

5月24日大宗交易

Table with columns: 城市 (City), 证券简称 (Securities Name), 成交价格 (Price), 成交量 (Volume), 成交金额 (Amount), 买方营业部 (Buyer Dept), 卖方营业部 (Seller Dept).

广告业第一次享受国家鼓励类政策,并成为文化产业核心组成部分

政策给力广告业 增长可望提速

果味 VC 签约华谊兄弟、深圳三网融合专家小组成立、第七届文博会成交突破 1200 亿、中国文化产业投资基金近期挂牌成立、国家鼓励类文化产业范围将进一步扩大等等信息都显示:随着“十二五”规划不断落实,传媒行业全年前低后高的脉络已经日渐清晰。

任文杰

国家工商行政管理总局副局长甘霖 5 月 17 日表示,不久前公布的《产业结构调整指导目录(2011 年本)》已把“广告创意、广告策划、广告设计、广告制作”列为鼓励类,这是广告业第一次享受国家鼓励类政策,为广告业发展提供了强有力的政策支持依据和空间。

甘霖同时指出,“十二五”规划纲要首次提出“促进广告业健康发展”。规划纲要作为国家中期发展战略,对广告业发展的指导性意义深远,定位准确,方向明确,目前正在制定的“十二五”现代服务业发展规划,也将提出广告业发展的目标、任务、重大工程以及保障措施。

2010 年,中国广告经营额达 2340.51 亿元,同比增长 14.67%,广告从业人员 148 万人,同比增长 10.91%,广告已成为文化产业核心组成部分。国家对广告产业支持力度不断增加,继“十二五”规划纲要首次提出“促进广告业健康发展”,此次《产业结构调整指导目录(2011 年本)》把“广告创意、广告策划、广告设计、广告制作”列为鼓励类,目前正在制定的“十二五”现代服务业发展规划,也将提出广告业务发展的目标、任务、重大工程以及保障措施。

国家对广告产业的政策支持,将有可能转化为现实经济利益,如金融机构信贷支持、税收优惠等,

新老媒体竞艳 三条主线参与下半年机会

皮舜

传统媒体借政策突破

政策支持文化“走出去”。日前商务部会同有关部门从财政、税收、金融等方面出台了一些对文化“走出去”的支持政策。财政资金方面,对文化出口重点企业给予出口绩效奖励,对符合条件的文化出口重点企业的境外投资项目给予补助。利用中央外贸发展资金,对符合条件的文化出口企业,在境外参展、宣传推广、培训研讨和境外投标等市场开拓活动给予一定资金扶持。

中国文化产业投资基金近期挂牌成立。这是为贯彻落实国务院《文化产业振兴规划》提出的要求,财政部会同中宣部经过深入调研和充分论证,确定以财政部、中银国际控股有限公司、中国国际电视总公司和深圳国际文化产业博览交易

引导资源向广告产业流动,促使广告产业快速发展。而广告产业的发展,对以广告作为主要收入来源的传媒子行业,如新闻出版、电视等起带动作用。

此外,商务部部长助理仇鸿近日表示,目前商务部会同有关部门从财政、税收、金融等方面出台了一些对文化“走出去”的支持政策。财政资金方面,对文化出口重点企业给予出口绩效奖励,对符合

条件的文化出口重点企业的境外投资项目给予补助。利用中央外贸发展资金,对符合条件的文化出口企业,在境外参展、宣传推广、培训研讨和境外投标等市场开拓活动给予一定资金扶持。

税收方面,企业对境外提供文化劳务、演出、翻译和进行著作权转让等取得的境外收入免征营业税。对在境外已经缴纳的所得税按现行有关部门规定抵扣。对从事广

播影视节目在境外落地的集成播出企业,从境外取得的收入免征营业税。出口书、报、期刊、音像制品、电子出版物、电影和电视成片按规定享受增值税退税。

金融方面,商务部、文化部、广电总局、新闻出版总署会同进出口银行,按照“各部门组织推荐,进出口银行独立审贷”的原则,对文化贸易发展提供支持。

(作者系第一创业分析师)

限售股解禁 Conditional Shares

5月25日,A股市场有10家上市公司的限售股解禁。

峨眉山 A (000888): 股改限售股。解禁股东 1 家,即四川省峨眉山乐山大佛旅游集团总公司,为第一大股东,为国有股股东,持股占总股本比例为 39.62%,此前未曾减持,此次剩余限售股全部解禁,占流通 A 股 42.52%,占总股本 29.62%。该股或无套现压力。

雅克科技 (002409): 首发原股东限售股。解禁股东两家,即任恒星、陈葆元,分别为第三、六大股东,持股占总股本比例分别为 3.61%、2.60%,均为非高管自然人,均为首次解禁,且持股全部解禁,但任恒星为离职高管,若考虑相关限制,实际解禁股数合计占流通 A 股 10.29%,占总股本 2.60%。该股套现压力一般。

