

日期: 2010 年 4 月 6 日



俞佐杰

021-53519888*6051

yuzuojie@sigchina.com

执业资格证书: S0870206120105

报告编号

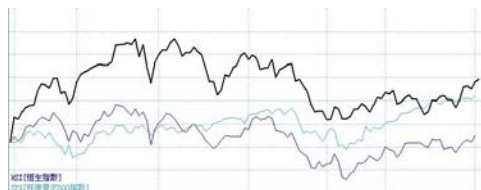
YZJ10-M0203

相关报告

题材股领涨, 中小盘股呈强

周期行业跌幅居前, 餐饮旅游调整压力大

最近 6 个月上海、香港、美国市场指数比较



大盘蓝筹走强, 题材股逐渐弱化

——2010 年 3 月市场运行特征

主要观点:

A 股普遍反弹

3 月 A 股主要市场呈现整体上涨的格局, 上证 A 股月度涨幅为 4.17%, 中小企业板涨幅、上证 180、上证 A 股和沪深 300 指数月度涨幅在 3.07%-3.93% 之间, 均强于全部 A 股 3.05% 的幅度, 深圳 A 股月度涨幅为 2.39%, 深圳 100R 指数月度涨幅最小, 为 1.21%, 显示市场在 3 月份的上涨过程中, 蓝筹股为主的指数整体表现开始趋强, 而小市值股票的代表中小企业板依旧表现活跃, 市场的热点开始呈现扩散迹象。

电子元器件行业涨幅居首

3 月 23 家行业指数 19 家上涨 4 家下跌, 从月度涨跌幅的表现来看, 由于广西、江西、陕西、河北等十家省级广电网络运营商即将共同发起成立广电网络友好网, 将在产品技术共享、网络互联互通等业务层面展开深层次合作, 这是广电网络运营商为解决当前各省网分割局面而成立的区域性联盟, 在国内还是首次。同时手机支付概念的兴起, 使得电子元器件板块上月大幅上扬, 居所有行业指数涨幅之首。

机械设备板块仍有上涨动力

机械设备板块相对资金流量连续三周小幅上扬, 相对股价也随着相对资金流量增加而同步上扬, 由于相对资金流量稳步推高, 且量价配合较为合理, 因此后市该板块相对股价仍有走高动力。金融服务板块连续三周相对股价处于与大势同步状态, 但是相对资金流量却出现逐步小幅走高态势, 显示有资金开始逐步介入该板块, 后市一旦相对资金流量出现明显放大, 则相对股价有望上扬。

大盘蓝筹股逐渐趋强

3 月风格指数全线上涨, 从风格指数的月度涨跌情况分析, 市场风格热点切换开始初见端倪, 2 月份涨幅居后的绩优股、大盘、低价股指数月度涨幅开始趋强, 上月涨幅在 3%-4% 之间, 居于涨幅榜上半区, 而前期涨幅前列的微利股、高市盈率、亏损股为主的题材股则表现有所弱化, 月度涨幅均不足 3%。

本周有 7 家新股 IPO 项目, 融资压力较大。

本周股改限售股解禁压力较小

目 录

一、市场主要指数表现	3
1、主要证券市场流通市值表现.....	3
2、行业指数流通市值表现.....	4
3、风格指数流通市值表现.....	5
4、主题板块流通市值表现.....	6
5、上月沪深 A 股涨、跌、换手、成交前 10 名.....	6
二、市场估值表现	8
三、行业资金流动	9
四、IPO、再融资数据统计	10
五、限售股解禁规模统计	11

图

图 1 沪深 300 一致预期动态 PE-BAND.....	8
图 2 行业指数 PE 值统计.....	8
图 3 行业指数 PB 统计.....	8
图 4 行业指数流通市值、资金超额贡献度统计.....	9

表

表 1 主要证券市场流通市值表现统计 (%).....	3
表 2 行业指数流通市值表现统计 (%).....	4
表 3 风格指数流通市值表现统计 (%).....	5
表 4 市场主题板块流通市值表现统计 (%).....	6
表 5 沪深涨幅前 10.....	6
表 6 沪深换手率前 10.....	6
表 7 沪深跌幅前 10.....	7
表 8 沪深成交量前 10.....	7
表 9 国内外市场主要指数 PE 值表现.....	9
表 10 上月 IPO 数据统计 (20100301~20100331).....	10
表 11 本周 IPO 数据统计 (20100405~20100409).....	11
表 12 上月再融资数据统计 (20100301~20100331).....	11
表 13 上月限售股规模统计 (20100301~20100331).....	11
表 14 本月限售股规模统计 (20100401~20100430).....	13

一、市场主要指数表现

1、主要证券市场流通市值表现

表 1 主要证券市场流通市值表现统计 (%)

