



www.baohong518.com 大宗交易/定向增发/股权融资/PE投资

1月11日大宗交易

Table with columns: 深市, 证券简称, 成交价(元), 成交量(万股), 成交金额(万元), 买方营业部, 卖方营业部

沪市

Table with columns: 证券简称, 成交价(元), 成交量(万股), 成交金额(万元), 买方营业部, 卖方营业部

限售股解禁 Conditional Shares

1月12日, A股市场有黔源电力、联建光电、中威电子共三家上市公司的限售股解禁。

黔源电力 (002039): 解禁股性质为定向增发限售股, 去年同期定向增发价为17.05元/股, 除息调整后为16.88元/股。

联建光电 (300269): 解禁股性质为首发机构配售股, 占流通A股比例为24.32%, 占总股本比例为4.89%。

中威电子 (800270): 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%。

龙虎榜 Daily Bulletin

游资机构分歧加大

周三两市大盘窄幅震荡, 个股明显分化, 煤炭、金融等权重股板块全线回落, 电子信息、软件等新兴产业板块个股全面活跃。

沪市交易公开信息显示, 涨幅居前上榜的个股为恒源煤电、中国软件和宝信软件。恒源煤电, 连续三个交易日涨停。

深市交易公开信息显示, 涨幅居前上榜的个股为中国宝安、西藏发展及西北化工。中国宝安, 盘尾大单封停, 为新能源板块领涨个股。

(作者系国盛证券分析师程荣友)

新兴产业轮动助“红包行情”纵深推进

证券时报记者 邓飞

昨日A股展开强势整理, 上证综指全天围绕2265点至2290点区间窄幅震荡。截至昨日收盘, 上证综指报2276.05点, 下跌0.42%。

从盘面来看, 前期强势的煤炭、有色、水泥等周期股经过连续大涨之后展开休整, 移动互联网及新能源汽车等新兴产业代表轮动, 助力“红包行情”向纵深推进。

移动互联网星火燎原

昨日移动互联网相关细分行业走势强劲, 激发新兴产业概念股炒作人气。

云计算板块大涨2.09%、电子信息板块上涨1.49%、三网融合板块也逆势上涨0.65%。从个股来看, 电子信息板块的新世纪、英飞拓、恒信移动均在早盘迅速走高封死涨停。

据部统计, 云计算、电子信息、三网融合板块本周已累计上涨10.22%、9.51%、8.9%, 上述3个板块在本周持续保持资金流入, 累计流入资金总和达到16.98亿元。

从近期召开的移动互联网产业大会的规模和人气来看, 目前整个移动互联网产业大发展的总基调已经奠定, 2012年该产业将迎来爆发时点。

的行业报告预计, 2012年整个移动互联网市场有望达到2000亿规模, 未来3年内该产业将保持50%左右的增长速度。

新能源汽车上游产业链活跃

昨日新能源汽车上游产业链活跃, 稀土永磁板块上涨1.81%、锂电池板块上涨1.07%。其中, 西藏发展及中国宝安均在午后强势涨停。

资金流入榜首位, 西藏发展及中国宝安分别流入5771万元及4851万元跻身榜单前十。

数据显示, 去年12月锂离子电池销量增幅快速回升, 当月同比回到20%以上。在传统领域持续恢复性增长和电动车、电动自行车、储能电站等新兴市场爆发性增长的带动下, 从2012年起新能源汽车产业有望实现加速增长。

新年六个交易日中小市值股最活跃

证券时报记者 伍泽琳

投资者的交投积极性往往与市场表现密切相关, 当市场持续上涨时, 人气强劲, 交投活跃, 反之亦然。2011年的A股市场“熊冠全球”, 沪指全年累计跌幅达21.68%。

幅呈现正相关关系。具体来看, 2011年最为活跃的个股为新世界泵业; 其次为天舟文化; 排在第三的为东宝生物。

数据显示, 去年全年换手率超1000%的个股达214只, 其中, 中小板、创业板个股占比逾7成。尽管换手率与涨幅并没有绝对必然的联系, 但数据统计显示换手率和股价的涨

