bp,7天利率则上涨了15bp。实际上近期来看,公开市场的净投放并未对资金价格回落产生立竿见影的效果。对此,某大行交易员直言不讳称,央行重启汇率改革的影响正逐渐被消化,而农行IPO的临近不可避免仍在加重资金面的悲观预期。该交易员表示,昨日正是受制于资金偏紧因素,现券收益率仍延续了小幅走升的态势。

对此,中金公司发布报告认为,首先,5月份银行的超储率可能不到1%,同时6月份的外汇占款增量或较

投资评级

电子行业 机会大过风险 今日投资 杨艳萍

技术政策》,倡导合理使用燃料与污染控制技术相结合,燃烧控制技术和烟气脱硝控制技术相结合的综合防治措施,以减少燃煤电厂氮氧化物的排放。同时提出低氮燃烧技术应作为差燃电厂氮氧化物控制的首选技术。

3、工业除尘市场增速放缓,期待更新换代市场需求。从2000年起,经过多年连续成长,2008年工业烟尘和工业粉尘的去除率分别达到97.13%、93.54%,这意味着工业行业对除尘器的需求将进入一个缓慢增长的阶段,新增需求量不会很大。龙净环保与非达环保均为市场上从事除尘业务的公司。

投资建议

目前环保板块不乏一些公司拥有非常美好的发展蓝图,如碧水源、桑德环境、九龙电力、万邦达等,但这些公司未来是否能够拿到足够具有吸引力的市场份额暂时还无法判断,而此时站在一个行业相对PE与PB接近或超越历史高位时点上,虽身处一个高速发展的行业,但我们认为并不是每个投资品种的业绩增速都会达到甚至超越行业平均。在这个前提下,更看好那些业绩增长明确且具有一定安全边际的公司,如南海发展(600323),以及最被看好的固废处理行业中有望率先分得一杯羹的桑德环境(000826)。

投资建议

目前环保板块不乏一些公司拥有非常美好的发展蓝图,如碧水源、桑德环境、九龙电力、万邦达等,但这些公司未来是否能够拿到足够具有吸引力的市场份额暂时还无法判断,而此时站在一个行业相对PE与PB接近或超越历史高位时点上,虽身处一个高速发展的行业,但我们认为并不是每个投资品种的业绩增速都会达到甚至超越行业平均。在这个前提下,更看好那些业绩增长明确且具有一定安全边际的公司,如南海发展(600323),以及最被看好的固废处理行业中有望率先分得一杯羹的桑德环境(000826)。

当前投资评级排名前20只股票主要分布在软件、零售、医药、计算机硬件与设备、纺织品和服饰等行业。目前电子行业已经全面恢复到金融危机前的水平。分析师判断,行业受益于下游消费电子(计算机、家电、手机、汽车电子等)的旺盛需求拉动,呈高度景气状态,这将是一轮十年期的发展机遇。现就电子行业做简要分析。

2009年以来,电子信息行业重新得到国家政策层面上的重视,行业的发展迎合我国调整产业结构、行业信息化需求和节能减排的客观需要。

数据显示今年1-4月,电子信息行业延续2009年的复苏势头,规模以上电子信息制造业增加值增长21.7%,实现销售产值17903亿元,同比增长31.4%,比2008年同期增长22.2%。行业出口增长好于预期,并超越2008年同期水平。行业复苏至金融危机前的水平。

与基本面相对应,其板块个股二级市场表现突出,在涨幅表现优异的背后,高估值的合理性和风险性同在。宏源证券表示,在可以预见的时间,我国的电子信息产业仍然是机遇大于挑战:首先消费升级拉动和政策刺激推动均具有持续性;第二,技术融合、技术创新不断推出新应用和新盈利模式;第三,产业结构调整、行业信息化需求强烈,节能降耗、转变增长模式的大势所趋。行业未来仍将受益于“需求”拉动,看好我国半导体、液晶显示、LED各子行业的成长。

半导体行业正进入“后摩尔定律”时代,我国半导体行业面临巨大机遇。一方面,依托巨大的本地市场实现现有技术的应用创新,另一方面,依托制造能力和产业升级实现产能转移和上游突破。在这一过程中,蕴藏着巨大的投资机会。液晶显示产业链上掘金。液晶显示技术和产业链优势明显,渗透率快速提升,我国已经在液晶模组、下游应用方面取得明显的优势。同时循着产业链向上,分析师认为在上游核心部件(如导电玻璃、偏光板、液晶、触摸屏)领域的突破值得重点关注。从估值看,A股LED板块估值水平处于高位,静态市盈率在80-90倍左右,这客观上显示出市场对LED产业未来的信心。从技术优势和成长能力出发,三安光电和士兰微值得重点关注。

引领绿色照明革命,顺应节能环保低碳潮流。受益下游需求旺盛,行业高度景气。国家标准的制定有利于我国LED产业的发展。基于以上逻辑,分析师重点推荐长电科技(600584)、恒宝股份(002104)、彩虹股份(600707)、士兰微(600460)。

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人与本人所评价的证券没有利害关系。

公开市场连续8周暂停正回购