

7月19日大宗交易

Table with columns: 交易日期, 证券代码, 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 transaction details.

沪市

Table with columns: 交易日期, 证券简称, 成交价格, 成交金额, 成交量, 买入营业部, 卖出营业部. Lists securities and their transaction details.

龙虎榜 | Daily Bulletin |

游资拉升出货

周四股指呈现缩量调整态势, 两市涨停个股较前一交易日大幅减少, 低价股涨幅居前, 游资有兑现嫌疑。

沪市公开信息中涨幅居前的华升股份, 单边上扬, 尾市涨停报收, 公开信息显示游资五矿证券深圳金田路营业部千万级资金介入, 公司为苧麻龙头企业, 价位不高, 前期未有大幅上涨, 应是游资寻求补涨机会, 短线为友。骆驼股份, 昨日涨幅和换手率双双上榜, 上市后即有造假上市市的负面报道, 公司澄清后股价连续攀升, 昨日再创新高, 公开信息显示一席机构专用席位和多路游资营业部大单介入, 汽车电池龙头, 短线涨幅过大, 逢高减磅为宜。

深市公开信息中涨幅居前的拓日新能, 午后突然放量拉升至涨停, 公开信息显示华泰联合证券成都旗下的两家游资营业部有买有卖, 一席机构专用席位卖出, 薄膜电池龙头, 中报业绩预减, 不排除主力拉高出货可能。帝龙新材, 尾市快速拉升至涨停, 公开信息显示买入首席的申银万国上海莘庄营业部, 买少卖多, 拉升出货, 规避。

深市涨幅居前的是奥维通信, 该股盘中突然大幅下挫后快速恢复, 尾市放量拉升, 公开信息显示机构专用席位一席介入, 游资东方证券上海肇嘉浜路营业部买少卖多, 无线通信设备制造商, 中报业绩预增, 机构关注, 还可期待。

综合来看, 游资参与力度有所减少, 帝龙新材等涨幅居前的个股多是游资拉升出货, 投资者对此类个股要加以规避, 不宜追涨。

(伏时代投资)

昨日, 煤炭股逆市上涨0.95%, 涨幅仅次于黄金概念股的1.17%

估值修复点火 二线煤炭发热

见习记者 唐立

昨日, 受外围市场不振的影响, 早盘指数跳空低开, 并一度探低 2790 点寻求支撑。截至收盘, 上证指数报 2796.98 点, 跌 0.70%; 深证成指报 12381.46 点, 跌 0.87%。深沪两市全日共成交 2037 亿元, 缩量整理的态势尤为明显。从盘面观察, 除了黄金概念得益于国际金价再创历史新高而强势领涨外, 煤炭板块的表现也甚为抢眼, 当天录得 0.95% 的涨幅, 仅次于黄金概念的 1.17%。其中, 安泰集团早盘受到资金追捧瞬间被拉至涨停, 大幅提升了板块的人气, 开涨停板、中煤能源、美锦能源、冀中能源等个股的涨幅均逾 2%。可见, 昨日煤炭板块的活跃, 对于大盘的止跌企稳起到不小的作用。

资金流向数据显示, 在昨日煤炭采选业全部成交中, 资金流入性成交 503393.38 万元, 资金流出性成交 -442781.04 万元, 不确定性成交 29860.29 万元, 流入流出成交差额达到 60612.34 万元, 占煤炭采选业全部成交 6.21%。市场分析人士认为, 从资金流向来看, 煤炭板块首当其冲地成为了资金集中攻击的对象, 市场资金有从中小板分流转战二线蓝筹的可能, 煤炭板块也因此具有潜在的爆发行情。实际上, 国泰君安在较早之前发布的晨报中称, 6、7 月份动力煤进口量将持续增长, 焦煤价格将受到保障房下半年集中开工拉动, 煤炭板

块中报超预期的公司如中国神华、盘江股份、潞安环能等受到看好。

根据国家能源局 7 月 14 日发布的数据, 上半年全社会用电量累计达 2.2515 万亿千瓦时, 同比增长 12.2%。其中, 6 月份全社会用电量达 3965 亿千瓦时, 同比增长 13.0%。可见, 煤炭的需求仍然获得明显较强的支撑。目前, 煤价已见顶回落, 尽管近期发布的经济数据确认宏观经济运行平稳, 但政策仍将以防通胀为主”。因此, 随着紧缩政策的延续, 未来两个月煤价将逐步小幅回落成为了市场的预期。平安证券的蔡宏宇认

煤炭价格维持高位运行

陈文倩

上半年国内经济增速仍保持较高位, 能源需求上升。近期电煤市场需求下降, 库存上升, 沿海城市进口煤炭数量开始回升。煤价开始出现下滑态势, 下半年调整经济结构发展有可能限制部分能源需求, 但能源煤炭市场目前整体仍保持在高价位运行态势, 电煤企业上半年实现收入利润增长幅度仍较明显。

