



新时代投资速递

主编:白建康

2011年05月03日

第322期

营业部观点

分析师	观点
陈宇国 (长沙)	预计5月沪指将重先站于3000点上方。近期超跌的小市值成长股与二线成长蓝筹中线值得重点关注!
陈铁军 (郑州)	股指连续下挫后出现反弹,而量能的萎缩说明市场观望气氛仍较浓厚,由于短期跌幅过大再度杀跌动能不强预计节后将以震荡修复超跌形态为主,仓重的投资者可略作减仓避险,仓位较轻的投资者仍可继续持有超跌品种。□
潘伦欢 (宜昌)	大跌之后市场心态偏于谨慎,上周五反弹成交量明显萎缩,说明观望情绪非常浓重。加上技术性反弹属于被动反弹,主动性动能不足。因此反弹的高度将难以跨越3000点,将在3000点下方运行,而且大盘企稳有赖于成交量支持。
云涛 (武汉)	经过连续的杀跌,空方做空动能得以较大释放,周五两市双双企稳,但成交依然萎缩,电力板块短线强势特征突出。后市,建议关注五一假期期间的消息面情形。□
张焰 (成都)	市场经过阶段性杀跌后恐慌做空动能得到释放,本周指数有望小幅反弹转入震荡整理走势,但相比较指数和个股而言,这波调整中个股杀伤力度远大于指数,同时深指弱于沪指;从这个角度来说低价蓝筹是稳健的可重点反复操作的品种,而从市场性驱动因素来说,由通胀带来的价格传导机会可反复挖掘。

热点评述

突发消息刺激 预计周初以反弹为主

上周沪深两市出现了连续下跌的走势,仅周五有所反弹,特别是上周B股的几大传闻造成的B股市场暴跌助推了市场的恐慌情绪。从周五的市场情况来看,量能已呈严重萎缩态势,沪市成交量不足千亿,虽说明市场惜售心态加重,但反弹动能同样不足。从上周盘面来看领涨的板块一是电力板块,主要是由于近期严重的电荒引发的涨价预期刺激游资炒作的结果,实际电力板块业绩增长仍然有限;二是人民币升值受益的民航和造纸涨幅靠前;而主流板块如银行、保险等出现补跌走势,说明市场反弹的根基不牢固,整体来看反弹的基础还需要进一步夯实。上周末消息面上的突发事件使得外盘及大宗商品等的走势出现了剧烈的波动,美股也出现了连续上涨的局面,同时市场普遍预期的加息等并未兑现,预计本周开盘后市场将继续维持反弹的态势。但市场是否会在当前位置彻底企稳有待跟踪观察,毕竟地量之后见地价是大盘的普遍规律。从操作上看,市场短线维持反弹态势概率较大,投资者可适当参与低估值防御性板块的反弹,



但对于破位下行的高估值题材类或中小盘品种仍建议逢反弹逐步降低仓位。

(宁安)

新股信息

申购代码	申购称	上网发行日	发行数量	上网发行数	发行价	单户上限
300214	日科化学	2011-05-03	3500 万	2800 万	22.00	2.8 万股
300215	电科院	2011-05-03	1150 万	920 万	76.00	0.9 万股
300216	千山药机	2011-05-03	1700 万	1360 万	29.30	1.3 万股
002581	万昌科技	2011-05-05	2708 万	2168 万		
780233	桐昆股份	2011-05-05	12000 万	9600 万		
300217	东方电热	2011-05-10	2300 万	1840 万		
300218	安利股份	2011-05-10	2640 万	2112 万		
300219	鸿利光电	2011-05-10	3100 万	2500 万		

(潘伦欢)

大小非解禁信息

名称	公告日	上市批次	预计上市日	解禁数量(万股)	解禁股流通市值(万元)
紫鑫药业	2011-04-29	7	2011-05-04	12573.75	436812.1
东富龙	2011-01-26	2	2011-05-04	800	30984
紫鑫药业	2010-05-11	7	2011-05-04	12573.75	436812.1
复星医药	2010-05-06	7	2011-05-04	4295.7	48627.32
数码视讯	2010-04-29	3	2011-05-04	3855.65	191664.17
中瑞思创	2010-04-29	3	2011-05-04	6125	140875
*ST 大通	2009-04-30	3	2011-05-04	281.37	915488.5
东源电器	2011-04-29	5	2011-05-05	1605.02	26001.26
东源电器	2010-11-16	5	2011-05-05	1605.02	26001.26
长征电气	2010-05-07	6	2011-05-05	3689	69537.65
三力士	2009-08-08	4	2011-05-05	9900	146619
河北宣工	2008-04-29	5	2011-05-05	8194.22	90218.33



