

2月17日大宗交易

交易日期	证券简称	成交价格(元)	成交量(万股)	成交金额(亿元)	买方营业部	卖方营业部
2011-02-17	华联综超	0.000699	12.60	870.00	1062.00	中国国电集团有限公司上海 市黄浦区分公司
2011-02-17	国投控股	0.00094	3.62	240.00	888.00	东方证券股份有限公司上海 市徐汇区分公司
2011-02-17	国投瑞银	0.00094	3.82	180.00	876.00	广发证券股份有限公司“天天 阳光”集合资产管理计划 国投瑞银基金管理有限公司
2011-02-17	国投瑞银	0.00094	3.82	280.00	1069.00	国投瑞银基金管理有限公司 国投瑞银基金管理有限公司 山西分公司
2011-02-17	国投瑞银	0.00094	3.82	280.00	1069.00	国投瑞银基金管理有限公司 国投瑞银基金管理有限公司 山西分公司
2011-02-17	国投瑞银	0.00094	3.82	280.00	1069.00	国投瑞银基金管理有限公司 国投瑞银基金管理有限公司 山西分公司
2011-02-17	国投瑞银	0.00094	3.82	280.00	1069.00	国投瑞银基金管理有限公司 国投瑞银基金管理有限公司 山西分公司
2011-02-17	国投瑞银	0.00094	3.82	280.00	1069.00	国投瑞银基金管理有限公司 国投瑞银基金管理有限公司 山西分公司
2011-02-17	国投瑞银	0.00094	3.82	280.00	1069.00	国投瑞银基金管理有限公司 国投瑞银基金管理有限公司 山西分公司
2011-02-17	国投瑞银	0.00094	3.82	160.00	641.00	国投瑞银基金管理有限公司 国投瑞银基金管理有限公司 山西分公司
2011-02-17	国投瑞银	0.00094	3.82	160.00	641.00	国投瑞银基金管理有限公司 国投瑞银基金管理有限公司 山西分公司
2011-02-17	国投瑞银	0.00094	3.82	160.00	611.00	国投瑞银基金管理有限公司 国投瑞银基金管理有限公司 山西分公司
2011-02-17	国投瑞银	0.00094	29.57	53.00	156.21	国投瑞银基金管理有限公司 国投瑞银基金管理有限公司 山西分公司
2011-02-17	安信信托	0.00235	11.96	71.00	849.16	中国光大银行股份有限公司上海 市黄浦区分公司
2011-02-17	晋西车轴	0.00236	217.80	28.73	825.77	华泰证券股份有限公司深圳 市罗湖区分公司
2011-02-17	晋西车轴	0.00236	217.80	25.25	849.43	华泰证券股份有限公司深圳 市罗湖区分公司
2011-02-17	晋西车轴	0.00236	217.80	14.43	640.60	华泰证券股份有限公司深圳 市罗湖区分公司
2011-02-17	晋西车轴	0.00236	217.80	14.43	2345.22	华泰证券股份有限公司深圳 市罗湖区分公司
2011-02-17	晋西车轴	0.00236	217.80	11.43	248.95	华泰证券股份有限公司深圳 市罗湖区分公司
2011-02-17	晋西车轴	0.00236	217.80	11.43	248.95	华泰证券股份有限公司深圳 市罗湖区分公司
2011-02-17	晋西车轴	0.00236	217.80	11.43	248.95	华泰证券股份有限公司深圳 市罗湖区分公司
2011-02-17	晋西车轴	0.00236	217.80	11.43	248.95	华泰证券股份有限公司深圳 市罗湖区分公司
2011-02-17	晋西车轴	0.00236	217.80	8.31	1809.92	华泰证券股份有限公司深圳 市罗湖区分公司
2011-02-17	晋西车轴	0.00236	217.80	5.17	1126.49	华泰证券股份有限公司深圳 市罗湖区分公司
2011-02-17	晋西车轴	0.00236	217.80	3.4	740.32	华泰证券股份有限公司深圳 市罗湖区分公司
2011-02-17	晋西车轴	0.00236	47.62	30	1428.6	及川证券有限公司
2011-02-17	晋西车轴	0.00236	22.76	150	344.0	东方财富网财经公司
2011-02-17	晋西车轴	0.00236	22.76	50	114.0	中国银河证券股份有限公司深 圳市罗湖区分公司
2011-02-17	晋西车轴	0.00236	18.98	40	792.0	齐鲁证券有限公司上海建 中路营业部

■限售股解禁 | Conditional Shares|

2月18日,A股市场8家公司限售股解禁。江淮动力(000816):配股一般股份解禁,占流通A股22.30%,占总股本22.30%。该股套现压力存在不确定性。

中弘地产(000979):股改限售股。解禁股东2家,即交通银行股份有限公司上海浦东分行、宿州新区建设投资有限责任公司,持股占总股本比例均低于2%,属于“小非”,首次解禁,且持股全部解禁,合计占流通A股16.71%,占总股本2.66%。该股套现压力一般。

