

8月1日大宗交易

证券简称	成交价格(元)	成交量(万股)	成交金额(万元)	买方营业部	卖方营业部
飞马国际(002210)	7.88	100	788	申银万国证券股份有限公司武汉中山路证券营业部	申银万国证券股份有限公司九江祥和路证券营业部
联信永益(002373)	18.53	20	370.6	东方证券股份有限公司上海张杨路证券营业部	招商证券股份有限公司北京金融街证券营业部
康得新(002450)	24.94	14.82	369.63	广发证券股份有限公司上海中山北二路证券营业部	广发证券股份有限公司上海中山北二路证券营业部
豫金眼科(300064)	20.9	200	4180	招商证券股份有限公司上海陆家嘴东路证券营业部	招商证券股份有限公司上海陆家嘴东路证券营业部
昂众(300096)	14.68	100	1468	广发证券股份有限公司广州天河北路大都会广场证券营业部	海通证券股份有限公司天津江湾河山路证券营业部

证券简称	成交价(元)	成交金额(万元)	成交量(万股)	买入营业部	卖出营业部
太泰能源(600157)	15.38	3152.9	205	华泰证券股份有限公司总部	华泰证券股份有限公司零售客户服务中心
华丽家族(600503)	16	9600	600	华泰证券股份有限公司零售客户服务中心	中国银河证券股份有限公司上海浦东南路证券营业部

限售股解禁 | Conditional Shares |

8月2日，A股市场有大华股份、*ST九发、片仔癀、首商股份共4家上市公司的限售股解禁。**大华股份(002236)**：股权激励限售股，占流通A股比例为2.38%，占总股本比例为1.23%。该股的套现压力很小。

***ST九发(600180)**：股改限售股。解禁股东4家，即浙江新世界房地产集团有限公司、沈仁荣、姜德鹏、烟台市牟平区投资公司，分别为第一、二、三、四大股东，持股占总股本比例分别为14.90%、9.96%、5.02%、1.82%。法人均为其他法人，自然人均为非高管自然人，无关联关系。6家股东均为首次解禁，且持股全部解禁，合计占流通A股比例为61.16%，占总股本比例为31.70%。该股的套现压力很大。

片仔癀(600436)：股改限售股。解禁股东1家，即漳州片仔癀集团公司，为第一大股东，为国有股股东，持股占总股本比例为54.55%，首次解禁，且持股全部解禁，占流通A股比例为12.02%。该股的套现压力存在不确定性。

首商股份(600723)：股改限售股。解禁股东1家，即北京西单友谊集团，为第一大股东，为国有股股东，持股占总股本比例为32.13%，此前未曾减持，此次剩余限售股全部解禁，占流通A股比例为28.52%，占总股本比例为13.77%。该股或无套现压力。

(作者系西南证券分析师张刚)

龙虎榜 | Daily Bulletin |

游资继续围攻中小盘股

程荣庆

周四两市大盘缩量震荡，金融、地产等权重股再度低迷，创业板、中小板等中小市值个股表现突出，在周一涨停的个股当中，中小板和创业板个股占绝大部分的份额。

沪市交易公开信息显示，涨幅居前的个股为运盛实业、华银电力和博闻科技。运盛实业，低开高走，前市放量涨停，交易公开信息显示，游资在财通证券温岭东辉北路证券营业部大单介入，突破涨停，短线关注。华银电力，当天以“一”字型涨停K线报收，交易公开信息显示，游资在广发证券北京东路证券营业部等券商席位游资买入居多，上升趋势将继续保持。博闻科技，尾盘放量涨停，交易公开信息显示，长城证券深圳福华三路证券营业部等券商席位游资买入居多，看高。

