



新时代投资速递

主编:白建康

2011年06月02日

第344期

营业部观点

分析师	观点
赵雄飞 (深圳)	<p>股指短线继续延续技术性的反弹,中小板由于跌幅较大反弹力度也较大一定程度上刺激了人气。中小板指数(399005)从去年12月进入调整以来已经持续调整了6个月,短期技术上的确有反弹的要求,不过这个反弹的级别相对谨慎,时间可能会持续两周左右但是空间相对有限,预计是以反复震荡的方式演绎。而主板的上证指数则是4月19日进入调整到目前将近一个半月,月线级别的调整至少持续3个月以上,主板调整的时间仍不够充分。短线可谨慎参与反弹快进快出。</p>
陈宇国 (长沙)	<p>虽然不排除股指盘中仍会有反复,但我们仍坚定看多未来几个月的行情。我们始终认为始自2010年的2319点的中期多头趋势并未结束,沪指将上试3500乃至3900点一线。建议投资者不过多受股指波动的影响,选好票安心静待!</p>
陈铁军 (郑州)	<p>目前市场的反弹整体以个股为主,权重股整体表现一般,尤其是前期跌幅较大的小盘股和强势股反弹明显强于大盘,说明市场已有回暖迹象,短线大盘有望延续反弹行情。操作上仍可持有看多。</p>
张健 (宜昌)	<p>在经历了周二的反弹后,昨日市场表现以稳固的特点。中小盘股经过连续领跌后,在政府表示推动战略性新兴产业发展的消息刺激下,整体强于主板。预计后市大盘将延续弱势反弹格局。</p>
云涛 (武汉)	<p>周三公布PMI数据,工行复牌,正式开始存贷款逐日考核,另还有四家申购。两市低开收阳,成交与上一交易日基本持平。我们认为遇多重利空,市场不跌反涨,市场底基本可以确立,同时接合社保入市,上市公司增持等政策信号,后市的表現将相对乐观。</p>
张焰 (成都)	<p>周三市场延续缩量技术反弹走势,盘中小市值中低价股表现较强,从萎缩量能来看节前两个交易日市场仍将维持这种小幅震荡局面;随着10日均线的下移,指数反弹将面临压力,谨慎关注市场走势变化;而参与超跌反弹的投资者建议以熟悉个股为标的,快进快出,有定增等公告的品种重点关注。</p>

热点评述

反弹基础还不牢固 谨慎参与操作

周三为6月交易第一天,沪深两市呈震荡走势,成交量与上一交易日基本持平。盘中来看,虽然股指表现一般,但个股行情非常活跃,包括农林牧渔、水利建设、锂电池、非金属品、触摸屏、多晶硅、汽车、化工等板块表现强势。注意到近期盘中一些强势品种开始涌现,如新五



丰等个股出现连续暴涨的走势，这些强势个股对市场信心较大提升，个股的全面开花也有利于本次反弹的继续发展。但也要看到，指数均线压制位依旧明显，同时成交量迟迟没有放大，反弹的基础还不是非常牢固。因而目前仍需保持谨慎心态，可以较轻仓位参与盘中强势个股的波段性操作。板块机会看，胡锦涛总书记近日发表讲话要加快培育发展战略性新兴产业，这对新能源、新材料及生物医药等板块是中期利好，而通胀背景下猪肉食品等消费类表现强势，同时部分超跌的优质次新股也出现了报复性上涨，干旱、电荒概念仍有继续挖掘的潜力，对于金融和资源等权重板块可作为市场风向标对待。

(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
780567	三星电气	2011-06-02	6700 万	5360 万	22 元	5 万股
300229	拓尔思	2011-06-07	3000 万	2400 万		
300230	永利带业	2011-06-07	2250 万	1800 万		
300231	银信科技	2011-06-07	1000 万	800 万		
002591	恒大高新	2011-06-10	2000 万	1600 万		
002592	八菱科技	2011-06-10	1890 万	1512 万		
780798	蓝科高新	2011-06-10	8000 万	6400 万		

(张健)

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)
徐家汇	2011-02-25	2	2011-06-03	1400	21770
通达股份	2011-02-25	2	2011-06-03	524	9238.12
亚威股份	2011-02-25	2	2011-06-03	440	13552
科伦药业	2010-06-02	3	2011-06-03	16949.1	872709
达实智能	2010-06-02	3	2011-06-03	3458.24	58962.95
大东南	2010-06-02	5	2011-06-03	8832	85935.36
盐田港	2008-04-30	6	2011-06-03	83875	641643.75
诚志股份	2008-05-30	7	2011-06-04	800	8728
凯迪电力	2011-04-26	9	2011-06-05	1280.2	25668.1



