

大宗交易点评

本周的大宗交易出现了三个显著的特点:

首先是大宗交易的减持数量迅速增多,尤其是定向增发解禁更是成为大宗交易数量增多的直接诱因。比如:在上周*ST中葡的定向增发股份解禁就迅速引发了大量、持续的抛售,在9月6日和7日以7.98元的价格通过大宗交易卖出的*ST中葡共计700万股,合计套现金额5586万元。另外,当大股东一旦有减持的动作,那么减持的力度也不会弱,比如:本周四的常山股份一下子就被减持了1285万股,涉及金额1.12亿元。

其次,大宗交易成交价格继续大幅折价现象,但也偶有平价甚至溢价现象。房地产股、水泥股等在大宗交易过程中大幅折价的现象较为突出,但平价甚至溢价的现象也有浮现,比如前文提及的常山股份,当日收盘价是8.75元,而当日的大宗交易价格也是8.75元。这一方面说明了在目前流动性仍较为乐观的背景下,“大非”等持有大量解禁股的股东拥有较强的股价谈判优势,另一方面解禁限售股的承接盘也显示其对未来二级市场的股价走势并不悲观,所以短线下跌空间相对有限。

第三,大宗交易对个股股价的影响似乎并不大。比如在本周三有一笔大宗交易的远兴能源,在本周四就迅速冲至涨停板;又比如被大股东持续减持的海螺水泥,在近期则出现了震荡中重心上移的趋势。由此可见,大宗交易对二级市场股价走势的压力不宜被过度夸大,后续股价走势并不是完全取决于大股东的减持力度,而是取决于二级市场对公司价值(当然也包括投机价值)的认可度。

重点个股点评

*ST中葡(600084):公司之前的产品品种比较多,但是大多集中在低

档产品上,并且各个品牌在产品档次上划分也不清晰。2009年,公司对老产品进行了梳理改造,确立了西域沙地、尼雅、新天三个系列高、中、低档完整的产品体系。其中,尼雅属于中高档产品,零售价格在160元/瓶左右,将是公司未来的主打产品。尼雅以产地生态概念为核心竞争力,公司在2009年中期开始大宗交易运作,未来有望成为公司业绩的亮点。该股在消化定向增发股东的减持压力后,仍值得投资者跟踪。

常山股份(000158):公司主营棉纺织产品的生产和销售。由于管理机制落后、设备老化等多方面原因,公司近年来的生产经营处于微利状态。但公司将以厂房搬迁为契机,进行“整体改造、优化升级项目”,采用高新技术,通过新增、改造、淘汰以提升技术装备水平,实现产品结构优化升级。而且搬迁卖地可实现资产增值31-36亿元,令股价接近每股重估净资产,这也许是该股大宗交易的价格与二级市场当日收盘价持平的原因之一。该股股价短线有望被激活,建议跟踪。

神马实业(600810):公司是目前国内最大的尼龙66生产企业,尼龙66工业最大产能10万吨,其中帘子布产能达到4万吨。分析师认为,各下游行业的强劲复苏将令尼龙66的需求量大幅提升,预计未来数年内,尼龙66产品的年均需求增长将保持在15%的水平。而且,商务部从2009年10月13日开始,对国外进口企业尼龙66切片征收为期5年的反倾销税,这有利于国内企业打开销路,并提升开工率,同时也给国内产品带来一定的价格优势,从而有利于相关企业提升经营业绩。作为龙头企业,公司将明显受益此项反倾销税的实施,建议跟踪。

(金百灵投资 秦洪)

本周沪市大宗交易一览表

Table with columns: 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. Contains multiple rows of transaction data.

(唐盛 制表)

本周资金净流出205.5亿元,其中银行、地产净流出量占总量25%

大盘宽幅震荡 资金持续流出

大智慧研究所

本周沪深两市再现宽幅震荡走势,上证指数在钢铁、券商股的带动下再度创出2701点的反弹新高,此后再回落调整,受利空消息打压的银行、地产股表现最弱。在下半周,市场在“超级病菌”、“抗蝗虫”等突发事件的刺激下,生物医药、农药化工等题材股明显脱离大盘走出独立行情;此外,节能环保、太阳能、锂电池等战略新兴产业板块也持续活跃,盘面赚钱效应仍存。

大智慧超赢 SpetView 数据显示,在9月6日至10日的5个交易日,大盘资金大幅净流出205.5亿元,其中银行、地产板块的净流出超过两市净流出总量的四分之一。

