

晨会纪要

2010 年 07 月 19 日 星期一

【今日焦点】

- **温家宝：既要扩大内需又必须稳定外需。**中共中央政治局常委、国务院总理温家宝近日在陕西西安就经济发展情况进行调研。他指出，今年以来，国民经济继续朝着宏观调控的预期方向发展，成绩来之不易。面对当前的形势，我们既要看到有利的条件，进一步坚定信心；又要充分估计面临的困难和问题，增强忧患意识。要冷静观察，科学判断，未雨绸缪，沉着应对，进一步巩固和发展好的势头。（上证报）

【分析师观点】

识取估值洼地,把握节能减排,踏准转型步骤-2010 年石化化工行业中期投资策略

- 世界经济缓慢脆弱复苏，我国经济发展的不确定性目前仍较多。
- 维持原油均价最可能在 80 美元/桶附近的判断，下半年只要世界经济放缓幅度不超预期，原油将 70-90 美元/桶区间，年底可能触及高点。
- 化工行业目前同比增长明显，复苏明确，但环比下降亦非常明显。化工行业政策渐渐由控产能向调结构转变。
- 我们认为由于目前已获取的大部分数据是截止 5 月，甚至截止一季度的数据，因此，在 2009 年的低基数下获得的数据上的强劲反弹大多数是无效的，无法证明行业的向好，甚至无法作为细分行业的对比依据。因此，目前我们主要以行业的发展前景、政策支持同时结合跨行业的上下游的同比、环比数据来大致判断行业以及细分行业的可能发展状况。我们基本维持我们在年度策略中对我们涉及的主要细分子行业的判断。
- 由于整体经济向好的态势没有更改，同时政策保增长的一面可能将再现且有能力重现，因此我们维持全年的投资策略中对下半年的基本看法：“确定中寻找不确定，把握弹性和刚性的转换”，在下半年市场对公司的看法将再度由刚性偏好转向弹性偏好，主要是来自固定投资拉动的驱动。在同时我们认为需关注价值低估和节能减排两大主题。
- 具体来说：股市低迷可能仍将持续一段时间，在三季度只存在相对小的反弹，在维持我们二、三季度高配具有刚性需求的行业及公司的同时，我们认为短期一到两个月左右超跌的相关公司将存在一定的机会；

- 而同样在经过一到两个月下跌回归之后，我们认为战略新兴产业将仍在弱勢的第三季度存在个股机会；
- 四季度初，我们认为伴随对保增长的呼声的愈来愈大，同时各项灾后重建提上日程，将可能带来下半年化工行业最大一波行情，基建、资源相关公司最为受益，节能减排、价值洼地两大主题亦可能在此爆发。
- 四季度后半段，符合产业升级和产业转移方向的具有可持续发展能力的成长性公司将重新成为市场焦点。部分区域主题可能再爆发。

