

8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. Includes entries for 嘉凯城, 联信永益, 国星光电, etc.

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. Includes entries for 小商品城, 东软集团, 广安爱众, etc.

限售股解禁 Conditional Shares

8月23日, A股市场有美锦能源、东力传动、东材科技共三家上市公司的限售股解禁。

美锦能源(000723): 解禁股性质为股改限售股。解禁股东2家, 即山西明坤科工贸集团有限公司、中国华融资产管理公司...

东力传动(002164): 解禁股性质为定向增发限售股, 去年同期定向增发价为12.80元/股, 除权除息调整后为6.30元/股。

东材科技(601208): 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5.20%。

龙虎榜 Daily Bulletin

游资增仓超跌股

程荣庆

周一市场冲高后明显回落, 沪指2500点一度受到威胁, 权重股继续走势低迷, 石油、煤炭个股有所护盘, 电子信息、建筑个股相对活跃。

沪市, 涨幅居前的个股为: 山西焦化、百花村和新疆城建。山西焦化, 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, 但游资在长江证券佛山普澜二路证券营业部增仓明显, 抄底资金进入, 还有高点可期, 但要注意及时见好就收。

沪市跌幅居前的个股为中恒集团。该股低开低走, 尾盘前放量跌停, 是两市唯一跌停个股, 交易公开信息显示, 机构和游资争相抛售, 短线趋势将延续, 规避。

深市, 涨幅居前的个股为豫能控股。水电煤气板块唯一涨停个股, 前市开盘后快速走高并迅速涨停, 交易公开信息显示, 华泰证券无锡解放西路证券营业部等券商席位游资买入居多, 短线还可看高, 尾盘涨停勉强封住, 注意及时见好就收。

总体来看, 周一市场继续走弱, 个股普跌, 成交明显萎缩, 显示市场谨慎心态明显, 弱势格局将继续延续, 但周一两市涨停的非ST个股达到14只, 显示个股活跃度依然保持, 游资增仓超跌股, 操作上可在控制仓位的前提下短线参与超跌个股的反弹。

(作者系国盛证券分析师)

成品油调价周期或缩短 石油板块逆势上扬

证券时报记者 唐立

昨日, 上证综指早盘开盘后直接高开, 但中午收盘前开始急跌, 尾盘创出调整新低2507.78点。截至收盘, 上证综指报收2515.86点, 下跌0.73%, 深证成指则大跌1.67%报收于11112.64点。

从盘面看, 板块方面出现了较为严重的分化。新疆板块受利好刺激大涨1.69%, 银行、地产股依旧拖累大盘, 但石油、煤炭板块上午曾联袂发力, 成为领涨的主力。其中石油行业整体上涨1.43%, 占据涨幅榜次席。板块内的个股涨多跌

少, 准油股份强势涨停, 海油工程大涨4.16%, 恒泰艾普、三维工程涨幅均超过3%, 中石油和中石化则出现小幅下跌, 跌幅分别为0.41%、0.43%。

市场观点普遍认为, 昨日石油板块逆势走好, 主要是受到了国内成品油调价周期缩短逾半以及国外利比亚局势走向明朗的消息刺激。国内方面, 有媒体报道称, 政府正在加紧改革目前试行的成品油定价机制, 内部讨论中承认了目前定价机制的不成熟, 将调价参考周期的22个工作日缩短至10天的呼声比较高。分析人士认为, 成品油定价

机制规定的22个工作日缩短为10个工作日不仅更加合理, 而且更贴近市场化的路线。一方面有利于及时跟随国际市场变动, 另一方面, 缩短调价周期, 投机者将难于预测油价, 也没有足够时间投机囤油。实际上, 国家发改委最近刚刚放开了对国内航油价格的管制, 由原先的政府定价改为与新加坡现货价格联动的定价机制。可以看到, 成品油定价走市场化路线已是很明显的趋势。