沪市换手率居前的个股为福建南纺、骆驼股份和南宁百货。福建南纺，低开后震荡走高并创出底部反弹以来新高，交易公开信息显示，多路游资继续大单介入，短线还有高点。

深市交易公开信息显示，涨幅居前的个股为山东章鼓、海南瑞泽和科士达。山东章鼓，上月上市交易新股，上市后一直横盘震荡，周一该股低开高走，前市即被拉至涨停，交易公开信息显示，银河证券宁波翠柏路证券营业部等券商席位游资买入居多，突破涨停，看高。海南瑞泽，走势和山东章鼓类似，交易公开信息显示，游资在广发证券北京朝阳门北大街证券营业部等券商席位持仓明显，看高。科士达，高开高走，前市即被拉至涨停，交易公开信息显示，一机构席位卖出居前，东海证券南京长江路证券营业部等券商席位游资买入居多，看高。

深市跌幅居前的个股为华孚色纺。该股上周末公布半年报，业绩优良并有高送配题材，由于股价已提前反应，该股出现见光死走势，当天低开低走，放量下跌，交易公开信息显示，虽游资在中信建投成都南一环路证券营业部等券商席位买入居多，但短线获利回吐要求强烈，游资出货明显，见好就收。

综合来看，虽然美国债务危机有化解的迹象，但市场依然难以振奋，交易公开信息显示，机构席位以卖出为主，游资继续围攻中小市值个股，投资者短期可重点参与中小市值个股。

(作者系国盛证券分析师)

昨日新能源指数报收1121.89点，上涨1.18%，位居概念指数前列

产业规划出台临近 新能源闻风上涨

证券时报记者 唐立

昨日，沪深两市股指延续上周的弱势双双低开，尽管开盘后上攻补缺，但受金融股下行的拖累，两市股指走出一波下挫。随后在资源、煤炭、有色等板块联袂上行的刺激下，股指出现掉头回升。截至收盘，上证综指报收2703.78点，微涨0.08%，报收一根缩量阳十字星；深证成指报收12002.4点，上涨0.19%。其中，沪市全日成交660.7亿元，创下6月23日以来的地量。

从盘面观察，多晶硅、锂电池等新能源板块涨幅居前，而水利建设、酿酒行业则跌幅居前。其中，赣能股份大涨5.26%，南玻A、精工科技、比亚迪、孚日股份等新能源概念股的涨幅均超过2%。据悉，战略性新兴产业发展“十二五”规划已进入征求意见阶段，出台脚步临近。此消息对新能源概念板块构成了一定程度的利好。Wind数据显示，新能源指数昨日报收1121.89点，上涨1.18%，以位居前列的涨幅助力股指录得8月“开门红”。

随着全球传统能源消费量不断上升和储量的相对有限这一矛盾的日渐深化，新能源逐渐成为能源行业甚至全球经济的焦点。传统能源中我国的优势不大，原油缺乏，煤炭虽然丰富但人均不足，而我国当

前依然处于工业化的发展阶段，未来对能源的需求持续上升，如何保证能源安全成为基本国策。在此背景之下，战略性新兴产业发展“十二五”规划早已被市场亟待出台。

据了解，新能源作为七大战略性新兴产业之一，未来发展重点锁定核电、风电、太阳能和生物质能发电装机容量基本确定，即未来5年分别达到1000万千瓦和1300万千瓦。由于生物质能发电成本本

于太阳能发电成本，市场普遍认为未来5年生物质能将获得更快发展。操作策略方面，金证顾问认为，短期来说，新能源概念或将在后市形成新的投资热点，投资者可以逢低进行长线布局。

新能源作为传统能源的补充和替代，目前正在研发和转化上得到不断的扩大，如当下如火如荼的新能源汽车概念等，显然，这是个极具广阔前景的行业。据统计，目前涉及新能源概念的上市公司已超过

100家，它们正在承载着国家战略层面的期望。对于投资者来说，如何从参与中获得更多的投资回报，则是一件非常值得关注的事情。从当前行业的情况来看，新能源的上市公司无疑具有巨大的未来成长空间，但同时也意味着较大的风险同时存在。比如前期被市场疯狂炒作的光伏产业，不折不扣地成为了部分投资者的“滑铁卢”。那么，投资者该如何把握后期机会呢？华泰证券研究员张文认为，该产业经过

