上交所公开交易信息
(2010年8月27日)

东风科技 600081） 偏离值:+9.70% 成交金额:18871.37万元		
买入席位名称		合计金额（元）
东吴证券	苏州工业园区现代大道	17229795.30
广发证券	辽阳民主路	8305168.00
华泰联合	南京户部街	7302986.90
机构专用		6505619.19
国元证券	上海虹桥路	4947026.90
卖出席位名称		合计金额（元）
国盛证券	吉安阳明西路	7955067.05
东海证券	客户资产管理部	4719702.70
国盛证券	南昌永叔路	3252379.76
光大证券	太原解放路	2973470.00
中银国际	上海欧阳路	2696412.76
人福医药 600079） 偏离值:+9.43% 成交金额:23929.74万元		
买入席位名称		合计金额（元）
机构专用		42941078.34
机构专用		18266656.13
机构专用		18247578.55
机构专用		17806980.62
机构专用		9004234.49
卖出席位名称		合计金额（元）
机构专用		14448640.00
机构专用		14037848.30
机构专用		10989718.05
平安证券	上海零陵路	9063035.00
招商证券	深圳益田路江苏大厦	8981596.83
丹化科技 600844） 偏离值:+7.63% 成交金额:31491.91万元		
买入席位名称		合计金额（元）
中信证券	客户资产管理部	17979889.07
中金公司	北京建国门外大街	14394447.21
中信证券	总部（非营业场所）	11833950.73
申银万国	海南海口龙昆南路	10013388.72
东方证券	杭州体育场路	10006437.76
卖出席位名称		合计金额（元）
东兴证券	上海广灵二路	7654055.00
光大证券	丹阳中新路	3464210.45
国泰君安	上海江苏路	3021303.95
金元证券	杭州体育场路	3006501.60
湘财证券	上海共和新路	2610691.00
国中水务 600187） 换手率:26.24% 成交金额:26420.45万元		
买入席位名称		合计金额（元）
华泰证券	盐城人民中路	4433048.00
国信证券	深圳泰然九路	2505583.08
中信金通	临安钱王街	2464264.00
华安证券	深圳深南西路	2032227.00
国泰君安	深圳上步中路	1892099.50
卖出席位名称		合计金额（元）
中投证券	深圳深南中路	12868299.90
华泰联合	南京户部街	9947463.50
安信证券	广州番禺繁华路	6154262.63
光大证券	宁波解放南路	5020930.32
光大证券	宁波孝闻街	4587105.45

深交所公开交易信息
(2010年8月27日)