指数名称	5 日涨幅	10 日涨幅	月涨幅	季涨幅	半年涨幅	年涨幅
上证 50	3.39	4.63	4.17	-7.1	8.85	33.03
中小企业板	2.96	6.81	3.93	6.15	38.13	67.9
上证 180	3.18	4.87	3.61	-6.21	11.23	34.32
上证 A 股	2.83	4.96	3.25	-3.33	17.89	42.58
沪深 300	3	4.94	3.07	-6.01	12.49	37.26
全部 A 股	2.66	5.17	3.05	-2.27	20.65	46.72
深证 A 股	2.14	5.82	2.39	1.13	28.23	57.16
深证 100R	2.13	5.48	1.21	-5.01	17.42	47.89

数据来源：上海证券研究所 WIND

3 月 A 股主要市场呈现整体上涨的格局，上证 A 股月度涨幅为 4.17%，中小企业板涨幅、上证 180、上证 A 股和沪深 300 指数月度涨幅在 3.07%-3.93% 之间，均强于全部 A 股 3.05% 的幅度，深圳 A 股月度涨幅为 2.39%，深圳 100R 指数月度涨幅最小，为 1.21%，显示市场在 3 月份的上涨过程中，蓝筹股为主的指数整体表现开始趋强，而小市值股票的代表中小企业板依旧表现活跃，市场的热点开始呈现扩散迹象。

12 日统计局和央行公布了一系列经济数据，2 月份 CPI 同比增幅达到 2.7%，高于市场此前普遍预期的 2.4%，从单月数据看 CPI 增幅已经使得实际利率为负，不过由于 1-2 月份累计 CPI 较上年同期增长 2.1%，仍在央行 3% 的目标之内，因此短期内加息的可能性不大，1-2 月份工业增加值较上年同期增长 20.7%，显示工业复苏程度加快，经济增速的提升无疑会提高整体 A 股的估值支撑，同时短期加息可能性的降低又进一步减弱了政策压力的预期，使得整体市场在犹犹豫豫中震荡上行。另外在两会召开后，央企地王现象使得投资者对于房地产板块的预期有所变化，特别是 3 月下旬房地产市场销售数量、价格均出现上升迹象，导致了 A 股市场中房地产板块出现了明显反弹迹象，特别是二三线城市的房地产股票涨幅较大，这也有利的带动了整体 A 股的反弹动力。

从时间序列来看，在月度涨幅中，蓝筹股指数普遍涨幅趋强，从近 5 日的涨跌幅情况分析，上证 50、上证 180 指数 5 日涨幅均超过 3%，处于各个 A 股板块之首，沪深 300 指数也达到 3% 的涨幅，显示蓝筹股的上扬仍有动力。

2、行业指数流通市值表现

表 2 行业指数流通市值表现统计 (%)

指数名称	5 日涨幅	10 日涨幅	月涨幅	季涨幅	半年涨幅	年涨幅
电子元器件	2.96	10.18	7.87	12.94	53.18	82.33
金融服务	4.06	5.03	5.5	-4.48	12.17	39.63
采掘	4.68	10.2	5.16	-11.95	12.33	66.95
房地产	2.12	5.27	4.5	-3.32	6.62	35.35
纺织服装	1.88	5.33	4.28	10.19	41.35	63.14
化工	2.39	5.61	4.08	-7.85	26.99	47.23
机械设备	2.14	6.21	3.45	2.58	21.7	44.64
综合	1.32	5.84	3.36	15.44	43.08	61.07
有色金属	2.67	6.79	3.34	-7.97	7.95	40.29
轻工制造	2.58	4.69	2.79	6.47	35.76	61.28
建筑建材	2.75	5.42	2.73	0.77	19.01	32.54
家用电器	1.95	7.51	2.38	1.02	42.01	80.84
交通运输	1.73	4.2	0.92	4.78	27.58	29.24
餐饮旅游	1.85	5.31	0.78	14.16	51.76	77.07
信息设备	1.87	6.38	0.74	7.93	38	76.02
公用事业	1.22	3.28	0.38	0.21	15.61	18.59
商业贸易	1.81	4.39	0.21	2.27	33.32	64.25
信息服务	0.87	4.63	0.18	4.57	28.02	50.86
交运设备	3.16	5.34	0.03	-5.38	30.17	75.07
黑色金属	0.32	1.06	-0.44	-12.96	14.94	29.5
食品饮料	2.34	4.47	-0.82	-2.27	21.23	68.95
农林牧渔	-1.16	2.73	-1.11	5.01	36.6	42.77
医药生物	0.91	3.14	-1.63	4.6	31.96	68.09

