

■限售股解禁 | Conditional Shares |

今日创业板下列公司解禁:

特锐德(300001):解禁股东1家,即青岛德锐投资有限公司,持股占总股本比例为49.78%,为第一大股东,解禁股占流通A股142.66%。该股东将限售期自愿延长至2012年12月31日,承诺年内不减持。

神州泰岳(300002):解禁股东40家,持股占总股本比例均低于4%,解禁股合计占流通A股44.12%。

乐普医疗(300003):解禁股东1家,即全国社会保障基金理事会转持三户,持股占总股本比例为1.01%,为第六大股东,解禁股占流通A股2.80%。

探路者(300005):解禁股东4家,持股占总股本低于3%,解禁股数合计占流通A股11.46%。

莱美药业(300006):解禁股东3家。其中,邱炜持股占总股本比例为17.59%,为第二大股东。余下2家股东持股均低于1%,解禁股合计占流通A股8.60%。

汉威电子(300007):解禁股东8家,持股占总股本比例低于3%,解禁股数合计占流通A股17.27%。

安科生物(300009):解禁股东16家。其中,宋礼华、宋礼名持股占总股本比例分别为31.01%、7.96%,分别为第一、二大股东。余下14家股东持股均低于3%,解禁股数合计占流通A股95.72%,占总股本48.91%。宋礼华、宋礼名至2013年10月30日前不减持;公司非独立董事、监事、高级管理人员决定在2012年12月31日前不减持。

立思辰(300010):解禁股东1家,即池燕明,持股占总股本29.92%,为第一大股东、公司董事长,解禁股占流通A股53.85%。池燕明承诺2013年3月18日前不减持。

鼎汉技术(300011):解禁股东6家。其中,杨高运持股占总股本7.01%,为第三大股东。余下5家股东,持股占总股本均低于3%,解禁股数合计占流通A股42.26%。

新宁物流(300013):解禁股东2家,即苏州锦融投资有限公司、杨奕明,持股占总股本比例均为30.30%,分别为第一、二大股东,解禁股数合计占流通A股153.81%。2家股东均承诺在2012年12月31日前将不会减持所持公司股票。

爱尔眼科(300015):首发原股东限售股。解禁股东2家,即李力、郭宏伟,持股占总股本比例分别为5.36%、3.40%,分别为第三、四大股东,解禁股数合计占流通A股7.80%。

北陆药业(300016):解禁股东8家。其中,第二、三、四、五大股东,持股占总股本比例分别为15.01%、14.14%、11.05%、5.12%。余下4家股东持股均低于2%。解禁股数合计占流通A股49.28%。

网宿科技(300017):解禁股东3家,持股低于4%,解禁股合计占流通A股14.59%。

中元华电(300018):解禁股东7家,第二、三、四、五、六、七、九大股东持股占总股本比例分别为6.92%、6.92%、6.23%、4.85%、4.85%、3.74%、3.46%,解禁股合计占流通A股39.21%。

硅宝科技(300019):解禁股东2家,持股占总股本比例均为3.73%,分别为第六、七大股东,解禁股数合计占流通A股22.29%。

银江股份(300020):解禁股东2家。其中,银江科技集团有限公司持股占总股本比例为38.71%,为第一大股东。刘健持股占总股本低于1%。解禁股数合计占流通A股67.67%。两股东承诺在2012年内不减持。

大禹节水(300021):解禁股东2家,持股占总股本分别为52.77%、2.39%,分别为第一、二大股东,解禁股数合计占流通A股124.01%。第一大股东承诺2012年内不减持。

吉峰农机(300022):解禁股东10家。第一、二、三、四大股东持股占总股本分别为13.97%、11.06%、9.19%。余下7家股东持股均低于3%。解禁股数合计占流通A股80.77%。王新明、王红艳承诺2012年内不减持。

