



上海宝弘资产 ShangHai BaoHong Asset 上市公司股权投资专家 www.baohong518.com

4月25日大宗交易

Table with columns: 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. Includes entries for 万福生科技, 高伟达, etc.

沪市

Table with columns: 证券简称, 成交价格(元), 成交量(万股), 成交金额(万元), 买入营业部, 卖出营业部. Includes entries for 浙江东方, 江苏阳光, etc.

限售股解禁 | Conditional Shares |

4月26日, A股市场有3家公司限售股解禁。金机电(300032): 解禁股性质为首发原股东限售股。解禁股东2家, 即全国社会保障基金理事...

恒顺电气(300208): 解禁股性质为首发原股东限售股。解禁股东3家, 即厦门市奕飞投资有限公司、马东卫、龙晓荣, 分别为第二、四、五大股东...

龙虎榜 | Daily Bulletin |

游资追捧地产板块

周三两市大盘再度上行, 板块指数几乎全线飘红, 个股再现涨停潮, 当天涨停的非ST个股达到48只, 地产板块全线爆发, 当天涨停个股多达18只...

深市市场交易公开信息显示, 涨幅居上榜单个股为罗牛山、渝开发和兴业矿业。罗牛山, 海南板块涨停个股之一, 连续两个交易日涨停...

作者系国盛证券分析师

19亿资金抢筹 地产股成多头先锋

差别存准率或成央行微调常态、金融改革深入、去库存进展顺利等将利多地产中线行情

证券时报记者 言心

昨上证指数再涨17.98点, 沪深两市成交合计达1957亿元, 房地产板块则以单日资金流入19亿元、板块涨幅3.93%, 位居两市活跃板块之首...

其实, 早在周一A股的单日大幅震荡中, 地产股就已跟随金融股成为护盘手。在当日多数板块下跌的情况下, 地产板块仍然收红, 昨日地产股更成为多头旗帜...

细究一下不难发现, 在这17只涨停股中, 既有受金融改革引爆的金融地产股浙江广厦、浙江东日、金丰投资等个股, 也有增发价格低于市场价格的渝开发等

个股, 资金正借助地产股的多头士气有选择地追入。海通证券研究员涂力磊分析认为, 从市盈率水平来看, 截至2012年4月20日, 房地产板块的整体估值为15.12倍...

在本轮反弹中, 地产股多次出现单日脉冲, 板块也跟随股指走出震荡上行态势, 那么地产股的中线行情是否乐观呢? 海通证券涂力磊认为, 二季度流动性和信贷政策继续呈宽松趋势...

中信建投研究员苏雪峰分析, 在金融创新主题中, 地产股在区域公司中最为重要, 往往也是转型中直接受益品种, 因此可以考虑在二季度回归企业盈利基本面的基础上选择区域龙头介入...

针对金融地产股的持续活跃, 海通证券涂力磊分析认为, 温州市金融综合改革试验区成立, 表明民间人借有望从过去的地下阶段, 逐步走入阳光发展通道...

经济发展》系列配套文件表明前海地区有望成为深圳新金融、经济增长极点。这两点都将直接利好金融地产股, 并带来相关个股

地产股解禁“危”与“机”

杨国华

我们梳理了2012年~2014年地产上市公司的解禁情况, 将解禁分为定向增发解禁、股权分置改革解禁、股权分置改革及定向增发解禁、首发解禁四类, 重点讨论解禁主体的持股成本、解禁主体的性质对股价的影响...

定向增发解禁的目前股价若远低于定向增发价, 无论大股东是国有或非国有, 均有增持的可能, 解禁对股价的负面冲击不大, 但增持对股价有正效应。若目前股价已远远超过增发价, 且大股东为非国有企业, 解禁到期后大股东减持的可能性较大...

