

大宗交易点评

本周大宗交易有两大看点:一是大宗交易呈现小宗零散化的趋势。比如本周中国联通的大宗交易,成交数量只有80.6万股,成交价为5.1元,成交金额只有411.06万元,卖出方席位为中国建银投资证券北京安立路营业部,买入方席位则是中信证券(总部)席位。中国联通是典型的大市值品种,所以80.6万股的大宗交易数量的确存在小宗零散化的特点。另外,深交所的中小板个股的大宗交易也有此趋势,一般成交数量为100万股左右,甚至有30万股,500万元的大宗交易出现。这说明目前参与大宗交易的资金结构渐趋分散化,也说明了当前A股市场的确存在着“挑夫”。即把筹码通过大宗交易平台从限售股东那接过来,然后再分散给二级市场。

二是限售股解禁后,一旦有减持就往往一发不可收拾。较为典型的个股有前期的海螺水泥,解禁股东一鼓作气悉数减持完毕。本周类似情况的个股还有友阿股份、海南航空等个股。其中海南航空在本周多次出现在大宗交易平台,公开信息显示卖出方海航实业减持了9000万股,减持价格5.45元,目前仅持有18.1万股。由此可见,限售股东解禁后,极可能以“零库存”的方式完成减持。不过,这对二级市场股价走势来说,充其量只会对当日或次日的走势产生一定影响,随后股价走势又将受到当时大盘走势氛围的影响,友阿股份、海螺水泥等个股均是如此。

重点个股点评

海南航空(600221):数据显示,上半年公司引进3架B737-800,调出飞机3架(1架B737-300,2架A319),机队规模为91架。在运力引进放缓以及行业景气提升的情况下,海南航空日利用率同比增长0.61小时,达历史新高10.62小时。受益于行业景气度向上,海南航空运营效率大幅提升,推动

主业毛利率同比提升4个百分点,上半年主业毛利率达23.5%。

我们认为,海南国际旅游岛建设对海南航空是长期利好。2010年上半年,海南省共接待游客1323.62万人,同比增长15.1%,增速比上年同期加快将近10个百分点。公司约有25%的运力投放海南市场,将长期受益于海南省国际旅游岛建设。在消化小非减持之后,二级市场上股价表现仍将乐观。

大立科技(002214):公司的红外热像仪在下半年极有可能加速增长。一方面,军工项目的订货连续性较好,既有订单往往能够持续订货,或者随着装备的普及而加大订货;而随着公司产品逐渐向系统更加复杂、性能更加先进的方向演进,产品竞争力还将进一步加强。另一方面,红外成像技术在民用领域内,除了电力设备监测这一传统应用外,已经有多个新应用领域正在加速走向成熟。

此外,公司自行研制的非制冷红外焦平面阵列探测器技术指标符合预期要求,但仍处于建设期,产能尚显不足,导致二季度生产和交付进度未达预期。我们认为,随着公司在产能、工艺、检测等各个环节的成熟,自制探测器将取代更大比例的外购产品,从而提升公司的盈利能力,建议跟踪。