宝德股份(300023):解禁股东7家,持股占总股本均低于4%,解禁股数合计占流通A股54.75%。

机器人(300024):解禁股东1家,即全国社会保障基金理事会转持三户,持股占总股本1.67%,为第八大股东,解禁股占流通A股24.3%。

华星创业(300025):解禁股东5家,持股占总股本分别为22.20%、9.60%、9.60%、7.80%、1.80%,为第一、二、三、四、八大股东,解禁股数合计占流通A股105.97%。程小彦承诺在2012年内不减持公司股份。

红日药业(300026):解禁股东12家。第二、三、四大股东持股占总股本为25.44%、3.85%。余下10家股东持股均低于3%。解禁股数合计占流通A股25.49%。

华谊兄弟(300027):解禁股东5家。第一、二、三、四大股东持股占总股本分别为26.14%、8.27%、5.50%。余下2家股东持股均低于3%。解禁股数合计占流通A股57.65%。主要股东王忠军、王忠磊承诺在2013年4月30日前不减持公司股份。

金亚科技(300028):解禁股东1家,第二大股东持股占总股本5.58%。解禁股占流通A股8.30%。

(西南证券 张刚)

10月25日前后惊现两融市场与黑色金属板块资金联动,融资买入成领先指标

两融客前日对决 钢铁股次日大涨

证券时报记者 李东亮

常明显。

融资市场上演四两拨千斤

尽管目前两市融资余额尚不及沪深交易所日交易量一半,买入量占板块成交量的比重同样较低,但融资买入四两拨千斤的作用显现,即融资额剧增和板块持续活跃往往同时出现,并形成相互支撑。

沪深交易所最新数据显示,伴随着黑色金属行业指数剧烈波动,该行业融资余额和融券余量的增幅也较为明显。

截至上周末,沪深两市融资余额周环比增幅最高的前三个行业为黑色金属、食品饮料和房地产,融资余额环比增幅分别达到8.28%、7.58%和6.46%;融券余量相比前一周环比增幅最高的前三个行业分别为黑色金属、公用事业和综合,周环比增幅分别达到21.29%、17.45%和11.71%。

赵明认为,在市场调整之际,股价较低和业绩较差的钢铁股往往成为市场炒作的热点之一,因此上周黑色金属行业融资余额和融券余量相比前一周均增幅最高。

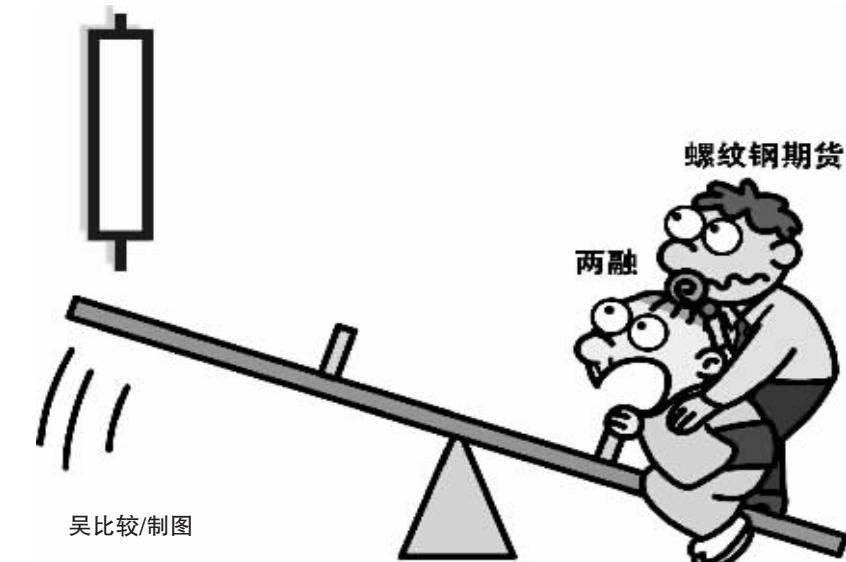
融资买入成领先指标

自2010年3月31日融资融券推出以来,截至昨日上证指数已跌去34.19%,数以百亿计的融资买入者被套在了高位,追涨杀跌屡屡出现,融资者的交易一度成为市场的反向指标,不过上周融资者在部分钢铁股上的操作却呈现明显的领先迹象。