（石化行业研究员 裴云鹏）

爱施德(002416)中期业绩符合预期，迎接暑期销售小高峰

- **行业发展势头良好。**消费升级、3G 推动使手机行业进入了一轮景气周期。截至 2010 年 5 月，中国拥有手机用户 7.96 亿户，手机用户普及率达到 58.4%，与发达国家近 100%的手机普及率相比，发展空间广阔。根据赛迪顾问预测，2008-2012 年中国手机销售市场还将继续保持稳定增长，年均复合增长率达到 6.4%。
- **3G 带来爆发性增长机会。**工信部数据显示，截至 2010 年 5 月底，我国 3G 用户累计达到 2190 万户，比 2009 年底增长 864.2 万户，其中 5 月新增 229.9 万户，环比增长 11.7%，新增 3G 用户占新增移动用户的 24.4%。其中，中国电信 3G 用户数累计达到 673 万户，5 月新增 61.6 万户；中国移动 TD 用户达到 932 万户，5 月新增 91.7 万户；中国联通 3G 用户达到 585 万户，5 月新增 76.6 万户。我们认为 6-9 月的学生暑期，3G 手机销售将会迎来一个小高潮。全球著名手机市场研究机构 GFK 预测，2010 年中国 3G 将迎来高速增长，其中 TD-SCDMA 手机销量将达到 2449 万台，WCDMA 将达到 3823 万台，CMDA2000EVDO 将达到 1050 万台。
- **与运营商合作关系逐步深化。**随着 3G 时代的到来，三家移动运营商都在努力争抢客户资源，扩大市场份额。这种背景下，销售渠道的作用日益凸现，拥有丰富经验和强大实力的分销商将会成为运营商不可或缺的长期战略合作伙伴。公司 2008 年 9 月成为中国移动首家 TD-SCDMA 国代商；2009 年 2 月成为中国联通战略合作伙伴之一；2009 年爱施德全渠道销售份额位列中国联通国代商之首；2009 年 2 月成为中国电信国代商之一。
- **渠道控制力增强。**公司于 2006 年开始实施渠道扁平化改革，减少中间代理环节。截至 2009 年底，公司可直供 17899 家零售终端，通过二级分销商覆盖 1627 家零售终端；此外，公司还覆盖家店连锁和运营商零售终端门店 15233 家。强大的渠道管控力保证了公司对各级市场的有效管理和快速响应，毛利率面有所提高。
- **数码电子产品成为新亮点。**公司全资子公司深圳酷动获得苹果公司授权，在深圳、浙江、山东等 17 个省份及区域销售苹果产品，目前是苹果在中国最大授权零售商和经销商。截至 2009 年底，公司开设了直营店 68 家，发展加盟店 15 家，初步形成了覆盖全国的数码电子产品零售网

络。公司计划拟在未来一年半在全国 12 个省市开设 90 家数码电子产品专卖店，未来三年新增 180 家数码电子产品连锁零售专卖店，建立在数码电子产品零售领域专业、独特的服务模式和品牌形象。此外，随着配件产品占比提高，公司连锁零售业务毛利率仍有提升趋势。

- **投资建议。**公司上半年业绩增速 40%-60%基本符合我们预期，我们预计公司 2010-2012 年的 EPS 分别为 1.35 元、1.78 元和 2.22 元，动态 PE 分别为 29 倍、22 倍和 18 倍。公司自上市以来股价出现了明显的下行趋势，我们认为目前股价已经进入了合理区间，考虑公司的龙头地位、良好的盈利能力和行业的爆发增长机会，给予“增持”评级。
- **风险因素。**1、3G 用户开发数低于预期；2、公司代理品牌比较集中；3 公司采用大量应付票据进行结算，如果银行贴现利率持续上升，将增加公司财务费用。

（零售行业研究员 樊慧远）

天虹商场(002419)深圳再添新“丁”

- **项目简介。**项目位于深圳市龙岗区坪山镇中心区西南侧，东北区域为市属深圳市大工业区，西部临宝龙工业城，南靠坪山工业区，南部区域以后将建成马峦山风景区，北面紧靠坪山河，隔河为坪山高级中学；区位交通便利，地块东南侧紧邻已建成的主干道——中山大道，西南临锦龙大道，东北及东南侧为待建用地。项目总用地面积 7.26 万平方米，总建筑面积 27.92 万平方米，规划计容积率建筑面积 21.81 万平方米，规定容积率 3.0，其中住宅 17.1 万平方米，商业 4.27 万平方米，幼儿园 2400 平方米（独立占地 2700 平方米），其他配套 1980 平方米，小区由高层住宅、商业、其他配套设施及幼儿园组成。
- **对深圳地区控制力进一步加强。**截至 2009 年底，深圳地区贡献的营业收入占公司销售总额的 69.94%。2009 公司在深圳地区实现销售收入 56.35 亿元，占深圳限额以上商业企业零售总额 5.3%，占深圳市社会消费品零售总额的 2.2%。公司是深圳市场占有率最高和门店数量最多的百货企业。随着公司第 40 家门店东晟时代花园门店的开业，公司目前在深圳地区开设的商场家数将达到 20 家，公司在深圳地区总营业面积将达到 56.1 万平米，平均每家门店 2.8 万平米。公司在深圳地区的影响力将继续扩大，规模效应逐步提升。
- **项目优势明显。**深圳地区云集各大百货商场和购物中心，楚天红外在深圳拥有门店数量较多的大型百货公司有茂业国际（5 家）、岁宝百货（9 家）和海雅百货（3 家），深圳市的商业竞争日益激烈。深圳以外地区业绩增速较快，但单店面积和平销低于深圳地区门店。深圳市龙岗区拥有常住人口 200 万，仅次于宝安区，人均 GDP 也超过 1.1 万美元，却仅拥有 6 家主要商场，在深圳各区中饱和度最低。面对我们认为公司此次选择在这个商业环境相对缓和的区域布点是非常明智的。我们测算的租金水平约合 0.9 元/（天*平米），我们认为这个租金水平在深圳是比较划算的，为该门店日后贡献业绩打下了良好的基础。
- **未来扩张战略。**公司未来定位为全国性连锁百货，将重点发展珠三角、长三角和闽三角，巩固珠三角区域优势，实现长三角和闽三角的相对竞争优势；适机进入渤海、西南区等区域的重点

