

金融 IC 产业现转机 产业链一体受益

银行 IC 卡迁移已提及多年,随着各项条件的成熟,已到转折时机

C2

海通集团 期待资产置换后华丽转身

以 36 倍市盈率估值,海通集团 2011 年合理估值为 52 元,给予公司“买入”评级

C3

全球棉价创 145 年来最高 或再创 400 年新高

全球棉花价格创下 145 年新高,而这仅仅是可以查到的历史数据而已

C5

新股发行提示

Table with columns: 证券代码, 证券简称, 发行总量, 网上发行量, 申购价格, 申购上限, 申购日期, 中签结果, 发行市盈率

数据来源:本报数据部

机构观点

债市存在超跌反弹机会

龙华证券研究所:在资金面因月末、季末因素出现间歇性紧张,通胀压力加大,宏观经济出现反弹迹象等因素的影响下,三季度债券市场收益率整体震荡上行...

特钢有望迎来黄金十年

平安证券研究所:在我国钢铁行业接近市场容量顶峰的背景下,产品的差异化和品质竞争将展开。特钢材料的长寿命、节能环保化,使其顺应行业发展方向...

美元反弹 股市期市借机调整

上证指数跌 1.46%, 失守 3000 点; 国内 23 个期货上市品种悉数下挫

证券时报记者 陈霞

本报讯 近期,美元汇率的一举一动都牵动着市场的敏感神经。昨日,美元指数再度上扬,连续第二个交易日走高...

记者观察

美元指数的反弹对大宗商品价格

带来直接冲击,国内三大商品期货交易所 23 个上市商品悉数下挫。其中,沪锌主力合约跌幅高达 3.90%,成为有色金属板块中的领跌品种...

币中的 14 个币种出现反弹,为过去 3 个交易日以来的首次。不过,对于美元后市的走势,国信证券研究报告认为,只要市场对于美联储后续进一步量化宽松的政策预期没有改变...

进一步放松政策是合适的,将政策选项的考虑重点放在购买较长期国债及能够刺激通胀预期的方式上,令其可能采取措施的时间和政策选项更为清晰化。目前市场对美国进一步量化宽松政策的规模预期上,少则 1000 亿美元,多则 1—2 万亿美元...

实施)或规模超出市场预期,则美元指数贬值预期基本到位。预期兑现后心理冲击大于实际影响,若美联储采取“边走边看”的策略,逐步推进宽松政策(如每月购买 1000 亿美元),则美元指数贬值预期还有持续的可能...

短线调整不改中期向好趋势

上证指数第一调整目标位 2950 点, 第二目标位 2870 点

广发华福证券 雷震

10月27日两地市场走势呈现震荡下行格局。上证指数全日下跌 1.43%,并且重新回到 3000 点下方;深成指下跌 277.79 点,跌幅为 2.02%。从 K 线组合来看,上证指数已经连续收出两根阴线...

技术指标严重超买,所以短期出现回落整理的走势也是可以理解的。这些技术面因素仅仅说明,上证指数在 3000 点以上位置存在整理压力,需要时间和空间来修复早已超买的短线技术形态...

估值水平也将成为股指短期整理后还能延续升势的重要基础。在技术上我们可以用百分比回撤来计算大盘可能的调整目标位:上证指数前期涨幅的 37.5% 的位置大概在 2870 点左右...

19 只(不含 S 及 ST 个股),跌停的个股仅有深市创业板的华策影视一家。我们认为,在这种活跃的市场氛围下,市场依然会出现较多的板块机会,并对大盘的企稳提供有力的支撑。

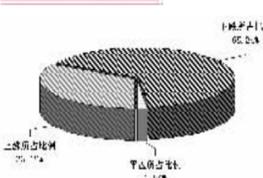
昨日回放

高价股成资金避风港

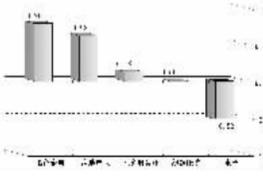
昨日,受权重股回落的影响,两市大盘双双出现震荡整理走势。上证指数和深成指分别下跌 1.46% 和 2.02%,深圳中小板综指也下跌了 0.60%...

统计显示,昨日两市 11 只百元股中,仅有 4 只出现下跌,其余 6 只都以红盘报收,其中,东方园林涨幅高达 7.27%。碧水源和汇川技术涨幅也都在 3% 以上...

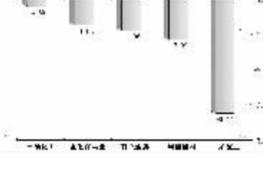
每日数据



涨幅居前的行业



跌幅居前的行业



简评:昨日 A 股市场继续回落,两市股指低开一度飘红,但受大宗商品期货价格大幅跳水的的影响,有色、煤炭等资源类品种纷纷下挫。股指亦逐波走低,并在午后出现快速回落...

