

6月22日大宗交易

Table with columns: 深市, 证券简称, 成交价格, 成交量, 成交金额, 买方营业部, 卖方营业部. Lists various securities and their trading details.

Table with columns: 沪市, 证券简称, 成交价格, 成交量, 成交金额, 买入营业部, 卖出营业部. Lists various securities and their trading details.

限售股解禁 Conditional Shares

6月23日, A股市场有9家公司限售股解禁。众和股份(002070):定向增发限售股,去年同期定向增发价为7.01元/股,除权除息后为5.39元/股。解禁股东6家,即上海世讯会展服务有限公司、江苏瑞华投资发展有限公司、中信证券股份有限公司、华宝信托有限责任公司、常州投资集团有限公司、东海证券有限责任公司,持股占总股本比例均低于5%,属于“小非”,均为首次、且持股全部解禁,合计占流通A股46.17%,占总股本21.34%。该股套现压力很大。

北斗星通(002151):股权激励限售股,占流通A股0.13%,占总股本0.13%。该股套现压力小。

上海莱士(002252):首发原股东限售股。解禁股东2家,即科瑞天诚投资控股有限公司、RAAS CHINA LIMITED,分别为第一、二大股,持股占总股本均为37.50%,均为其他法人、外资股股东,均为首次解禁,且所持限售股全部解禁,合计占流通A股121.85%,占总股本75.00%。该股套现压力存在不确定性。

川大智胜(002253):首发原股东限售股。解禁股东18家,持股占总股本比例均低于3%,属于“小非”,均为首次解禁,且所持限售股全部解禁,合计占流通A股121.85%,占总股本54.93%。该股套现压力很大。

星网锐捷(002396):首发原股东限售股。解禁股东4家,即厦门维实创业投资股份有限公司、FINET INVESTMENT LIMITED、厦门盈仁投资有限公司、MASTER SKILL INDUSTRIES LIMITED,分别为第二、三、四、五大股,持股占总股本比例分别为18.73%、17.98%、3.75%、3.75%。第三、五大股为外资股股东,第二、三大股为其他法人,无关联关系。4家股东均为首次解禁,且所持限售股全部解禁,若考虑高管减持限制,实际解禁股数合计占流通A股176.37%,占总股本44.21%。该股套现压力很大。

普衡药业(002437):首发原股东限售股。解禁股东1家,即ORIENTAL KEYSTONE INVESTMENT LIMITED、第三大股,持股占总股本9.00%,为外资股股东,首次、且持股全部解禁,占流通A股36.00%。该股套现压力存在不确定性。

江苏神通(002438):首发原股东限售股。解禁股东2家,即黄元忠、陈永生,分别为第六、七大股,持股占总股本均为3.75%,均为公司高管,均为首次解禁,且所持限售股全部解禁,合计占流通A股30.00%,占总股本7.50%。该股套现压力存在不确定性。

启明星辰(002439):首发原股东限售股。解禁股东13家。其中,KPCB VT HOLDINGS LIMITED、西藏天辰科技股份有限公司、CEYUAN VENTURES HK LIMITED,分别为第二、四、五大股,持股占总股本分别为10.67%、5.29%、5.11%。余下10家股东,持股占总股本低于1%,属于“小非”,部分为公司高管。13家股东均为首次解禁,且所持限售股全部解禁,合计占流通A股108.74%,占总股本27.53%。该股套现压力很大。

浙江医药(600216):股改限售股。解禁股东2家。其中,新昌县昌欣投资发展有限公司,为第一大股,持股占总股本比例为25.59%,为其他法人,此前未曾减持,此次所持剩余限售股全部解禁。余下1家股东,浙江省台州市工业实业总公司,持股占总股本比例低于1%,属于“小非”,首次且持股全部解禁。2家股东解禁股数合计占流通A股0.02%,占总股本0.02%。该股套现压力很小。(作者系西南证券分析师张刚)

3D扬鞭促等离子电视重焕青春

王群

2010年以来,大尺寸等离子电视重获市场青睐,等离子电视天然适合3D的优点,使其有望奋起直追如日中天的液晶电视。四川长虹是国内唯一拥有等离子屏生产线的厂商,或迎来交易性机会。

自从平板电视替代阴极射线管显示器(CRT)电视以来,液晶电视(LCD)销量占比一路扩大成为绝对主流,份额在70%以上,而等离子电视(PDP)销量占比始终徘徊在10%以下。