6、7月间, 世界石油市场有所回稳。需求小幅增长, 供给也出现回升, 原油价格探底回稳。但进

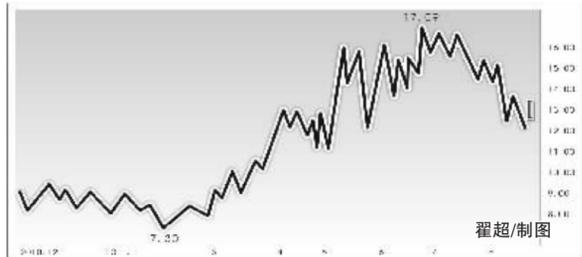
入8月份, 国际原油价格一路下跌, 在8月短短的7个交易日里, 油价已累计跌幅近20%。目前, 油价已经跌破了80美元支撑位, 创下10个月来新低。昨日, 上海燃料油继续震荡下行, 虽然盘中有试图反弹的迹象, 但尾盘还是因日内国内股市和国际油价都走弱而下挫。此外, 虽然国内大宗商品开盘受上周五晚国际大宗商品反弹而高开, 但是由于当前市场信心不足, 因此午后多数国内大宗商品出现减仓下滑的态势, 市场整体较为低迷, 分析人士预计后市上海燃料油将继续震荡下行。

永安期货研究院郑若金认为, 上周五, 国际油价低开高走, 但昨日利比亚局势成为影响国际油价的主要因素。当前利比亚只对四分之一的国土进行了勘探, 而且尚有一半以上的油田未开采, 利比亚石油储量的潜能是巨大的。

对于石油板块的后期走势, 中银国际分析师刘志成认为, 对于A股的石油板块来说, 由于股指大幅调整之后, 该板块已然具有明显低廉的估值, 加上最近油价的大幅下跌、国内成品油价格进一步放开以及人民币的升值等, 中石化等一些个股可成为板块股票的首选。

异动股扫描 Ups and Downs

行业利好刺激 山西焦化收复半年线



异动表现: 上周末山西省政府通过《山西省焦化行业兼并重组指导意见》, 意见一方面就焦化产能做出规定, 利好行业龙头; 另一方面鼓励焦化龙头企业向上游整合煤炭资源, 向下游整合钢铁产能, 受此消息刺激, 山西焦化(600740)本周一大幅高开, 经过两波拉升, 9点55分封住涨停, 股价收复半年线。

点评: 今年以来, 公司主要产品产量、销量同步提高, 尤其是调整二级焦为准一级焦, 提高了产品品质, 使公司产品毛利率上升, 盈利能力增强, 显示行业转暖, 对公司基本面的改观正发挥积极作用。

公司在2009年度曾出现巨额亏损, 随着国家及地方政府对行业的整顿和整合, 公司基本面逐步改观, 业绩重新回归稳定增长轨道, 上半年每股收益0.17元, 还预计2011年1月至9月净利润与上年同期相比将会有大幅增长。

此次《山西省焦化行业兼并重组指导意见》出台, 山西焦化企业年底前将由227户降至150户, 降低产能2000万吨, 总产能控制在1.4亿吨; 至2015年, 焦化企业将降至60户, 总产能将降至1.2亿吨; 优胜劣汰的结果将极

大提高公司的市场竞争能力和产品盈利能力。

《意见》还鼓励行业龙头企业向上下游延伸, 这为公司作为焦化龙头进行产业整合打开了政策空间, 2011年7月27日, 公司公告, 山西焦化将斥资86亿元兴建以焦炉煤气为原料制甲醇, 由甲醇延伸深加工生产烯烃, 项目完成后将形成年产烯烃60万吨、聚乙烯30万吨、聚丙烯30万吨的生产能力, 项目很好体现了循环经济概念。公司目前的产业布局也吻合《意见》的主旨要求, 未来上下游产业整合值得期待。不过, 目前公司资产负债率较高, 项目资金落实情况和未来一体化资本运作能力将对公司的发展构成考验。

二级市场上, 该股因基本面发生改观在2011年曾走出翻倍行情, 不过, 半年报显示, 自2010年三季度末入驻的华夏大盘基金等在今年二季度已功成身退, 尽管有钱小妹等超级散户接盘介入, 但筹码仍然趋于分散。同时受大盘走弱影响, 该股7月股来出现明显回落, 如今因行业利好再度封停, 中期看有继续上行能力, 但鉴于当前市场较弱, 同时本身在技术上也有消化整理要求, 建议不追涨, 逢低关注。

