

7月20日大宗交易

Table with columns: 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.

Table with columns: 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

游资活跃 机构减仓

程荣庆

周三两市大盘继续震荡整理,成交萎缩,权重股和题材股整体低迷,食品饮料、农林牧渔等通胀受益板块走势相对强势。

沪市交易公开信息显示,涨幅居前的个股为工大首创、南通科技和升华拜克。工大首创午盘后放量涨停,交易公开信息显示,中金公司成都滨江东路证券营业部等券商席位游资买入居多。

沪市方面,骆驼股份周二涨停后周三冲高回落,成交明显放大,交易公开信息显示,买卖居前分别有一席机构席位,游资在中金公司上海淮海中路证券营业部等券商席位获利兑现明显,高抛低吸为宜。

两市,常山股份交易公开信息显示,虽游资在海通证券深圳分公司红岭中路证券营业部等券商席位卖出居多,但该股当天为底部启动,短线还可看高。西王食品,在5日均线得到支撑后震荡走高,交易公开信息显示,两席机构席位卖出居前,但游资在中金公司上海淮海中路证券营业部等券商席位买入居多,短线看高,注意前高压力。

(作者系国盛证券分析师)

近期,境外评级机构纷纷唱空中国概念股;国内券商却频繁推出卫星式研究报告

老外插“红旗”本土放“卫星” 机构研报乱哄哄

见习记者 唐立

7月19日,在银河证券刚刚放完“攀钢钒钛”的卫星,国信证券分析师黄茂便接棒发表题为《青岛啤酒:成本见顶估值见底 销量给力2012年发力》的研究报告,称青岛啤酒市值还有7倍多的上升空间,使得最近深陷“研报门”的券商及分析师阵营又添新兵。

一边插“红旗” 一边放“卫星”

近期,资本市场上出现了一个较为有意思的现象。今年5月肇始于美国的做空中国概念股已渐成风潮,继上周穆迪发布针对61家上市中国企业管治和财务状况风险的“红旗”报告,唱空中国概念股之后,7月18日,惠誉在一份评估35家中资企业的报告中,认为这35家企业在公司治理方面存在压力,在做空者的推动下,境外市场对中国概念股的指责和调整仍将延续,再次唱空中国概念股。

而在国内,一些券商分析师却先后粉墨登场,携带研报起劲地唱多相关的A股股票。6月24日,中信证券食品饮料行业分析师黄巍发布研究报告《推高端产品拉升企业形象》称,涪陵榨菜今年推出

的600克装沉香榨菜零售价为2200元,将“天价榨菜”推向了风口浪尖的同时,也彻底将“多”情点燃。短短5天之后的6月29日,申银万国分析师姜圣睿发布研报《陈阿阿胶:阿胶块每公斤零售价5000元不是梦》再次为“多”情添薪。7月9日,银河证券分析师王国平“接力”推出《攀钢钒钛:股价被严重低估》的研报,直指攀钢钒钛目标价188元,后调整为56元,其架势似是直接为当下的唱多浇油。

在资本市场上,唱空唱多原本属于很正常的看市心态,但上述的多空看法却一经推出就惹起极大争议,不能不令人深思。券

商研究报告,理应在调研的基础上,熟悉真实的状况、掌握真实的数据,并在此基础上加以严谨的推理,方可得出令人较为信服结论。

在银河证券发布关于攀钢钒钛的研报后,经过核查,公司近日发布公告,称银河证券从未调研,并称研报关键数据与实际数据不符。而在涪陵榨菜研报事件中,针对撰写这篇报告所依据的信息来源,分析师甚至表示,近期并未对上市公司进行实地调研。未进行实地调研而撰写点评报告,主要是考虑本次点评的重点是一种用以提升公司品牌形象且尚未大规模量产的产品,于是分析师

重点收集了公司网站及各大门户网站的公开信息,并在对产品的性质进行核实后,撰写了该篇短评报告。作为市场风向标的研究报告居然成了上市公司的免费广告。如此报告,焉不招来投资者的拷问?

股市上空依旧阴霾重重

实际上,上述有失理性的唱多唱空观点不仅脱离了实际,而且使得其背后的利益谋求者欲于浑水中摸鱼的意图显得欲盖弥彰。分析人士认为,在当前的美债危机下,中国概念股甚至中国经济遭到疯狂唱空,无非就是要迫使资本回流美国。而一些A股股票获得超乎可

能的多看,不排除利益攸关者联合操纵的嫌疑。

目前,消费者价格指数(CPI)将见顶回落,下半年中国经济依然保持较快增长成为了主流的声音,加上之前公布的经济数据也印证了中国经济的预期普遍乐观。但就当前世界经济形势来看,前途依旧艰难漫长,注定了绝对乐观看多的条件并不具备。

现如今,“债”气处处逼人。美债“篮子”欲掀还按、欧债火烧连城、国内地方债冷风频吹,加上通胀流毒肆虐,全球股市无不面临重压。分析人士认为,在此背景之下,A股欲“一飞惊人”,很难。

