



新时代投资速递

主编: 白建康

2011年08月10日

第392期

营业部观点

分析师	观点
赵雄飞 (深圳)	<p>国际市场风声鹤唳, 道琼斯指数短短两周的跌幅已经超过 15%, 2008 年美国爆发次贷危机时道琼斯指数在下跌初期用了一个半月的时间跌幅达到 15%, 从这点上看欧美股市这轮下跌可能会超预期, 金融市场有二次探底的可能对此要有充分的准备。国内昨日公布了 CPI 仍处于高位中期看政策面难以松动。与上一次国际资本市场爆发危机不同, 这次 A 股处于比较低的位置, 因此这次 A 股在消化了内焦外困之后会率先企稳未来有可能成为全球资本的避风港。就上证指数而言, 2300 点一带是多方的马奇诺防线, 多方在此区域组织反击构筑底部的概率较高。</p>
陈宇国 (长沙)	<p>经过连续的杀跌后, 股指已有探底成功迹象。预计即使有反复, 股指的下跌空间也已非常有限。不建议盲目杀跌, 可适当调整持仓结构。选好个股后, 多份耐心, 多份平常心! 在牛熊市里皆应如此。</p>
陈铁军 (郑州)	<p>整体上来说, 市场短期已经出现了超跌反弹行情, 但仅是短线机会而已。从公布的 7 月份宏观经济数据来说, 7 月份的 CPI 高达 6.5%。再创今年数据新高, 预示着通胀形势依然严峻。市场对加息的预期进一步增强, 在调控政策未放松之前, 大盘难以形成大涨行情。操作上应该借机超跌反弹逢高减仓, 控制仓位。</p>
潘伦欢 (宜昌)	<p>在经过新一轮急跌后, 市场获得支撑并有所反弹, 可见短时间内, 下跌空间已不大, 预计近期将以震荡走势来消化前期利空, 展开修复性行情, 本次反弹压力位在 2550 点左右。由于量能还没有大幅萎缩, 所以长期的底部还没有到来。</p>
云涛 (武汉)	<p>国家统计局上午公布 7 月份宏观经济数据, CPI 同比上涨 6.5%。短线来看, 市场风险的集中释放, 使得股指有一定的超跌反弹动力, 但除非政策面有相当利好支持, 否则反弹力度预计有限。后市操作上: 前期重仓在主板被套的投资者还是先行逢高减仓, 降低在主板的持仓。</p>

热点评述

外围转暖 短线反弹可期

周二沪深两市先抑后扬, 受海外市场暴跌影响低开探底后随之温和回升, 最终沪指仅微跌 0.75 点。从盘面来看, 个股活跃度有所上升, 涨停个股接近 10 家, 上涨个股较周一明显增加,



但市场分化依然较为明显，两市下跌个股居多，跌幅 5%以上的个股仍有超过 40 家。板块方面，军工股表现强劲，金融、地产两个大权重板块收红，起到了稳定大盘的作用。黄金概念股短线连续飙升后出现调整走势，但由于避险资金的持续推动，纽约金价已经突破 1700 美元历史最高位，在国际环境不确定性的影响之下，金价或持续上行，而黄金概念股也将会再度表现。后市看，随着外围市场在暴跌后逐渐进入技术反弹期，预计深沪市场也将维持震荡反弹格局，但向上反弹空间或不敢太乐观。操作上，建议投资者依然总体保持谨慎，被套幅度较大的投资者目前点位不建议盲目止损，稳健型投资者可再继续观望，等待股指确认底部后再进场不迟。短线上看，近期有不少品种逆势走强，主要集中在市值相对较小的，中报相对良好的大消费类个股中，近期依然可挖掘跟踪。

(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
002611	东方精工	2011-08-17	3400 万	2720 万		
300258	精锻科技	2011-08-17	2500 万	2000 万		
300259	新天科技	2011-08-18	1900 万	1520 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)
天业通联	2011-08-05	3	2011-08-10	9882.27	188751.31
赣锋锂业	2010-08-09	3	2011-08-10	6195.39	189269.05
江苏通润	2007-08-09	5	2011-08-10	234	2281.5
凯诺科技	2008-08-06	6	2011-08-10	4733.18	26079.8
千山药机	2011-05-05	2	2011-08-11	340	13654.4
电科院	2011-05-05	2	2011-08-11	230	26003.8
日科化学	2011-05-05	2	2011-08-11	700	15554
卫士通	2008-08-08	4	2011-08-11	6453.07	121963.09
达刚路机	2010-08-11	3	2011-08-12	685.4	13159.67
乾照光电	2010-08-11	3	2011-08-12	7887.12	245920.4
乐视网	2010-08-11	3	2011-08-12	4266.9	99845.46
鑫富药业	2008-02-19	6	2011-08-13	5932.29	99662.47
陕天然气	2008-08-12	3	2011-08-13	40841.87	764559.76



大宗交易跟踪

莱茵置业出现溢价成交，沪市只有一笔大宗交易

8月9日深沪两市共计10只个股出现大宗交易，其中深市9只个股，沪市1只个股。

深市大宗交易成交量最大的为莱茵置业，分四笔合共成交755.24万股，买方营业部中包含前一交易日曾大笔买入的中信建投证券有限责任公司宁波曙光路证券营业部。而卖出营业部则较为分散，分别是国泰君安证券股份有限公司杭州庆春路证券营业部和宏源证券股份有限公司重庆华一路证券营业部，成交价分别为6.10元和6.6元，其中152.6万股为6.6元溢价成交，在近日大盘恐慌性下跌的情况下仍然有买盘溢价成交，说明有资金认可目前估值，近日大宗交易成本区域或构成支撑，后市可继续关注。

沪市只有一笔大宗交易，小商品城单笔成交58万股，卖出席位为平安证券有限责任公司石家庄中山西路证券营业部，接盘席位是浙商证券有限责任公司杭州余杭朝阳东路证券营业部，以当天跌停价10.17元成交。根据公司今日公告，浙江中国小商品城集团股份有限公司与另外两单位按照现代企业制度要求和培育发展企业上市目标，共同出资组建国际电子商务项目建设合资公司，其中浙江中国小商品城集团股份有限公司占组建公司48%股权。

(傅小英)

资金流向

经济数据公布 周二A股市场收平盘

8月9日板块资金净流出板块主要有：食品饮料(-4.44亿)，非金属建材(-3.08亿)，有色金属(-2.65亿)。资金净流入的板块只有房地产(+9.95亿)，农林牧渔(+5.1亿)，非银行金融(+3.81亿)。

周二市场探底回升，早盘在美股继续大跌超过5%的恐慌影响下，大幅低开，并直接跌破2500点整数关口，最低探到2437.68点，一度再次出现百点长阴，但随后市场就快速出现反弹，保利地产为首的地产股快速上攻，中国太保为首的金融股开始企稳，加上包钢稀土为首的稀土股卷土重来，市场出现了明显的主流热点，终收于2526.07点。从资金流向上看，多空均衡，房地产尽管表现强劲，但资金净流入也才9.95亿，而有色金属尽管有稀土永磁的强势，但资金却是净流出，短期热点明显，但得不到强主力资金的认同，还需要继续震荡。

个股资金净流入的主要有：国海证券(+5.59亿)，保利地产(+1.8亿)，航天信息(+1.71亿)，运盛实业(+1.57亿)，包钢稀土(+1.53亿)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：马楠

电话：010-83561316

邮箱：manan@xsdzq.cn