横店东磁 002056） 偏离值:+8.73% 成交金额:88772万元			
买入金额最大的前5名		买入金额（元）	卖出金额（元）
机构专用		53064983.16	0.00
光大证券	深圳深南中路	32595791.09	44510.00
机构专用		25194594.80	0.00
机构专用		24678715.33	0.00
山西证券	太原府西街	13269659.00	211798.00
卖出金额最大的前5名		买入金额（元）	卖出金额（元）
财通证券	绍兴人民中路	12986705.94	22692053.00
平安证券	北京东花市	409438.00	16032768.27
光大证券	佛山绿景路	3127473.21	14664059.39
信达证券	湛江延安路	12800.00	14187949.43
机构专用		0.00	13086376.87
东方园林 002310） 偏离值:+8.73% 成交金额:75868万元			
买入金额最大的前5名		买入金额（元）	卖出金额（元）
国泰君安	郑州花园路	5674176.87	635897.80
国信证券	深圳泰然九路	5521364.40	3459693.24
东兴证券	莆田梅园东路	5431669.00	510640.00
海通证券	深圳分公司红岭中路	5237372.00	406280.00
浙商证券	武义武阳西路	4780662.18	3893031.15
卖出金额最大的前5名		买入金额（元）	卖出金额（元）
机构专用		0.00	29049384.60
海通证券	上海乳山路	223831.00	21800415.28
东北证券	上海永嘉路	247046.00	19631054.72
财通证券	绍兴人民中路	1698524.10	16042718.44
兴业证券	厦门湖滨南路	784733.00	13207626.49
新开源 300109） 换手率:35.30% 成交金额:14826万元			
买入金额最大的前5名		买入金额（元）	卖出金额（元）
机构专用		6026442.00	0.00
方正证券	长沙韶山南路	3493290.13	3514108.89
机构专用		3009243.54	0.00
华安证券	铜陵淮河北路	2901467.90	0.00
机构专用		2837390.00	0.00
卖出金额最大的前5名		买入金额（元）	卖出金额（元）
国泰君安	上海福山路	1149921.00	4105639.04
方正证券	长沙韶山南路	3493290.13	3514108.89
中原证券	驻马店解放路	0.00	2469829.75
长江证券	上海后长街	28868.00	1601585.12
方正证券	天津新华路	57070.00	1538589.88
N顺网 300113） 涨跌幅:+63.29% 成交金额:69208万元			
买入金额最大的前5名		买入金额（元）	卖出金额（元）
机构专用		20386403.86	0.00
机构专用		16361641.89	0.00
中投证券	深圳深南大道	13144372.70	165547.55
齐鲁证券	北京朝外大街	11038939.00	260543.00
中山证券	杭州杨公堤	10497076.30	66895.00
卖出金额最大的前5名		买入金额（元）	卖出金额（元）
国信证券	上海北京东路	464723.00	4666563.69
国信证券	深圳泰然九路	1913448.00	4557632.89
华泰证券	江阴福泰路	52924.00	4371133.56
财通证券	绍兴人民中路	13624.00	2935103.94
国信证券	广州东风中路	1001781.50	2240932.35

中报“出彩” 19家公司业绩超预期

□本报记者 刘兴龙

业绩预计是上市公司定期报告的“晴雨表”，不过“天气预报”也有不准的时候，在已披露中报的公司中，19家公司上半年业绩超出了此前的“预期”，有色金属和公用事业行业公司占比较多。

17家公司超预期增长

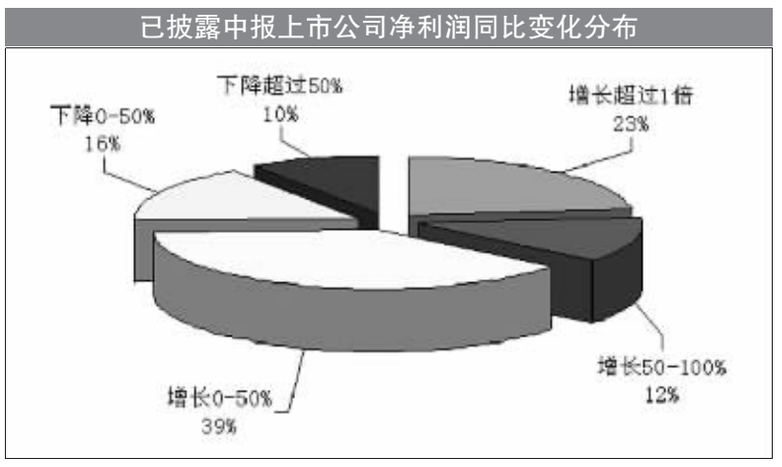
随着中报披露工作临近尾声，截至8月28日已有1739家上市公司发布了半年报，其中1296家公司业绩同比增长，可谓是喜大于忧。在已披露中报的公司中，971家公司曾经发布了上半年业绩预计，总体来看，大多数公司的净利润数据符合自身的预期，不过仍有19家公司取得了出乎意料的“好成绩”。

按照同比情况划分，19家公司中，17家公司业绩出现了超预期的同比增长。滨江集团于8月28日披露了中报，实现净利润2.50亿元，同比增幅为810.92%，而之前滨江集团的预增幅度为50%以上。威孚高科曾预测上半年净利润约2.5亿元，8月11日披露的半年报显示，实现净利润3.19亿元，高出预测值28%。