数据来源：上海证券研究所 WIND

3 月 23 家行业指数 19 家上涨 4 家下跌，从月度涨跌幅的表现来看，由于广西、江西、陕西、河北等十家省级广电网络运营商即将共同发起成立广电网络友好网，将在产品技术共享、网络互联互通等业务层面展开深层次合作，这是广电网络运营商为解决当前各省网分割局面而成立的区域性联盟，在国内还是首次。同时手机支付概念的兴起，使得电子元器件板块上月大幅上扬，居月度涨幅之首。近期市场频频传出央企充当地王的信息，显示出央企目前资金流充沛，且对于房地产市场依旧看好，屡屡在地块竞标中攻城略地，央企的地王现象，给了当前市场投资者一丝信心，上月房地产板块涨幅居前。钢铁行业由于受到铁矿石价格预期大幅上涨的影响，预期盈利能力将削弱，导致钢铁板块上月微幅下跌。

3、风格指数流通市值表现

表 3 风格指数流通市值表现统计 (%)

指数名称	5 日涨幅	10 日涨幅	月涨幅	季涨幅	半年涨幅	年涨幅
小盘	3.61	8.58	7.76	9.39	45.54	82.65
高价股	3.42	6.15	4.15	-5.67	14.08	52.25
中市净率	2.99	7.08	4.06	3.16	26.15	53.87
大盘	3.01	4.82	3.37	-6.12	12.27	35.41
低价股	3.1	4.36	3.1	-1.42	18.58	37.34
绩优股	2.96	5.04	3.09	-7.87	14.48	48.55
微利股	0.66	4.4	2.98	8.23	36.41	51.83
亏损股	0.5	4.72	2.77	2	28.4	50.93
高市盈率	1.51	5.04	2.54	3.44	27.77	48.48
中盘	1.93	5.74	2.54	6.23	36.19	63.18
低市盈率	2.36	4.89	2.26	-6.92	18.1	42.75
低市净率	2.63	4.01	2.2	-1.95	15.36	28.89
中价股	1.7	4.81	2.09	1.2	27.14	38.51
高市净率	1.96	5.03	1.9	-0.89	19.22	62.4
中市盈率	2.46	5.95	1.82	2.75	27.62	47.58

数据来源：上海证券研究所 WIND

3 月风格指数全线上涨，从风格指数的月度涨跌情况分析，市场风格热点切换开始初见端倪，2 月份涨幅居后的绩优股、大盘、低价股指数月度涨幅开始趋强，上月涨幅在 3%-4% 之间，居于涨幅榜上半区，而前期涨幅前列的微利股、高市盈率、亏损股为主的题材股则表现有所弱化，月度涨幅均不足 3%，涨势开始逐渐弱于蓝筹股板块，而中盘指数月度涨幅也开始趋弱，风格特征表现出目前市场状况下，题材股炒作动力有所减弱，蓝筹板块逐渐趋强的风格。同时从近 5 日的涨跌幅的情况来分析，大盘、低价股、绩优股指数涨幅均在 3% 左右，上涨势头仍在延续，而题材股为主的微利股、亏损股指数涨幅居后，不足 1%，力度减弱势头较为明显，说明随着整体市场出现回升，市场投资者对于蓝筹股的关注度开始增强，而对于前期热炒的题材股则出现冷落，风格特征逐步出现改变迹象。无论是月度、近 10 日、近 5 日的风格指数表现来看，市场炒作的重心都出现了一定的改变，短期内风格特征出现切换的雏形。

4、主题板块流通市值表现

表 4 市场主题板块流通市值表现统计 (%)

指数名称	5 日涨幅	10 日涨幅	月涨幅	季涨幅	半年涨幅	年涨幅
高送转	3.6	7.9	6.56	5.9	31.01	69.73
节能减排	2.33	7.29	4.06	7.26	39.08	66.22
世博板块	1.82	3.02	2.04	-3.99	20.38	34.9
股指期货	1.84	2.11	1.92	-8.9	19.24	27.63
皖江城市带	2.16	4.89	1.74	3.28	38.16	60.53
抗旱概念	-2.29	5.7	0.53	5.2	37.99	60.15
物联网	0.69	5.07	-0.32	-1.85	21.6	48.64
3G	0.99	3.8	-1.97	-1.65	23.48	55.37

数据来源：上海证券研究所 WIND

主题投资板块 3 月份中 6 家上涨 2 家下跌。随着年报披露的展开，高送转概念受到市场追捧，投资者对于高送转股票关注度较高，3 月份高送转板块明显走强，月度上涨幅度为 6.56%，居涨幅榜第 1 位，同时在近 10 日、近 5 日的表现中，也极为出色，均处于主题板块之首，显示该板块的热点仍有望继续延续。巴菲特增持垃圾发电处理公司直接引爆了投资者对于新能源行情的激情，巴菲特前期持股比亚迪、此次再增持垃圾发电，无疑表明了巴菲特对于新能源、低碳产业的青睐，导致节能减排板块上月涨幅达到 4.06%，居涨幅榜第 2 位。

