



新时代投资速递

主编:白建康

2011年05月12日

第329期

营业部观点

分析师	观点
陈宇国 (长沙)	中长期来看,我们认为股指经过反复震荡后将迎来较好的表现机会,而就近期而言我们预计股指仍将呈区间震荡整理,沪指向上的第一目标位在 2950 点附近。股指震荡,但局部板块与个股将继续有精彩演绎。建议继续重点挖掘个股,关注重点仍在业绩成长的主线上。
陈铁军 (郑州)	受宏观数据干扰市场震荡加剧并窄幅收低。说明目前通胀压力依旧较大,成交量无法有效放大制约大盘反弹空间,但由于市场已有所预期且对此进行反复的消化,所以底部承接力量也较强,操作上可继续持有强势股。0923 0609 和 0726 仍可关注。
潘伦欢 (宜昌)	从这几天 K 线形态来分析,阳线较多,而且下影线较多,表明重心在逐步抬高,后市一旦权重股开始活跃,股指将冲击 2920 点左右。操作上,建议持股为主,机会主要集中在化工、电力、以及类资源型个股上面。
云涛 (武汉)	周三,四月经济数据公布略高于预期,两市双双小幅调整。从盘面看,送转股明显活跃,冠福家用、山下湖、TCL 等表现突出,后市我们认为这类个股将继续活跃,投资者可适当积极介入。
张焰 (成都)	4 月经济数据出台,CPI 和 M1 数据让市场担忧紧缩政策出台,这种观望情绪使大盘形成了牛皮整理,持续萎缩的量能正说明市场处在短期平衡状态,市场要构筑底部还需要经过反复蓄势来积蓄做多动能和信心,这个阶段操作上在控制好仓位前提下,尽量选择熟悉的个股进行波段操作。

热点评述

数据明朗 静观市场方向选择

受昨日公布 4 月经济数据影响,沪深两市周三双双出现小幅回调,成交量小幅放大。从盘中热点来看,两市超过五成个股上涨,造纸印刷、非金属建材、房地产、纺织和服装、农林牧渔等走势较好,而汽车及零部件、公用事业、钢铁、有色金属、非银行金融、银行等行业领跌。中国汽车工业协会周二公布的数据显示,今年 4 月份,国内汽车产销出现自 2009 年 2 月以来 27 个月的首次负增长,导致汽车股领跌。昨日市场借经济数据利空消息反复试探下方支撑,但由于经济增速正在逐步回落,因此政策调控力度有可能逐步减弱,同时考虑到当前 A 股市场整体估值水平依然处于历史较低的水平,预计未来股指即使继续回调,空间也不会太大,预计未来股指在 2700 点至 3000 点震荡整理的可能性较大。操作上建议短线关注资源品等板块的超跌反弹表现以及受电力短缺影响相关板块交易性机会。在行业选择上,可重点把握低估值及行业景气度上升的行业,其中可重点关注电力、食品饮料、商业、石化、银行等。



(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
002582	好想你	2011-05-12	1860 万	1488 万	46.00	1.4 万股
780208	东材科技	2011-05-12	8000 万	6400 万	20.00	6.4 万股
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		
780599	鹿港科技	2011-05-18	5300 万	4240 万		
780566	九牧王	2011-05-19	12000 万	9600 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)
祁连山	2010-05-20	10	2011-05-13	5500	111265
中润投资	2011-05-11	6	2011-05-13	310.18	4761.26
广州国光	2010-05-13	11	2011-05-14	2188	27962.64
燕京啤酒	2008-11-17	8	2011-05-15	59521.58	1166027.73
四方达	2011-01-31	2	2011-05-16	400	11720
腾邦国际	2011-01-31	2	2011-05-16	600	13176
鸿特精密	2011-01-31	2	2011-05-16	440	7612
中海达	2011-01-31	2	2011-05-16	250	11145
朗源股份	2011-01-31	2	2011-05-16	540	9374.4
上海电气	2010-05-18	3	2011-05-16	31594.03	248960.92
雅戈尔	2009-08-28	7	2011-05-16	17822.76	204783.48
方大炭素	2007-01-22	4	2011-05-16	41292	581391.36
百大集团	2008-05-09	6	2011-05-16	11261.84	90207.3