消费倾向和技术封闭是等离子市场萎缩的原因。一方面,在CRT电视向平板电视升级过程中,消费者首选32寸左右品种,而等离子适合50寸及以上,因此发展之初消费者偏爱液晶电视;另一方

面,液晶面板的上游相对公开,不受少数公司控制,规模效应下屏的供应充足且成本低;而等离子面板主要掌握在日立、松下、三星和LG四家公司手中,他们采取严密措施防范技术泄露导致屏的供应不足,无法形成规模效应,等离子电视成本始终居高不下。

等离子电视也大尺寸,成也大尺寸。等离子重获青睐,一是消费升级下大尺寸电视开始受欢迎,2011年4月整体彩电40英寸及以上占比为40.4%,同比上升6.2%,而在大尺寸领域等离子电视相比液晶电视具有成本优势;二是3D带动,由于等离子响应速度快,可视角度大,色彩还原能力高等优点天然适合3D电视,因此,国内外厂商纷纷重新重视等离子电视,2010年全球等离子电视出货量为1800万台,同比增长28%。

3D正成为大尺寸电视标配。2010年全球电视出货量达到2.47亿台,其中3D电视销量为300万台,尽管占比仅为1.2%,但看到3D电视在2009年才正式推出,并且仍受3D电视节目等不足的限制,但3D电视成为下一个消费热点正逐步显现,Display Search预测2011年将有1800万台3D电视出货量,2014年将高达9100万台。

等离子电视天然适合3D显示:一是3D原理是平板电视交替显示左右眼的画面,因此要实现流畅的效果需要两倍于2D电视的刷新率,而等离子电视一般的刷新率是600HZ,远高于一般液晶电视80-120HZ的刷新率;二是液晶电视在3D效果下可视角度缩小为130度左右,而等离子3D仍可达160度左右,观看时眼镜还可以

倾斜;三是等离子电视是像素发光,色彩的稳定性和还原性在实现3D方面也要优于液晶电视。因此,3D成为电视的标配意味着等离子电视有机会与液晶电视重争天下。

四川长虹(600839)等离子生产线已投产,良品率提高下2011年有望实现现金流为正。公司于2009年7月发行分离交易可转债获得资金30亿元,其中10亿元用于增资四川虹欧显示器件(现持股61.48%,PDP技术来自韩国欧丽安)。四川虹欧等离子项目肇始于2006年,总投资为6.75亿美元,一期规模为300万片,2010年1月正式投产,当年生产42寸及以上PDP屏约50万片,良品率达到了80%,预计2011年将生产100万片,良品率超过90%,已超过85%的盈亏平衡点,有望实现正的现金流。

盈利拐点显现下,四川长虹或迎来交易性机会。参考我国台湾地区液晶面板龙头公司友达光电,四川长虹若一期300万片全部投产,预计带来48.75亿元收入,按5%的净利率算是2.43亿元的净利润,贡献每股收益0.085元;另外,公司此前发行分离交易可转债所派发的认股权证还有68天到期,行权价为3.48元,行权比例为1.5,因此公司有压力也有动力释放业绩。受成本上升影响,公司净利率已到历史低点,我们认为等离子面板良品率提升将有望带来公司盈利拐点的出现,预计公司2011-2012年每股收益(EPS)分别为0.10、0.13元,现价市盈率(PE)分别为40.5、31.15倍,虽然估值在家电行业中偏高,但不排除短期有交易性机会出现,给予“谨慎推荐”评级。(作者系财富证券分析师)

纺织服装业:选择中国优势 布局持续增长

方军平

上半年行业景气回落符合预期

服装国内消费景气适度回落,出口回归平稳增长,行业产出增速回落符合预期。2011年1-4月全国规模以上纺织服装企业纱、布和服装产量分别同比增长10.58%、15.57%和13.50%,增速连续7个月回落。受终端消费者价格接受时滞,2011年二季度以来原材料高位有所回落,零售物价仍维持高位。受原材料价格大幅上涨对终端价格的滞后反应,上半年行业景气回落符合预期。2011年1-4月纺织业和服装制造业工业增加值分别增长7.1%和15.7%,离2009年同期仅高出0.7个点和6.1个点。