5、上月沪深 A 股涨、跌、换手、成交前 10 名

表 5 沪深涨幅前 10

证券名称	代码	行业	涨幅 (%)
000017.SZ	ST 中华 A	交运设备	183.47
600379.SH	宝光股份	机械设备	65.04
300055.SZ	万邦达	公用事业	56.83
002090.SZ	金智科技	机械设备	55.64
002354.SZ	科冕木业	轻工制造	53.82
300059.SZ	东方财富	信息服务	48.62
000559.SZ	万向钱潮	交运设备	46.88
002362.SZ	汉王科技	信息服务	46.39
002126.SZ	银轮股份	交运设备	44.11
002345.SZ	潮宏基	轻工制造	44.09

数据来源：Wind 上海证券研究所

表 6 沪深换手率前 10

证券名称	代码	行业	换手率 (%)
002361.SZ	神剑股份	化工	593.13
002364.SZ	中恒电气	机械设备	507.05
002360.SZ	同德化工	化工	473.11
300056.SZ	三维丝	公用事业	472.45
002369.SZ	卓翼科技	电子元器件	450.76
002354.SZ	科冕木业	轻工制造	447.67
002362.SZ	汉王科技	信息服务	421.05
300058.SZ	蓝色光标	信息服务	401.97
002199.SZ	东晶电子	电子元器件	398.04
300051.SZ	三五互联	信息服务	390.59

表 7 沪深跌幅前 10

证券名称	代码	行业	跌幅 (%)
000632.SZ	三木集团	综合	-18.43
000735.SZ	罗牛山	农林牧渔	-15.40
000567.SZ	海德股份	房地产	-15.07
600765.SH	中航重机	机械设备	-14.97
600523.SH	贵航股份	交运设备	-14.00
600759.SH	正和股份	综合	-13.82
600173.SH	卧龙地产	建筑建材	-13.53
000056.SZ	深国商	商业贸易	-13.18
600279.SH	重庆港九	交通运输	-13.13
000900.SZ	现代投资	交通运输	-13.03

表 8 沪深成交量前 10

证券名称	代码	行业	成交 (亿元)
600030.SH	中信证券	金融服务	407.73
601318.SH	中国平安	金融服务	322.89
601688.SH	华泰证券	金融服务	268.34
600000.SH	浦发银行	金融服务	258.73
600837.SH	海通证券	金融服务	258.00
600584.SH	长电科技	电子元器件	211.98
600036.SH	招商银行	金融服务	194.85
600220.SH	江苏阳光	纺织服装	191.66
600383.SH	金地集团	房地产	186.72
000735.SZ	罗牛山	农林牧渔	166.05

数据来源: Wind 上海证券研究所

停牌 3 年时间的 ST 中华 18 日股改复牌, 其股改方案为流通 A 股股东每 10 股获得 3.173 股对价股份, 随着全流通时代的逐渐来临, 股改复牌上市的股票数量越来越少, 但市场对于股改复牌股票关注度较高, 该股上月复牌后月度涨幅达到 183%, 居涨幅榜第一位。

随着区域板块前期热炒之后, 上月区域热点有所冷却, 三木集团、罗牛山、海德股份等海峡西岸经济区、海南旅游岛板块股票纷纷出现下滑, 上月跌幅均超过 15%, 居跌幅榜前列。

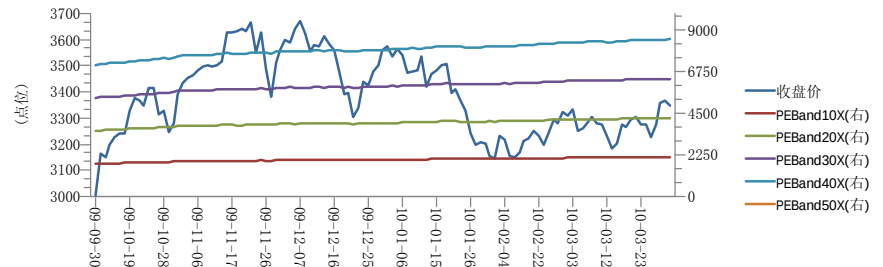
3 月份换手率前 10 位的股票中有 7 只是中小企业板股票、3 只是创业板股票, 数量比前期明显增加。随着市场趋于稳定, 新股上市溢价重新回升, 导致市场投机气氛回升, 对于小市值新股的关注度出现上升。

3 月成交金额排行榜中有 6 只金融类股票, 2 只银行类股票、1 只保险类股票和 3 只券商类股票。长电股份、江苏阳光等手机支付、新能源概念类股票受到市场关注, 月度成交金额在 200 亿元左右, 居资金榜前列。

二、市场估值表现

3月沪深300一致预期动态PE为15.73倍，在本月行业分析师对于沪深300股票盈利预期调降中，月度中61只股票盈利预期调升，41只股票盈利预期下降，调升公司数和调低公司数较2月出现上升。