交易明细进一步显示,作为两融标的的包钢股份、宝钢股份和武钢股份上周均出现不同程度的净融资买入,分别达到4025万元、2900万元和1297万元。10月23日~25日,这三只个股A股股价异动明显。包钢股份10月23日涨停,之后连续放出13.7亿和11.4亿巨量震荡。宝钢股份和武钢股份虽收盘时涨幅有限,但冲高异动非

中信证券、招商证券等券商高管接受证券时报记者采访时表示,尽管监管层要求对两融业务的参与客户进行管理,如要求其资产规模达到50万以上,开户时间超过6个月。但这些客户毕竟不是机构投资者,短期操作明显、风险抵抗力低同样出现在这些投资者身上,因此难免追涨杀跌。

不过,券商高管认为,也有个别大客户在信用市场上进行长线交易,也往往投资一些大盘蓝筹,如银行股。至于上周对于钢铁股的领先迹象,或是因为是中小投资者一般比较少介入的冷门股。大资金客户的先行介入将这类股票炒热,随后吸引中小投资者进入,因此出现领先迹象。



吴比较/制图

期货股价联动弱 远期钢市难乐观

证券时报记者 沈宁

繁华落尽终成空。上周四表现还异常强劲的钢铁股,近两日连续走低,颓势尽显。商品市场上,同期螺纹钢期货也大幅回调,远月合约继续贴水。尽管钢材期货与钢铁股关联度有限,但分析人士认为,钢材期货走弱表明投资者对远期钢市并不看好,阶段回暖的钢厂利润未来或再度回落,从而打压行业股票表现。

钢铁股异动有因

回顾上周四股市,钢铁板块当日逆市上涨1.33%,位居沪深两市板块涨幅榜第一,表现异常抢眼。涨幅靠前的重庆钢铁、柳钢股份、本钢板材、韶钢松山、安阳钢铁和南钢股份六只个股当日上涨均超过5%。

钢铁股当日走强事出有因。某券商研究所分析师表示,重庆钢铁与柳钢股份受消息面刺激大涨对钢铁板块整体形成提振,而钢铁板块整体估值低,绝对股价低,前期钢材价格反弹带来的毛利

应,单个交易日行情极有可能受到资金、政策等消息影响。总体看钢市还要调整,技术反弹已经接近尾声。社会库存下降更多是因为贸易商囤货意愿降低,而在利润上升情况下,钢厂产量近期又重新攀升,市场再度面临压力。”

据中国钢铁工业协会最新旬报显示,10月中旬其重点会员企业粗钢日产量为160.6万吨,旬环比增加1.4%,全国日产量估算值则为199.9万吨,旬环比增4.3%。旬报同时显示,中旬末重点大中型钢铁企业钢材库存为1103.5万吨,较上旬微增27万吨。

产量见底市场才能见底。政策面对行业本身不会有太大影响,中长期钢铁行业面临结构调整,过剩产能消化在所难免,在此之前,钢铁股不会有真正意义的投资机会。”上述券商分析师认为。

Wind资讯统计,已公布三季度的钢铁行业上市公司前三季度平均每股收益-0.0552元,销售毛利率为5.76%,环比明显下滑。

后市难乐观

然而,从近两日市场表现看,利好消化后的远期钢市难言乐观。继上周五重挫3.19%后,昨日国内钢铁板块再度下跌0.13%;而当日螺纹钢期货主力1305合约下跌1.58%,收报3619元/吨,跌破短期震荡区间。

中联钢分析师胡艳平表示,国内钢铁股与基本面联动并不紧密,9月中下旬股价并未随钢价强势反弹、钢厂盈利好转而上涨,10月的钢铁股上涨一定程度上是对利好的滞后反

钢铁板块市净率0.75倍,20多只个股股价低于4元,15家公司股价跌破净资产值

滞涨低价 钢铁股近期遭资金逆袭

证券时报记者 邓飞

并且市值较低的股票涨幅靠前。

事实上,长期无人问津的钢铁股在上周三就已逆市上扬,柳钢股份率先涨停刺激钢铁股普涨。而钢铁股上周四的逆襲则主要是由低价股遭遇爆炒,不幸扮演了行情终结者的尴尬角色。

资金逆袭 破净钢铁股超跌反弹

上周四,“白菜价”的钢铁股集体逆袭。当日,钢铁板块上涨1.12%,涨幅位居两市行业榜首位。板块内超6成个股上涨,重庆钢铁和柳钢股份涨停,本钢板材涨幅超过9%,绝对股价较低、估值破净