券商研报摆乌龙 根源是利益链作怪

自去年某券商研究员“研报抄袭门”曝光后,业界关于券商行业更加“阳光化”的呼声持续高涨。

近期,舆论关注的焦点主要集中在“券商研报评级失公允”以及“炮制虚假报告”上。

那么,为什么券商行业问题频出?券商研究报告发出后,主要的销售对象是以基金公司为主的机构投资者。有业内人士告诉记者,除了努力提高自身的调研实力外,与基金公司“搞好关系”,懂得“为基金公司服务”是

其中重要的潜规则。统计显示,2011年60家基金公司总共为93家券商贡献了62.41亿元的佣金收入,分仓佣金收入成为券商研究所主要的收入来源。

日前记者联系到国内排名前三的某大型券商的投资部负责人,在谈及券商虚假报告一时事,该负责人表示,券商研究员每年年底都会有考评,得分越高获得的年终奖也就越高,而打分人正是基金公司的相关人员,因此有的券商研究员为了获得高分,不惜出具虚假和夸大的报道,比如A基金公司重仓

了一个个股,A基金公司则可以请B券商写报告。”

另一方面,该负责人表示,基金公司通常并不直接付费购买券商研究报告,其方式主要有两种,一是券商向基金公司免费提供;二是通过“置换”的方式,即券商向其提供报告的同时,基金公司在券商处开设席位进行交易,而这会给券商带来两大好处,首先是可以带来大量的手续费收入,其次是产生大量的交易量,还可以提升券商的市场占有率。

财经分析人士曹中铭日前撰文

(李果)

政策扶持明确 新能源汽车蓄势待发

周海鹰

国家科技部日前出台了《国家“十二五”科学和技术发展规划》,为促进我国在新能源汽车领域自主创新能力大幅提升,重点领域核心关键技术取得重大突破,该规划明确了新能源汽车未来发展的目标、重点技术方向等。

我们认为这个规划的出台将有利于新能源汽车产业的快速、健康发展,龙头公司比亚迪、杉杉股份等公司有望优先从中收益。新能源汽车产业有望成为战略性新兴产业的龙头,我们看好该产业的发展前景,继续推荐产业中具有核心竞争优势、强大发展潜力、目前估值较低的上市公司,如杉杉股份、比亚迪、佛塑科技、佛山照明、江苏国泰、中信国安、

中国宝安、亿纬锂能、江特电机、大洋电机、奥特迅等。

国家十二五科技规划提出:在新能源汽车产业,全面实施“纯电驱动”技术转型战略。实施新能源汽车科技产业化工程。坚持“三纵三横”的研发布局,建立“三纵三横”产业技术创新战略联盟。全面掌握核心技术,加快整车系统技术成果的产业化和规模示范,形成整车及零部件工业体系,建设新能源汽车基础设施、产业标准体系和检验检测系统,使我我国跻身新能源汽车产业先进国家行列。新能源汽车产业技术方面:重点推进关键零部件技术(电池-电机-电控)、整车核心技术(混合动力-纯电驱动-下一代纯电驱动)和公共平台技术(技术标准法规-基础设施-测试评价技术)的研究与攻关。继续实施

“十城千辆”工程,形成一批国际知名、具有自主知识产权的关键零部件与整车企业。到2015年,突破23个重点技术方向,在30个以上城市进行规模化示范推广,5个以上城市进行新型商业化模式试点应用,电动汽车保有量达100万辆,产值预期超过1000亿元。

我们注意到国家《节能与新能源汽车产业发展规划》有望近期正式对外公布,从中透露出的“规划”细则看,中央财政将投入上百亿元,支持节能与新能源汽车核心技术的研发和推广,从发展规划、消费补贴、税收政策、科研投入、政府采购、标准制定等方面,构建一整套支持新能源汽车加快发展的政策体系。

新能源汽车具有广阔的发展前景。新能源汽车推进我国交通能源

转型,通过能源多元化、动力电气化、排放洁净化,将推动我国新能源汽车迅速发展,实现从汽车生产大国到汽车技术强国的跨越。

新能源汽车为我们提供了新的思路、新的途径,而混合动力电动汽车对减少石油依赖和排放是具有划时代的意义,应该是主攻的方向。据保守估计,到2030年我国的电动车保有量占20%到30%,我们的石油进口就可能减少20%。对汽车消费处于增长期的中国而言,电动车是历史性机遇。国家应从能源安全出发,以前瞻性视角,战略性眼光来评估新能源汽车的形势,并重新审视、部署中国汽车形势。电动汽车相关的全新的零部件和设备包括:高效储能电池及超级电容、高效电机、驱动控制系统和电源管理系

统四个主要的功能部件,以及为纯电动汽车充电的充电设备。电动汽车关键零部件为动力电池、电动机。

根据有关专家的理论分析,假如在年产1000万辆轿车中未来3-5年电动汽车占10%的产品份额则为100万辆电动汽车,那么仅从动力电池的产业衍生的产业链经济为:电动汽车100万辆、按20万元/辆售价计算,年产值2000亿元。动力电池100万组,年产值约800亿元。约需要正极材料80000吨,年产值120亿元。负极材料34700吨,年产值52亿元。需要隔膜材料约150亿元,电解液约60亿元,需要零部件和组合件约120亿元,需要充电器管理系统约150亿元,其他材料费约50亿元。合计产生:3500亿元/年以上,可见这个产业具有非常大的“诱惑力”。

(作者系国元证券分析师)

资金流向 Money Flow

板块资金净流出居多

时间:2011年7月20日 星期三

资金流出入单位:亿元

Table with columns: 序号, 板块, 资金净流入, 资金净流出, 板块当日表现, 板块次日表现, 资金流入前三个股, 趋势分析. Shows market data for various sectors.

