

大宗交易点评

本周大宗交易的看点是在本周三,中国太保等总计 10 只大盘蓝筹股集体现身大宗交易平台。有趣的是,10 只股票的成交金额清一色全为 1226.87 万元,合计 1.23 亿元;买方席位来自国泰君安证券,而卖方席位来自瑞银证券。与此同时,国泰君安总部席位又将 2572 万股建设银行卖给了瑞银证券,涉及金额同样为 1.23 亿元。

而在深交所的大宗交易平台上,万科 A、五粮液、苏宁电器等 3 只大盘股昨日也都上榜,每只股票的成交金额同样为 1226.87 万元。卖方为瑞银证券上海南京西路营业部,买方则显示为机构专用席位。

分析人士表示,从成交金额的一致性看,上述交易无疑是瑞银证券旗下席位卖出股票给国泰君安旗下席位。上述交易涉及 10 只大盘蓝筹股,成交均价均为上一交易日的收盘价,总共涉及金额 1.23 亿元,相同的成交金额令每只股票在资金总量中占比均为 10%,因此这些股票很可能是某种指数化投资策略下的一篮子股票。对此,有媒体援引分析人士推测的观点称,这些大宗交易很可能是 QFII 客户的换仓行为。

与此同时,本周大宗交易的成交价格较二级市场收盘价的折价率再创近期新高。主要是因为上交所的大宗交易以大盘蓝筹股为主,尤其是前文提及的 QFII 换仓行为,其重点并不是二级市场价格与大宗交易价格之间的溢价,而是在于仓位调整方面的。

从本周大宗交易的溢价交易情况看,本周三长园集团当日的收盘价为 17.02 元,但当日大宗交易成交价格则高达 17.5 元,大宗交易承接方愿意以高于二级市场的价格买下筹码的确让人难以理解,毕竟,此笔大宗交易只有 26 万股,涉及金额不过 455 万元,这对二级市场的股价走势并不会产生过大的影响。出现类似情况的个股,还有在本周四上榜的二重重装等。

重点个股点评

长园集团(600525):基于技术和行业优势,公司在巩固行业龙头地位的同时,不断优化产业结构,目前已形成热缩材料、电网设备、电路保护元件三

大业务并重,股权投资增厚业绩并推动主营业务发展的格局。

公司未来业绩成长性较为乐观,而且公司还将涉足 200KV 与 500KV 冷缩电缆附件生产或研制。由于产品价格优势,公司超高压冷缩带电缆附件将有望替代进口产品,进而保持公司在冷缩材料领域的领先优势。同时,深圳南瑞的并购也将引领公司智能电网的战略布局。所以,公司二级市场股价既可受到业绩稳定增长的推动,也将受到智能电网、分拆上市等诸多题材的支撑,建议跟踪。

二重重装(601268):公司半年报显示,上半年清洁能源发电设备销售实现收入 12.77 亿元,同比上升 28%,占上半年营业收入的 42.24%。清洁能源设备在公司产品的地位进一步上升,业绩贡献越来越大,未来仍有进一步提升的趋势。