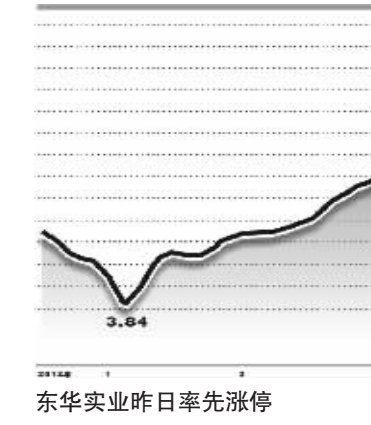
股改解禁股本均较低, 解禁主体的浮盈均较丰厚, 我们更关注解禁主体的性质以及大股东的性质。股改解禁股分成“大非”

和投资机会。不过, 记者发现, 持续活跃的金融改革题材股浙江广厦和浙江东日在昨日涨停的同时, 已经

和“小非”, “大非”如果是大股东或者其一致行动人, 且非国有的, 则可能进行市值管理并且到期后减持; “小非”的持有人如果不是国有企业且不是大股东的

一致行动人, 其减持可能对股价有负面影响。2012年~2014年涉及地产股的股改解禁共14笔合计70亿, 多数为非国有企业, 未来有减持可能, 实达集团及宋都股份解禁主体为大股东, 存在市值管理的可能...

首发解禁股仅世联地产和南国置业两家, 世联地产股价低于发行价, 南国置业股价仅较发行价高3%, 预计其控股股东解禁抛售动力均不强。



张常春/制图

铁路大面积复工 概念股纷纷复活

证券时报记者 练生亮

昨日, 上证指数低开高走, 市场热点明显扩散, 铁路基建、水利建设、房地产等纷纷拉升。尤其值得关注的是, 科技部4月印发的《高速铁路科技发展规划》中提出, 将继续提高列车速度...

个股方面, 板块龙头晋亿实业连续第2个交易日涨停, 另一个股中铁二局则在午后开盘不久便直线拉升至涨停。龙溪股份、隧道股份、特锐德、天马股份、青海华鼎5只个股的涨幅均超过5%...

数据显示, 近期铁路基建板块的表现基本上与大盘同步, 二者自3月29日创出各自的近期低点后均走出了明显的反弹行情。截至昨日, 上证指数累计涨幅达到5.34%, 而同期铁路基建板块累计涨幅达到13.93%, 走势明显强于大盘...

从近期走势来看, 铁路基建板块相关个股已经步入上升通道, 并取得较为可观的涨幅。中国北车、晋亿实业、龙溪股份、隧道股份、时代新材、辉煌科技、北方创业、晋西车轴、南方汇通等9

资金流向 | Capital Flow |

时间: 2012年4月25日 星期三

Table showing capital flow for various sectors: 房地产 (Real Estate), 有色金属 (Non-ferrous Metals), 采掘 (Mining), 建筑建材 (Construction Materials), 综合 (General). Columns include: 板块, 资金净流入量, 特大户, 大户, 中户, 散户.

只个股甚至至于昨日纷纷创出了本轮反弹的新高。其中, 晋亿实业自4月18日以来已连拉6阳, 形成了明显的示范作用。分析人士认为, 昨日铁路基建板块的普遍走强, 很可能是市场资金根据龙头品种的特性, 深入挖掘尚未启动品种的表现...

去年7月出现的甬温线特别重大铁路交通事故, 直接对铁路建设领域的发展构成了明显的压制。不过, 从历史经验来看, 铁路建设等基建投资向来是拉动经济向上的较好手段, 因此, 今年一季度国内经济出现下滑之后, 不少专业人士认为基础投资将有望迎来新契机...

除了政策面的支持, 铁路基建行业的基本面也趋向好转。日信证券策略研究员指出, 二季度以来, 商业银行陆续开始向铁路建设项目发放贷款, 这将缓解此前铁路投资资金压力紧张的局面...

房地产板块资金大量净流入

时间: 2012年4月25日 星期三

Table showing capital flow for real estate sectors: 万科 A, 金地集团, 保利地产, 包钢稀土, 山东黄金, 紫金矿业, 西山煤电, 爱使股份, 阳泉铝业, 中国水电, 海南瑞泽, 三峡新材, 哈高科, 同济科技, 东方集团.