的累计涨幅分别高达153.99%、72.41%、66.05%。值得注意的是, 交投活跃的人气个股中也不乏“黑天鹅”事例。

业内人士分析, 上述两只个股有一定的典型意义, 两者均为次新股(2010年上市), 前者上市后申购的股东套现意愿强烈, 股价单边下跌的过程中仍出现了较高的换手

率; 后者则是上市后经过阶段性的暴涨后出现大幅度的暴跌。

统计数据还显示, 2011年度换手率超1000%的个股, 最多集中在机械、设备、仪表行业, 其次为石化、塑胶塑料行业, 金属非金属行业则位居第三。

此外, 2012年1月以来, 仅6个交易日中, 换手率超过100%的个股有16只, 最为活跃的3只股票为和晶科技、汇冠股份和青青稞酒。

在逐步加大, 很难反弹过前期跌幅巨大的其他行业股票。由于交易时间有限, 截至1月10日, 我们统计发现中信银行指数上涨4.82%。

上半年银行股将迎来美好时光

唐亚福

央行公布的2011年全年货币金融数据显示, 2011年全年人民币贷款增加7.47万亿元, 同比大增3901亿元。

如果从同比情况看, 2011年12月份人民币贷款增加主要体现在企业贷款上。

数据显示, 企业贷款同比增2712亿元, 其中主要是企业短期贷款, 2011年12月份增加了4800亿元, 而2010年12月份则只增加了2300亿元。

2011年相对收益明显

如果还原票据融资看一般贷款的话, 2011年12月份一般贷款增加了6093亿元, 而2010年12月份一般贷款增加了4982亿元。

从对银行股的投资看, 去年10月份中信银行指数上涨8.04%, 在我们预计的绝对收益空间范围之内, 同期上证综指上涨4.62%, 上

市银行远远跑赢大盘。在10月份的影响下, 11月份中信银行指数下跌6.21%, 同期沪深300指数下跌6.45%。

2012年前易后难 从今年1月份的开盘情况看, 大盘逐步进入反弹期, 由于2011年全年银行股的相对收益过于明显, 因此我们理性预期银行股在大盘反弹期间获得相对收益的难度在

在逐步加大, 很难反弹过前期跌幅巨大的其他行业股票。由于交易时间有限, 截至1月10日, 我们统计发现中信银行指数上涨4.82%。

我们认为, 2012年由于受信贷增量前高后低、净息差水平前高后低、宏观政策放松的确定性前大后小, 2012年下半年由于人民币汇率、欧债危机、外围主要经济体经济发展等还具有一定的不确定性。

从未来的情况看, 由于货币政

策的不断微调 and 预调还在进行之中, 如果未来有进一步的政策信号释放(比如存款准备金的进一步下调), 那将进一步有利于银行估值的恢复。

从具体的投资品种上看, 我们看好基本面优良、管理能力卓越的股份制商业银行, 对于工、农、中、建、交等五大行而言, 虽然我们认可其基本面(尤其是工商、建设和交通银行), 但是其股价缺乏足够的弹性。

(作者系东北证券分析师)

资金流向 Capital Flow

时间: 2012年1月11日 星期三

资金流出入单位: 亿元

Table with columns: 序号, 板块, 资金净流入量, 资金净流入量(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(基本面, 技术面)

Table with columns: 序号, 板块, 资金净流出量, 资金净流出量(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(基本面, 技术面)

点评: 周三两市大盘窄幅震荡, 小幅收跌。板块资金呈现几乎全线净流出态势, 获利回吐明显。周三只有电子元器件板块有少量资金连续净流入。

强关注。从周三资金净流出数据来看, 食品饮料、家用电器等板块, 周三资金净流出量较大, 机构和散户资金获利回吐明显, 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)

食品饮料板块估值中枢下移

今日投资

在资本市场上, 食品饮料的自然属性被理解和演绎成“防御性”行业或非周期性行业, 在进攻性方面可能比不上一些周期性行业。

但自2011年11月底以来, 由于食品饮料板块相对估值倍数依然高企, 且受到公务消费强制刷卡力度推行及乳业食品安全等事件影响, 食品饮料行业整体估值大幅下跌。

东兴证券食品饮料首席分析师刘家伟表示, 这种情形与行业本身的高景气趋势很不吻合。食品饮料行业持续高增长的动力会得以延

续, 这在未来五至十年都不应被忽视。根据国家统计局数据, 1999年至2010年, 食品和饮料两个行业的利润增速平均达到30%和23%。

国泰君安分析师胡春霞认为: 1、一线品种估值跌穿历史同期底部区域约20%, 盈利增长将驱动相关公司未来12个月内股价上升, 中性估计向上可看30%左右空间。

长期来看, 山西证券分析师罗胤认为, 在大消费的背景下, 食品饮料行业持续稳定增长可期, 且行业当前绝对估值已近历史低点, 具有一定估值修复动力。