权重股“一日游”难言风格转换

从本周走势来看,周一大盘蓝筹股有过强势上行的势头,但随即出现了大幅回落的态势。限于当前宏观经济环境与房地产政策调控的预期,大盘权重股还没有条件接过小盘股的接力棒,因此风格转换的时机仍不成熟,权重股的“一日游”行情难以对市场形成持续性的上涨动力,小盘股自身则受制于高估值的压力难以进一步引领市场,这导致本周股指震荡加剧。

近期大盘结构性行情的特点表现得愈加明显,虽然大盘股连连受挫,中小板、创业板也遭遇获利回吐,但热点轮换仍然令人应接不暇,板块轮动呈现出加速的态势,水泥、医药、酿酒食品等短线热点轮番上涨,聚集了市场人气,使得大盘短线仍具有一定的做多能量。

化工医药板块异军突起

化工化纤是本周两市唯一有资金净流入的板块。同时受益于化工原料涨价预期、节能环保两大主题的工业化,以及受到“抗蝗虫”等突发事件刺激的农药化工,更受到主力资金的追捧,三爱富、巨化股份在本周分别净流入资

大智慧信息点评

金1.2亿元及1.5亿元,华星化工、华阳科技、红太阳、大成股份等农药化工股一周资金净流入均超过3600万元。

另外,同样倍受市场关注的医药股一周资金净流出仅1亿元,就具体个股来看,板块资金流向呈现出明显分化的趋势,海王生物、鲁抗医药、仁和药业、同仁堂等生物医药股品种的资金流入均超过6000万元,而华兰生物、康美药业等基金重仓股的资金则呈现大幅净流出。在 market 仍围绕题材、概念展开的行情下,生物医药、农药化工后市有望进一步被挖掘,特别是农药化工前期涨幅不大的品种,比如在2008年就已具年产1000吨毒死蜱虫药品能力的江山股份。

忧虑情绪将逐渐释放

虽然目前市场个股走势比较活跃,但明显后劲不足,不少前期领涨的个股已经意兴阑珊。不过,考虑到市场对通胀的忧虑以及部分小盘概念股前期资金介入较深,目前依然有意犹未尽的态势,市场人气有望得到较好的维系,预计大盘短期内震荡的格局将会持续。

总体来看,虽然大盘经历了震荡的一周,但个股表现仍然比较精彩,尤其是在下半周虽然指数下跌而赚钱效应却更明显。我们认为,随着8月份关键经济数据的公布,投资者的忧虑情绪将逐渐释放,同时市场也将重回震荡上升的趋势中,投资者在具体操作上可挖掘创业板中涨幅不大的战略新兴产业品种,也可以对生物医药、农药化工板块的题材深入挖掘。



14家公司7.77亿股解禁流通,市值为120.96亿元

下周两市解禁市值将创年内新低

西南证券 张刚

份解禁的公司。荣安地产、广弘控股、江铃汽车、红宝丽、粤高速A、云铝股份、盾安环境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,两市将有江山化工成为新增的全流通公司。

在沪市4家公司中,宏达股份、康恩贝的解禁股份性质是定向增发机构配售股份,贵航股份、东安黑豹解禁的是股权分置改革配售股份。其中,宏达股份在9月14日将有2亿股限售股解禁上市,是沪市解禁股数最多的公司,

按照本周五14.35元的收盘价计算,解禁市值高达28.7亿元,为沪市解禁市值最大的公司,占到本周沪市解禁市值的60.68%。解禁比例最高的公司的是康恩贝,解禁股数占原流通A股比例为23.78%。康恩贝、东安黑豹、贵航股份的解禁市值分别为13.24亿元、3.11亿元、2.25亿元。

沪市在下周也没有首发机构配售股份解禁的公司。宏达股份、康恩贝定向增发股份解禁的股东均为第一大股东,套现压力不大。此次解禁后,沪市没有新增的全流通公司。

统计数据表明,在下周解禁的14家公司中,7家集中在9月13日(下周一),合计解禁市值为63.42亿元,占到全周解禁市值的52.43%。存在大量“小非”持解禁的荣安地产、广弘控股、江铃汽车、红宝丽、粤高速A、云铝股份、盾安环境,全部为深市公司,投资者需谨慎对待。相比之下,沪市仅有4家公司解禁,压力明显较小。

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), 占流通股比例, 占总股本比例, 按前日收盘价计算解禁额度(亿元), 待流通数量(万股), 流通股份类型, 收盘价(元). Lists 14 companies with their解禁 details.