图 1 沪深 300 一致预期动态 PE-BAND

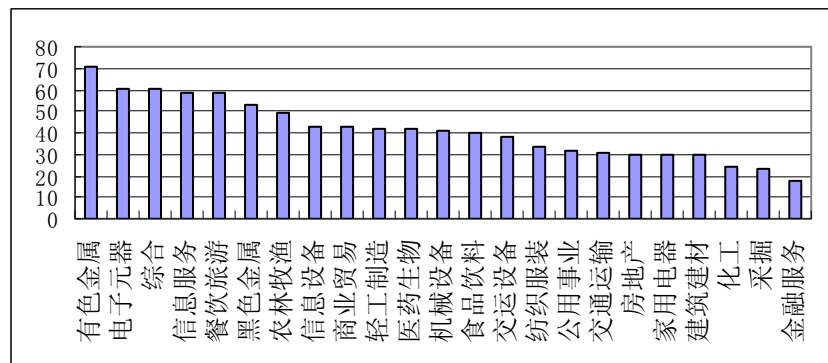


数据来源:Wind资讯

数据来源: Wind 上海证券研究所

与2月相比3月整体行业PE结构变化不大，PE在20倍以下的股票数与2月相同，为1家。而30倍以上的高估值行业则从2月份的19家下降到3月份的17家，另外PE在20倍-30倍之间行业数则从2月份3家增加到3月份的5家。有色金属PE最高为70.27倍，金融服务PE最低为17.35倍。

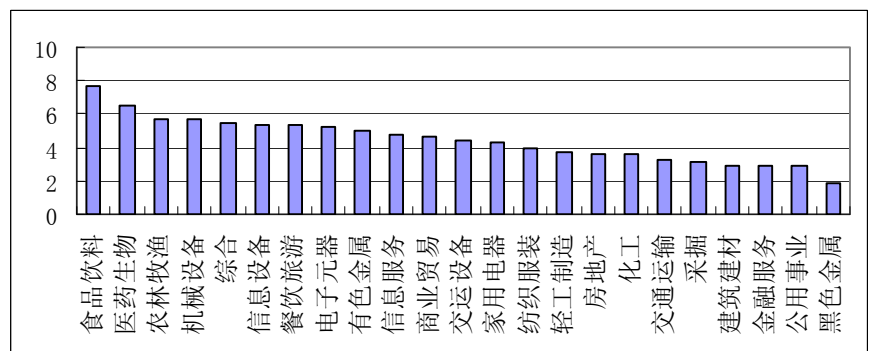
图 2 行业指数 PE 值统计 (TTM)



数据来源: Wind 上海证券研究所

图 3 行业指数 PB 统计

PB 最高的行业是食品饮料、医药生物，最低的是黑色金属、公用事业。



数据来源: Wind 上海证券研究所

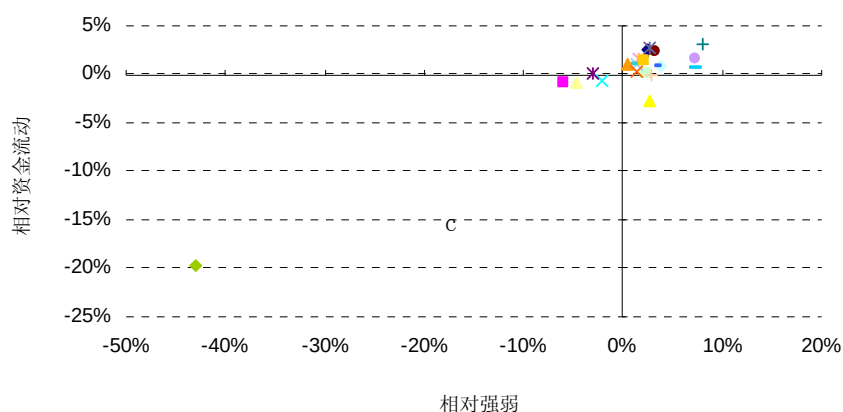
表 9 国内外市场主要指数 PE 值表现

指数名称	市盈率
上海 A 股	22.72
深圳 A 股	39.84
香港恒生指数	15.93
美国道琼斯指数	16.36

数据来源：彭博 Wind 上海证券研究所

三、行业资金流动

图 4 行业指数流通市值、资金超额贡献度统计



数据来源：Wind 上海证券研究所

机械设备板块相对资金流量连续三周小幅上扬，相对股价也随着相对资金流量增加而同步上扬，由于相对资金流量稳步推高，且量价配合较为合理，因此后市该板块相对股价仍有走高动力。金融服务板块连续三周相对股价处于与大势同步状态，但是相对资金流量却出现逐步小幅走高态势，显示有资金开始逐步介入该板块，后市一旦相对资金流量出现明显放大，则相对股价有望上扬。农林牧渔板块尽管前周相对资金流量出现迅猛放大，但相对股价却未见明显变化，保持平盘状态，上周相对资金流量创新近期新低，相对股价亦同步下滑，显示该板块近期股价较为滞重，后市需谨慎。

四、IPO、再融资数据统计

表 10 上月 IPO 数据统计 (20100301~20100331)