城市，建立未来发展的“桥头堡”。根据公司拓展计划，未来两年公司将争取开设 10 家左右百货商场，并保持较快增长。（中证报）

- **投资建议。**我们预计公司 2010 年—2012 年的 EPS 分别为 1.19 元、1.57 元和 1.98 元，对应动态 PE 分别为 29 倍、22 倍和 17 倍。公司自上市以来股价出现了明显的下行趋势，我们认为目前股价已经进入了合理区间，考虑到公司的龙头地位和良好的盈利能力，给予“增持”评级。（中证报）
- **风险因素。**1、租赁物业到期后不能续租；2、商品定位提高后导致的毛利率下滑幅度超预期；3、新开门店亏损程度超过预期。（中证报）

（零售行业研究员 樊慧远）

【重要财经信息】

- **首批季报揭示基金二季度大减仓。**24 家基金公司首批公布了旗下基金二季度报。统计显示，震荡市中基金趋向以静制动，二季度平均减仓近一成，金融股成为最大减持对象，而医药生物制品受宠。对于后市，基金出言谨慎，基本维持三季度震荡判断。（上证报）
- **安徽省今年将投 6 亿扶持两投融资平台。**今年是皖江城市带承接产业转移示范区建设的“开局之年”，安徽省确定从今年起到 2015 年，每年至少投入 10 亿元财政专项资金扶持皖江建设。今年将各安排 3 亿元用于芜马巢、安池铜两个产业集中区投融资平台的资本金，3 亿元投入皖江十城市基础设施建设，剩下的 1 亿元将作为“以奖代补”奖金。其中，今年第一笔 6 亿元资金有望于本月底发放。（上证报）
- **国家信息中心预计 下半年我国外贸增速逐季放缓。**国家信息中心向中国证券报独家提供的报告认为，预计下半年我国进出口增速将逐季放缓，全年出口同比增长 24.5%左右，进口增长 33.6%左右。（中证报）
- **渣打银行：低息环境将支持 A 股上涨。**渣打中国个人银行财富管理部总经理梁大伟近日表示，中国在今年年内加息的可能性不大。低息环境将有可能使市场资金投入到了风险较高的领域，例如股市。这会是今年中国股市上涨的主要动力。（中证报）
- **华尔街遭遇监管利剑 金融股跳水重创大盘。**华尔街巨头美国银行和花旗集团好于预期的季报并未能阻止股市下跌。相反，两者在 16 日的交易中分别大跌近 10%及 7%，金融板块的重挫拖累 16 日美欧股市大盘下跌超 2%；而美元兑欧元周跌幅为 2.4%，创近 14 个月来之最。究其原因，这两大华尔街巨头在 16 日发布的季报中纷纷就未来营收提升发出警告，加上前一日通过的金融监管法案将对金融机构利润最丰的投行业务设限，这导致投资者对华尔街大行的增长感到担忧。此外，同日公布的消费者信心数据亦显示，投资者对美国经济复苏的信心减弱。（上证报）
- **巴菲特：美国经济仅恢复五成。**上周美国总统奥巴马在白宫就经济和就业问题问计美国“股神”

巴菲特时，后者给出了不太乐观的评估。巴菲特认为美国经济经历痛苦衰退，目前恢复 40%至 50%。
（中证报）

- **美今年倒闭银行数达 96 家。**美国联邦储蓄保险公司（FDIC）7 月 16 日宣布，该机构当日再度关闭了美国的六家地区性银行，这使得今年的美国倒闭银行数量达到了 96 家。（中证报）