西飞国际	2008-01-19	10	2011-05-05	81463.84	859443.55
西安民生	2011-04-29	12	2011-05-06	5187.38	42432.77
岷江水电	2011-04-29	8	2011-05-06	3431.69	30747.97
交技发展	2010-05-05	3	2011-05-06	895.83	32473.84
省广股份	2010-05-05	3	2011-05-06	4453.34	169583
海普瑞	2010-05-05	3	2011-05-06	9000	385380
国栋建设	2010-04-16	7	2011-05-06	13111.8	97027.32
奥特迅	2008-05-05	3	2011-05-06	8107.7	209827.15
江南化工	2008-05-05	5	2011-05-06	5347.84	142573.49
南京新百	2008-08-02	7	2011-05-06	2055.04	21495.75
鸿博股份	2008-05-07	4	2011-05-08	9588	149572.8
启明信息	2010-03-26	5	2011-05-09	1852.68	29754.04
安凯客车	2008-05-06	6	2011-05-09	996	10228.92
启明信息	2008-05-08	5	2011-05-09	12351.2	198360.3
合兴包装	2008-05-07	3	2011-05-09	14250	194797.5

大宗交易跟踪

五粮液被基金调仓，晋亿实业减持压力仍不小

4月29日深沪两市共计8只个股，其中深市6只个股，沪市2只个股。

具体来看，今日深市大宗交易成交量最大的为中银绒业，以二级市场跌停价13.46单笔成交990万股，卖出席位是中国银河证券股份有限公司银川新华西街证券营业部，此席位自本月27日减持以来，分3笔合共减持1390万股，今天减持990万股刚好与自然人股东吕志炎持有990万股吻合，或是该自然人股东的减持行为。二级市场上，该股自从4月26日股权分置限售股流通起，出现大宗交易上的跌停价减持，二级市场次日表现不佳，下跌幅度达9%并伴随巨量成交，预示后市减持压力仍然很大，投资者宜谨慎。

另外，值得注意的是，近期较小露面的机构席位今日进行五粮液以轻微折价倒仓，成交319.2股万股。或是基金进行产品调仓。

沪市大宗交易成交量最大的是晋亿实业，分4笔成交500万股，以二级市场价5折18.26成交。仍由华泰证券股份有限公司零售客户服务总部接盘。该股的连续减持或应引起市场重视。晋亿实业先后合计2300万股的交易均出自同一家营业部，如果都是出自同一股东的话，对比



流通股股东持股量来看，就只有第一大流通股股东 CHINCHAMPENTERPRISECO., LTD. 和第二大流通股股东丁建中才可能做到。公开信息显示，CHINCHAMPENTERPRISECO., LTD. 在今年一季度中有过 680.69 万股减持的动作，而作为公司董事丁建中也曾在 2008 年底到 2009 年初时在二级市场进行过减持。目前来看，此次大宗交易背后的主角尚难定论。

(傅小英)

资金流向

个股反弹缓解压力 成交不足仍有隐患

4月29日板块资金净流入的主要有：电力(+18.65亿)，有色金属(+11.57亿)，煤炭开采(+9.52亿)等。资金净流出的板块只有银行(-18.01亿)。

周五市场迎来超跌反弹，早盘银行股的杀跌成为最后一跌，而后市场在超跌股大幅反弹带领下，逐步走强，午后，更是在新热点电力股的强势上攻引领下，指数快速上攻，并成功收复120日线，并站稳2900点整数关口，市场在节前最后一个交易日的绝地反击，为五一过后的行情奠定了基础，唯一美中不足的是，量能并未跟上，因此，调整是否结束尚不能太早下结论。从资金流向上看，净流出主要为银行和券商，特别是银行股，净流出高达18.01亿，短期补跌之后，需要密切关注银行股后市的走势，而就净流入方面，电力股录得资金净流入超过18.65亿，成为两市的焦点所在，新热点的产生，对于后市的反弹将起到重要的作用。

个股资金净流入的主要有：安泰科技(+5.6亿)，三爱富(+3.01亿)，国电电力(+2.76亿)，ST梅雁(+2.59亿)，大秦铁路(+2.27亿)等。

(柴斌)

分析师声明

作者具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格，保证报告所采用的数据和信息均来自公开合规渠道，分析逻辑基于作者的职业理解，本报告清晰准确地反映了作者的研究观点，力求独立、客观和公正，结论不受任何第三方的授意或影响，特此声明。

免责声明

新时代证券有限责任公司（以下简称“本公司”）具备证券投资咨询业务资格。

本报告仅供本公司客户使用。报告信息来源于已公开的资料，本公司对该等信息的准确性、完整性或可靠性不作任何保证。本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态，投资者应自行关注本公司相应的更新或修改。

在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见均不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司、本公司员工或者关联机构不承诺投资者一定获利，不与投资者分享投资收益，也不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。投资者务必注意，其据此做出的任何投资决策与本公司、本公司员工或者关联机构无关。市场有风险，投资需谨慎。投资者不应将本报告为作出投资决策的惟一参考因素，亦不应认为本报告可以取代自己的判断。



本报告版权仅为本公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发表或引用。如征得本公司同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“新时代证券公司研究发展中心”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。

新时代证券有限责任公司

地址：北京西城区金融大街1号A座9层

联系人：茹姗

电话：010-83561325

邮箱：rushan@xsdzq.cn