证券代码	证券名称	发行地	行业	发行价 (元)	发行 PE	融资额 (万元)	发行日期
002366.SZ	丹甫股份	深圳	机械设备	15.00	22.02	5.0250	2010.3.2
002367.SZ	康力电梯	深圳	机械设备	27.10	33.05	9.0785	2010.3.2
002368.SZ	太极股份	深圳	信息服务	29.00	34.94	7.2500	2010.3.2
002369.SZ	卓翼科技	深圳	电子元器件	22.58	39.61	5.6450	2010.3.3
002370.SZ	亚太药业	深圳	医药生物	16.00	29.63	4.8000	2010.3.3
002371.SZ	七星电子	深圳	电子元器件	33.00	35.87	5.4648	2010.3.3
002372.SZ	伟星新材	深圳	轻工制造	17.97	26.43	11.3930	2010.3.8
002373.SZ	联信永益	深圳	信息服务	28.00	31.46	4.9000	2010.3.8
002374.SZ	丽鹏股份	深圳	轻工制造	23.80	33.52	3.2130	2010.3.8
300059.SZ	东方财富	深圳	信息服务	40.58	87.70	14.2030	2010.3.9
300060.SZ	苏州恒久	深圳	轻工制造	20.80	57.78	4.1600	2010.3.9
300061.SZ	康耐特	深圳	轻工制造	18.00	37.85	2.7000	2010.3.9
300062.SZ	中能电气	深圳	机械设备	24.18	34.06	4.8360	2010.3.9
002375.SZ	亚厦股份	深圳	建筑建材	31.86	37.93	16.8858	2010.3.12
002376.SZ	新北洋	深圳	轻工制造	22.58	34.21	8.5804	2010.3.12
002377.SZ	国创高新	深圳	建筑建材	19.80	47.14	5.3460	2010.3.12
601158.SH	重庆水务	上海	公用事业	6.98		34.9000	2010.3.16
300063.SZ	天龙集团	深圳	轻工制造	28.80	41.14	4.8960	2010.3.17
300064.SZ	华晶钻石	深圳	非金属	21.32	48.45	8.1016	2010.3.17
300065.SZ	海兰信	深圳	信息设备	32.80	55.59	4.5428	2010.3.17
300066.SZ	三川股份	深圳	机械设备	49.00	35.00	6.3700	2010.3.17
002378.SZ	章源钨业	深圳	有色金属	13.00	48.15	5.5900	2010.3.19
002379.SZ	鲁丰股份	深圳	有色金属	33.00	60.00	6.4350	2010.3.19
002380.SZ	科远股份	深圳	信息设备	39.00	44.41	6.6300	2010.3.19
601101.SH	昊华能源	上海	采掘	29.8		32.78	2010.3.23
002381.SZ	双箭股份	深圳	机械设备	32.00	30.48	6.4000	2010.3.24
002382.SZ	蓝帆股份	深圳	轻工制造	35.00	35.27	7.0000	2010.3.24
002383.SZ	合众思壮	深圳	信息设备	37.00	45.12	11.1000	2010.3.24
002384.SZ	东山精密	深圳	机械设备	26.00	44.07	10.4000	2010.3.29
002385.SZ	大北农	深圳	农林牧渔	35.00	44.87	21.2800	2010.3.29
002386.SZ	天原集团	深圳	化工	15.36	30.12	15.3600	2010.3.29
002387.SZ	黑牛食品	深圳	农林牧渔	27.00	41.35	9.0450	2010.3.31
002388.SZ	新亚制程	深圳	电子元器件	15.00	41.67	4.2000	2010.3.31
002389.SZ	南洋科技	深圳	电子元器件	30.00	37.97	5.1000	2010.3.31

数据来源: Wind 上海证券研究所

表 11 本周 IPO 数据统计 (20100405~20100409)

证券名称	证券代码	发行地	行业	发行价 (元)	发行 PE	融资额 (万元)	发行日期
002390.SZ	信邦制药	深圳	医药生物	33.00	63.46	7.1610	2010.4.6
002391.SZ	长青股份	深圳	化工	51.00	50.00	12.7500	2010.4.6
300067.SZ	安诺其	深圳	化工				2010.4.8
300068.SZ	南都电源	深圳	机械设备				2010.4.8
300069.SZ	金利华电	深圳	机械设备				2010.4.8
300070.SZ	碧水源	深圳	污水处理				2010.4.8
300071.SZ	华谊嘉信	深圳	营销策划				2010.4.8

数据来源: Wind 上海证券研究所

表 12 上月再融资数据统计 (20100301~20100331)