原材料价格回落幅度有限

国际主要纺织产业大国经历成本冲击后的区域转移,主要产棉国的政策扶植,棉花种植的单位刚性成本和天气因素将是主导面积和单产的主要变量,我们预计下半年棉花将小幅回落,幅度在10%以内,不排除恶劣天气的继续出现导致棉花市场供应继续从紧的可能。

出口环境改善 品牌消费升级

全球经济增长的多元化和出口企业经历金融危机后主动向新兴市场拓展的步伐加快,我国纺织服装出口市场结构和宏观环境持续改善。哑铃型人口财富结构决定我国服装消费的两极增长迅速,消费不断升级。

资金流向 Money Flow

时间:2011年6月22日 星期三

Table with columns: 序号, 板块, 资金净流入, 资金净流入分布(特大户, 大户, 中户, 散户), 板块当日表现, 板块近日表现, 资金流入前三个股, 趋势分析(基本面, 技术面). Contains data for various sectors like 食品饮料, 机械设备, 保险, etc.

点评:周三两市大盘小幅走高,板块分化加大。数据显示,机械设备板块资金出现连续净流入,板块个股开始分化,可继续关注。保险板块周三资金出现净流入,但板块个股走势不强,宜观望。医药生物板块,资金开始由连续流出到出现净流入,资金有所回补,可择强关注。食品饮料、家用电器板块,周三资金净流入,食品饮料板块表现相对较强,可短线关注。从周三资金流出数据来看,化工、有色金属等板块,资金继续出现净流出,但机构资金流出量开始减少,个股强弱分化,可择强关注。证券信托板块由于券商个股普遍下跌,资金出现净流出,短线宜观望。资金连续流入的房地产板块,周三资金现净流出,但板块个股依然强势明显,可继续跟踪关注。公用事业板块,因电力个股普遍回落,资金现净流出,个股分化加大,强者恒强,可择强关注。(以上数据由本报网络数据部统计,国盛证券分析师成龙点评)

更强增长动力。国家统计局数据显示2011年1-4月全国社会消费品零售总额中服装同比增长23.5%。商务部全国重点零售企业2011年1-4月服装类零售额同比增长28.7%,鞋帽类同比增长29.1%。

当前棉花价格对终端服装消费提价的滞后效应,国际主要纺织产业大国经历成本冲击后的区域转移,主要产棉国中国、印度、美国对棉花种植的政策扶植、科技支持和税收减免将对棉花播种面积回暖产生积极促进作用,棉花种植的单位刚性成本和天气因素将是主导单产的主要变量,我们预计下半年棉花将小幅回落,幅度在10%以内,不排除恶劣天气的继续出现导致棉花市场供应继续从紧的可能。

国家加大对东盟、非洲等自由贸易伙伴的建设、全球经济增长的多元化和出口企业经历金融危机后主动向新兴市场拓展的步伐加快,我国纺织服装出口超预期,出口市场结构和宏观环境持续改善。2011年1-4月纺织服装累计出口685亿美元,同比增长27.4%。

哑铃型人口财富结构决定我国服装消费的两极增长迅速,在区域平衡和社会和谐发展的背景下,中低端服装消费展现

布局中国优势成长股 劳动力成本和人民币汇率等因素逐步趋于缓和,纺织行业出口环境逐步好转,选择优质出口龙头,分享中国优势是投资选择之一,如鲁泰A、品牌服饰新增供给和后续解禁仍然较

全球纺织品贸易保护日益增加

关注受保护条款影响小、转嫁成本及议价能力较强的公司机会

光大证券

土耳其是主要的纺织品与服装出口国,在2011年1月就进口特定梭织布与服装产品展开保障措施调查,并将自本年7月21日起开始实施临时保障措施关税。WTO估计,20国集团采取新的限制进口措施涉案金额达565亿美元,占20国集团进口总额的0.6%。2008年金金融危机使世界经济遭到重创,实体经济经过了2009-2010年的缓慢复苏后,现在仍在谷底徘徊,各国为了促进本国实体经济发展,贸易保护主义条款层出不穷。我国纺织服装行业作为一个出口导向型的制造行业,在这些条款的影响之下受到了一定程度的影响。作为投资者,应关注受到保护条款影响较小、转嫁成本以及议价能力较强的家纺类以及品牌服饰类公司作为投资标的。

