



# 新时代投资速递

主编:白建康

2011年07月19日

第376期

## 营业部观点

分析师	观点
赵雄飞 (深圳)	主板窄幅震荡, 创业板和中小板反弹则较为强劲。创业板低位持续的放巨量资金介入明显。短期主板继续维持震荡整理走势, 主要是一些结构性的机会, 热点轮动加快把握难度也逐步加大。短线谨慎关注主板的交易性的机会, 中线则关注创业板的建仓机会。
陈宇国 (长沙)	我们认为沪指在年线附近的反复震荡整固更有利于后续多头行情的演绎。中线继续坚定看多! 就短期而言若冲高对激进投资者而言可适当高抛低吸。关注焦点仍是半年报业绩成长股。
陈铁军 (郑州)	股指全天围绕前收盘点位窄幅波动, 酿酒食品及商业连锁等消费类板块涨幅居前, 水泥、钢铁、银行等权重股对股指有较大拖累作用, 尽管经过反弹市场信心有所转暖, 但内忧外患中不宜对后期走势过于乐观, 因此操作中仍宜谨慎。
潘伦欢 (宜昌)	经历 2800 点左右剧烈震荡式的整理后, 大盘指数突破了多重均线的压制, 目前对多方来说, 上档的阻力也就是 2850 点之下的这段区域。后市市场有可能向上冲击 2850 点的区域压力位。
云涛 (武汉)	周一两市继续呈现高位震荡格局, 双双小幅收跌。目前, 上证指数持续在 2800 点附近震荡举步维艰, 而创业板则较为强劲, 资金介入迹象明显。后市, 我们认为由于创业板指数已经远离五日均线, 技术上有调整的可能, 所以操作上宜停手等待小板股回落后的介入时机。
张焰 (成都)	周一大盘维持窄幅震荡, 指数在周线四连阳后明显上行压力增大, 围绕短期均线反复震荡将是指数运行主要方式, 操作上切忌追涨, 保持底仓的前提下配合高抛低吸做价差是比较适合策略。

## 热点评述

### 市场震荡 继续把握个股机会

周一沪深两市呈小幅震荡格局。交易量与前一交易日基本持平。从盘面看, 两市上涨个股略少于下跌个股, 涨停个股 11 家, 个股行情依然较为活跃, 但热点板块相对不是很突出, 整体市场情绪相对谨慎。板块表现看, 开始出现明显分化, 其中家具行业、开发区概念涨幅居前, 医疗器械、贵州板块、飞机制造等板块活跃, 地产板块也出现明显反弹, 而银行股则集体调整拖累股指, 前期大涨的水泥、水利建设跌幅居前, 建筑建材、稀土永磁、创业板、有色金属等板块亦小幅下跌。后市来看, 在二三线城市房产限购令及资源税等多个利空消息制约下市场表现仍较为强势, 预计短期指数将会围绕年线进行整固。操作上, 由于预计短期市场仍将会保持



活跃的态势，投资者可积极关注市场的结构性机会，建议重点围绕七大新兴产业、中报预增、保障房、水利建设、产品涨价等题材概念板块进行选股。但建议不追高涨幅大的个股，尽量选择涨幅不大基本面相对较好、技术面处于蓄势状态个股。短线者可关注航天军工、医药零售、食品等抗通胀板块、新能源新材料等新兴产业品种及中报业绩预增个股的短期机会。

(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
002603	以岭药业	2011-07-19	6500 万	5200 万	34.56	5 万股
002604	龙力生物	2011-07-20	4660 万	3760 万		
300248	新开普	2011-07-20	1120 万	900 万		
300249	依米德	2011-07-25	1960 万	1568 万		
300250	初灵信息	2011-07-25	1000 万	800 万		
300251	光线传媒	2011-07-26	2740 万	2200 万		
002605	姚记扑克	2011-07-26	2350 万	1880 万		
002606	大连陶瓷	2011-07-28	2500 万	2000 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)
松芝股份	2010-07-19	3	2011-07-20	3839.94	70002.11
天马精化	2010-07-19	3	2011-07-20	3161.24	111307.3
长高集团	2010-07-19	4	2011-07-20	880.19	19135.43
欣旺达	2011-04-15	2	2011-07-21	940	17117.4
理邦仪器	2011-04-15	2	2011-07-21	500	16380
天喻信息	2011-04-15	2	2011-07-21	396	12885.84
同方股份	2010-07-23	6	2011-07-21	3376	37034.72
中山公用	2008-07-17	10	2011-07-21	43845.71	733977.13
群兴玩具	2011-04-18	2	2011-07-22	672	12102.72
明牌珠宝	2011-04-18	2	2011-07-22	1200	36864