【行业要闻】

- **沪宁楼市继续低迷。**楼市调控的威力，继续在重点城市显现。上海的房展会冷冷清清，购房者以“看”房为主；南京虽然二手房价格下降，但是仍未换来市场的认可。在上周末举行的“上海房地产展示交易会”上，记者发现，此次房展会场面比以往冷清许多，不少楼盘推出打折措施，但幅度不大，试探意味浓厚；购房者则以“看房”为主，在普遍的观望氛围中寻找房价的走势。业内人士认为，目前的相持局面将持续一段时间，需要依靠房价的合理来促进购房力的释放，从而激活下半年的房地产市场。（上证报）
- **住建部：今年建成 580 万套保障性住房。**近日，住房和城乡建设部部长姜伟新在“2010 中国市长论坛”上表示，要坚定不移地继续坚决贯彻落实好国务院《关于坚决遏制部分城市房价过快上涨的通知》，加快保障性住房建设，做好利用住房公积金贷款支持保障性住房的试点工作。姜伟新说，为了完成 580 万套保障性住房建设任务，中央已经下拨 600 多亿资金，有关的政策措施都已经制定并以文件形式下发。（上证报）
- **发改委公布录音 百家绿豆企业串通涨价曝光。**据国家发展和改革委员会价格监督司有关负责人 1 8 日介绍，近日公布吉林玉米中心批发市场有限公司等企业召集国内上百家绿豆经销企业开会，串通涨价、哄抬绿豆价格的录音，目的是将事实真相公布于众，教育广大经营者守法经营，不得串通涨价。（上证报）
- **小排量车受关注度降低 新能源汽车仍处观望期。**目前，第七届中国（长春）国际汽车博览会正在长春国际会展中心进行，1 3 2 家企业带来 9 2 7 辆展车亮相本届长春车展，展车数量创历届之最。业界认为，车展是研读汽车消费趋势的窗口，能够反映出目前及未来一段时间内的市场特点以及消费者的需求。本届长春车展也显示出了近期中国汽车消费市场的一些新趋势。这些新趋势暗示，消费者的消费需求越来越多样化，对小排量汽车的关注相对去年而言有所降低，S U V 等多功能汽车受到更多青睐；在自主品牌与合资品牌的竞争领域，消费者可以选择的空间逐步增大，企业则将由此面对更大挑战；而在国家政策日益向新能源汽车倾斜的背景下，大多数消费者对于混合动力汽车和纯电动汽车依然保持观望态度。（上证报）
- **二季度石化行业进出口快速增长。**中国石油和化工行业联合会副会长赵俊贵 16 日在接受中国证券报记者采访时表示，二季度石油和化工行业进出口贸易基本延续了一季度快速增长的趋势。1~5 月，石化行业进出口贸易总额 1805.22 亿美元，同比增长 66.2%；其中，进口总额 1303.98 亿美元，同比增长 78.2%；出口总额 501.24 亿美元，增长 41.4%。特别是 5 月当月，进口同比增

长 52.3%，出口同比增长 55.5%，出口总额及出口增幅均创金融危机以来最好水平。（中证报）

●

【山西经济动态】

- **全省 11 个市大排名 太原市发展水平排第一。**7 月 15 日，省统计局公布 2009 年全省经济社会发展考核评价结果，以 2005 年为基期，2009 年全省“十一五”规划目标实现程度累计达到 87.88%。全省 11 个市进行排名，太原市发展水平排第一，而发展指数方面朔州市排第一。（三晋都市报）
- **今年上半年我省进出口达 58.1 亿美元。**7 月 15 日从太原海关获悉，今年上半年全省进出口总值 58.1 亿美元，与去年同期相比增长 67.3%。其中出口 21.6 亿美元，同比增长 74.5%；进口 36.5 亿美元，同比增长 63.3%。总体呈现进、出口增速双双大幅增长态势，增长速度高于全国平均水平。6 月份，进出口 12 亿美元，同比增长 67.3%，再创新高。（山西晚报）
- **6000 余件古玩亮相龙城 8000 万元瓷瓶引人注目。**7 月 16 日，2010 太原国际古玩艺术博览会在山西国贸大饭店拉开大幕，从今年起，太原市确定未来将连续举办该会，力争把其办成国际性知名品牌的艺术博览会。（山西晚报）
- **我省医保药品目录新增 243 种药。**7 月 15 日，省人力资源和社会保障厅公布新版《基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录》，在 2009 版国家药品目录的基础上，新增 243 种药，全部是乙类药品，其中西药 129 种，中成药 114 种，我省医保患者的用药范围进一步扩大。（山西晚报）