民和股份	2008-05-15	4	2011-05-16	5715.5	136257.52
安妮股份	2008-05-15	5	2011-05-16	13407.47	164777.79
塔牌集團	2008-05-15	4	2011-05-16	23700	500070
方大炭素	2008-05-16	4	2011-05-16	24934.84	351082.6
寧滬高速	2007-08-20	11	2011-05-16	333163.79	2348804.72
青島海爾	2006-08-11	4	2011-05-17	44077.76	1234617.92
春興精工	2011-02-11	2	2011-05-18	720	12974.4
金新农	2011-02-11	2	2011-05-18	480	10219.2
凱美特氣	2011-02-11	2	2011-05-18	400	15420
千紅製藥	2011-02-11	2	2011-05-18	800	25680
時代新材	2010-05-20	5	2011-05-18	4048	89177.44
齊翔騰達	2010-05-17	3	2011-05-18	4320	141955.2
多氟多	2010-05-17	3	2011-05-18	6755.79	363866.74
遠東傳動	2010-05-17	3	2011-05-18	7213.5	204791.27
四維圖新	2010-05-17	3	2011-05-18	29316.67	958655.11
山鷹紙業	2006-05-15	5	2011-05-18	1653.9	9228.74
華夏銀行	2006-05-31	5	2011-05-18	41600	512512

大宗交易跟踪

申銀總部共接 3000 萬宏達股份，創業板仍以跌停進行大宗交易

5月11日深滬兩市共計12只個股出現大宗交易，其中深市9只個股，滬市3只個股。

深市大宗交易成交量最大的是南國置業，分5筆合共成交860萬股，成交價為二級市場收盤價的5.9折，賣出營業部其中400股減竺是國盛證券有限責任公司，460萬股由鷹潭勝利西路證券營業部和國盛證券有限責任公司鷹潭勝利西路證券營業部減持，中國銀河證券股份有限公司長沙芙蓉路證券營業部接去550萬股，而西南證券股份有限公司上海黃陵路證券營業部接下310萬股，南國置業是繼去年十二月後今年第一次登在大宗交易平臺。該股4月21日除權後表現一路走低。省廣股份繼續多筆散量出現大宗交易平臺。另外，創業板仍有5只股票進行大宗交易，都以跌停價或接近跌停價格成交。

滬市大宗交易成交量最大的是宏達股份，成交800萬股，成交價格為14.73，為二級市場5.9折，賣出席位為該股減持大本營中信證券股份有限公司總部(非營業場所)，該席位共賣出



6996 万股，但其中 3614 万股为倒仓。而今日接盘的申银万国证券股份有限公司经纪总部今年共接下 3000 万股宏达股份。另外，频繁减持的东软集团今日继续亮相，成交价 13 元，较二级市场溢价 2%。加上今日的成交，在短短的 5 个交易日中成交量累计近 1000 万股，涉及金额逾亿元，绝大部分均为 300 余万元的单笔交易。该股表现疲态明显，加上频繁的减持投资者应谨慎对待。

(傅小英)

资金流向

两市震荡收跌 有色钢铁拖累大盘

5 月 11 日板块资金净流出的主要有有色金属(-14.14 亿)，机械(-8.25 亿)，钢铁(-7.72 亿)等。资金净流入的板块有建材(+6.78 亿)，造纸印刷(+5.91 亿)，房地产(+5.16 亿)等。

周三市场窄幅震荡，早盘经济数据出台，CPI 高达 5.3%，高于市场预期，政策紧缩预期再度降临，市场两波杀跌，并下破 5 日线，而后在地产股和造纸股大幅上攻的带领下，市场逐步走高，终收于 2883.42 点，量能有所放大。从资金流向上看，有色金属，钢铁等净流出明显，有色金属在大宗商品短期反复背景下，持续反弹的压力比较大，对大盘形成比较大的压力。而地产股的逆市资金净流入，或许会成为大盘的希望所在，但在政策调控背景下，不确定性也相对较高。

个股资金净流入的主要有山西焦化(+3.28 亿)，青山纸业(+3.03 亿)，东方通信(+2.2 亿)，冠农股份(+1.77 亿)，包钢稀土(+1.71 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