Table with columns: 序号, 板块, 资金净流出, 资金净流入, 板块当日表现, 板块次日表现, 资金流出前三个股, 后市趋势判断. Shows market data for various sectors.

点评:从周三板块资金流出数据看,权重的黑色金属、采掘、机械设备、化工和有色金属板块,周三资金出现净流出,机构和散户抛售居多,对大盘形成了较大拖累,目前这些板块个股分化明显,短线宜择强关注。

(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)

限售股解禁 Conditional Shares

7月21日,A股市场有七家上市公司的限售股解禁。

中兴通讯(000063):股权激励限售股,合计解禁股数占流通A股比例为2.22%,占总股本比例为1.76%。该股的套现压力很小。

中山公用(000685):定向增发限售股。解禁股东6家,第一大股东为国有控股股东,其余5家股东均为其他法人,无关联关系。6家A股股东均为首次解禁,且持股全部解禁,合计占流通A股比例为278.20%,占总股本比例为73.20%。

该股存在一定的套现压力。

漳州发展(000753):股改限售股。解禁股东2家,即福建漳州实业有限公司、漳州公路交通实业总公司,该股如无套现压力。

天喻信息(300205):解禁股性质为首发机构配售股,占流通A股比例为24.83%,占总股本比例为4.97%。该股的套现压力较大。

理邦仪器(300206):解禁股性质为首发机构配售股,占流通A股比例为25.00%,占总股本比例为5.00%。该股的套现压力较大。

欣旺达(300207):解禁股性质为首发机构配售股,占流通A股比例为25.00%,占总股本比例为5.00%。该股的套现压力较大。

同方股份(600100):解禁股性质为定向增发限售股。解禁股东1家,即唐山晶源科技有限公司,为第五大股东,为其他法人,持股占总股本比例为1.70%,首次解禁,且持股全部解禁,占流通A股比例为1.73%。该股的套现压力很小。

(作者系西南证券分析师张刚)

医药板块逢利好表现抢眼

上周的大盘继续演绎反弹,除房地产外其余板块均实现正收益。医药板块表现尤其抢眼,特别是在上周五,出现普涨、大涨局面。数据显示,上周医药板块涨幅为5.98%,位列所有板块的涨幅榜首,医药板块目前为止连续三周跑赢沪深300。

从医药子板块来看,医药商业涨幅最大,达到7.74%,化学制剂次之,涨幅为7.07%,中药位列第三,涨幅为6.62%;涨幅较小的是SW生物制品4.61%,SW医疗器械5.00%,SW医疗服务5.21%。

德邦证券生物医药研究小组分析认为,蓄势已久的医药板块整体性行情已经到来,板块可能出现反转。上周这个板块的表现还得益于政策面的刺激,期盼已久的生物药十二五规划即将于7月底出台,这个利好直接催生了板块周五的亮丽表现。板块截至上周五整个板块估值回升到28倍左右,医药板块的合理估值30-35倍左右,因此以估值角度讲,板块还有继续上升的空间。

在十二五规划中将明显受益的生物板块如疫苗生产企业可以关注,比较好的标的有智飞生物,瑞普生物等;受产业政策扶持的医疗

器械板块如医疗器械生产企业鱼跃医疗,万东医疗等。中报行情还是积极关注有预增的个股,如中恒集团、华海药业等,还有具有积极改革旧貌的个股同仁堂等优质中药企业。

展望下半年,中投证券分析师罗耀表示,今年上半年医药行业的高成长性遭遇了政策高压和成本上涨的寒流,加上去年的估值泡沫亟待化解,医药板块市场承压,但下半年行业面临的政策和成本压力都在减小,行业利润成长有限。虽然医药板块1季度收入出现了下滑,利润增速也不尽如人意,但是由于去年3季度单季收入基数低,因此今年3季度的收入同比应该会有高增长;从环比数据来看,医药板块的净利润出现了单季环比增长的趋势。3季度在成本压力减小、政策缓和同比基数减少的前提下净利润同比增速将有明显反弹,行业成长无忧。

有业绩反弹和估值底部的支撑,下半年医药指数走低的概率较低。在大盘强势之初期业绩弹性的股票可以顺势而为,而大盘强势的后期之时可以开始配置一些成长股。弹性组合:新和成、东北制药、华海药业、海翔药业;成长组合:众生药业、昆明制药、人福医药、鱼跃医疗、红日药业。(今日投资)