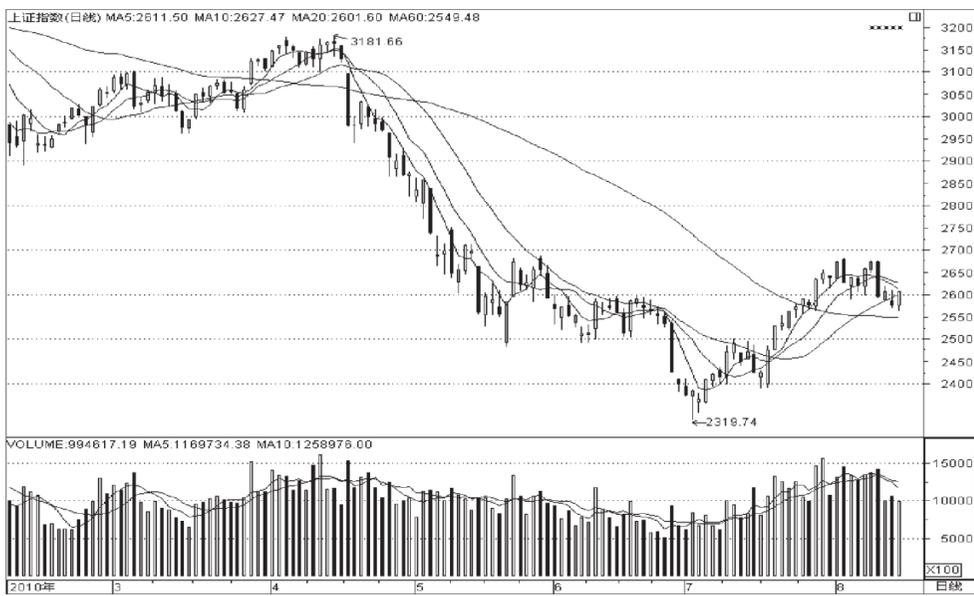
2010 年上半年,公司清洁能源和高效节能石化容器产品的订货比重进一步扩大,超过订单总量的 60%,成功签订国内首套 API1000 三代核电自主化依托项目主管道和金山石化加氢反应器合同。公司在镇江出海口的基地重件码头三个泊位投入使用,核电容器厂房建设基本完成,正在进行设备安装调试,即将进入试生产阶段,年内将为公司产出及进一步实现结构优化贡献力量,建议跟踪。

广宇集团(002133):公司是典型的区域型小地产公司,以杭州为基地(土地储备占比 48%),跨省市布点在安徽黄山和广东肇庆,开发产品以中小户型、普通住宅为主。目前公司股价有两个催化剂:一是中长期因素——市场定位在中低端普通住宅,契合杭州市场未来的发展方向;二是短期因素——公司前期在杭州高投入的土地项目将进入收获期,自 2011 年开始,上东城等项目将开始结算,公司业绩因此将有保证。

就公司的土地储备来说,目前为 145 万平米,其中一半在杭州,平均地价为 3164 元/平米。其现有土地储备可以支撑公司三到四年的发展,并且公司拥有较高的盈利能力,建议跟踪。(金百灵投资 秦洪)

资金持续流出 上行压力渐增

大智慧研究所



在二三线地产市场,随着下半年推盘量的加大和开发商降价促销,成交量有望进一步上升,进而有利于地产板块的表现。后市投资者可以继续提升对地产的配置,重点关注具备资金实力和对调控有较强适应力的地产龙头股。

个股活跃有利后市走高

本周除地产以外的权重板块均呈现资金大幅流出的态势。本轮反弹的主线——银行、煤炭石油板块领涨两市,资金净流出位居前列;此外,化工化纤、券商、电子信息等板块的资金均大幅流出超过 10 亿元。板块个股天茂集团、佛

塑股份、中信证券、海通证券、华泰证券、大族激光、京东方 A、风华高科等个股的资金净流出均超过 1 亿元。

虽然大盘近期走势较弱,但部分个股仍然表现出较为活跃的状态。部分医药股、黄金概念股、航天军工、电力设备、区域概念股等都曾有较为不错的表现——跌势中较为抗跌,涨势中则有加速上涨的态势,预计后市个股活跃的局面有望推升市场进一步展开上行的空间。

近期由于对政策面的不确定预期以及对经济数据的不同解读,造成了行情在短期冲高后又快速回落的局

面。大幅回调是由于涨幅过高品种的获利回吐,也为前期踏空资金提供了回补的机会,后市有望利用指数震荡完成热点切换,投资者可密切关注宏观政策的导向,做好个股行情,重点关注本轮反弹滞涨且符合产业政策导向的新兴产业板块,我们认为后市可继续挖掘低碳新能源板块中的白马股,如天富热电等资金流入后但尚未启动的品种;另外,重组、央企整体上市题材依然是投资热点,主要涉及上海本地股及军工股。

大智慧信息点评

28家公司71亿股解禁流通,市值809亿元

下周解禁市值翻倍 南航三项指标居冠

西南证券 张刚

根据沪深交易所的安排,下周两市共有 28 家公司的解禁股上市流通。两市解禁股共计 71.02 亿股,占未解禁限售 A 股的 0.79%。其中沪市 55.49 亿股,占沪市限售股总数 0.74%;深市 15.53 亿股,占深市限售股总数 1.02%。以周五收盘价为标准计算的市值为 809.07 亿元。其中沪市 11 家公司为 584.43 亿元,占沪市流通 A 股市值的 0.56%;深市 17 家公司为 224.64 亿元,占深市流通 A 股市值的 0.59%。下周两市解禁股数量为本周的 31.64 亿股的 2 倍多,下周解禁市值也是本周的 409.11 亿元的近 2 倍,为年初以来单周解禁市值第五高。