国电清新	2011-04-13	2	2011-07-22	760	28127.6
宏达高科	2010-07-21	8	2011-07-22	4400	64724
东方电子	2008-04-12	5	2011-07-22	18865.73	120552
拓维信息	2008-07-22	4	2011-07-23	10620.29	207095.67
恩华药业	2008-07-22	4	2011-07-23	14723.87	308465.15

## 大宗交易跟踪

### 机构专用席位再度出手接盘债基，康得新等中小板个股迫切套现

7月18日深沪两市共计22只个股、3只基金出现大宗交易，其中深市19只个股，沪市3只个股。

具体来看，今日深市大宗交易成交量最大的个股是康得新，分10笔合共成交1924.85万股；卖出营业部与接盘营业部都比较分散，其中260万股被机构专用席位接盘，成交价均为当天报价的跌停价18.68元。康得新今日解禁数1.32亿股，为公司总股数的40.85%，今日二级市场上该股曾一度冲击涨停，复权后股价创历史新高，股东套现情绪极为迫切。同为迫切套现的还有国星光电，同是当天解禁当天发生4笔大宗交易。另外，被机构专用席位接盘的还是另一个中小板个股爱仕达，以当天收盘价的6%折价接盘180万股。近日机构专用席位接盘中小盘个股。

聚利A、聚利B、天盈B这3只创新型封闭债券基金现身大宗交易平台，成交量分别达到3143万份、1347万份、1980万份，成交价格分别为0.88元、0.86元、0.9元，而这3只基金18日二级市场成交均价为0.874元、0.884元、0.925元，除了聚利A小幅溢价0.68%外，聚利B、天盈B交易出现明显折价，折价幅度分别为2.72%、2.78%。而这3次交易的买方营业部是机构专用席位，卖方营业部为申银万国证券上海余姚路证券营业部。分级债券基金再成大宗交易平台的热门，连续三个交易日内，4只分级债券基金登上大宗交易平台，合计成交总额超过3.6亿元，至此，今年以来在大宗平台上交易的上市基金总额接近18亿。有基金业内人士认为，近期分级债券基金整体出现折价，不少产品折价幅度超过10%，具备一定投资安全边际，而大宗交易平台交易的交易价格也值得投资者关注。

相对于深市的大宗交易热闹景象，沪市显得较为冷清，只发行了六笔大宗交易，涉及个股3只，成交量最大的个股是ST方源，分2笔合共成交为200万股，成交价为12.88元，仅较收盘价低4分钱。ST方源7月18日晚间公告称，公司股东王明华于7月18日通过上交所大宗交易系统减持公司股份200万股，占公司现有总股本的1.05%。至此，王明华仍持有公司股份890万股，占总股本比例为4.67%。

(傅小英)

## 资金流向



### 市场整体波澜不惊 但热点开始退潮

7月18日板块资金净流出板块主要有：基础化工(-20.43亿)，生物医药(-17.37亿)，非金属建材(-16.51亿)。资金净流入的板块主要有：食品饮料(+5.63亿)，房地产(+3.53亿)，电力(+1.28亿)，农林牧渔(+8371万)等。

周一市场窄幅震荡，全天上下振幅不超过20点，早盘大部分时间都能够以红盘报红，主要是因为医药股，有色金属的持续冲高带动，但其间随着中国节油的节节败退以及医药股的冲高回落迹象明显，尾盘在二三线地产股快速拉升带动下，有所上翘，终收于2616.69点，微跌3.48点，从资金流向上看，前期强势板块如基础化工，非金属建材，生物医药等资金净流出迹象明显，也说明主力机构有逢高兑现利润的冲动，加上有色金属，机械，金融等一直表现平平，也大大制约了市场向上攻击的动力，继续维持窄幅震荡的观点。

个股资金净流入的主要有：张江高科(+4.35亿)，农业银行(+2.33亿)，天坛生物(+2.25亿)，五粮液(+1.84亿)，梅花集团(+1.7亿)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



新时代证券研究发展中心

研究创造价值

---

电话：010-83561325

邮箱：rushan@xsdzq.cn