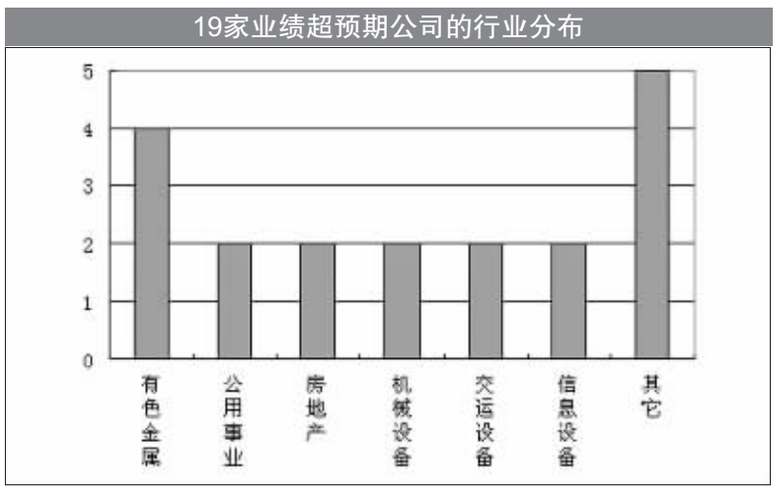
一些亏损公司也取得了可喜的结果，*ST科健曾经预测上半年净利润亏损1770万元左右，与2009年的-1359.9万元相比亏损有所扩大，而8月25日披露的半年报显示，上半年亏损1282.66万元，实现了同比减亏。*ST张股曾预测上半年亏损500万元，而实际净利润为-41.61万元，不仅与2009年同期的-1602.53万元相比大幅减亏，而且距离扭亏为盈又更进一步。

另外，还有2家公司虽然上半年净利润同比出现下降，不过业绩下滑幅度却小于此前的预测。株冶集团7月7日发布业绩预测，上半年亏损约2.8亿元左右，而8月18日披露的半年报显示，亏损为2.23亿元，较预测值少了20%。

已披露中报上市公司净利润同比变化分布



19家业绩超预期公司的行业分布



有色、公用事业行业占比多

在19家公司中，按照行业分类，有色金属行业4家公司，此外公用事业、房地产、机械设备、交运设备和信息设备行业各有2家公司。

有色金属行业公司包括了株冶集团、中孚实业、广晟有色、锡业股份。由于有色金属属于周期性行业，产品的价格波动较大，导致部分公司的盈利情况也出现了明显的变化。锡业股份在中报表示，年初以来，在经济持续好转的条件下，国际有色金属市场价格逐步回升，产品销量比去年同期增加，导致利润比上年同期大幅增加。锡业股份原本预测上半年净利润约为15540万元，而中报显示，实际净利润为18366.37亿元，多了2826万元。

公用事业行业公司包括陕天然气、宝新能源。陕天然气在一季报中预测上半年业绩将下降0-30%，不过销气量的增加使得上半年营业收入大幅增长，实现净利润2.50亿元，同比增长了21.34%，实现了从预减到业绩同比上升的变化。

超预期股频繁“抢跑”

一般来说，在中报行情中，业绩超预期的股票往往会受到投资者的追捧，不过通过对19只股票的分析，披露中报当日大多呈现“见光死”的走势，而之前股价则出现明显的涨势。

厦工股份业绩预测为净利润同比增长500%以上，而实际业绩增幅则达到了702%。这份超预期的中报在8月19日出炉，而当日厦工股份在大盘上涨的情况下重挫3.55%，让人大跌眼镜。不过从K线图上看，自7月初开始，厦工股份的股价扶摇直上，从8元一路攀升至12元，显然前期走势已经透支了业绩超预期的利好。

广晟有色上半年实现净利润1554.22万元，同比增长9.56%，大大超出了此前“增长50%以上”的预期，在中报披露的8月26日，广晟有色同样大跌2.6%。不过，就在8月16日，广晟有色盘中触及32.30元，创下了自上市以来的股价新高。

