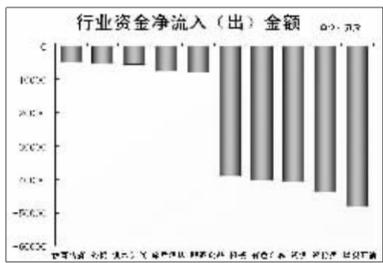


资金面看盘 Capital Flow

沪综指失守3000点 两市资金净流出59.56亿元



3月15日,A股市场大幅跳水,权重股表现拖累大盘,沪深股指低开之后逐渐走低,沪综指失守3000点。

从资金面来看,沪深两市的主力资金均呈现出净流出的态势。据大智慧统计,周一沪市A股资金净流出40.37亿元。

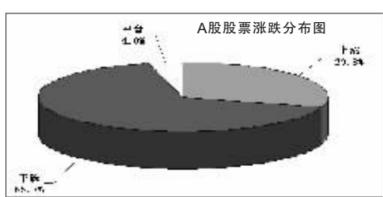
在众多行业板块之中,煤炭石油、银行类和钢铁行业资金流出情况尤为突出。

教育传媒、外贸是周一资金净流出较少的行业。教育传媒净流出资金4886.5万元。

Table with 4 columns: Name, Inflow (万元), Outflow (万元), Net (万元), Change (%)

Table with 4 columns: Name, Price (元), Net (万元), Change (%)

数据观市 Data



3月15日,沪深股指小幅低开,在权重股的拖累下,A股市场大幅下挫,沪综指失守3000点。

个股呈现出跌多涨少的局面,沪深两市交易的股票中,487只个股上涨,而下跌幅度为1081只。

Table with 5 columns: Code, Name, Weight, Change, Impact

Table with 4 columns: Code, Name, Change, Change

□本报记者 孙友友

尽管3月15日大盘缩量下挫1.21%,但中小板股票信立泰却依托10转10派10的分红预案逆市放量大涨4.78%。

231家拟分红 73家有送转

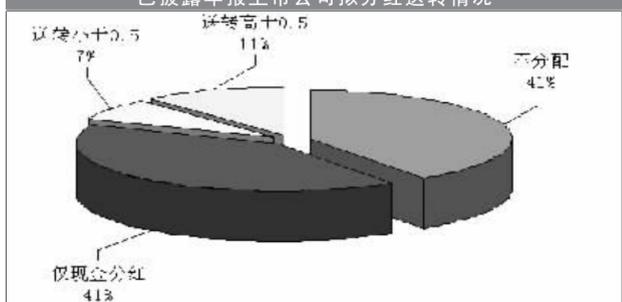
截至3月15日,231家公司公布了分红预案,其中73家公司拟送股或转增股本。

分析人士指出,如果将每股送转比例达到或超过0.5定义为“高送转”,以此来测算,当前拟送转的73家公司中有44家符合“高送转”条件。

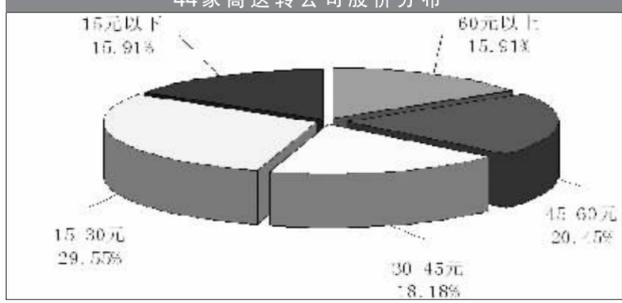
在以上44家拟高送转的公司中,当前最新股价超过35元的有21家,占比近半,由此来看,股价高企的公司客观上有通过送转降低股价的需求。