澳洋顺昌	2008-06-04	6	2011-06-05	18090	145624.5
中天科技	2009-06-06	8	2011-06-06	8024.5	182717.79
鲁银投资	2006-05-31	2	2011-06-07	4795.54	75481.8
中色股份	2006-08-22	5	2011-06-07	21301.71	795618.73
北化股份	2008-06-04	4	2011-06-07	14562.82	213636.62
北方创业	2008-06-07	7	2011-06-07	865	14263.85
通化东宝	2007-08-21	5	2011-06-07	26797.98	302549.17
大华农	2011-03-01	2	2011-06-08	1320	22110
永清环保	2011-03-01	2	2011-06-08	330	16820.1
通裕重工	2011-03-01	2	2011-06-08	1800	32598
胜利精密	2010-06-07	3	2011-06-08	18041.8	202429
凯撒股份	2010-06-07	3	2011-06-08	160	3262.4
云南锗业	2010-06-07	3	2011-06-08	5419.44	235528.86
尤夫股份	2010-06-07	3	2011-06-08	1089.5	18031.23
ST 张家界	2009-06-04	4	2011-06-08	1119.96	8433.3
闽福发 A	2006-08-17	8	2011-06-08	4887.22	56447.37
驰宏锌锗	2008-03-06	15	2011-06-08	6831.64	182746.46

大宗交易跟踪

凯迪电力在万亿神话疑云中遭控股股东减持

6月1日深沪两市共计10只个股出现大宗交易，其中深市8只个股，沪市2只个股。

深市大宗交易成交量最大的为凯迪电力，单笔成交量1149万股，成交价为当天二级市场收盘价21.10元，卖出席位是招商证券股份有限公司武汉中北路证券营业部，而接盘的是华融证券股份有限公司北京金融大街证券营业部。凯迪电力近日被推到质疑的风刀浪尖，今年5月11日凯迪电力的股东大会上，董事长陈义龙向与会的股东和媒体、调研人员描绘万亿神话，就在市场憧憬1万亿之时，5月27日凯迪电力预告大股东减持股价跌停，在5月17日达到历史最高的25.25元后跌至19.53元，令愤怒的投资者向湖北证监局举报凯迪电力了，据悉，湖北证监局表示会在15天之内给答复。今日大宗平台出现的套现行为，公司也出了公告该笔交易是公司控股股东凯迪控股的减持行为，减持比例为1.95%，减持后，凯迪控股尚持有公司31.54%，其中29.37%为无限售条件股份，2.17%为有限售条件股份。



沪市大宗交易较为冷清，只有两笔大宗交易，成交量较大的是正泰电器，以跌停价 17.70 元成交 100 万股。正泰电器已经是沪市大宗交易上的常客，在大宗交易意向申报信息上，仍然能发现该股有买入意向的申报。

(傅小英)

资金流向

指数逐渐回升 小盘股普遍反弹

6 月 1 日板块资金净流出的主要有：银行(-14.65 亿)，非银行金融(-6.38 亿)，钢铁(-4.01 亿)等。资金净流入的板块有：农林牧渔(+5.42 亿)，基础化工(+5.13 亿)，食品饮料(+4.54 亿)等。

周三市场窄幅震荡收红，早盘快速回探 5 日线后，即震荡翻红，但毕竟以招商银行为首的权重股表现一般，使得指数始终围绕昨天的收盘点位进行窄幅震荡，期间，板块轮动迹象明显，多方启动了化工股，农业股，汽车股，国际板概念股以及次新股等多个板块，涨停个股高达 25 只左右，美中不足的是，量能依旧在 800 亿以下。从资金流向上看，金融股明显拖累大盘的反弹，银行资金净流出高达 14.65 亿，底部相对明显的券商股，资金净流出也高达 6.38 亿，而钢铁，地产等也遭到部分机构的抛售。

个股资金净流入的主要有：包钢稀土(+4.72 亿)，青岛碱业(+1.93 亿)，山西焦化(+1.80 亿)，民生银行(+1.72 亿)，三一重工 (+1.51 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