了前期的疯狂参与期后，企业投资行为归于理性，在多晶硅价格大幅波动的过程中完成了行业洗牌的第一步，一些公司已逐渐在竞争中展现出优势，并且有望在光伏产业后期发展中获得较大收益。因此，投资者可将目光更多地投向有实际投产项目的公司，如孚日股份等。另外，在低碳新能源其他领域，投资者应暂时规避风电方面的一些业绩风险，电动汽车、环保、节能等方面还是关注政策是否有新的动向。

光伏业三大分支各有各精彩

张晓霞

目前商业运用中的太阳能电池技术主要包括：晶体硅(单/多晶硅)电池，薄膜(非晶硅、CdTe、CIGS)电池和聚光(GaAs)电池。晶体硅电池因技术较为成熟，转换效率较高，是目前的主流产品，市场份额仍达80%以上。薄膜电池有成本低，重量轻，透光性较好，柔韧性好，易于与建筑材料集成的特点，在建筑一体化(BIPV)领域具有显著的应用优势。CPV技术因其转化效率高、土地占用面积小，节能减排效果好，是未来大型

光伏电站的理想技术。

晶硅技术产业链上，投资机会主要在设备与辅材。看好天龙光等企业成长性和盈利能力。硅片切割环节的辅材细分市场，产品供不应求，市场集中度高，龙头企业通过大规模产能扩建，获利丰厚，投资机会展现。我们重点关注新大新材、恒星科技等公司。电池、组件制造环节，企业产能扩建快，市场竞争加剧，建议关注规模化、一体化的龙头企业，海通集团是较好的投资标的。随着多晶硅价格的下滑和行业准入规则的实施，国内企业间盈利能力的差距还将增大。建

议关注成本控制能力高，生产能耗少的企业，如南玻A、银星能源。

薄膜技术方面，随着建筑节能的推广和用户侧发电上网和补贴政策出台，BIPV面临巨大的发展空间，薄膜电池也将迎来第二波高速发展。中国在非晶硅薄膜电池方面具有品牌和规模优势，非晶硅电池仍是目前中国发展薄膜电池的主要方向，建议关注龙头企业拓日新能。CIGS电池的实验室效率已达20%，接近晶硅电池的实验室效率。CIGS技术前景诱人，成为薄膜电池中的投资亮点，相关上市企业包括孚日股份、哈高科。

聚光技术方面，CPV技术因其转化效率高、土地占用面积小，节能减排效果好，是未来大型光伏电站的理想技术。随着跟踪器等关键技术的成熟，稳定性和可靠性的逐渐提升，发电成本的持续下降，聚光技术的地面应用市场将面临爆发式的增长机会，光伏发电技术将走向多元化。目前，聚光技术的市场参与者很少，三安光电、乾照光电等企业拥有先动优势。聚光业务在短期内是公司股票的炒作热点，未来2-3年随着产能的建成与释放，有望成为公司的成长亮点。

(作者系国海证券分析师)

区域经济协调发展 中西部板块存在机会

胡宇

截至7月27日，全国各省市上半年国内生产总值数据已全部公布。相对于东部省市，中西部省市特别是西部省市的经济增长速度要更快一些，而且中西部地区的国内生产总值的占比也在逐步增加。这也显示发达省份与落后省份之间存在所谓的发展差异在收敛，即发展水平落后的省市相对于发达省市有着更高的经济增长率，而且采用动态增长模型并利用省级面板数据分析，可以得出同样的结论。

发展规划 给力“区域经济发展

在“十二五”规划的开局之年，国家政府部门出台了或正在草拟相关区域经济社会发展规划，以

实现区域经济协调发展，从公布或正在草拟的规划来看，区域经济社会规划给予了中西部地区特别是西部地区更大的支持。这些规划针对中西部地区特别是西部地区的规划更多。西部地区的发展模式将是

