



新时代投资速递

主编:白建康

2011年05月10日

第327期

营业部观点

| 分析师 | 观点 |
|----------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 陈宇国 (长沙) | 预计股指技术性反弹仍将延续, 重点把握个股的机会。半年报业绩成长的二线蓝筹、近期超跌的小市值成长股可继续中线关注。 |
| 陈铁军 (郑州) | 在通胀形势依然严峻和政策紧缩预期背景下, 大盘虽小幅反弹但仍受制于5日均线压力说明市场较弱, 因此操作上建议快进快出, 控制仓位。个股可关注 0609、0726 和 0923。 |
| 潘伦欢 (宜昌) | 目前大盘在 2850 点一带展开弱势反弹, 但权重股不配合, 新热点不明显, 已经说明这个弱势反弹难以走太远, 投资者保持半成以下仓位, 多关注一些半年报业绩预告大增的品种。 |
| 云涛 (武汉) | 周一两市企稳红盘报收, 从各指数涨幅看, 依然是中小板, 创业板较主板涨幅大。我们认为经过前期大幅的杀跌, 小板股中部分个股已经具备一定的投资投机价值, 投资者可适当参与。 |
| 张焰 (成都) | 资源品的下跌虽然对市场人气打击较大, 但从减轻输入性通胀压力的角度来说却是有利的, 因此大宗商品市场的表现对于已经大跌过后的 A 股市场而言却有可能带来喘息机会; 周一市场延续了缩量反弹的走势, 个股活跃度有所增加, 超跌反弹是目前市场主要操作机会, 建议选择熟悉品种, 以低吸做波段为主。 |

热点评述

又见地量 仍有反复

周一市场高开后震荡, 两市收盘以带长上下影线小阳线报收, 成交量较上一交易日略有萎缩且创出近期新低。从盘面看, 核电核能、铁路基建、黄金、水利建设、新能源、3G 等概念股表现强势, 其中高铁和核电两个超跌板块领涨大盘; 而银行保险维持弱势, 酿酒食品、旅游酒店等消费类表现也较弱。消息面上看, “十二五”期间铁路新线投产总规模达 3 万公里, 安排铁路投资 2.8 万亿元, 高铁板块应声上涨; 同时近期电价上涨的预期增强, 电力板块近期持续走强。从昨日市场整体表现看, 股指弱势反弹, 成交量明显萎缩, 市场观望气氛依然浓厚。注意到, 本周三将公布宏观经济数据, 虽然近几日市场杀跌动能有所缓解, 但做多信心和力量依然不够, 短期市场或将延续弱势震荡, 市场仍将反复, 但涨跌幅均或有限, 股指仍需要一段时间的信心修复。操作上建议继续逢高适当降低仓位, 中线逢低布局消费行业机会, 短线关注电力、航空等相关板块表现。

(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 |
|--------|------|------------|--------|--------|-------|--------|
| 300217 | 东方电热 | 2011-05-10 | 2300 万 | 1840 万 | 25.88 | 1.8 万股 |
| 300218 | 安利股份 | 2011-05-10 | 2640 万 | 2112 万 | 18.00 | 2.1 万股 |
| 300219 | 鸿利光电 | 2011-05-10 | 3100 万 | 2500 万 | 16.00 | 2.5 万股 |
| 002582 | 好想你 | 2011-05-12 | 1860 万 | 1488 万 | | |
| 780208 | 东材科技 | 2011-05-12 | 8000 万 | 6400 万 | | |
| 300220 | 金运激光 | 2011-05-16 | 900 万 | 720 万 | | |
| 300221 | 银禧科技 | 2011-05-16 | 2500 万 | 2003 万 | | |
| 300222 | 科大智能 | 2011-05-16 | 1500 万 | 1200 万 | | |
| 002583 | 海能达 | 2011-05-18 | 7000 万 | 5600 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) |
|-------|------------|------|------------|----------|-------------|
| 新联电子 | 2011-01-27 | 2 | 2011-05-11 | 420 | 16132.2 |
| 东方铁塔 | 2011-01-27 | 2 | 2011-05-11 | 870 | 27526.8 |
| 嘉欣丝绸 | 2010-05-10 | 3 | 2011-05-11 | 2132.93 | 39075.31 |
| 爱仕达 | 2010-05-10 | 3 | 2011-05-11 | 4117.5 | 62174.25 |
| 和而泰 | 2010-05-10 | 3 | 2011-05-11 | 1778 | 51953.16 |
| ST 长信 | 2008-08-23 | 11 | 2011-05-11 | 233.84 | 3432.77 |
| 西安旅游 | 2011-05-09 | 13 | 2011-05-11 | 23.12 | 261.49 |
| 华天酒店 | 2009-05-13 | 13 | 2011-05-12 | 2431.29 | 16022.2 |
| 奥维通信 | 2008-05-09 | 3 | 2011-05-12 | 12000 | 152640 |
| 科大讯飞 | 2008-05-09 | 4 | 2011-05-12 | 11399.05 | 516034.79 |
| 祁连山 | 2010-05-20 | 10 | 2011-05-13 | 5500 | 107910 |
| 广州国光 | 2010-05-13 | 11 | 2011-05-14 | 2188 | 26978.04 |
| 百大集团 | 2008-05-09 | 6 | 2011-05-14 | 11261.84 | 90094.68 |