今年铁路投资的重点仍是“保在建”项目, 如果资金到位情况较好, 今年铁路投资或略超计划, 铁路相关个股机会渐显。

东方证券分析师胡耀文认为, 2012年铁路投资的大环境将有别于去年。首先, 温州动车事件与宏观调控的负面效应渐行渐远, 从近

铁路建设将重回快车道

王铁铭 徐才华

温总理日前表示要保证铁路建设资金及建设目标。铁道部部长也表示, 要确保京石、石武等高铁线路按时完工。科技部在本月18日亦公布《高速铁路科技发展十二五专项规划》, 肯定了高铁发展, 并要求进一步提高安全性能、国产化率等...

尽管政府高层已多次表态, 但一季度铁路建设实际开工进度与设备采购进度仍难以保证今年目标。而今年目标大幅落后于规划的可能性不大, 后续只能加快建设进度及设备采购。鉴于高层表态与目前实际进展不符, 我们预计未来铁路建设将逐渐加快...

期的信贷数据来看, 货币政策由偏紧转向中性并不是一句口号, 铁路投资融资最为依赖的银行贷款与发债环境较去年下半年明显改善。其次, 固定资产投资仍然是保证中国经济软着陆的主要手段, 一旦经济放缓超出预期, 预计作为固定资产投资重要组成的铁路投资届时将被

要铁路设备公司业绩将呈前低后高, 一季度会有明显的同比负增长, 之后业绩将逐渐回升。铁路设备上市公司一季度股价可能成为全年低点。

值得注意的是, 铁路设备需求已经陆续恢复。中国南车本月17日公告获得香港高速铁路动车组13.6亿订单及20亿左右的城轨订单。中国北车也在本月20日公告了34亿货车、城轨车辆及机车订单。虽然订单总额不大, 但使市场预期开始见底回升。尤其是香港高铁订单将用于广深港高铁, 也标志着高铁建设交付日程已大概确定。

另一方面, 动车组大规模交付及招标在即。动车组是目前南北车收入占比最大、盈利能力最好的业务。一般情况下, 在高铁通车之前3-6个月时, 所需车辆就需部署到位。目前南北车动车组虽然订单充沛, 但结构上以380系列型号为

管理层重点提起, 以对冲经济下滑风险。最后, 站在铁道部改革的大方向来看, 继续长期以来过度依赖银行信贷与债券融资的单一模式过于饮鸩止渴, 引入民间资本与提高铁路自身盈利水平, 是中国铁路投资良性循环的重要途径, 预计铁路改革红利将在目前的困局中逐步释放。

主, 200/250公里时速的订单很少。而动车的生产周期在半年之内, 但部分核心部件需要更长时间的准备。因此, 最迟在年中就需进行动车组招标, 否则将影响明年的生产安排。我们预计, 即将到来的动车组招标将成为铁路设备上市公司向上的催化剂。

我们预计一季度主要铁路设备公司业绩将同比下滑, 随后将逐渐回升。业绩回升弹性从大到小依次为时代新材、中国北车、中国南车。这同样也是公司的市值弹性排序。政策层面对铁路建设的承诺提供了确定性, 这在宏观经济形势仍不乐观的情况下, 为铁路设备行业提供了足够的安全边际。综上所述, 我们维持对铁路设备行业“增持”的评级。另外维持时代新材(买入)、中国南车(买入)、中国北车(增持)的评级。

作者系华泰联合铁路设备行业研究员

点评: 周三两市大盘再度上涨, 板块资金以净流入居多, 房地产板块, 周三强势明显, 当天机构和散户资金出现大量净流入, 有18只房地产个股涨停, 逢低积极关注。有色金属、采掘、建筑建材和综合板块, 周三资金净流入较多, 机构和散户资金均有净流入, 可择强关注。从周三资金净流出居前的板块看, 证券信托板块位居资金净流出首位, 主要是散户资金获利回吐所致, 但机构资金有少量净流入, 仍可择强关注。食品饮料、电子元器件、机械设备和纺织服装等板块, 周三均有资金净流出, 但电子元器件板块, 机构资金有少量净流入, 板块个股上涨居多, 也可择强关注。

(以上数据由本报网络数据库统计, 国盛证券分析师成龙点评)