6 月份全社会用电量数据 14 日公布。在全社会用电量增速加快的同时, 各地出现了不同程度的拉闸

限电。业内判断, 高耗能产业大幅反弹, 是用电量增速加大和拉闸限电的主要原因, 多位专家认为结构调整或成下半年的主要调控方向。上周环渤海动力煤价格指数继续下降, 下降已经成为环渤海地区市场动力煤价格走势的主流。环渤海动力煤平均价格为 840 元/吨, 较之前再次下跌 2 元/吨, 降幅 0.24%。上周环渤海地区发热量 5500 大卡市场动力煤综合平均价格的跌幅有所扩大。主要煤产区山西内蒙等地价格连续两周保持不变。截至 7 月 11 日, 秦皇岛煤炭网价格频道发布了最新山西地区动

力煤车板价格。其中, 大同 5500、5800、6000 大卡发热量动力煤价格分别为 680 元/吨、700 元/吨、730 元/吨, 连续两周不变。内蒙地区煤炭价格也保持稳定。据相关人士介绍, 山西朔州地区部分发运站已经停止收煤发运, 市场煤炭整体供应充足。

本周主产区煤炭价格继续维持平稳态势, 但部分地区煤炭价格开始走低。据消息称, 山西地区动力煤车板价格连续两周保持稳定, 大同地区 5500、5800、6000 大卡发热量动力煤车板价格分别为 680 元/吨、700 元/吨及 730 元/吨, 山

西地区煤炭价格整体保持稳定, 产地煤炭需求走弱。另一煤炭主产区内蒙古当地煤矿价格出现明显下跌。据悉, 内蒙古赤峰煤矿 5500 大卡发热量煤炭价格报收 440 元/吨, 周环比下跌 20 元/吨、跌幅 5%, 当地煤炭出口价格近几周出现明显下滑。内蒙古煤炭坑口价格方面, 鄂尔多斯地区 4500 大卡混煤的坑口价在上周 285 元/吨的基础上下跌 15 元至 270 元/吨, 主产区煤炭价格下行走势渐明。据悉, 山西朔州地区部分发运站已经停止收煤发运, 部分煤矿的存煤量开始有所增加, 市场煤炭整体供应充足。

(作者系大通证券研究员)

拐点将至 静待北斗产业爆发

程兵

北斗导航系统凭借战略核心地位受到国家政策扶持, 并推动其快速发展; 北斗系统的定位和授时功能用在军事、专业领域具有不可替代的作用, 目前已被列入新兴战略产业, 在国家“十二五规划”中居于重要地位; 近两年北斗系统组网加速, 随着今年第八颗北斗卫星发射成功, 标志着北斗区域卫星导航系统的基本系统建设已经完成, 北斗导航大举迈入市场应用的拐点即将到来。

随着北斗系统阶段性建设即将完成, 军事、专业应用市场一触即发, 预计未来 3-5 年需求将超 230 亿; 中国导航产业目前仅占全球产值的 12% 左右, 相比欧美发达国家的市场规模, 具有极大的增长潜力, 预计整体产值将由 2009 年的 500 亿增长至 2020 年的 4000 亿; 在国家指向性政策引导下, 北斗导航应用将率先在军事和专用领域爆发, 尤其是随着航母编队的建设, 北斗导航将在远洋作战指挥方面发挥重要作用, 我们预计未来 3-5 年军用市

场对北斗终端需求将达 150 亿, 专用领域需求超过 80 亿。

目前北斗导航产业链已初步建立, 但产业化程度不足, 一方面由于北斗系统未完成功能性组建, 以致产业应用无法形成规模, 另一方面在应用初期具备资格认证的厂商较少, 形成极高的行业壁垒。但我们预计未来北斗导航将形成类似于 GPS 导航的完善的产业链; 上游将由关键元器件厂商和地图软件开发商构成差异化市场, 形成产业核心; 中游终端厂商出现数家实力突出厂商

占领市场大份额; 下游导航服务产业则既有移动运营商提供个人移动位置服务, 又有专业运营商提供车载信息服务等专门服务类别。

我们看好从事北斗核心元器件制造和军用终端整机生产的公司: 一方面, 目前北斗系统依然面临核心元器件的技术缺失, 尤其是芯片尚需依赖进口, 未来率先实现技术突破的公司将充分享受进口替代带来的巨大收益; 另一方面, 军事导航领域对于北斗系统的应用需求最为迫切, 市场爆发潜力较大, 将使

军用终端整机生产厂商受益。

具体推荐个股, 如国腾电子(公司是国内唯一能提供基带、射频、功放、低噪放、天线等全系列北斗终端关键元器件的厂商, 同时形成了“无器件—导航终端—系统”产业链完整的经营模式, 是北斗产业发展的最大受益者)、海格通信(军用导航领域最大整机设备供应商)和北斗星通(北斗二代芯片研发和渔船导航运营)。由于板块估值较高, 我们推荐属于趋势投资, 建议投资者关注估值风险。

(作者系国金证券分析师)

资金流向 | Money Flow |

板块资金净流出居多

时间: 2011 年 7 月 19 日 星期二

资金流入单位: 亿元

Table with columns: 序号, 板块, 资金净流入, 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. Lists market sectors and their performance.