九九久 (002411): 首发原股东限售股。解禁股东 32 位自然人,持股占总股本比例均低于 3%,属于“小非”,部分为公司高管,均为首次解禁,且持股全部解禁,考虑高管减持限制,实际解禁股数合计占流通 A 股 102.64%,占总股本 26.02%。该股套现压力很大。

尚荣医疗 (002551): 首发机构配售股,占流通 A 股 24.24%,占总股本 4.88%。该股套现压力较大。

宝鼎重工 (002552): 首发机构配售股,占流通 A 股 25.00%,占总股本 5.00%。该股套现压力较大。

南方轴承 (002553): 首发机构配售股,占流通 A 股 25.00%,占总股本 5.06%。该股套现压力较大。

惠博普 (002554): 首发机构配售股,占流通 A 股 25.00%,占总股本 5.19%。该股套现压力较大。

红星发展 (600367): 股改限售股。所持限售股解禁的股东有 2 家,即青岛红星化工集团有限责任公司、青岛华通国有资本运营(集团)有限责任公司,分别为第一、二大股,持股占总股本 40.27%、6.87%,为国有股股东,无关联关系,首次解禁,且持股全部解禁,合计占流通股 89.16%,占总股本 47.13%。该股套现压力存在不确定性。

江山股份 (600389): 股改限售股。解禁股东 2 家,即中化国际(控股)股份有限公司、南通产业控股集团有限公司,分别为第一、二大股,均为国有股股东,持股占总股本比例分别为 29.19%、28.45%,无关联关系,此前均未减持,此次所持剩余限售股全部解禁,合计占流通股 A 股 86.69%,占总股本 46.44%。该股或无套现压力。

航民股份 (600987): 股改限售股。解禁股东两家,即浙江航民实业集团有限公司、万向集团公司,分别为第一、二大股,持股占总股本比例分别为 31.31%、19.203%,均为其他法人,无关联关系,此前均未减持,此次所持限售股全部解禁,合计占流通股 A 股 43.55%,占总股本 30.34%。该股或无套现压力。

(作者系西南证券分析师张刚)

日均换手三年新低 又到配置券商股时

梁静

国际板脚步已近

中国证监会主席尚福林在 2011 陆家嘴论坛上明确表示“距离推出国际板市场已越来越近”。国际板准备已经充分,将对市场和证券行业带来深远影响。尚福林还表示,大力发展债券市场,简化发展审批程序,提高审批效率,显著增加债券融资规模。债券业务将成为证券公司长期的收入增长点。公

资金流向 Money Flow

机构资金开始抄底 时间: 2011 年 5 月 24 日 星期二 资金流入单位: 亿元

Table with columns: 序号 (Serial No.), 板块 (Sector), 资金净流入 (Net Inflow), 资金净流入分布 (Distribution), 板块当日表现 (Daily Performance), 板块近日表现 (Recent Performance), 资金流入前三个股 (Top 3 Stocks), 趋势分析 (Trend Analysis).

Table with columns: 序号 (Serial No.), 板块 (Sector), 资金净流出 (Net Outflow), 资金净流出分布 (Distribution), 板块当日表现 (Daily Performance), 板块近日表现 (Recent Performance), 资金流出前三个股 (Top 3 Stocks), 后市趋势判断 (Future Trend Judgment).

点评: 周二两市大盘探低反弹, 板块资金依然以流出为主。数据显示, 有色金属、商业贸易两个板块, 周二资金呈现净流入, 有色金属板块机构资金流入量加大, 短线反弹有望延续, 可择强关注, 商业贸易板块周二有两只个股涨停, 机构资金流入明显, 可逢低关注。餐饮旅游、纺织服装板块, 周二资金继续净流出, 但量能不大, 资金仍在其中, 可逢低继续关注。保险板块近日比较抗跌, 但资金关注度不够, 短线继续观望为宜。

从周二资金流出数据来看, 机械设备、房地产和化工等权重板块, 资金继续净流出, 机械设备板块主要是受国际板概念股普遍回落影响, 但跌幅不大, 可继续逢低关注。化工板块, 近期涨幅巨大, 资金获利回吐明显, 个股分化加剧, 周二个股涨跌突出, 宜择强关注。医药生物板块周二资金继续出现净流出, 主要是一些前期涨幅巨大的医药股出现较大获利回吐, 导致板块走弱, 短线宜观望。公用事业板块周二资金出现净流出, 但电荒受益的水电股强势, 可继续关注, 追涨谨慎。

(以上数据由本报网络数据库统计, 国盛证券分析师成龙点评)

