



新时代投资速递

主编:白建康

2011年06月17日

第354期

营业部观点

分析师	观点
陈宇国 (长沙)	随着股指近日的快速下跌,我们认为更多地应是信心与希望而不是悲观与绝望。我们坚定认为年内底部已是咫尺之遥!
陈铁军 (郑州)	受外围市场拖累,市场对形成新一轮下跌的担忧加剧,在提准过后加息的预期也未减弱,说明股指弱势难以改变,但由于跌幅较大短线反弹的概率正逐渐增大,投资者操作中宜做好仓位控制,多看少动。
张健 (宜昌)	从A股跳空低开的走势可看出,在本身弱势的背景下,外围股市走坏会形成较大的负面影响。盘面中多头人气低迷,短期预计创出新低是大概率事件,国内政策仍未见底,国外形势也存在一定的负面因素,操作中以规避风险为主。
云涛 (武汉)	周四受美股大跌影响,两市低开展开调整,盘中一度逼近2656的前期缺口,终盘双双收跌。盘面看,市场人气极度低迷,不具备操作性。后市宜谨慎。
张焰 (成都)	大盘破位下行,两市个股一比十的涨跌比例和成交量水平显示人气涣散,既然市场难以形成做多合力,那么下台阶整理难以避免,只有形成新热点来有效激发市场人气,大盘才可能改变弱势格局,而要想改变趋势仍需等待政策面的转变。

热点评述

内外交困 失守 2700

受欧债危机恶化重创全球资本商品市场及央票发行利率再度盘升重新引发市场对于加息的预期等因素影响,沪深两市周四低开低走,震荡盘跌,上综指收盘时跌穿2700整数关口。盘面看,市场热点稀少且力度偏弱,两市个股涨跌比约为1:10,成交量继续萎缩,仅稀土永磁、锂电池、水泥等题材股有所表现,其中锂电池板块表现强势主要是受新能源汽车将免征车船税消息的刺激,而前期强势的航天军工、化工板块跌幅居前,电力、煤炭、房地产等蓝筹股也严重拖累指数,这对市场人气的打击是显著的。后市来看,欧债危机再度升级等国际市场不确定因素增多,同时国内通胀引发的加息预期依然存在,内外多重压力制约大盘,对于近期行情仍需谨慎看待。短线关注沪指2661附近的支撑力度以及缺口能否在短期内回补,若不能则仍宜保持轻仓观望。品种方面可继续关注保障房相关个股

(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
300235	方直科技	2011-6-20	1100 万	880 万		
300236	上海新阳	2011-6-20	2150 万	1720 万		
300237	美晨科技	2011-6-20	1430 万	1150 万		
002594	比亚迪	2011-06-21	7900 万	6400 万		
002596	海南瑞泽	2011-06-22	3400 万	2720 万		
780058	赛轮股份	2011-06-22	9800 万	7840 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)
步步高	2008-06-18	4	2011-06-19	18384.57	427257.44
步步高	2011-06-16	5	2011-06-20	400	9296
凯迪电力	2011-04-26	9	2011-06-20	1280.2	24925.58
上海绿新	2011-03-11	2	2011-06-20	670	16254.2
益盛药业	2011-03-11	2	2011-06-20	552	16791.84
太安堂	2010-06-17	3	2011-06-20	1500	35340
万里扬	2010-06-17	3	2011-06-20	879.75	24545.03
兴森科技	2010-06-17	3	2011-06-20	11018.38	257609.75
长江润发	2010-06-17	3	2011-06-20	4702.5	64988.55
南京中商	2010-04-09	9	2011-06-20	717.71	17138.87
大连控股	2009-08-31	11	2011-06-20	28677.18	239167.71
中国海诚	2007-02-14	4	2011-06-20	6191.99	111517.8
大洋电机	2008-06-18	4	2011-06-20	29563	667532.54
联化科技	2008-06-18	5	2011-06-20	11315.75	348525.22
通化东宝	2007-08-21	6	2011-06-20	26797.98	229122.71
太钢不锈	2008-08-20	9	2011-06-20	266955	1382826.9



福安药业	2011-03-16	2	2011-06-22	663	20778.42
佳士科技	2011-03-16	2	2011-06-22	1100	20295
科斯伍德	2011-03-16	2	2011-06-22	370	6475
中原高速	2008-04-22	9	2011-06-22	74985.4	254950.36

大宗交易跟踪

风华高科被高折价转让，华新水泥疑是股东减持代持国家股达 4.7 亿

6月16日深沪两市共计10只个股出现大宗交易，其中深市7只个股，沪市3只个股，总成交额为3.49亿元。

深市大宗交易成交量最大的为风华高科，成交量733.01万股，成交价9.95元。折价达11%。卖方营业部为“德邦证券有限责任公司广州体育西路营业部”，买方营业部为“民生证券有限责任公司佛山祖庙路证券营业部”。日前，有消息称风华高科将注入老挝稀土矿产资源。但风华高科本周一予以否认。风华高科近日也因短炒奥普光电违规，其所获得90.75万元收益将被公司没收。今年初，风华高科曾是大股东增持的明星股。风华高科大股东的一致行动人深圳市广晟投资发展有限公司1月12日至4月29日期间增持公司股份1350.42万股，占总股本2.01%，成交均价为11.233元/股，合计增仓市值为1.59亿元。风华高科目前的股价和大宗交易成交价低于广晟投资增持价。

沪市大宗交易成交量最大的是华新水泥，分两笔成交600万股，成交价为21.26元，折价率为5%，卖出席位均为长江证券杭州庆春路营业部。根据6月9日公告，今年5月24日至6月7日期间，华新集团通过大宗交易系统累计减持其代为持有的国家股910.222万股，6月16日，再次收到通知从2011年6月8日至2011年6月15日期间，华新集团通过上海证券交易所大宗交易系统，累计减持其代为持有的国家股9,320,000股，加外加上今天的600万股。从以上推断，华新集团仍在继续减持所代持的华新水泥国家股。该席位自5月25日以来，共成交了2135.6万股，合共套现4.7亿。

(傅小英)

资金流向

两市震荡下探 沪指逼近 2700

6月15日板块资金净流出的主要有：机械(-20.61亿)，生物医药(-10.34亿)，有色金属(-9.66亿)。资金净流入的板块主要有：钢铁(+3.8亿)，农林牧渔(+1.68亿)等。

周三市场比较沉闷，尽管有外围市场大幅反弹的利好，但调整存款准备金率的出台还是使得银行股的压力凸显，从而成为两市做空的主要动力，再加上前期强势股的偃旗息鼓，市场全天基本维持低位震荡的态势，5日线多次被触及，尽管早盘尚有所支撑，但午后随着市场反弹



动能的消耗殆尽，尾盘成功击穿 5 日线，再次逼近 2700 点整数关口。从资金流向上看，大盘反弹暂告失败就表现得更加清楚了。在资金净流入方面，只有农林牧渔和钢铁股录得资金净流入，而且净流入额度十分有限，而在资金净流出方面，机械股大幅净流出超过 20 亿，有色金属，房地产等的净流出也在 10 亿，再加上银行，券商，基础化工等的资金净流出，今天大盘净流出资金高达百亿，机构资金依旧是逢反弹就大幅减仓的迹象十分明显。

个股资金净流入的主要有：包钢稀土(+2.85 亿)，济南钢铁(+2.68 亿)，莱钢股份(+1.7 亿)，冠农股份(+1.65 亿)，金路集团(+1.5 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