宏达新材(002211):首发原股东限售股。解禁股东10家,即郭北琼、张建平、路长全、赵忠秀、黄来凤、曹忠惠、倪纪芳、施纪洪、龚锦娣、朱燕梅,持股占总股本比例低于5%,属于“小非”,前4家为公司高管,均为首次解禁,且持股全部解禁,合计占流通A股35.79%,占总股本9.41%。该股套现压力较大。

大立科技(002214):首发原股东限售股。解禁股东3家。其中,庞惠民为第一大股东、公司董事长,持股占总股本31.57%。余下2家股东姜利军、范少华,均为非高管自然人,持股占总股本比例均低于1%,属于“小非”。3家股东均为首次解禁,且持股全部解禁,合计占流通A股51.91%,占总股本31.97%。该股套现压力很大。

诺普信(002215):首发原股东限售股。解禁股东4家,合计占流通A股184.01%,占总股本比例为53.82%。该股套现压力很大。

东光微电(002504):首发机构配售股解禁,占流通A股25.00%,占总股本5.05%。该股套现压力较大。

大康牧业(002505):首发机构配售股解禁,占流通A股25.00%,占总股本5.06%。该股套现压力较大。

超日太阳(002506):首发机构配售股解禁,占流通A股25.00%,占总股本5.01%。该股套现压力较大。

(作者系西南证券分析师张刚)

■龙虎榜 | Daily Bulletin|

连涨后资金出现分歧

王瞬

周四股价呈现窄幅震荡格局,两市涨停个股大幅减少,虽有少数强势股在游资推动下,再创新高,但部分游资和机构选择获利兑现,出现分歧。

沪市涨幅居前的是巨化股份、晋西车轴和海南橡胶。晋西车轴,公开信息显示,游资中信建投杭州解放路营业部大单介入,而五矿证券深圳金田路营业部则大幅卖出,逢高减磅为宜。海南橡胶,公开信息显示,机构专用席位一席介入一席卖出,游资渤海证券上海彭武路营业部和五矿证券深圳金田路营业部大单介入,次新股,受益橡胶涨价,但短线涨幅较大,见好就收。

深市涨幅居前的是中国宝安、海虹控股和深赤湾A。中国宝安,公布股东大会通过股权激励草案,涨停报收,公开信息显示,一席机构专用席位和多路游资席位大单卖出,规避。深赤湾A,连续两日涨停报收,公开信息显示,机构专用席位一席介入一席卖出,近期涨幅过大,见好就收为宜。

综合来看,资金兑现意愿较浓,对短线涨幅较大品种,投资者还是规避为宜。

(作者系大时代投资分析师)

创新业务逐步放量 券商股现长线机会

洪锦屏 罗毅

近日券商板块迎来反弹,我们认为券商的高贝塔和低估值属性,使其在大盘反弹时具有较强的上涨需求,而转融通加快推出的消息,对于改善融资融券的盈利预期和券商长期盈利模式有积极意义,同时证监会对期货公司创新业务的关注,使券商作为实际受益人也再增添一项利好。

基本面支持长期价值投资,短期关注政策利好的波段行情。基本面来看,2011年是证券行业实现传统业务到创新业务的对接的重要一年,而传统业务中经纪业务在成交量常态水平稳步上升和行业费率新政的支持下将保持稳定,投行业务在监管层鼓励资本市场发挥融资功能的思路下将持续增长,股指期货

规模化可平滑自营业务的波动风险,因此传统业务将保持稳中有增的状态,而创新业务经过一年的准备期将逐步开始放量。

传统业务稳中有升

经纪业务方面,1月下滑,年后回升显著。在市场资金面相对紧缩和春节假期投资热情减弱的影响下,1月沪深两市成交量明显萎缩,股基权债月度交易额4.67万亿元,同比下降16.56%、环比下降23.34%,日均交易额2225亿元。1月股票交易额3.46万亿元,同比下降28%,环比下降30%,日均股票交易额1731亿元。开年后交易额显著回升,在股市扩容和新业务稳步推进下将保持稳定,投行业务将逐步提升,交易量的常态水平将逐步提升,暂时维持全年日均3000亿的假设不变。

投行业务融资频率高,规模下降。据WIND统计,1月权益类融资665.45亿元,同比下降2.76%、环比下降43.06%;其中IPO、增发及配股发行规模分别为431亿元、134亿元、100亿元,IPO发行规模较上月增长2.68%。1月债券类(含可转债)融资435亿元,同比下降49.85%、环比下降15.04%。在经济持续增长及加强资产负债管理业务发展的新方向,国泰君安的国泰君安央企50赶超第一,宏源的宏源内需成长进入前三。