有限公司作为联合发起人, 采取有限合伙制股权基金的方式, 设立中国文化产业投资基金。

国家鼓励类文化产业范围将扩大, 从 2007 年的 8 项扩展到 15 项左右。文化创意设计服务以及电子纸、阅读器等新出版新载体的技术开发、应用和产业化等文化产业新业态、新技术将纳入鼓励类产业范围。

此外, 南京将诞生首批“三网融合”服务提供商; 济南规范优先数字电视收费; 广告也将首次享受国家鼓励政策。

新媒体欣欣向荣

优酷宣布拟增发 1231 万股美国存托股 (ADS), 每股 ADS 定价为 48.18 美元, 融资总额达 5.9 亿美元。所得融资将投资于技术、基础设施、产品研发、视频内容购买等。

酷 6 裁员风波后高层被挖角,

原酷 6 网运维副总裁吴亚洲“过档”乐视网, 任职运维副总裁。原酷 6 网全国营销总经理陈军正式加盟激动网任副总裁。

奇艺推会员专区试水收费。主要向 VIP 会员提供电影和记录片两类视频节目, 目前购买会员资格需要 9.8 元/月。

此外, 土豆网进化视频行业用户创造内容; 凤凰视频“凤鸣计划”启动; 优酷音乐欲称霸王互联网电视; 上海文广注资巨人网络; 盛大社交游戏《星辰变》开测; 腾讯与英皇建立合作伙伴关系; 淘米网拟上市融资 1 亿美元; 首位个人作家起诉百度文库胜诉; Hulu 将与 NBC 等公司续签合作协议; 出版商抵制单超赵东低价; 中版集团打造数字出版平台。

行业评级 强于大市

过去一周传媒指数下跌 1.08%,

同期中标 300 下跌 0.32%。以中信重点跟踪的 33 家传媒上市公司为样本, 算术平均跌幅为 -0.46%。其中涨幅前三的是广电信息、鹏博士和蓝色光标。境外上市公司方面, 上周腾讯、Expedia 入股艺龙, 艺龙、世纪佳缘、奇虎 360 涨幅排名前三。

面向“十二五”规划不断落实, 维持传媒行业全年前低后高判断, 维持行业“强于大市”评级。从文化支柱产业的发展路径考虑, 建议投资者抓住三条主线: 第一, 细分行业龙头; 第二, 文化体制改革与重组; 第三, 关注三网融合。可以重点关注华谊兄弟、天威视讯、广电信息、乐视网、武汉塑料、中文传媒、博瑞传播、奥飞动漫、蓝色光标、北巴传媒、中南传媒、广电网络、歌华有线、粤传媒, 以及估值相对安全的焦点科技、华策影视。

(作者系中信证券分析师)

龙虎榜 Daily Bulletin

游资唱戏 机构沉寂

王瞬

周二股指低位震荡, 指数下跌, 个股活跃, 两市涨停个股大幅增加, 但从资金面来看, 多是游资参与, 机构身影鲜见。

沪指涨幅居前的南宁百货, 低开后略有下探, 随后快速拉升, 险些涨停报收, 公开信息显示券商资金积极介入, 区域商业龙头, 价位不高, 短线关注。红阳能源, 连续两日涨停报收, 公开信息显示周一介入的游资国泰君安成都北一环路营业部大单卖出, 大股东矿产资源注入预期, 但具有不确定性, 见好就收为宜。

沪市跌幅居前的是大元股份, 该股连续两个交易日放量下挫, 公开信息显示两席机构专用席位卖出, QFII 所在的中金公司上海淮海中路营业部也是大单卖出, 股价透支过多, 规避。

深市公开信息中涨幅居前的西藏发展, 公开信息显示游资霸王广发证券沈阳民主路营业部大单介入小幅卖出, 公司介入稀土行业受到资金追捧连续上涨, 不排除游资拉升出货可能, 逢高减磅为宜。双环

科技, 公开信息显示游资五矿证券深圳金田路营业部买多卖少, 一席机构专用席位大单卖出, 碱业龙头, 产品价格上涨推动业绩增长, 价位不高, 短线关注。

深市跌幅居前的华神集团, 公开信息显示多路游资大单卖出, 前期由于抗霾药品概念受到资金追捧, 周一公司给予澄清, 游资出逃, 规避为宜。

综合来看, 市场热点依然凌乱, 一些低价超跌品种受到游资关注, 投资者对此类品种可密切关注。

浦东金桥 (600639): 该股高开后快速封住涨停, 公开信息显示以中信金通证券杭州延安路营业部为首的多路游资大单介入, 拥有大量商业地产和金融股权, 业绩面临重估, 股价较低, 短线关注。

特力 A (000025): 该股开盘不久即牢牢封住涨停, 公开信息显示游资国泰君安成都北一环路营业部千万级买单介入, 公司拥有大量商业地产, 价位较低, 游资参与, 短线可期。

(作者系大时代投资分析师)

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。