



新时代投资速递

主编:白建康

2011年06月28日

第361期

营业部观点

分析师	观点
赵雄飞 (深圳)	股指延续反弹,市场人气得到一定恢复。短期一方面要关注近期政策面的变化,同时要密切关注市场成交量的变化,从技术面来看后市能否持续持续的走强关键要看成交量能否持续的放大。操作上可利用反弹积极调整仓位,逢高减持近期有一定反弹幅度的超跌股,逢低吸纳水泥、化工等基本面增长性较为确定的板块
陈宇国 (长沙)	虽然不排除股指盘中会有所反复,2850点一线会有短期阻力,但我们认为沪指将在疑虑与困惑中继续演绎多头行情,反弹的第一目标位在3000点附近。继续重点关注半年报业绩成长的二线蓝筹、新兴产业中超跌的小市值成长股。
陈铁军 (郑州)	大盘继续上攻强势特征明显,其中农业、化工以及军工板块资金流入迹象明显,短期仍会有所表现。大盘由于反弹较为突然,持续上涨动力不强,所以更多表现是指数震荡,个股机会。操作上应积极介入强势个股持股观望,并注重关注中报预增个股。
潘伦欢 (宜昌)	周一沪深股指强势收出连续的第5根小阳线,沪指逼近年线,深成指表现稍强,上攻动能得到较充分的释放,而且股指虽然创出新高,但距离上周五的高点非常接近,显示多头无力大幅推高股指,短线面临一定的调整压力。
云涛 (武汉)	周一两市双双上扬,成交有量。盘面看,军工、中报预增、建材玻璃等热点涨幅居前,我们认为随着人气的回升,市场仍有上行的动力,可持股待涨。
张焰 (成都)	周一市场带量小幅上涨,这种温和放量小涨的走势有利于消化短线获利盘继续维持反弹格局,操作中可顺势而为利用指数震荡机会增仓目标股,多关注半年报业绩向好个股以及绝对股价较低品种。

热点评述

多头氛围延续 可积极参与操作

周一市场在经过上周连续两日大幅反弹后整体步入休整,指数全天维持强势整理的格局,量能虽较上周五有所萎缩,但仍大于前期调整行情中的平均水平。从盘中热点来看,两市超过八成个股上涨,除银行及非银行金融行业下跌外,其余板块全线走高,其中船舶制造板块延续近期强势处于涨幅榜首位,受猪肉价格创历史新高影响,农林牧渔板块涨幅居前,农药化肥、发电设备、有色金属等板块表现强势。总体来看,近期官方言论暖风频吹,保增长的声音逐渐



增强，反映出一些微妙变化，直接导致市场信心明显增强，市场做多思维逐渐占据主导地位，预计短线市场仍将保持强势格局，但需关注沪指上方年线的短线技术压力。操作上，对于受益于保障房建设的水泥建材、家电等行业仍可继续关注，短线可继续关注受益于航母概念的军工板块的投资机会。同时根据经验，市场多头氛围一旦有较好的恢复，对于新能源、新材料以及节能环保为代表的战略新兴行业类题材型品种的操作机会也将会明显增多。但需要注意的是，对于短线反弹幅度较大的部分行业与个股，若后市出现放量滞涨迹象，仍建议投资者短线逢高减磅，兑现收益。

(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
002597	金禾实业	2011-06-29	3350 万	2680 万		
002598	山东章鼓	2011-06-29	4000 万	3200 万		
300241	瑞丰光电	2011-07-04	2700 万	2160 万		
300242	明家科技	2011-07-04	1900 万	1522 万		
300243	瑞丰高材	2011-07-04	1350 万	1082 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)
长荣股份	2011-03-23	2	2011-06-29	500	20500
铁汉生态	2011-03-23	2	2011-06-29	310	19836.9
长海股份	2011-03-23	2	2011-06-29	600	10488
三峡水利	2010-06-30	5	2011-06-29	3797	62156.89
*ST 四维	2010-04-30	9	2011-06-29	14470.21	120970.93
驰宏锌锗	2008-03-06	17	2011-06-29	8320	175718.4
ST 天一	2008-06-05	3	2011-06-29	15081.68	130305.75
包钢股份	2011-06-25	5	2011-06-30	67099.15	553567.96
海博股份	2011-06-25	12	2011-06-30	131.58	907.91
ST 方源	2008-06-24	3	2011-06-30	6636.91	84886.05
包钢股份	2007-09-20	5	2011-06-30	303200	2501400



吉恩镍业	2010-07-02	9	2011-07-02	4778.05	102966.98
友谊股份	2006-08-16	6	2011-07-03	5170.96	89095.61
上海辅仁	2006-06-28	7	2011-07-03	5426.86	62897.28

大宗交易跟踪

大宗交易成交个股数量出现井喷，南洋股份高达 15%折价减持

6月27日深沪两市共计40只个股出现大宗交易，其中深市34只个股，沪市6只个股。这是近期少见的井喷式的大宗交易成交个股数量。

其中深市大宗交易成交量最大的为南洋股份，两笔共成交700万股；大宗交易折价达15%，成交价8元，卖方营业部为“海通证券牡丹江海林路证券营业部”，买方营业部为“申银万国上海云台路证券营业部”和“东海证券上海愚园路证券营业部”。2月1日，南洋股份5235.35万股解禁股上市流通，占公司股本总额的20.52%。公司控股股东一致行动人郑巧娇，曾于2月28日和3月2日合计减持了530万股，占南洋股份总股本的2.08%。以上笔交易的买入地之一，也是“东海证券上海愚园路证券营业部”。从动作上判断，今日大宗交易疑似大股东通过相同的机构操作套现。

沪市大宗交易成交量最大的是ST园城，分两笔成交850万股，以当天跌停价7.89元成交，在最近的交易当中，可以发现光大证券股份有限公司公司总部或调仓或接盘操作ST园成达859万股。

而昨日疑似私募罗伟广新价值系基金的交易席位国信证券股份有限公司上海民生路证券营业部再添八只个股曝光大宗交易，分别是置信电气、中粮生化、五粮液、天保基建、七匹狼、诺普信、新华、好想你等，分别都仍以收盘平价进行大宗交易。

(傅小英)

资金流向

各板块加速上攻 股指震荡企稳

6月27日板块资金净流出居前的是：有色金属(-7.82亿)，银行(-6.58亿)，房地产(-4.86亿)等。资金净流入的板块主要有：食品饮料(+8.57亿)，农林牧渔(+8.43亿)，基础化工(+6.16亿)，机械(+6.09亿)。

周一市场窄幅震荡，早盘承接上周五的高举高打，再次放量上攻，但毕竟量能有限，再加上持续的大幅上攻，短权重股主多动能不足，市场在冲高2770一线之后即缓慢走弱，不过，军工股，农业股，化工股的大幅走高，使得市场始终维持强势震荡的态势，全天几乎都在2750一线的双方运行，尾盘收于2758.23点，量能有所萎缩。就资金流向上看，在连收5阳的背景下，短线资金存在着兑现利润的冲动，从资金净流出上来看，有色金属，房地产，钢铁等净流



出相对明显，或成为短期市场高位震荡的主要做空动力，而净流入方面，食品饮料，农林牧渔等净流入明显，也说明主力资金短期有倾向于保守防御的趋势，也因此，就短期来看，不排除市场有继续在高位宽幅震荡的可能。

个股资金净流入的主要有：云南城投(+4.27 亿)，中船股份(+3.85 亿)，中国一重(+3.44 亿)，中国重工(+2.24 亿)，冠农股份(+2.98 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