通过以线串点、以点带面的空间发展模式，通过地区城市带或城市群形成不同的优势产业，带动整个地区的经济增长。因此我们看好相关的新疆、成渝区、西藏等板块的投资机会。

信贷政策支持 中西部投资额增加

为了促进区域协调发展，金融机构通过信贷同样给予了大力的支持。数据显示，西部地区以及中部地区获得新增贷款同比增长率要高于东部地区。2011年上半年，东、中、西部地

区全部金融机构本外币各项贷款分别新增2.49万亿元、7887亿元和9578亿元，占同期本外币全部新增贷款的56%、17.8%和21.6%；东、中、西部各项贷款余额同比增速各为15.2%、16.8%和20.2%。

区域经济社会规划关键是要落到实处，从2011年上半年各省市的GDP增速来看，效果已较为明显。从全国各省市的投资额来看，区域规划通过投资额也在逐步落实中。不管是中西部地区的投资额还是占全国投资的比重相对于同期都在提高。

区域协调与产业升级 转移相得益彰

区域振兴是调整经济结构的重要内容，调结构不仅包括产业升级，还包括区域经济的协调发

展，产业升级与区域协调发展是相得益彰的，比如当前的家电、电子、轻工从东南沿海地区转移到内陆地区。从各地区农民工工资来看，中西部地区特别是西部地区工资增幅较大，和东部绝对差异不大，农民工工资的趋同趋势进一步强化，也为产业区域内转移以及劳动力就地就业创造了机会。

从各地区的产业吸纳劳动力的情况来看，产业区域内转移的趋势使中西部地区第一产业，尤其是第二产业成为吸纳劳动力就业的重要部门，而东部吸纳就业的优势主要体现在服务业上。

挖掘中西部区域板块 投资机会

基于以上分析，我们看好中西部特别是西部区域板块的投资机

会，相关区域板块将有望上演2009年新疆、2010年初海南板块的强劲走势。由于东部和东北这些地区的产业基数较大、发展成熟，单从增长率上来看没有中西部有潜力，只是在内部经济结构上有所调整。相对于东部地区，中西部地区成长性的股票比较多，将来出现黑马的概率也较大。

短期来看，政策将直接利好基建投资，包括铁公基、电力电网投资、民生工程投资，因此我们看好相应区域板块的投资标的，如新疆板块的北新路桥、新疆城建、国统股份、西部建设等；同时从中长期角度，我们看好中西部各个区域符合区域优势资源转化的相关行业以及新兴产业方向；另外，我们看好中西部地区随着经济增长和居民收入水平的提高带来的消费增长所带来的投资机会。

(作者系华林证券分析师)

资金流向 | Money Flow |

权重板块资金继续出现净流入

时间：2011年8月1日 星期一

资金流入单位：亿元

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	
			特大户	大户	中户	散户				基本面	技术面
1	采掘	9.23	0.76	2.91	1.63	3.94	普涨	资金连续流入	阳泉煤业(1.76亿)、神火股份(1.33亿)、西山煤电(1.13亿)	行业景气	强势
2	有色金属	2.05	0.15	1.09	0.30	0.51	涨多跌少	资金连续流入	包钢稀土(2.07亿)、江西铜业(0.86亿)、金驰锂盐(0.33亿)	国际联动	连续反弹
3	房地产	2.00	0.31	0.74	0.18	0.77	上涨居多	普涨	万科A(0.59亿)、保利地产(0.50亿)、苏宁环球(0.49亿)	政策压力	强弱分明
4	综合	1.54	0.21	0.52	0.19	0.61	涨多跌少	分化	鲁信创投(0.30亿)、嘉宝集团(0.23亿)、中国化学(0.21亿)	题材众多	弱势居多
5	证券信托	1.02	0.36	0.35	0.17	0.13	下跌居多	资金连续流入	中信证券(0.96亿)、广发证券(0.29亿)、海通证券(0.18亿)	估值偏低	弱势

