

7月21日大宗交易

Table with columns: 证券代码, 证券简称, 成交价格, 成交量(万股), 成交金额(万元), 买方营业部, 卖方营业部. Lists various securities and their transaction details.

沪市

Table with columns: 证券简称, 成交价, 成交量(万股), 成交金额(万元), 买入营业部, 卖出营业部. Lists Shanghai market transactions.

限售股解禁 | Conditional Shares |

7月22日, A股市场共有8家上市公司限售股解禁。

深信泰丰 (000034): 股改限售股。解禁股东43家。其中, 中国希格玛有限公司、深圳市宝安区投资管理有限公司、重庆润江基础设施投资有限公司, 分别为第一、二、三大股东, 持股占总股本比例分别为21.88%、7.34%、7.03%。

东方电子 (000682): 股改限售股。解禁股东1家, 即烟台东方电子信息产业集团有限公司, 为第一大股东, 持股占总股本比例为19.74%。

威海广泰 (002111): 定向增发限售股。解禁股东1家, 即孙凤明, 为第四大股东, 持股占总股本比例为2.33%, 为非高管自然人, 首次解禁, 此次解禁股数, 占流通A股比例为3.54%。

宏达高科 (002144): 定向增发限售股。解禁股东6家。6家股东部分为公司高管, 均为首次解禁, 且持股全部解禁, 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30.68%。

北新路桥 (002307): 公开增发一般股份, 占流通A股比例为31.89%, 占总股本比例为11.62%。该股的套现压力较大。

国电清新 (002573): 首发机构配售股, 占流通A股比例为25.00%, 占总股本比例为5.14%。该股的套现压力较大。

明珠珠宝 (002574): 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。

群兴玩具 (002575): 首发机构配售股, 占流通A股比例为24.82%, 占总股本比例为5.02%。该股的套现压力较大。

(作者系西南证券分析师张刚)

龙虎榜 | Daily Bulletin |

重组股弱市走强

王曦

周四股指单边下挫, 较前一交易日成交量几乎持平, 两市除ST股外, 仅有三只个股涨停, 重组股成为弱市亮点。

沪市公开信息中涨幅居前的是福建南纺、老白干酒和新华传媒。福建南纺, 公开信息显示以招商证券深圳南山南油大道营业部为首的各路游资大单介入, 有重组注入资产传闻, 游资应是炒作其重组预期, 短线为宜。

深市公开信息中涨幅居前的是科学城、国农科技和中集集团。国农科技, 公布股东增持信息, 涨停报收, 公开信息显示游资招商证券杭州文三路营业部等游资大单介入, 主板小盘股, 医药概念, 股东增持, 还可关注。中集集团, 公布中报大幅预增, 险些涨停报收, 公开信息显示东方证券上海张杨路营业部等游资大单介入, 两席机构专用席位则大单卖出, 见好就收为宜。

综合来看, 市场热点凌乱, 机构多以卖出为主, 游资参与度不高, 投资者多看少动为宜。(作者系大时代投资分析师)

昨日, 受到巨额再融资消息影响, 银行指数下跌0.45%, 个股无一见红

再融资潮涌 银行股“争钱”不争气

见习记者 唐立

昨日, A股市场重心明显下沉, 上证综指相继失守20日和60日线。因中国7月汇丰PMI预览数据由50.1下跌至48.9, 标志着制造业活动由扩张转入收缩状态, 令市场信心遭遇挫折。

从盘面观察, 尽管早盘股指出现高开, 但由于银行、地产等权重股的表现不给力, 使得大盘依旧维持相对弱势的震荡。受到巨额再融资的逼空, 银行股集体表现失色, 无一个股见红。

再融资阴云重聚 估值修复承压重压

尽管大盘指数本周连续四日都在向下调整, 但自6月下旬开始反弹至今, 依然录得5.93%的涨幅, 而同期银行板块指数仅上涨1.54%, 其表现明显落后于大盘。

昨日, 有媒体披露14家上市银行再融资计划的消息称, 再融资规模将超过4600亿元。上半年, 光中国银行、农业银行、工商银行、建设银行、交通银行五大行的再融资计划规模就已经达到2200亿元。

白酒行业中期业绩飘香 盈利还有潜力

爱建证券

截至7月12日, 古井贡酒、金种子酒、山西汾酒公布了2011年上半年业绩预报, 净利润同比分别增长150%、130%和50%以上。

上半年业绩有望大增

中高档白酒涨价是产品毛利率上升的主要原因。白酒毛利率高, 原材料价格上涨对企业利润影响相对较小。

来补充附属资本。华夏银行则通过定向增发, 融资202.09亿元。7月19日, 招商银行公布不超过350亿元的A+H股配股方案。

由于受到监管新指标提高带来的压力, 银行不得不进行再融资来缓解资本压力。但在资金面只有招商银行等个别上市银行。可以说今年上市银行的融资对投资者和A股的压力并不大。

不过, 也有分析师指出, 上

资产负债增长放缓 银行盈利受影响

高华证券

同业资产萎缩 存款增长或放缓

我们认为, 农商行和信用社不规范票据贴现业务产生的人民币1万亿~2万亿元流动性的逐渐消失, 将使市场和银行间流动性保持紧张, 由此带来的主要影响包括: (1) 资产负债增长的放缓将对上市银行的盈利产生不利影响。