券商评级 Stock Rating

搜于特(002503)

评级: 买入 评级机构: 广发证券

公司2011年上半年实现营业收入、利润总额、净利润较上年同期增长67.4%、70.4%、70.53%。基本每股收益0.41元, 符合预期。公司同时预告前三季度净利润比上年同期增长50%~80%。

未来看点——小公司、大市场, 未来3年内成长可期。行业集中度不高。公司与美邦、森马类似, 主要产品研发设计和销售渠道终端; 采用成熟的加盟模式进行渠道扩张, 业内加盟模式成熟, 可以实现快速的营销网络复制。同时, 公司还采取了一些不同的策略, 如哑铃式经营模式中的原材料自己负责采购, 生产外包, 降低了原材料成本; 实施差异化的市场战略, 实行错位竞争。避开竞争激烈的二三类市场, 定位三四类市场, 走平价时尚路线。

预计公司2011年~2013年每股收益分别为1元、1.58元、1.90元。首次给予“买入”评级。风险提示: 核心设计人员流失的风险; 业务快速扩张带来的管理风险。

马应龙(600993)

评级: 推荐 评级机构: 长江证券

2011年上半年公司实现营业收入、净利润同比增长19.38%、19.24%, 每股收益0.31元。整体收入增长稳定, 医疗服务增长较快, 第二季度实现营业收入同比增长37.38%。

治痔类产品上半年销售收入同比增长16.01%, 环比大幅增长102.59%。主要原因系随着基药预期逐步明朗及在途库存逐步消化, 公司第三终端开发逐步渗透, 与OTC市场及大连锁的合作深化, 公司痔痔类产品的销售逐渐恢复较快增长。

上半年, 公司医院诊疗方面(主要为马应龙肛肠专科医院)营业收入同比提升29.40%。截至2011年上半年, 公司旗下肛肠医院数量已达五家。公司肛肠诊疗服务成长较快, 未来有望成为新的利润增长点。此外, 公司专注眼部护理, 药妆系列逐渐成型。

预计2011年、2012年每股收益分别为0.65元、0.82元, 维持“推荐”评级。

新疆板块涌动 新疆城建涨停

异动表现: 在产业援疆政策力度加大背景下, 央企“集团军”将大举入疆。受此消息刺激, 周一新疆板块全面走强, 作为新疆建设的龙头企业——新疆城建(600545)早盘大幅高开, 随后在资金追捧下快速封住涨停。

点评: 公司主要业务涉及市政领域、房地产开发、自来水供应及新型建材, 是乌鲁木齐仅有的两家经适房、廉租房承建资质企业, 今年公司加大了新型建材领域的投资, 一是对全资子公司新疆宝深管业增资2500万元; 二是发起设立新疆凯乐新材料公司, 出资1.95亿元, 这也是公司未来发展的重要看点。

目前公司业绩很不稳定, 纠结在盈利和亏损的边缘, 基建业务扩展缓慢, 地产业务盈利能力不强, 随着央企大举进入新疆, 公司面临很大的输入性竞争压力。但目前公司受益新疆基建景气度高及国家扶持新疆经济发展的大环境。尤其公司具有本土优势, 受到地方政府扶持, 加之公司在材料领域的扩张, 使得公司发展具有很大弹性。

二级市场上, 该股自2010年一季度创出新高后持续下跌, 阶段跌幅近50%, 最近大盘收位, 该股短期跌幅一度超过15%。昨天受消息面刺激, 加之股价短期超跌, 该股强势涨停, 后期预计仍有反复, 建议观望为主。

华夏系基金入驻 恒顺电气放量大涨

异动表现: 恒顺电气(300208)励股票410万股, 行权价格19.74元。行权期限2012年至2014年, 以2010年净利润为基数, 净利润增长率分别为不低于30%、50%、75%; 从行权价和利润增长情况看, 公司管理团队对公司发展充满信心。

该股上市后, 恰逢中小市值股票承受估值压力释放过程, 因此公司股价也随大盘进行了调整, 目前仍处发行价格下方。不过, 半年报显示, 二季度末两只华夏基金联手入驻。昨天该股放量上涨, 虽封单不大, 但通过量能释放, 为中线走好奠定基础, 建议中线逢低关注。(恒泰证券 张亚新)