【山西证券股票池动态】

- **中石油大连输油管发生爆炸：**7 月 16 日 18 时许，大连大孤山新港附近中石油集团所属中连油公司的一条输油管道发生爆炸起火。（上海证券报）
- **光明乳业 3.82 亿首度海外出手：**光明乳业（600597）发布公告称，拟以 8200 万新西兰元（约 3.82 亿元人民币），认购新西兰 Synlait 乳业公司 2602 万股新增普通股，从而获得后者 51% 股权。若收购最终完成，将成为中国乳业的首次海外并购。（中国证券报）
- **或为解决同业竞争筹划重组，友谊股份百联股份双双停牌。**实际控制人同为百联集团的友谊股份与百联股份今天起同时停牌五个工作日。有分析人士称，两股双双停牌或为解决同业竞争问题。（上海证券报）
- **广汽整体上市获骏威股东高票通过：**广汽集团 H 股整体上市再进一步。7 月 16 日，广汽集团和骏威汽车有限公司（HK:0203）同时宣布，于当日举行的法院会议及骏威股东特别大会

上，通过广汽集团就协议安排方式私有化骏威的决议。协议安排于法院会议上获 98.95%的骏威股份投票赞成，同时于骏威股东特别大会上获 99.46%的支持。至此，广汽集团整体上市已将一只脚迈入联交所，只待 8 月 24 日通过香港高院聆讯，则广汽集团就可于 8 月 30 日开始在港挂牌交易。（中国证券报）

- **烟台万华获大股东增持。**烟台万华（600309）公告称，公司于 2010 年 7 月 16 日收盘后接到控股股东万华实业集团有限公司通知，万华实业的一致行动人烟台新源投资有限公司于 7 月 16 日通过上交所证券交易系统增持了公司股份 583.25 万股。（中国证券报）
- **云天化非公开发行募投项目前景可期。**云天化（600096）7 月 16 日召开 2010 年第一次临时股东大会，审议并通过了包括《关于公司符合非公开发行股票条件的议案》、《关于公司向特定对象非公开发行 A 股股票方案的议案》在内的六项议案。公司表示，在此背景下，公司此次非公开发行募集资金投向的水富煤代气技改工程、呼伦贝尔金新化工、珠海富华及无碱玻纤生产技改项目具有重要的战略意义。根据公告，所有募投项目达产后，每年将产生 24 亿元收入和 6.3 亿元净利润。（中国证券报）

【新股、债券和基金发行】

新股发行

申购代码	公司简称	发行数量 (股)	发行价格 (元)	申购限额	申购日期
深:300101	国腾电子(创)	1750 万	未定	未定	20100726
深:300100	双林股份(创)	2350 万	未定	未定	20100726
深:300099	尤洛卡(创)	1034 万	未定	未定	20100726
深:002455	百川股份	2200 万	未定	未定	20100721
深:002456	欧菲光	2400 万	未定	未定	20100721
深:002457	青龙管业	3500 万	未定	未定	20100721
沪:780717	郑煤机	1.4 亿	20	11 万股	20100720 明

新股上市

代码	公司简称	发行价 (元)	发行量/股	发行市盈	申购中签率	上市日期
深:300098	高新兴(创)	36	1710 万	44.72 倍	未公布	未定
深:300095	华伍股份(创)	22.56	1950 万	36.98 倍	未公布	未定
深:300096	易联众(创)	19.8	2200 万	63.87 倍	未公布	未定
深:300097	智云股份(创)	19.38	1500 万	45.07 倍	未公布	未定
深:000630	铜陵发债	100	2000 万	未定	未公布	未定
深:002452	长高集团	25.88	2500 万	35.45 倍	1.60%	20100720
深:002451	摩恩电气	10	3660 万	31.25 倍	0.60%	20100720
深:002454	松芝股份	18.2	6000 万	30.16 倍	2.64%	20100720
深:002453	天马精化	14.96	3000 万	40.43 倍	1.03%	20100720