今年以来大盘在持续震荡中下跌9.16%,在较大程度上拖累了多数公司股价的走势。

已披露年报上市公司拟分红送转情况



44家高送转公司股价分布



外,公司业绩快报显示,09年实现净利润为26882万元,同比大增123%,这无疑为公司的高送转平添了几分底气。

今年以来大盘在持续震荡中下跌9.16%,在较大程度上拖累了多数公司股价的走势。

43家公司2010年业绩预测被调低

□本报记者 贺辉红

3月15日,中金公司发布研究报告,调低2010年和2011年上市公司业绩预测。

13家“中”字头盈利下调6%

据wind统计,总共有43只股票的2010年盈利预测近期被调低。

在这13家公司中,中航三鑫下调幅度最大,中信建投将其盈利预测下调24%。

防御品种不保险

从目前的市场来看,被公认的防御性品种主要来自金融板块和传统的交通运输板块。

金融板块中,五家中小市值银行被调低盈利预期,包括北京银行、中

信银行、浦发银行、交通银行和招商银行。而调低这些上市银行2010年业绩预测的券商多数是知名券商,分别是中银国际、广发证券、海通证券、中金公司和申银万国。

再看交运板块,除了上述的中国远洋和中海发展以外,有世博会概念的宁波高速,有亚运概念的白云机场,有人民币升值概念的中国国航2010年的盈利预测都被调低。

从整体43只股票的业绩预测来看,京东方A的业绩预测被调低最多,幅度高达91%;天利高新、武钢股份、华胜天成等股票也被大幅调低盈利预期。

分析人士认为,2008年,上市公司的业绩也曾被机构大幅度下调,因而虽然市场在下跌,但估值依然居高不下。

这意味着未来市场的估值存在被动上行风险。

水平,公司上半年综合毛利率为14.21%,下降了3.84个百分点,中航三鑫昨日收报14.45元,逆市微涨0.28%。

中金公司则不看好好运行业,中海发展和中国远洋都被大幅调低业绩预测,其中中国远洋业绩预测调低近12%,昨日该股下跌1.89%,技术面上已经跌破多头均线支撑,且呈空头排列。

中银国际则看空“两桶油”,中国石油和中国石化2010年盈利预测分别被该券商下调6%和4%。

中信建投将其盈利预测下调24%,中信建投认为,该公司毛利率下滑较快。公司三大业务,由于所需的原材料(浮法平板玻璃、铝型材、铝板、钢材和硅酮胶等)价格不断上涨,压缩了公司的盈利能力

中信建投认为,该公司毛利率下滑较快。公司三大业务,由于所需的原材料(浮法平板玻璃、铝型材、铝板、钢材和硅酮胶等)价格不断上涨,压缩了公司的盈利能力

今年以来股价创历史新高的高送转股票

Table with 6 columns: Code, Name, Rise, Dividend, Announcement, Peak Date

表现疲软,但地产股中的阳光城今年2月以来也大幅上扬18.74%,带动其股价于3月11日创出32.40元的历史新高。

分析人士指出,尽管今年以来政策调控预期拖累一线地产股持续表现疲软,但部分二三线地产股却获得了机构投资者青睐,阳光城就是其中典型的例子。

高送转缘何受追捧

就高送转本身而言,送股是依托未分配利润,转增则借助于资本

热点聚焦 Hotspot

新房成交量周环比增加15% 3月有望超越1月均值

□中证证券研究中心 张秦欣

上周京沪深一线城市商品房成交量继续回升,环比上涨15%,达到84.42万平方米,而其他可比的重点城市成交量也继续回升,我们认为,目前地产投资及新开工面积增速继续高涨将在一定程度上消化前期紧缩调控的预期。

一线城市增速超越二线

从可比的13个重点城市成交面积看,上周共计成交面积151.4万平方米,比上周略有回落,但仍处在上升的通道中,而之前增速一直落后的一线城市在上周继续保持增势,环比增加15%,从库存去化速度看,广州、深圳、上海去化速度环比有所加速,而北京库存去化仍在放缓,总体而言,一线大城市的库存水平在低位徘徊,销售量的提升是目前加速库存消化的主要因素。

销售增速向平稳回归

从房地产资金情况看,1-2月国内贷款、自筹资金环比和同比仍保持较快增长,这说明地产企业的资金来源没有预想的那么紧张。对于地产市场的走势,实际利率对于价格和销量的影响更显著相关。

从目前公布的两月份房地产经营情况来看,新开工面积是一个非常重要的指标。今年1-2月份,新开工面积达到1.49亿平方米,超过以往5年的同期水平,同比增速达到37.5%,连续8个月保持正增长水平。

从销售增速看,持续的负利率将拉低销售增速的涨幅,我们认为这与负利率引发的高房价有着直接联系,不断攀升的房价削弱了居民的购买能力,因而增速在不断回落。从1-2月商品房的销售增速看,同比为38.2%,而去年同期为42.1%,1-2月环比下降61.3%,去年40%以上的月销售增速在当前经济环境下恐难持续,预计未来销售增速将向30%左右的中值增速回归。

从销售增速看,持续的负利率将拉低销售增速的涨幅,我们认为这与负利率引发的高房价有着直接联系,不断攀升的房价削弱了居民的购买能力,因而增速在不断回落。

从销售增速看,持续的负利率将拉低销售增速的涨幅,我们认为这与负利率引发的高房价有着直接联系,不断攀升的房价削弱了居民的购买能力,因而增速在不断回落。

从销售增速看,持续的负利率将拉低销售增速的涨幅,我们认为这与负利率引发的高房价有着直接联系,不断攀升的房价削弱了居民的购买能力,因而增速在不断回落。