市场人士指出，多数公司业绩超预期主要是由于行业景气度的提升，另有一些ST公司基于保牌摘帽的需要出现了大幅减亏，这些公司往往受到市场的关注，在中报行情中出现了提前“抢跑”的现象。

中报业绩“超预期”的19家上市公司

证券代码	证券简称	业绩预计摘要	今年中报净利润（万元）	中报净利润同比增长率（%）	行业
000035	*ST科健	净利润-1770万元左右	-1282.66	5.68	信息设备
000403	S*ST生化	净利润1300-1800万元	2226.61	1091.50	医药生物
000430	*ST张股	预计净利润-500万元	-41.61	97.40	餐饮旅游
000550	江铃汽车	净利润73600-95200万元	104192.93	140.80	交运设备
000581	威孚高科	净利润约25000万元	31910.75	263.27	机械设备
000690	宝新能源	净利润约10000万元	12488.48	-58.74	公用事业
000960	锡业股份	预计净利润15540万元	18366.37	544.36	有色金属
002244	滨江集团	增长50%以上	25028.98	810.92	房地产
002267	陕天然气	下降0~30%	24986.71	21.34	公用事业
600105	永鼎股份	增100%以上	13404.99	213.51	信息设备
600183	生益科技	增长50%以上	29989.41	159.93	电子元器件
600184	新华光	增长50%以上	937.70	196.50	交运设备
600221	海南航空	增长100%以上	55683.50	218.19	交通运输
600259	广晟有色	增长50%以上	1554.22	209.56	有色金属
600284	浦东建设	增长300%以上	24655.42	407.56	建筑建材
600595	中孚实业	增长50%以上	20866.47	155.47	有色金属
600807	天业股份	增长400%以上	6737.11	582.98	房地产
600815	厦工股份	增长500%以上	40283.64	702.25	机械设备
600961	株冶集团	亏损28000万元左右	-22252.07	-1614.52	有色金属

9月解禁2453亿 环比攀升55%

产业资本减持压力或逐渐临近

□本报记者 孙见友

从今年5月开始，A股市场的月度解禁额持续在2000亿元下方低位徘徊。不过，进入9月份，解禁压力宽松的局面将迅速改变。按当前最新收盘价测算，9月份解禁额将达到2453.44亿元，较8月份环比增加55.75%。同时，随着09年IPO重启以来高价发行的中小盘股的首发原股东限售股份上市，产业资本减持压力或逐渐临近，中小板和创业板相关股票二级市场上的风险将不可避免地快速上升。

9月解禁额呈现前低后高格局

就9月份来看，当月的解禁额呈现前低后高格局。统计显示，9月上旬有36只股票的股份解禁，解禁市值仅为220.62亿元。进入9月中旬，解禁公司数量下降为22家，但解禁市值却攀升至627.97亿元。到9月下旬，尽管有中秋节假期因素的干扰，但当月解禁额将迎来当月的集中爆发期，初步测算，下旬合计将有33家公司的90.35亿股股份解禁，合计解禁市值高达1604.84亿元，占当月解禁市值的比重高达65.41%。

就个股来看，江西铜业、中海油服、北京银行、中国船舶和浦发银行等8只大盘股的解禁市值均超过120亿元，合计解禁市值达到1774亿元，为9月解禁的主力军。不过，这些公司的解禁股份多为首发原股东或定向增发机构持有，短期集中解禁的可能性并不是很大，这或许有助于在一定程度上舒缓9月份的整体解禁压力。