布局中国优势成长股

土耳其是主要的纺织品与服装出口国,在2011年1月就进口特定梭织布与服装产品展开保障措施调查,并将自本年7月21日起开始实施临时保障措施关税。WTO估计,20国集团采取新的限制进口措施涉案金额达565亿美元,占20国集团进口总额的0.6%。2008年金金融危机使世界经济遭到重创,实体经济经过了2009-2010年的缓慢复苏后,现在仍在谷底徘徊,各国为了促进本国实体经济发展,贸易保护主义条款层出不穷。我国纺织服装行业作为一个出口导向型的制造行业,在这些条款的影响之下受到了一定程度的影响。作为投资者,应关注受到保护条款影响较小、转嫁成本以及议价能力较强的家纺类以及品牌服饰类公司作为投资标的。

机构席位减仓明显

程荣庆

周三两市大盘小幅走高,成交有所萎缩,个股是跌多涨少,金融、地产等权重板块表现弱势,中小板个股表现强势,在涨停的12只非ST个股当中,有9只为中小板个股。

沪市,涨幅居前个股为狮头股份、啤酒花和鼎立股份。狮头股份,水泥板块领涨个股,连续两个交易日涨停,但交易公开信息显示,游资在财富证券温岭东辉北路证券营业部等券商席位卖出居多,获利回吐开始出现,见好就收。啤酒花,四连阴后高开高走,尾盘封住涨停,交易公开信息显示,安信证券嘉兴中山路证券营业部等券商席位游资增仓明显,底部涨停,看高一线。鼎立股份,低开高走,早盘前封住涨停,交易公开信息显示,招商证券深圳南山南油大道证券营业部等券商席位买入居多,短线还有高点,反弹走势,注意见好就收。沪市跌幅居前的个股为百利电气和万好万家。百利电气,高开低走,放量跌停,交易公开信息显示,机构席位大举减仓,破位下跌,规避。万好万家,受公司重组议案面临失效消息刺激,该股以跌停开盘,盘中大部

龙虎榜 Daily Bulletin

机构席位减仓明显

程荣庆

周三两市大盘小幅走高,成交有所萎缩,个股是跌多涨少,金融、地产等权重板块表现弱势,中小板个股表现强势,在涨停的12只非ST个股当中,有9只为中小板个股。

沪市,涨幅居前个股为狮头股份、啤酒花和鼎立股份。狮头股份,水泥板块领涨个股,连续两个交易日涨停,但交易公开信息显示,游资在财富证券温岭东辉北路证券营业部等券商席位卖出居多,获利回吐开始出现,见好就收。啤酒花,四连阴后高开高走,尾盘封住涨停,交易公开信息显示,安信证券嘉兴中山路证券营业部等券商席位游资增仓明显,底部涨停,看高一线。鼎立股份,低开高走,早盘前封住涨停,交易公开信息显示,招商证券深圳南山南油大道证券营业部等券商席位买入居多,短线还有高点,反弹走势,注意见好就收。沪市跌幅居前的个股为百利电气和万好万家。百利电气,高开低走,放量跌停,交易公开信息显示,机构席位大举减仓,破位下跌,规避。万好万家,受公司重组议案面临失效消息刺激,该股以跌停开盘,盘中大部

分时间封住涨停,交易公开信息显示,虽中信建投上海世纪大道证券营业部游资有大额买入,但短期走势不明朗,规避。深市,涨幅居前个股为西藏发展和南方汇通。西藏发展,食品饮料板块涨停个股之一,交易公开信息显示,游资在中信建投武汉市中北路证券营业部等券商席位买入居多,短线还可看高,注意见好就收。南方汇通,受利好消息刺激,该股大幅高开,游资在财富证券深圳南山南油大道证券营业部等券商席位大举增仓,短线还有高点。深市跌幅居前的个股为海印股份和鲁泰A。海印股份,受公司利空消息影响,该股以“一”字型跌停K线报收,交易公开信息显示,盘中成交稀疏,虽有两机构席位买入,但游资在招商证券深圳益田路免税商务大厦证券营业部抛售明显,短线规避。鲁泰A,低开后大幅下跌,成交明显放大,交易公开信息显示,游资和机构大举减仓,破位下跌,规避。总体来看,大盘反弹遇阻,个股分化开始加大,交易公开信息显示,机构和游资均以减仓为主,短线大盘面临考验,操作上还宜谨慎。(作者系国盛证券分析师)