酒钢宏兴等股也处在破净边缘。

钢铁股大面积破净,的确存在超跌反弹的技术性要求。在本轮反弹中,钢铁股走势又明显落后于房地产、汽车、化工等周期股,加之前期钢材价格反弹带来的毛利回升对市场有滞后的刺激效应,钢铁股适时补涨无可厚非。

行业基本面未见改善

昨日,重庆钢铁及柳钢股份未能延续上周强势表现,带动钢铁股全面回落。从有迹可循的龙虎榜数据看,参与资金快进快出,钢铁股反弹引擎熄火。西藏同信成都东大街营业部及国泰君宁波彩虹北路营业部在重庆

钢铁上“左右互搏”;而柳钢股份连续涨停背后则是机构与游资之间的混战,西藏同信上海东方路营业部、五矿证券深圳金田路营业部、中投证券无锡清扬路营业部等知名敢死队已基本获利离场。

在行业基本面未见明显改善下,机构对于钢铁股的看法仍较谨慎。综合近期观点,多数机构对钢铁行业的评级仍集中在“中性”及“谨慎推荐”上,明确提出“看好”、“增持”等乐观看法的仅有东方证券、齐鲁证券、招商证券等少数机构。

申银万国认为,由于钢铁行业后期基本面承压,建议投资者谨慎参与此次超跌反弹行情。第三次量化宽松

效果造成短期毛利快速反弹,带动上游价格上涨使得行业调整节奏放缓,行业阶段性底部到来的时间会晚于先前的判断,同时下游需求虽有季节性回暖但面对产量仍然面临压力,因此维持钢铁行业“中性”评级。

东方证券则通过对钢贸商和民营钢厂的草根调研,从钢铁行业的视角讨论行业反弹的持续性。东方证券研究认为,9月下旬以来的反弹动能主要是钢材在产业链中的转移。在投资策略方面,东方证券认为,钢铁行业虽然估值水平已接近历史底部,但是由于产能过剩的达摩克利斯之剑依然高悬,未来对钢铁行业的复苏仍持谨慎乐观态度。

■资金流向 | Capital Flow |

净流出板块居多 净流出量有所减少

时间:2012年10月29日 星期一

序号	板块	资金净流入量	资金净流入量				板块当日表现	板块近日表现	资金流入前三股	趋势分析
			特大户	大户	中户	散户				
1	医药生物	0.88	-0.10	0.51	0.30	0.18	上涨居多	资金进出频繁	同仁堂(0.56亿)、信立泰(0.24亿)、东阿阿胶(0.17亿)	抗周期 强弱分明
2	黑色金属	0.56	1.01	0.02	-0.03	-0.45	普跌	资金进出频繁	包钢股份(0.44亿)、华菱钢铁(0.02亿)、鞍钢股份(0.01亿)	成本压力 弱势居多
3	餐饮旅游	0.17	0.07	0.04	0.01	0.05	上涨居多	资金进出频繁	湘鄂情(0.15亿)、中国国旅(0.08亿)、黄山旅游(0.04亿)	景气降低 弱势居多
4	轻工制造	0.15	0.08	0.11	-0.01	-0.02	普跌	资金进出频繁	景兴纸业(0.20亿)、东风股份(0.16亿)、奥瑞金(0.14亿)	景气降低 分化明显
5	商业贸易	-0.49	0.13	-0.04	-0.09	-0.49	上涨居多	资金连续流出	苏宁电器(0.46亿)、永辉超市(0.05亿)、银座股份(0.05亿)	景气降低 分化

序号	板块	资金净流出量	资金净流出量				板块当日表现	板块近日表现	资金流出前三股	后市趋势