增发

代码	公司简称	发行数量 (万股)	增发价格 (元/股)	申购日
----	------	-----------	------------	-----

配股

代码	公司简称	配股比例	配股价 (元)	配股申购日
----	------	------	---------	-------

可转债发行

申购代码	名称	发行量 (亿)	发行价 (元)	期限	认购时间
------	----	---------	---------	----	------

债券发行

名称	期限 (年)	年利率 (%)	发行量 (亿)	认购时间
----	--------	---------	---------	------

基金发行

嘉实稳固收益债券型证券投资基金	2010-07-28	—	2010-08-27
中银价值精选灵活配置混合型证券投资基金	2010-07-19	—	2010-08-19
广发亚太精选股票型证券投资基金	2010-07-19	—	2010-08-16
中海货币市场型证券投资基金	2010-07-13	—	2010-07-23
工银瑞信双利债券型证券投资基金	2010-07-12	—	2010-08-12
天弘深证	2010-07-08	—	2010-08-06
国泰价值经典	2010-07-05	—	2010-08-06
华商稳健双利债券型证券投资基金	2010-07-05	—	2010-08-05
上证民企 50ETF	2010-07-01	—	2010-07-29
博时宏观回报债券型证券投资基金	2010-06-28	—	2010-07-23
长盛沪深 300	2010-06-28	—	2010-07-28
博时大中华	2010-06-21	—	2010-07-23
信诚深度价值LOF	2010-06-21	—	2010-07-23
信达澳银红利	2010-06-07	—	2010-07-23

基金上市

基金代码	基金名称	本次上市份额 (万份)	上市日期
------	------	-------------	------

【今日停复牌】

【沪市停牌】

- 停牌一小时： *ST 沪科停牌一小时。
- 停牌一天： 四川路桥、航天机电、西水股份、广东榕泰、华东电脑停牌一天
- 其他： 百联股份、友谊股份、友谊 B 股停牌起始日 7 月 19 日。

【深市停牌】

- 停牌一小时： 江特电机、成飞集成停牌一小时。
- 停牌一天： 莱茵置业、英力特、西藏矿业、中关村、莱茵生物、海得控制、宏达新材、华英农业、联发股份、常发股份、兆驰股份、福瑞股份、奥克股份停牌一天。

- 其他：凯迪电力取消特停。

【股票和基金开户数（周）】

	指标名称	单位	2010-06-18	2010-06-25	2010-07-02	2010-07-09
沪深合计	新增股票户数	户	111,948.00	292,805.00	277,833.00	217,557.00
	新增股票户数 A 股	户	111,712.00	292,216.00	277,298.00	217,096.00
	新增股票户数 B 股	户	236.00	589.00	535.00	461.00
	期末股票账户数	万户	14,668.64	14,696.64	14,723.16	14,743.80
	期末 A 股账户数	万户	14,420.88	14,448.83	14,475.31	14,495.91
	期末持仓 A 股账户	万户	5,395.97	5,399.77	5,393.71	5,413.69
	本周参与交易的 A 股账户	万户	674.48	1,058.58	1,041.74	967.49
	期末 B 股账户数	万户	247.76	247.81	247.85	247.89
	期末有效股票账户数	万户	12,580.98	12,609.65	12,636.83	12,658.21
	期末休眠股票账户	万户	2,087.66	2,086.99	2,086.33	2,085.59
	新增基金开户数	户	32,313.00	62,007.00	38,023.00	29,906.00
	封闭型基金	户	493.00	1,657.00	1,917.00	740.00
	TA 系统开放式基金（户）	户	31,820.00	60,350.00	36,106.00	29,166.00
	期末基金账户（万户）	万户	3,249.13	3,255.32	3,259.11	3,262.10