述银行大规模融资计划大多是去年计划定下的, 而且多数银行如工、中、交等银行今年已完成了去年计划的融资计划, 部分银行如建行、农行等也即将完成去年的融资计划。

低估值作伴 可低吸静待催化剂

目前, 16家上市银行2011、2012年PE分别为7.8倍、6倍, 2011年PB为1.40倍, 银行板块估值进一步回落。

全国地方政府性债务余额10.72万亿元, 在一定程度上增强了平台贷的透明度。因此, 在如此低的估值下, 银行股长期的投资价值已经显现, 任何股价下跌都是建仓的时机。

国元证券认为, 目前银行股估值已处于历史底部, 加上行业基本面的强劲增长, 是银行业值得看好的基础。在宏观经济不出现大波动的背景下, 银行业业绩高速增长基本是确定的, 中期有望同比增长31%左右, 全年增长28%左右。

2009、2008年底的人民币1.0万亿、0.6万亿元增至2010年底的1.9万亿元, 我们估算2011年一季度末已经达到人民币2.5万亿元。

截至2010年底, 如果按照票据质押回购占总生息资产比例来排名, 宁波银行居首, 其次为华夏银行、浦发银行和兴业银行。

股份制银行受影响更大

上市银行票据质押回购余额从

渐进的过程。同时, 监管政策细则的逐步推出, 以及地方融资平台负面问题等因素, 也将间歇性成为关注焦点, 对银行股的升势进行扰动。

有分析人士也指出, 银行业凭借绝对的渠道和客户资源优势, 对经营环境变化有极强的适应能力。目前行业景气度和盈利能力处较高水平, 而估值显著偏低。

2009、2008年底的人民币1.0万亿、0.6万亿元增至2010年底的1.9万亿元, 我们估算2011年一季度末已经达到人民币2.5万亿元。

我们将上市银行生息资产增幅平均下调了3%, 并鉴于更有效的调控而调高了信贷成本假设。我们将兴业银行评级下调至中性, 将南京银行评级下调至卖出。

提升白酒上市公司同比经营业绩

贵州茅台、五粮液等高档白酒出厂价格经过较大幅度上调以后, 已经处于高位, 2011年进一步提价的空间有限。

预计2011年上半年, 11家主营业务收入全部为白酒的上市公司净利润同比增长40%左右, 其中贵州茅台、五粮液、洋河股份等大公司净利润同比增长相对较低一些。

存货或有助盈利潜力

目前, 我国11家主营业务收入全部为白酒的上市公司中, 贵州茅台、山西汾酒、泸州老窖、五粮液、酒鬼酒和古井贡酒6家公司毛利率超过60%。

资金流向 | Money Flow |

时间: 2011年7月21日 星期四

资金流出入单位: 亿元

Table with columns: 序号, 板块, 资金净流入量, 资金净流入量分布, 板块当日表现, 板块近日表现, 资金流入前三个股, 趋势分析. Shows market flow data for various sectors.

资金流入点评: 周四两市大盘中阴下跌, 板块资金呈全线流出态势。数据显示, 受益通胀的食品饮料、餐饮旅游和商业贸易等板块, 周四资金出现净流入, 这些板块资金近日出现连续净流入, 个股表现相对强势。

Table with columns: 序号, 板块, 资金净流出量, 资金净流出量分布, 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. Shows market flow data for various sectors.

资金流出点评: 从周四板块资金流出数据看, 权重的有色金属、化工、机械设备、采掘和建筑建材板块, 周四资金出现净流出, 这些板块近日资金出现连续净流出, 机构和散户抛售居多, 对大盘形成了较大拖累。

(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)

利润预计同比增长40%左右

预计2011年上半年, 11家主营业务收入全部为白酒的上市公司净利润同比增长40%左右。2011年下半年, 白酒行业将迎来生产和消费旺季。

券商业逐步走出周期低点

杨艳萍

7月15日, 证券行业协会公布2011年上半年证券公司全行业经营数据, 109家证券公司上半年实现营业收入751.02亿元, 净利润260.54亿元。

其中, 上市券商经营数据优于行业表现。根据15家上市券商披露的前6个月经营数据进行测算, 预计合并口径下综合收益总额同比增长为12%。

下半年较上半年应更好。多位证券行业分析师判断, 行业下半年所处的市场环境、政策环境要好于上半年, 尤其是三季度将面临融资融券等创新业务全面松绑的政策拐点, 证券行业业绩环比增长可期。

三季度是新业务松绑的关键时

三季度是新业务松绑的关键时期, 监管政策细则的逐步推出, 以及地方融资平台负面问题等因素, 也将间歇性成为关注焦点, 对银行股的升势进行扰动。

三季度是新业务松绑的关键时

窗口, 在直投业务已转为常规业务后, 资产管理备案制也呼之欲出。融资融券无疑成为下一个常规业务, 目前其常规化已无技术障碍。

国泰君安分析师梁静指出, 三季度证券股的投资机会主要在于股指反弹或新业务启动。交易量持续恢复、创新业务渐次放松, 都将推动行业业绩增长和投资价值提升。

6月20日至7月8日, 证券行业上涨9.81%跑赢大盘, 同期沪深300上涨7.5%。由于反弹以来的价升量滞趋势终止, 日均交易额环比回落6%。

(作者系今日投资分析师)