创新业务正逐步常规化

1月融资融券业务步入常规运行阶段,沪深两市融资融券余额攀升至144.14亿元,较上月增长12.86%;融资、融券余额分别为143.83亿元、0.32亿元,融资融券占流通市值比达0.075%。1月融资买入额168.72亿元,环比下降10.19%。随着相关配套政

策与市场的放开,融资融券业务发展空间广阔。

在市场弱势震荡中,1月股指期货成交量和成交额较12月有所下降;1月股指期货成交量206.45万手。较上月下降24.86%,成交额3.99万亿元,环比下降9.23%,占现货交易的1.10%。截至1月末,股指期货累计成交额达45.07万亿元,日均交易额2371.86亿元。

长线机会浮现

基本面持续改善,同时板块2011年20倍左右的估值水平已经具有较强的安全边际,长期投资可积极介入,短期关注政策利好的推进节奏,可把握波段行情。

我们推荐的组合为中信证券、海通证券、华泰证券,关注停牌中的宏源证券。

(作者系招商证券行业分析师)

四大政策助力 稀土业十二五前景光明

彭波

作了不可磨灭的贡献。

近两年来,随着稀土价格持续上涨,国家对稀土行业的重视程度日趋升级。此次更以国务院常务会议的高度,来研究部署促进稀土行业持续健康发展的政策。内容上至行业准入,资源开采,下至深加工技术开发等无不兼顾,涉及到了稀土行业的方方面面。

会议尤为重要的一点是:第一次明确了整治的具体时间:力争用5年左右时间,形成合理开发、有序生产、高效利用、技术先进、集约发展的稀土行业持续健康发展格局。”这就是说,“十二五”期间将形成我国稀土行业持续健康发展格局。随着具体时间的部署约束,诸多悬而未决的行业整治问题将得到迅速解决,这对行业是重大利好。随着中国政府资源保护意识的彻底觉醒,世界其他国家享受惯了廉价中国稀土的日子已经终结。

四大政策措施
加大整治力度

从四大政策措施的具体内容来看,接下来的整治力度会非常严格:坚决打击非法开采和超控制指标开采、违法生产和超计划生产、破坏生态和污染环境等各类违法违规行为,维护行业秩序。”这一措施的落实将取缔一批仍在非法开采或者环保不过关侥幸生存的上游开采和中游冶炼企业;但从另一个角度思考,能在此次国家整顿中存活下来的非资源型分离企业也将成为另一个层面上的“稀缺资源”。

深入推进稀土资源开发整合,加快行业兼并重组。”这一政策措施则有望加快仍处于混乱状态的南方中重稀土企业的兼并重组。这两项措施的实施,将有利于行业骨干企业的发展,大大提高稀土产业集中度。可以预测,整治阶段中将不可避免引致国内稀土供应趋紧,价格继续上涨。

2009年我国稀土行业累计完成工

业总产值240.7亿元,实现销售收入243.7亿元。2010年的行业数据尚未公布,根据稀土价格的走势,2010年同比上涨了1倍多,所以能够推断我国稀土行业2010年累计完成工业总产值在500亿~600亿人民币的产值,实在是让我们无言以对“稀土大国”的称谓。以氧化铈为例,99%纯度的氧化铈目前国内价格38000元/吨,但99.999%纯度的氧化铈价格目前国外价格是76000元/吨,售价足足高出一倍。据了解,主要迫于技术原因,国内绝大部分企业满足于99%纯度氧化铈的生产和销售,生产附加值的稀土深加工产品是面临的又一当务之急。所以,加快稀土关键应用技术研发和产业化,引导和组织稀土生产应用企业、研发机构和高等院校,大力开发深加工和综合利用技术,推动具有自主知识产权的科技成果产业化,为发展战略新兴产业提供支撑。”这一措施的实施,是使我国真正成为“稀土强国”

的必经之路。

总体而言,四大政策措施剑指行业面临的绝大部分问题,国家对行业的认识是非常充分的,关键是要看措施的落实情况。会议明确了责任分工,要求各有关地区和部门加强组织领导和协调配合,抓好督促检查,落实责任制,确保各项政策措施落到实处。5年时间,期待中国稀土行业的大变革,投资者也有望迎来稀土行业横跨“十二五”期间的机会。

包钢稀土将深度受益

国家层面着手的行业大整顿,将巩固稀土价格的上涨趋势,行业龙头包钢稀土(600111)必将成为最大受益者。我们调整公司2010年~2012年的每股收益分别为:0.94元、1.50元和2.00元的预测,公司业绩具备较好的确定性增长趋势。基于行业良性的发展态势,公司突出的行业地位,我们维持对包钢稀土的“推荐”投资评级。

(作者系国信证券金属行业分析师)

■资金流向 | Money Flow|

高端设备制造、资源板块资金持续流入

时间:2011年2月17日 星期四

资金流入出单位:亿元

序号	板块	资金净流入量 (亿元)	资金净流入量				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
特大户	大户	中户	散户							

<tbl_r cells="12