Table with columns: 序号, 板块, 资金净流出, 特大户, 大户, 中户, 散户, 板块当日表现, 板块近日表现, 资金流出前三个股, 后市趋势判断. Lists market sectors and their performance.

点评: 从周二板块资金流出数据看, 化工、机械设备、建筑建材和医药生物板块, 资金出现连续净流出, 机构和散户抛售明显, 板块个股普遍回落, 短线宜观望。银行板块周二资金继续出现净流出, 个股普遍走弱, 虽估值偏低, 但近期缺乏资金关注, 观望为宜。

(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)

限售股解禁 | Conditional Shares |

7 月 20 日, A 股市场有五家公司限售股解禁。

中润投资 (000506): 股改限售股。解禁股东 5 家。其中, 惠邦投资发展有限公司, 为第二大股东, 持股占总股本比例为 20.02%, 为其他法人, 此前未曾减持。余下 4 家股东持股占总股本比例均低于 1%, 属于“小非”, 为其他法人和非高管自然人, 均为首次解禁。该股的套现压力很小。

长高集团 (002452): 首发原股东限售股。解禁股东有 49 家, 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。该股的套现压力较大。

天马精化 (002453): 首发原股东限售股。解禁股东 20 家。其中, 苏州国发创新资本投资有限公司, 为第二大股东, 持股占总股本比例为 8.45%, 为其他法人。20 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 股比例为 105.37%, 占总股本比例为 26.34%。该股的套现压力很大。

松芝股份 (002454): 首发原

股东限售股。解禁股东 9 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 股比例为 49.23%, 占总股本比例为 12.31%。该股的套现压力很大。

海信电器 (600060): 股权激励限售股, 解禁股东为公司高管于淑珉、周厚健、刘洪新、刘鑫等 44 名中层及骨干, 合计解禁股数占流通 A 股比例为 0.26%, 占总股本比例为 0.26%。该股的套现压力很小。

(作者系西南证券分析师张刚)

电子行业: 中期业绩促做多

根据今日投资《在线分析师》对国内近百家主流研究机构 4000 余名分析师的投资评级数据进行的统计, 上周投资评级上调居前的 25 只股票中, 电子行业排名靠前, 有 3 只个股入围, 这引起了我们的极大关注。本期重点点评一下该行业。6 月电子行业跑赢大盘, 个股普遍上涨。大盘沪深 300 指数 6 月底相对 5 月底上涨 1.4%, 电子行业个股走势一改 5 月大面积普跌的局面, 三分之二实现了正收益, 其中有 8 只个股股价涨幅在 20% 以上。

该股的强劲走势可能与中报预期的逐步明朗有一定关系。行业指标走势健康。北美半导体设备订货出货比和北美印刷电路板订货出货比自 2 月以来止跌、反弹并趋近均衡点; 日本半导体设备订货出货比在过去几个月处于接近 1 的均衡点附近震荡; 日本平板显示设备订货出货比在 3、4、5 月份这三个月都维持在 1.3 以上的高位。安信证券认为, 行业增长恢复的趋势已经呈现, 各公司对未来增长的信心较好, 景气度正在好转。

行业估值有所回落, 中报业绩将成催化因素。在过去两三个月, 大盘走弱, 沪深 300 指数从年初至

6 月底下跌了 2.7%, 电子行业指数则是大幅调整, 同期下跌了 15.6%, 跑输大盘约 13 个百分点。据统计数据, 在 2011 年 6 月底, 电子元器件行业的过去四个季度市盈率 (TTM) 为 45.8, 低于过去两年的平均值 58.3, 行业市盈率是全部 A 股的 2.7 倍, 低于过去两年的平均值 2.9。

在 7 月, 相当数量的国际相关公司将发布季报, 可能影响市场对行业基本面的判断和情绪, 有些国际公司也与 A 股上市公司有着直接或间接的业务关系, 他们的业绩也将影响市场对 A 股公司中报业绩的判断。截至 6 月底, 在 110 多家的覆盖范围内, 有 63 家公司发布了中期业绩预告。

据统计, 31% 的公司预计中期业绩同比下滑, 40% 的公司预计同比增速在 0-30%, 29% 的公司预计同比增速在 30% 以上。申银万国认为, 这一比例分布优于一季度业绩 (在一季度 35% 的公司净利润同比下滑)。随着中报业绩在 7 月的逐步明朗, 在 4、5 月份被错杀的个股将迎来一轮上涨的行情, 从而拉动行业指数的上涨。

未来三个月, 建议重点关注有半年度高增长业绩支撑, 并有望在下半年维持高增长, 但在中小盘股价整体下跌中被错杀的个股。此外, 电子元件行业“十二五”规划在 7 月中旬的出台也有望带来部分子行业的短期主题投资机会。

(今日投资)