小盘股解禁压力明显上升

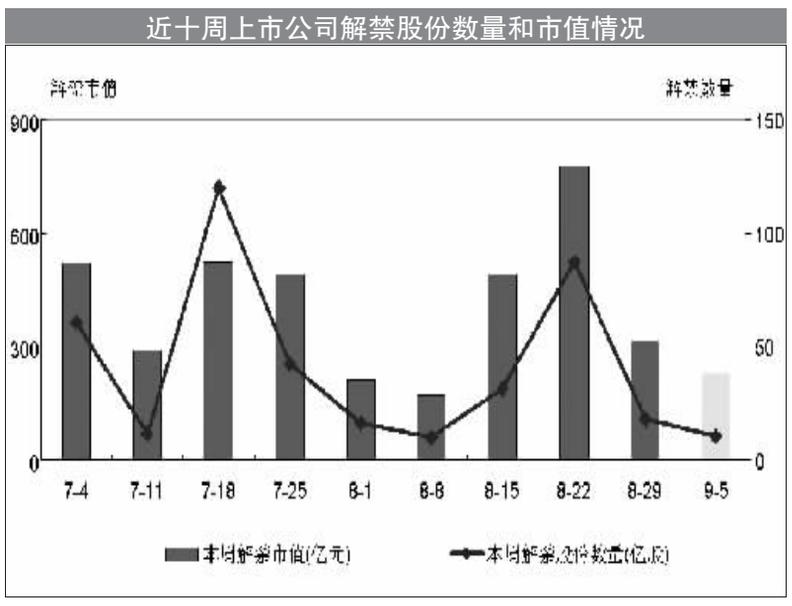
从解禁类型来看，9月份首发机构配售股份和首发原股东限售股份的解禁的情形特别多，涉及的股票分别达到28只和25只，占当月解禁股票数量的比重高达58.24%。在这53家公司中，除3只主板股票外，其他50只股票均为中小板和创业板股票，其合计解禁市值高达372.11亿元。

分析人士指出，由于当前中小盘股的二级市场的股价普遍偏高，在丰厚盈利的诱惑下，不管是首发原股东限售股份还是首发机构网下配售股份，其解禁后进行减持的可能性都很大，因此9月份的真正解禁压力或许将集中在中小盘股身上。

统计显示，在首发原股东限售股份还是首发机构网下配售股份的50只中小盘股中，深圳惠程的首发原股东解禁股份多达1.92亿股，解禁市值高达35.22亿元，按复权后股价测算，该股的最新股价较发行价溢价493%，这可能会对其首发原股东限售股份形成巨大的诱惑。同时，中泰化学将有1.08亿股首发原股东限售股份上市，解禁市值也高达21.58亿元，而该股当前复权后价格相对于发行价的溢价更是达到508%。

另外，一些中小板和创业板股票的首发机构配售股份也已获利颇丰，出于兑现打新收益的需要，这部分解禁股份进行减持套现的冲动更大。例如，9月10日棕榈园林的600万股首发机构配售股份将上市，按复权后股价测算，其股价相对发行价的溢价高达123%。

近十周上市公司解禁股份数量和市值情况



9月首周解禁规模环比下降26%

尽管9月份的月度解禁规模环比大幅攀升，但由于9月解禁规模呈现前低后高格局，9月首周的解禁压力环比反而出现下降。统计显示，9月首周（8月30日至9月5日）累计有26只股票补入解禁，合计解禁市值为229.75亿元。较此前一周（8月23日至8月29日）环比减少26.90%。

尽管如此，中小盘股的解禁压力依然如影随形。统计显示，9月首周累计有部分中小板股票的首发原股东限售股份将解禁，多为09年IPO重启后上市的中小板股票，受前期高价发行和二级市场爆炒的影响，其二级市场的解禁压力逐渐凸显。

分析人士指出，随着09年IPO重启以来上市的中小盘股的首发原股东限售股份解禁拉开序幕，前期高价发行并被大肆炒作的中小盘股可能在二级市场上遭遇产业资本的狙击，这可能使相关股票的二级市场的风险快速上升，尤其是一些高价发行的创业板股票。