| | | | | | |
|------|------------|----|------------|-----------|------------|
| 四方達 | 2011-01-31 | 2 | 2011-05-15 | 400 | 13100 |
| 騰邦國際 | 2011-01-31 | 2 | 2011-05-15 | 600 | 13128 |
| 鴻特精密 | 2011-01-31 | 2 | 2011-05-15 | 440 | 7568 |
| 中海達 | 2011-01-31 | 2 | 2011-05-15 | 250 | 11087.5 |
| 朗源股份 | 2011-01-31 | 2 | 2011-05-15 | 540 | 9342 |
| 方大炭素 | 2007-01-22 | 4 | 2011-05-15 | 41292 | 578500.92 |
| 方大炭素 | 2008-05-16 | 4 | 2011-05-15 | 24934.84 | 349337.16 |
| 燕京啤酒 | 2008-11-17 | 8 | 2011-05-15 | 59521.58 | 1169599.03 |
| 上海電氣 | 2010-05-18 | 3 | 2011-05-16 | 31594.03 | 245801.52 |
| 雅戈爾 | 2009-08-28 | 7 | 2011-05-16 | 17822.76 | 204248.8 |
| 民和股份 | 2008-05-15 | 4 | 2011-05-16 | 5715.5 | 135743.13 |
| 安妮股份 | 2008-05-15 | 5 | 2011-05-16 | 13407.47 | 163705.19 |
| 塔牌集團 | 2008-05-15 | 4 | 2011-05-16 | 23700 | 506943 |
| 寧滬高速 | 2007-08-20 | 11 | 2011-05-16 | 333163.79 | 2335478.17 |

大宗交易跟踪

创业板活跃大宗交易平台，省广股份套现仍存压力

5月9日深沪两市共计9只个股、2只基金出现大宗交易，其中深市5只个股，2只基金，沪市4只个股。

深市大宗交易成交量最大的个股是省广股份，分三笔合共成交数量为139.41万股，以二级市场收盘价5折35.86元/股成交，三笔卖出和买入席位均不一致。省广股份是初登大宗交易平台。根据公告，该股5月6日可上市流通2474.08万股，目前二级市场该股超跌，预计短期大量套现可能性不大，但仍需谨慎对待套现压力。近期超跌的创业板，有4只股票出现大宗交易，分别是中元华电、宝通带业、赛为智能、中瑞思创。

另外，机构专用席位又出现大宗交易进行债基调仓，分别交易了2500万份汇利A和5300万份景丰A。

沪市大宗交易成交量最大的个股是东软集团，成交数量为240.32万股，当天共分七笔成交，成交价微折均为12.9。该股自5月5日来频繁出现大宗交易，每笔交易股数较为零散，最大笔仅为50.15万股，申银万国证券股份有限公司深圳红荔西路营业部作为大宗交易的交易平台合共成交了485.4万股。



(傅小英)

资金流向

大盘弱势反弹 资金压力明显

5月9日板块资金净流出的主要有银行(-10.84亿),基础化工(-6.48亿),非银行金融(-6.22亿)等。资金净流入的板块有机械(+6.64亿),电力设备(+2.26亿),传播与文化(+1.35亿)等。

周一市场高开低走,早盘承接上周五的探底回升,市场在大部分个股超跌反弹带动下,有过一波上攻,并成功突破5日线,一度上摸半年线2888点,但此后市场逐步回软,板块方面,高铁股,核能股表现最耀眼,但主要动能还是来自于超跌反弹。从资金流向上看,银行,券商的资金净流出迹象比较明显,短期的资金持续回调估计还将持续,特别是在业绩浪过后,银行股的吸引力将大打折扣。

个股资金净流入前十名的主要有包钢稀土(+2.6亿),晋西车轴(+1.86亿),江淮动力(+1.83亿),中核科技(+1.72亿),上海机电(+1.33亿)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