证券代码	证券名称	融资方案	融资额 (亿元)	发行日期
600227.SH	赤天化	公开增发	12.00	2010.3.2
600858.SH	银座股份	定向增发	12.13	2010.3.4
600236.SH	桂冠电力	定向增发	12.19	2010.3.5
000732.SZ	*ST 三农	定向增发	24.23	2010.3.8
002023.SZ	海特高新	定向增发	3.52	2010.3.11
002215.SZ	诺普信	定向增发	5.74	2010.3.12
000598.SZ	*ST 清洗	定向增发	9.96	2010.3.12
002157.SZ	正邦科技	定向增发	4.57	2010.3.16
600059.SH	古越龙山	定向增发	6.70	2010.3.17
601991.SH	大唐发电	定向增发	33.02	2010.3.23
600219.SH	南山铝业	定向增发	25.00	2010.3.25

数据来源: Wind 上海证券研究所

上月市场有 34 家公司实行 IPO 项目融资, 本周有 6 家新股 IPO 项目融资计划。上月有 11 家公司实施再融资项目。本周股改限售股解禁压力较小, 共有 8 家公司股改限售股解禁。

五、限售股解禁规模统计

表 13 上月限售股规模统计 (20100301~20100331)

证券名称	证券代码	限售股解禁规模 (万股)	日期
丰华股份	600615.SH	32,686,541	2010.3.1
用友软件	600588.SH	124,113,600	2010.3.1

*ST 湖科	600892.SH	24,112,694	2010.3.1
大恒科技	600288.SH	107,120,000	2010.3.1
旭飞投资	000526.SZ	16,008,235	2010.3.1
凌云股份	600480.SH	104,520,000	2010.3.1
东安黑豹	600760.SH	27,300,468	2010.3.2
上海机场	600009.SH	833,482,051	2010.3.2
*ST 夏新	600057.SH	185,209,632	2010.3.3
ST 磁卡	600800.SH	101,658,810	2010.3.4
西安饮食	000721.SZ	58,100,379	2010.3.5
华仪电气	600290.SH	12,201,000	2010.3.5
宇通客车	600066.SH	25,994,586	2010.3.6
*ST 雅砻	600773.SH	62,379,684	2010.3.7
西昌电力	600505.SH	25,768,890	2010.3.8
太原刚玉	000795.SZ	85,794,264	2010.3.8
石油济柴	000617.SZ	143,769,600	2010.3.8
江苏阳光	600220.SH	89,167,016	2010.3.8
ST 博信	600083.SH	23,659,592	2010.3.10
盐湖集团	000578.SZ	28,579,938	2010.3.11
乐凯胶片	600135.SH	34,200,000	2010.3.13
*ST 北生	600556.SH	59,189,303	2010.3.14
华夏建通	600149.SH	42,343,800	2010.3.15
华天酒店	000428.SZ	214,790,400	2010.3.15
深天地 A	000023.SZ	6,937,812	2010.3.16
中科三环	000970.SZ	29,641,018	2010.3.17
*ST 华源	600094.SH	116,199,000	2010.3.19
泰山石油	000554.SZ	118,140,120	2010.3.19
江钻股份	000852.SZ	270,270,000	2010.3.19
新湖创业	600840.SH	92,344,500	2010.3.22
张裕 A	000869.SZ	26,364,000	2010.3.22
四川美丰	000731.SZ	22,069,552	2010.3.23
*ST 欣龙	000955.SZ	1,946,325	2010.3.23
银河动力	000519.SZ	32,522,808	2010.3.24
ST 石岷	600462.SH	105,680,000	2010.3.24
联美控股	600167.SH	99,100,000	2010.3.26
中国服装	000902.SZ	101,880,005	2010.3.26
西宁特钢	600117.SH	335,010,921	2010.3.27
岳阳兴长	000819.SZ	52,868,212	2010.3.28
中牧股份	600195.SH	189,000,000	2010.3.28
滨州活塞	600960.SH	8,141,175	2010.3.28
东湖高新	600133.SH	13,779,610	2010.3.29
仁和药业	000650.SZ	134,395,200	2010.3.29
国金证券	600109.SH	413,208,760	2010.3.29
晨鸣纸业	000488.SZ	293,003,657	2010.3.29
ST 科龙	000921.SZ	234,375,922	2010.3.29

靖远煤电	000552.SZ	8,893,500	2010.3.30
深康佳 A	000016.SZ	77,984,670	2010.3.30
新世界	600628.SH	26,589,963	2010.3.30
中成股份	000151.SZ	117,744,130	2010.3.31

数据来源: WIND 上海证券研究所

表 14 本月限售股规模统计 (20100401~20100430)