■新股申购抢先看

重点关注榕基软件与宝莫股份

一、本周新股申购基本情况

本轮发行周期涉及8月30日3只中小板新股与9月1日4只中小板新股。

中超电缆(002471)：公司是一家专业从事电线电缆的研发、生产、销售和服务的企业。

双环传动(002472)：公司是我国齿轮散件生产规模最大、实力最强的齿轮生产企业之一。

圣莱达(002473)：公司是全球知名的温控器供应商及高端电热水壶出口高新技术企业。

榕基软件(002474)：公司是通用电子政务应用软件最具竞争力的企业之一，专注于发展政府、质检、军事机关、电力和电信等行业应用软件的研发、推广。

立讯精密(002475)：公司是一家专注于连接器的研发、生产和销售的高新技术企业。台式电脑连接器已确立了优势地位，公司正快速扩大笔记本电脑连接器的生产。

宝莫股份(002476)：公司是国内大型聚丙烯酰胺供应商之一，我国第二大采油专用聚丙烯酰胺制造商。

雏鹰农牧(002477)：公司主要从事生猪产品和家禽产品的生产，建成了包括饲料生产、种猪繁衍、生猪养殖、种蛋生产、鸡苗孵化、技术研发、疫苗防治等在内的一体化经营模式。

8月30日3只中小板新股网上募资额为14.02亿元，最多可以动用申购资金128.96万元。9月1日4只中小板新股尚未公布发行价，根据行业研究员的平均预测值，其网上募资额合计26.71亿元，最多可以动用申购资金262.4万元。

申购资金最晚于9月6日解冻，可参与始于当日的下一轮申购。

二、申购策略

从基本面来看，榕基软件与宝莫股份值得重点关注。榕基软件已基本确立了在电子政务、信息安全、质检三电工程、协同管理四个细分市场的竞争优势和领先地位，其协同管理业务顺利进入电力行业，未来有望实现电信、金融行业的成功案例快速复制。宝莫股份是国内聚丙烯酰胺龙头企业之一，随着进入三次采油阶段的油田的不断增加，行业需求将持续增长，而水处理行业的良好前景将成为公司快速成长的另一驱动力。

此外，立讯精密与雏鹰农牧也具备一定亮点。立讯精密主营的连接器产品所应用的电脑、消费电子及汽车领域具备广阔的市场空间。雏鹰农牧建立了低成本、高效率的独有的“雏鹰模式”，实现了公司与养殖户的共赢。

从成长性来看，雏鹰农牧、圣莱达与榕基软件预期明年业绩增速分别为56%、49%和45%，成长性较为突出；立讯精密与宝莫股份也具备良好的成长性；而中超电缆与双环传动预期明年增速均未超过30%，成长性相对欠缺。

从8月30日3只新股的估值来看，圣莱达的PEG（按2010年动态市盈率与2011年预期增长率计算）为0.8倍，估值较具吸引力。中超电缆的PEG为1.3倍，估值偏高。

综合来看，9月1日发行的4只新股质地良好，整体吸引力明显高于8月30日新股，而且前者的融资规模也远大于后者，因此建议资金有限的投资者放弃8月30日新股，集中参与9月1日申购。其中可优先申购行业优势突出、发展前景良好的榕基软件与宝莫股份。当然，投资者仍需待发行价确定之后作进一步判断。**(国都证券 张翔)**

本周网上申购新股情况

代码	申购日期	股票名称	发行价	网上发行量（万股）	网上发行规模（亿元）	申购上限（万）	单一账户申购资金上限（万元）	10年预计EPS	发行价对应动态市盈率	预期10年业绩增速	预期11年业绩增速	PEG
002471	100830	中超电缆	14.80	3200.0	4.7360	3.2	47.36	0.45	32.8	43	25	1.3
002472	100830	双环传动	28.00	2400.0	6.7200	2	56	0.94	29.8	59	30	1.0
002473	100830	圣莱达	16.00	1600.0	2.5600	1.6	25.6	0.41	38.9	21	49	0.8
002474	100901	榕基软件		2080.0				0.65		40	45	
002475	100901	立讯精密		3504.0				0.61		43	42	
002476	100901	宝莫股份		2400.0				0.52		47	38	
002477	100901	雏鹰农牧		2680.0				0.88		32	56	

数据来源：Wind资讯，国都证券