112家公司限售股解禁,解禁市值超过2万亿元

11月限售股解禁压力空前

西南证券 张刚

11月份,A股市场将迎来限售股解禁的一个新高潮,两市解禁总市值超过 2 万亿元,占目前已流通 A 股市值总额的一成多。如此高额的单月解禁市值不仅是空前的,恐怕也是绝后的。

数据显示,11 月份股改限售股的解禁市值为 461.25 亿元,比 10 月份的 108.90 亿元增加了 352.35 亿元,是 10 月份的 4 倍多;首发、增发配售、定向增发等部分的解禁市值为 20661.99 亿元,比 10 月份的 4928.22 亿元增加 15733.77 亿元,是 10 月份的 4 倍多。

11 月份非股改限售股解禁市值占很高比重,占到全月解禁市值的 97.81%。其中,11 月 5 日中国石化的首发原股东限售股解禁,市值为 18255.79 亿元,解禁股数占解禁前流通 A 股比例为 3948.05%。解禁股东 2 家,即中国石油集团、全国社保基金理事会,均为国有股股东,持股占总股本比例分别为 86.20%、0.22%...

11 月份交易日为 21 个,比 10 月份多 5 个交易日。11 月份限售股解禁的上市公司有 112 家,而 10 月份则为 90 家,增加 22 家,增加幅度为 24.45%。11 月份日均限售股解禁市值为 1005.87 亿元,比 10 月份的 314.82 亿元,增加 691.05 亿元,是 10 月份的 3 倍多。

具体来看,11 月份股改限售股解禁的公司有 23 家,远多于 10 月份的 16 家。首发原股东股份、首发机构配售部分和定向增发机构配售等非股改部分涉及的公司有 89 家,多于 10 月份的 74 家。其中,首发原股东限售股解禁的公司有 50 家,首发机构配售股份解禁的 29 家,定向增发机构配售股份解禁的有 8 家,公开增发机构配售股份解禁的 1 家,追加承诺限售股解禁的 1 家。属于首发机构配售股份解禁的 29 家公司,因为是被参与网下发行配售的机构投资者持有,存在套现压力,包括 16 家创业板公司、10 家中小板公司、3 家沪市公司,因市场价全部明显高于发行价,极可能遭到机构大举套现。

11 月份一个颇受关注的解禁群体是 27 家创业板公司在上市 12 个月后将迎来首批首发原股东限售股解禁。《深圳证券交易所股票上市规则》中第五章第一节中规定,控股股东和实际控制人应当承诺:自发行人股票上市之日起三十六个月内,不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份。可见,这批首发原股东限售股则主要由创投公司、高管以及其他非控股股东的持股所构成,持股成本是相当低廉的,存在减持的可能性。

这 27 家公司中,网宿科技、金亚科技、华测检测、探路者、立思辰等多家企业曾在 2010 年上半年发生过高管辞职的现象。根据《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》的第四条规定和《深圳证券交易所创业板股票上市规则》第三章第一节规定,自公司首发上市之日 12 个月内和上市公司高管在离任后 6 个月内处于禁售期。尽管上述高管均陈述了辞职原因,但仍然难以打消投资者对其集中减持的担忧。数据显示,这 27 家创业板公司

的首发原股东限售股合计解禁市值为 329.27 亿元。其中,乐普医疗的解禁市值最大,达 91.87 亿元,解禁股数为解禁前流通股的 4.1 倍。这 27 家公司按半年报的业绩和 10 月 26 日的收盘价计算,算术平均市盈率为 88.20 倍,最高的是华谊兄弟,市盈率高达 188.04 倍,最低的为北陆药业,市盈率为 45.69 倍。

11 月份 112 家限售股解禁公司中,解禁股数占解禁前流通 A 股比例在 30% 以上的有 56 家,占比超过 50%。11 月份解禁的限售股占解禁前流通 A 股比例在 100% 以上的公司有 27 家。其中,中国石油解禁数量有 27 家,中国石化解禁数量有 27 家,洋河股份为 5.53 倍,招商证券为 4.29 倍。112 家公司中,限售股解禁的市值在 10 亿元以上的有 38 家公司,超过 100 亿元的有中国石油、洋河股份、海通证券、招商证券、国元证券等 5 家,解禁市值分别为 18255.79 亿元、519.65 亿元、441.05 亿元、392.23 亿元、183.45 亿元。从 11 月份股改限售股解禁的股东数量看,股东家数最多的前三家公司分别为深物业 A、国元证券、天茂集团,股东家数分别为 10 家、5 家、5 家。

本版作者声明:在本人所知情的范围内,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。