昨天公布2011年半年报, 上半年公司实现营业收入9730.83万元, 净利润2198.11万元, 分别同比增长13.9%、23.09%, 基本每股收益0.38元。受业绩稳定增长、股本较小、未分配利润及资本公积高等因素刺激, 该股当天放量涨停收盘, 但封单不大。

点评: 公司是电网节能, 环保及电能质量优化电力设备供应商, 产品主要面向高压、超高压和特高压输电领域, 目前该产业受到国家政策扶持。今年二季度末, 公司发布股权激励计划, 面向管理团队25人激

蓝科高新(601798)

评级: 推荐 评级机构: 银河证券

公司上半年实现营业收入、净利润同比增长42.94%、104.68%; 每股收益0.2元。上半年公司新签合同4.93亿元, 同比增长48.5%, 新增订单已达2010年营业收入的76%。下半年公司订单将保持快速增长势头, 未来两年订单高速增长预期明确。换热器业务占公司收入比重的70%左右, 上半年同比增长45.59%, 毛利率提升2.33个百分点。由于季节性因素, 下半年公司换热器订单和收入增长将加快。受益于节能减排, 公司未来换热器业务增长将加速。球罐、检测业务增速超150%, 毛利率大增。这两项业务发展前景也值得期待。

我们认为公司板式换热器、空冷器节能技术领先, 市场前景看好; 未来将加快海外市场开拓, 大力发展电站、冶金用空冷器。预计公司2011年~2013年每股收益为0.5元、0.7元、0.88元, 合理估值区间为15元~18元, 首次给予“推荐”评级。(罗力 整理)



8月22日, 证券时报网(www.stcn.com)《专家在线》栏目与投资者交流的嘉宾有东莞证券分析师费小平、华泰证券分析师张兆伟、华泰联合证券分析师王艳丽。以下是几段精彩问答回放。

时报网友: 荣华实业(600311)后市如何操作?

张兆伟: 目前金价处历史高位, 虽然短线仍呈现强势, 但是中线存在不确定性。黄金板块个股建议逢高减持, 持币观望。

时报网友: 好当家(600467)能否以补仓?

张兆伟: 好当家上半年实现营业收入4亿元, 同比增长13.9%, 净利润8492.9万元, 同比增长33%, 业绩基本符合预期。海参放量增长, 成为业绩增长主要来源。技术面来看, 可低吸高抛波段操作, 但目前补仓并非明智选择。

时报网友: 紫鑫药业(002118)负面新闻很多, 后市如何?

费小平: 无风不起浪, 建议保持谨慎。

时报网友: 安泰科技(000969)和苏州高新(600736)似乎走势不妙, 仓位一般, 后市如何操作?

王艳丽: 目前内外环境不乐观, 不支撑大盘短期有好的反弹行情, 因此持币更为安全。安泰科技半年线压力很大, 可适当减仓; 苏州高新近日公告拟与苏州高新创业投资集团等设立苏州新兴产业创业投资基金, 产业基金总规模为3.8亿元, 公司以现金认缴出资1亿元, 存续期为9年。短期走势较弱, 建议谨慎观望。

时报网友: 阳泉煤业(600348)和盘江股份(600395)还能持有吗?

王艳丽: 阳泉煤业仍以横盘整理为主, 在内外宏观环境不改善的前提下, 有一定下行风险, 建议适当逢高减持, 轻仓等待为宜。盘江股份是目前贵州最大的也是唯一的A股上市煤炭企业, 现有产能1100万吨。贵州是江南第一煤炭大省, “十二五”规划建成1个5000万吨大型煤炭企业, 公司是5000万吨企业的唯一培养目标。目前来看, 主的上升趋势线未破, 但均线支撑都已失守, 短期若不能收复, 重心可能进一步下移。(唐维 整理)

与更多专家交流, 请登录证券微博 @stcn.com

Advertisement for '专家在线' (Expert Online) with contact information and a list of experts: 张永锋, 赵杨, 于兆君, 何志钡.

本版作者声明: 在本人所知的范围内, 本人所属机构以及本人上列关系人与本人所评价的证券没有利害关系。