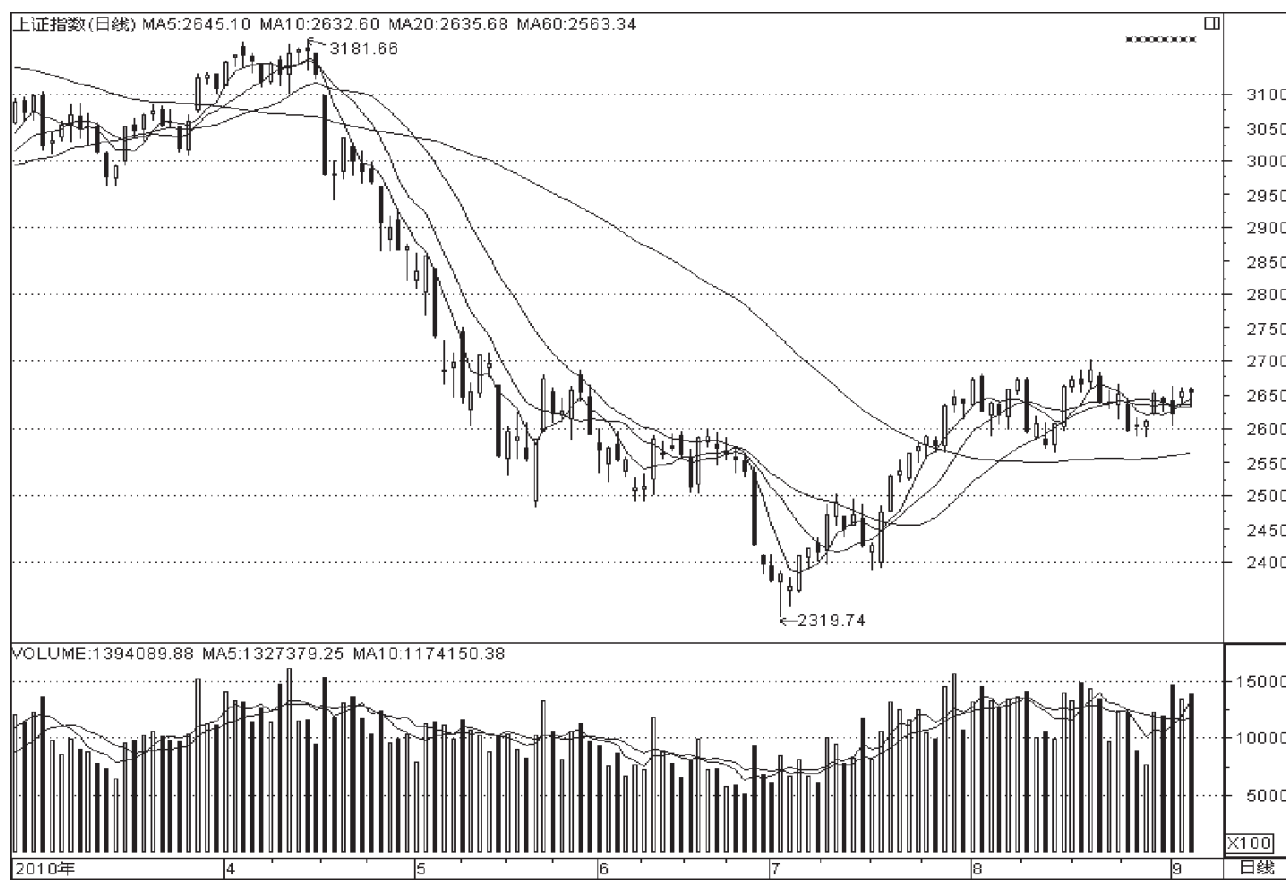
久联发展(002037):日前,工信部安全司对民爆行业技术发展、技术发展目标及限制和淘汰技术提出了新的指导意见,其用意在于通过技术改造提高行业的进入门槛,进而促进行业的整合。根据新的指导意见,工业炸药生产规模将由5000吨提高至1.2万吨,没有资金进行改造、身处竞争激烈区域的企业将更有可能被选择并购,从而为拥有行业并购经验的久联发展提供了新的题材催化剂。与此同时,公司原料价格在今年上半年继续向下调整,而产品价格则相对刚性,因此公司的盈利能力仍然乐观,可跟踪。

(金百灵投资 秦洪)

权重搭台小盘唱戏 分化行情精彩演绎

房地产、银行本周资金流出分别达 27.7 亿元和 19.57 亿元

大智慧研究所



小盘、抗通胀概念股逞强

个股行情活跃是本周的一个特点,中小盘概念股也延续了上周的涨势,西藏板块、锂电池、物联网、稀土永磁、创业板等板块个股整体走高,令市场的赚钱效应较为明显。北方磁材、成飞集成、太原刚玉等题材股继上周大幅上涨之后,本周的涨幅再度超过30%。

从板块方面来看,汽车、酿酒食品板块本周的涨幅居前,出现了资金大举介入的态势。由于8月份行业数据理想以及销售旺季到来,成为刺激汽车板块走强的主要原因,而酿酒板块则是由于

其抗通胀的特点以及中高档白酒的销售快速增长,业绩有望得到释放,即使是在下半年经济形势不明朗的情况下,公司收益仍然较为乐观,因此受到主力资金青睐。

把握后市阶段性机会

由于周五盘中出现了剧烈震荡的走势特征,中小盘题材股的筹码有松动的迹象,就目前的量能水平来看,此类股票持续走高的动能明显不足,在后市没有明显的热点以及众多个股短线已累积较多涨幅的情况下,场外资金要想进场更是无从下手,所以主力需要一个

调整来吸引资金进场。

从大市的K线形态来看,周五的下影线与周四的K线组合可能对后市形成较大压力,且9月1日的下影线凸显出较大的不稳定因素影响,市场短期仍有调整的需求,投资者应注意强势个股的回调风险,目前不宜再盲目追高。可逢低重点关注受益于政策的新兴产业板块、区域热点板块、有重组预期的上海本地股和央企整合预期概念股、抗通胀的农业食品医药等消费类个股的阶段性机会。

大智慧信息点评

本周大宗交易一览表

Table with columns: 交易日期, 证券简称, 成交数量(万股), 成交价格(元/股), 成交金额(万元), 买入方名称, 卖出方名称. Lists major transactions for various stocks like ST高路, 海航航空, etc.