证券名称	证券代码	限售股解禁规模 (万股)	日期
兖州煤业	600188.SH	2,600,000,000	2010.4.1
株冶集团	600961.SH	190,530,341	2010.4.1
渝三峡 A	000565.SZ	70,288,593	2010.4.1
中国中期	000996.SZ	32,842,000	2010.4.3
黑牡丹	600510.SH	43,837,080	2010.4.3
澄星股份	600078.SH	138,815,496	2010.4.5
云天化	600096.SH	26,804,468	2010.4.5
金马股份	000980.SZ	83,066,146	2010.4.7
天伦置业	000711.SZ	23,206,720	2010.4.7
ST 星美	000892.SZ	185,868,034	2010.4.8
闽闽东	000536.SZ	38,266,360	2010.4.9
天利高新	600339.SH	20,624,759	2010.4.10
时代万恒	600241.SH	49,452,631	2010.4.11
ST 阿继	000922.SZ	126,531,000	2010.4.11
洪城水业	600461.SH	65,942,095	2010.4.12
一汽轿车	000800.SZ	215,745,922	2010.4.12
包钢稀土	600111.SH	80,734,800	2010.4.12
贵糖股份	000833.SZ	46,193,212	2010.4.13
ST 筑信	600515.SH	45,365,266	2010.4.13
浙江广厦	600052.SH	449,465,313	2010.4.13
高淳陶瓷	600562.SH	17,939,541	2010.4.13
海王生物	000078.SZ	212,296,500	2010.4.13
浪莎股份	600137.SH	31,189,055	2010.4.13
精伦电子	600355.SH	33,916,268	2010.4.17
有研硅股	600206.SH	64,125,000	2010.4.17
开开实业	600272.SH	21,809,783	2010.4.17
兰太实业	600328.SH	140,525,077	2010.4.18
国栋建设	600321.SH	11,388,000	2010.4.18
*ST 铜城	000672.SZ	74,868,183	2010.4.19
威远生化	600803.SH	47,559,084	2010.4.19
金瑞科技	600390.SH	50,159,167	2010.4.20
ST 宝龙	600988.SH	44,275,064	2010.4.20
ST 宇航	000738.SZ	194,310,000	2010.4.21
西藏天路	600326.SH	46,560,178	2010.4.23
西北轴承	000595.SZ	83,567,400	2010.4.23

内蒙华电	600863.SH	1,111,101,707	2010.4.24
ST 源发	600757.SH	190,127,100	2010.4.25
杉杉股份	600884.SH	20,542,912	2010.4.25
丹化科技	600844.SH	98,991,269	2010.4.26
复星医药	600196.SH	54,773,919	2010.4.26
中水渔业	000798.SZ	189,045,000	2010.4.27
友利控股	000584.SZ	67,555,772	2010.4.27
*ST 亚华	000918.SZ	123,875,125	2010.4.28
众合机电	000925.SZ	17,980,000	2010.4.28
京能置业	600791.SH	111,345,035	2010.4.28
轻纺城	600790.SH	30,938,809	2010.4.30
潍柴重机	000880.SZ	140,965,500	2010.4.30

数据来源: WIND 上海证券研究所

分析师承诺

分析师 俞佐杰

本人以勤勉尽责的职业态度，独立、客观地出具本报告。本报告依据公开的信息来源，力求清晰、准确地反映分析师的研究观点。此外，本人薪酬的任何部分过去不曾与、现在不与、未来也将不会与本报告中的具体推荐意见或观点直接或间接相关。

投资评级体系与评级定义

股票投资评级：

分析师给出下列评级中的其中一项代表其根据公司基本面及（或）估值预期以报告日起6个月内公司股价相对于同期市场基准沪深300指数表现的看法。

投资评级		定义
超强大市	Superperform	股价表现将强于基准指数 20%以上
跑赢大市	Outperform	股价表现将强于基准指数 10%以上
大市同步	In-Line	股价表现将介于基准指数±10%之间
落后大市	Underperform	股价表现将弱于基准指数 10%以上

行业投资评级：

分析师给出下列评级中的其中一项代表其根据行业历史基本面及（或）估值对所研究行业以报告日起 12 个月内的基本面和行业指数相对于同期市场基准沪深 300 指数表现的看法。

投资评级		定义
有吸引力	Attractive	行业基本面看好，行业指数将强于基准指数 5%
中性	Neutral	行业基本面稳定，行业指数将介于基准指数±5%
谨慎	Cautious	行业基本面看淡，行业指数将弱于基准指数 5%

投资评级说明：

不同证券研究机构采用不同的评级术语及评级标准，投资者应区分不同机构在相同评级名称下的定义差异。本评级体系采用的是相对评级体系。投资者买卖证券的决定取决于个人的实际情况。投资者应阅读整篇报告，以获取比较完整的观点与信息，投资者不应以分析师的投资评级取代个人的分析与判断。

免责条款

本报告中的信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性及完整性不做任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。报告中的信息和意见仅供参考，并不构成对所述证券买卖的出价或询价。我公司及其雇员对任何人使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。

在法律允许的情况下，我公司或其关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行或财务顾问服务。

本报告仅向特定客户传送，版权归上海证券有限责任公司所有。未获得上海证券有限责任公司事先书面授权，任何机构和个人均不得对本报告进行任何形式的发布、复制、引用或转载。

上海证券有限责任公司对于上述投资评级体系与评级定义和免责条款具有修改权和最终解释权。