【本周限售股解禁一览】

本周 A 股流通统计						
本期开始流通股数合计(亿股)					44.74	
本期开始流通市值合计(亿元)					491.07	
无限售条件股份数量(亿股)					151.58	
无限售条件股份市值(亿元)					1,560.12	
限售流通股份数量(亿股)					34.16	
限售流通股份市值(亿元)					849.28	
A 股总股本(亿股)					185.75	
A 股总市值(亿元)					2,409.40	
本周 A 股解禁明细统计						
股票代码	股票简称	可流通时间	本期流通数量(万股)	已流通数量(万股)	待流通数量(万股)	流通股份类型
002142.SZ	宁波银行	2010-7-19	141,500.00	247,446.45	2,553.55	首发原股东限售股份
600376.SH	首开股份	2010-7-19	33,995.00	52,010.92	62,964.08	定向增发机构配售股份
600151.SH	航天机电	2010-7-19	20,893.07	95,747.47	0.00	配股一般股份
601009.SH	南京银行	2010-7-19	87,820.86	238,777.67	0.00	首发原股东限售股份
002277.SZ	友阿股份	2010-7-19	11,613.60	20,613.60	14,306.40	首发原股东限售股份
002250.SZ	联化科技	2010-7-19	3,148.38	11,825.40	12,711.20	首发原股东限售股份
002236.SZ	大华股份	2010-7-19	0.00	4,861.76	9,092.26	股权激励一般股份
601607.SH	上海医药	2010-7-19	16,898.05	99,590.90	99,673.44	股权分置限售股份

000584. SZ	友利控股	2010-7-19	4,253.03	40,707.95	180.34	定向增发机构配售股份
600601. SH	方正科技	2010-7-19	46,840.45	219,489.12	0.00	配股一般股份
600611. SH	大众交通	2010-7-19	32,717.94	104,221.09	0.00	股权分置限售股份
000616. SZ	亿城股份	2010-7-19	11,909.69	99,320.45	1.39	股权分置限售股份
002014. SZ	永新股份	2010-7-20	82.05	13,909.17	169.23	股权激励一般股份
002143. SZ	高金食品	2010-7-20	2,979.30	7,082.55	8,967.45	首发原股东限售股份
300069. SZ	金利华电	2010-7-21	300.00	1,500.00	4,500.00	首发机构配售股份
300067. SZ	安诺其	2010-7-21	540.00	2,700.00	8,000.00	首发机构配售股份
300068. SZ	南都电源	2010-7-21	1,240.00	6,200.00	18,600.00	首发机构配售股份
600703. SH	三安光电	2010-7-21	400.00	15,388.51	40,148.48	股权分置限售股份
300071. SZ	华谊嘉信	2010-7-21	260.00	1,300.00	3,875.53	首发机构配售股份
300070. SZ	碧水源	2010-7-21	740.00	3,700.00	11,000.00	首发机构配售股份
600318. SH	巢东股份	2010-7-21	11,938.57	24,200.00	0.00	股权分置限售股份
002141. SZ	蓉胜超微	2010-7-22	5,861.63	11,368.00	0.00	首发原股东限售股份
600736. SH	苏州高新	2010-7-22	36.00	85,831.20	2,325.60	股权分置限售股份
000650. SZ	仁和药业	2010-7-22	9,000.00	31,936.90	10,079.64	定向增发机构配售股份
600217. SH	*ST 秦岭	2010-7-22	320.00	65,440.00	640.00	股权分置限售股份
002394. SZ	联发股份	2010-7-23	540.00	2,700.00	8,090.00	首发机构配售股份
002393. SZ	力生制药	2010-7-23	920.00	4,600.00	13,645.50	首发机构配售股份
002392. SZ	北京利尔	2010-7-23	675.00	3,375.00	10,125.00	首发机构配售股份

值周研究员：王田、裴云鹏（TEL：010-82190379）

特别申明：

本报告是基于山西证券股份有限公司研究所认为可靠的已公开信息，但本公司不保证该等信息的准确性或完整性。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司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。本报告所载的资料、意见及推测仅反映本所于发布本报告当日的判断。在不同时期，本所可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。本公司或其关联机构在法律许可的情况下可能持有或交易本报告中提到的上市公司所发行的证券或投资标的，还可能为或争取为这些公司提供投资银行或财务顾问服务。客户应当考虑到本公司可能存在可能影响本报告客观性的利益冲突。本公司在知晓范围内履行披露义务。本报告的版权归本公司所有。本公司对本报告保留一切权利。未经本公司事先书面授权，本报告的任何部分均不得以任何方式制作任何形式的拷贝、复印件或复制品，或再次分发给任何其他人，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。否则，本公司将保留随时追究其法律责任的权利。