在深市 17 家公司中,ST 国农、ST 东家 A、韶钢松山共 3 家公司为股权分置改革限售股份;四维图新、远东传动、多氟多、齐翔腾达、恒信移动、奥克股份、劲胜股份、海默科技共 8 家为首发机构配售股;报喜鸟、辰州矿业、通富微电、正邦科技、汉钟精机、三特索道共 6 家为首发原股东限售股。其中,辰州矿业的限售股将于 8 月 16 日解禁,解禁数量为 2.41 亿股,按照周五 19.52 元收盘价计算的解禁市值为 47.06 亿元,为下周深市解禁市值最多的公司,韶钢松山是解禁股数最多的公司,达到 5.41 亿股,将于 8 月 18 日解禁;汉钟精机是解禁股数占原流通 A 股比例最高的公司,比例达 279.21%,将于 8 月 17 日解禁。解禁市值排第二、三名的公司分别为通富微电和报喜鸟,解禁市值分别为 37.82 亿元和 34.96 亿元。

在 8 家首发机构配售股份解禁的公司中,3 家为深市中小板公司,5 家为深市创业板公司。这些公司大多数的解禁股数占原流通股的比例均为 25% 左右,占总股本比例均为 5% 左右,存在较大的套现压力。

此次解禁后,深市将有通富微电和汉钟精机成为新增的全流通公司。

在沪市 11 家公司中,银鸽投资、金地集团、安泰集团共 3 家公司的解禁股份性质是定向增发机构配售股份;南方

航空、人福医药、东湖高新、赛马实业、新华锦、东方集团、天威保变共 7 家解禁的是股权分置改革限售股份;光大证券为首发原股东限售股。其中,南方航空在 8 月 20 日将有 33 亿股限售解禁上市,为沪市解禁股数最多的公司;按照周五 7.6 元的收盘价计算,解禁市值高达 250.8 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 42.91%;解禁股数占原流通 A 股比例为 220%,也是解禁比例最高的公司。解禁市值排第二、三名的公司分别为天威保变和光大证券,解禁市值分别为 147.97 亿元和 91.22 亿元。

沪市在下周没有首发机构配售股份解禁,金地集团、光大证券的限售股解禁涉及多家小股东,存在一定的套现压力。

此次解禁后,沪市将新增金地集团、赛马实业、天威保变、新华锦共 4 家为全流通公司。

统计数据表明,在下周解禁的 28 家公司中,8 家集中在 8 月 16 日,合计解禁市值为 163.73 亿元,占到全周解禁市值的 20.24%;3 家集中在 8 月 19 日,合计解禁市值为 161.82 亿元,占到全周解禁市值的 20%;5 家集中在 8 月 20 日,合计解禁市值为 258.56 亿元,占到

全周解禁市值的 31.96%。在周内 8 家首发机构配售股解禁的公司中,4 家集中在 8 月 18 日,4 家集中在 8 月 20 日。齐翔腾达、恒信移动、奥克股份、劲胜股份、海默科技本周五的收盘价低于发行价,暂无套现压力;远东传动的周五收盘价略高于发行价,而四维图新、多氟多的周五收盘价明显高于发行价,套现的压力较大。而存在“非”持股解禁的报喜鸟、三特索道、金地集团、光大证券也存在一定的套现压力,投资者需谨慎对待。

限售股前瞻

下周限售股解禁一览表

Table with columns: 股票代码, 股票简称, 可流通时间, 本期流通数量(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度, 待流通数量(万股), 流通股份类型, 收盘价. Lists 28 companies and their解禁 details.

本周大宗交易一览表

Table with columns: 交易日期, 证券简称, 成交价格, 成交量, 买入席位, 卖出席位. Lists major transactions for various stocks.

Table with columns: 股票代码, 股票简称, 成交日期, 成交价格, 成交量, 买入席位, 卖出席位. Lists specific transaction details for various stocks.

(唐盛 制表)