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	
			特大户	大户	中户	散户				基本面	技术面
1	食品饮料	-4.07	-1.27	-1.00	-0.43	-1.37	涨跌参半	资金连续流入	五粮液(-1.97亿)、贵州茅台(-0.67亿)、泸州老窖(-0.48亿)	通胀受益	弱势居多
2	交运设备	-3.99	-0.35	-1.06	-0.65	-1.94	上涨居多	资金连续流出	中国北车(-1.33亿)、中船股份(-1.01亿)、中国南车(-0.48亿)	行业景气	弱势
3	银行	-3.95	-1.20	-0.96	-0.41	-1.38	下跌居多	资金连续流入	兴业银行(-0.75亿)、中信银行(-0.69亿)、深发展A(-0.51亿)	估值偏低	弱势
4	医药生物	-1.47	-0.05	-0.25	-0.19	-0.97	上涨居多	资金连续流出	以岭药业(-0.37亿)、双鹭药业(-0.29亿)、南京医药(-0.20亿)	抗通胀	强弱分明
5	黑色金属	-1.43	-0.08	-0.45	-0.22	-0.68	涨跌参半	资金连续流出	攀钢钒铁(-0.72亿)、八一钢铁(-0.34亿)、抚顺特钢(-0.31亿)	成本压力	弱势居多

点评：周一两市大盘低开后缩量震荡，个股上涨居多。数据显示，资金连续流入的采掘、有色金属和证券信托等权重板块，周一资金继续出现净流入，个股上涨居多，但机构和散户资金净流入量不大，个股活跃度有限，注意逢低关注。受政策压制的房地产板块，周一资金出现净流入，机构和散户资金流入量有限，择强关注。综合板块周一资金出现净流入，机构和散户谨慎参与，宜择强关注。

从周一板块资金流出数据看，银行板块上周五资金出现净流入后，周一资金出现净流出，获利回吐明显，但仍可择强逢低关注。交运设备、医药生物板块，资金继续出现净流出，这些板块近期资金流出居多，机构和散户以抛售为主，板块个股转弱，短线宜观望。黑色金属周一资金出现净流出，个股转弱居多，观望为主。食品饮料板块周一出现资金净流出，但近期资金明显关照，可逢低继续关注。

(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)

中期业绩成医药行业的分水岭

杨艳萍

今日投资财经资讯有限公司对“当前机构关注度最高行业”进行统计发现，近一周，有43家机构关注制药行业，较上一周增加20家，位居机构关注度排行榜首位。今年上半年，行业分析师对医药板块一直比较谨慎，行业基本面主要问题是板块业绩低于预期，政策面是药品降价。市场数据显示，1-6月医药制造业销售收入同比增长30.03%，利润增长21.67%，恢复到20%以上，其中原料药利润增速从6.56%提升到11.48%，生物生化制品从5.66%提升到10.71%，医疗器械从14.16%提升到23.49%。从未来趋势来看，医药制造业利润增速全年将达到20%-25%。

兴业证券分析师余文心表示，这一变化意味着医药行业的利好因素已经在逐步压倒利空因素，板块的结构性机会仍将持续。医药板块作为确定性最强的板块之一，未来一段时间，行业利好因素逐步压倒利空因素，利润增速已逐步恢复到20%以上，无论是防御和进攻都是较好的选择。截至2011年7月31日，医药板块目前市盈率是37.9倍(TTM整体法，剔除负值)，预计2011年的动态PE为31.5倍(假设2011年板块整体利润增速20%)，医药板块目前的动态估值基本处于合理区间，部分优质公司在估值上具备了一定的安全边际，下行空间不大，但业绩低于预期或估值偏高的公司仍然有一定的风险。

(作者系今日投资分析师)