Table with columns: 交易日期, 证券简称, 成交数量(万股), 成交价格(元/股), 成交金额(万元), 买入方名称, 卖出方名称. Lists transactions for various stocks like 中核转债, 东方核电, etc.

(唐盛 制表)

23家公司 12.68 亿股解禁流通, 市值 191.44 亿元

下周解禁股: 股数增两成 市值少四成

西南证券 张刚

根据沪深交易所的安排,下周两市共有23家公司的解禁股上市流通。两市解禁股共计12.68亿股,占未解禁限售A股的0.14%,其中沪市7.29亿股,占沪市限售股总数0.09%;深市5.39亿股,占深市限售股总数0.35%。以本周五收盘价计算,解禁股的市值为191.44亿元,其中沪市8家公司为91.7亿元,占沪市流通A股市值的0.09%;深市15家公司为99.74亿元,占深市流通A股市值的0.24%。下周两市解禁股数量比本周的10.30亿股增加23.11%,而下周解禁市值却比本周的315.06亿元缩减39.24%,为年内偏低水平。

在深市15家公司中,力合股份、吉林敖东、伟星股份解禁股份性质为股权分置改革限售股,凯撒股份、胜利精密、尤夫股份、云南锗业、兆驰股份、杭氧股份、棕榈园林、九安医疗共8家为首发机构配售股,建峰化工、苏泊尔、同洲电子、荣盛发展共4家为定向增发机构配售股。其中,苏泊尔的限售股将于9月6日解禁,解禁数量为1.52亿股,按照本周五20.75元的收盘价计算的解禁市值为31.52亿元,占到了下周深市解禁总额的31.6%,也是下周深市解禁市值最多公司,同时也是解禁股数占原流通A股比例最高的公司,比例达55.13%。荣盛发展则是解禁股数最多的公司,达到1.52亿股。解禁市值排第二、三名的公司分别为荣盛发展和伟星股份,解禁市值分别为17.39亿元和11.53亿元。

深市8家首发机构配售股份解禁的公司均为中小板公司,这些公司的解禁股数占原流通股的比例均为25%左右,占总股本比例多数为5%左右,存在较大的套现压力。从本周五的收盘价来看,这8家公司的解禁市值合计为24.03亿元。

此次解禁后,深市没有新增的全流通公司。

在沪市8家公司中,日照港、*ST中葡、*ST新材的解禁股份性质是定向增发机构配售股份,强生控股、哈药股份、西藏药业解禁的是股权分置改革限售股份,湘电股份、青松建化解禁的是一般股。其中,青松建化在9月6日将有1.1亿股限售股解禁上市,按照本周五21.57元的收盘价计算,解禁市值高达23.68亿元,为沪市解禁市值最大的公司,占到下周沪市解禁市值的25.83%。解禁比例最高的公司的是*ST中葡,解禁股数占原流通A股比例为57.61%。日

照港为沪市解禁股数最多的公司,达到2.50亿股。解禁市值排第二、三名的公司分别为湘电股份和日照港,解禁市值分别为17.42亿元和15.72亿元。

沪市在下周没有首发机构配售股份解禁的公司。此次解禁后,沪市将有日照港、青松建化、湘电股份成为新增的全流通公司。

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比例, 占总股本比例, 按前日收盘价计算解禁金额(亿元), 待流通股数(万股), 流通股份类型, 收盘价(元). Lists details for 23 companies.

照港为沪市解禁股数最多的公司,达到2.50亿股。解禁市值排第二、三名的公司分别为湘电股份和日照港,解禁市值分别为17.42亿元和15.72亿元。

沪市在下周没有首发机构配售股份解禁的公司。此次解禁后,沪市将有日照港、青松建化、湘电股份成为新增的全流通公司。

统计数据显示,在下周解禁的23家公司中,9家集中在9月6日,合计解禁市值为122.20亿元,占到全周解禁市值的63.83%;周内8家首发机构配售股

解禁的公司中,4家集中在9月8日,4家集中在9月10日。兆驰股份的周五收盘价低于发行价,暂无套现压力;凯撒股份、胜利精密、尤夫股份、云南锗业、杭氧股份、棕榈园林、九安医疗的周五收盘价明显高于发行价,套现的压力较大。而在大量“非”持股解禁的力合股份、日照港、*ST中葡、同洲电子、荣盛发展、建峰化工等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比例, 占总股本比例, 按前日收盘价计算解禁金额(亿元), 待流通股数(万股), 流通股份类型, 收盘价(元). Lists details for 23 companies.