

7月11日大宗交易

证券简称	成交价格(元)	成交量(万股)	成交金额(万元)	买方营业部	卖方营业部
国恒铁路 (000794)	3.55	609.00	2161.95	财通证券股份有限公司绍兴县钱清镇南证营业部	浙商证券股份有限公司绍兴县解放北路证营业部
ST当代 (000673)	8.44	50.00	422.00	国金证券股份有限公司上海中山南路证营业部	华西证券股份有限公司深圳内田路证营业部
福动科技 (002006)	58.00	7.00	406.00	平安证券股份有限公司深圳蛇口招商路招商大厦证营业部	东方证券股份有限公司桂林中山中路证营业部
新海宜 (002089)	13.00	45.00	585.00	国泰君安证券股份有限公司南京中央路证营业部	华泰证券股份有限公司南京陶谷证营业部
紫光电子 (002169)	9.78	390.00	3814.20	中国银河证券股份有限公司长沙芙蓉路证营业部	广发证券股份有限公司广州农林下路证营业部
华东院 (002248)	15.11	247.61	3741.33	海通证券股份有限公司深圳分公司海田路证营业部	海通证券股份有限公司江西江西南昌证营业部
华东院 (002248)	15.11	200.00	3022.00	长江证券股份有限公司沈阳三好街证营业部	海通证券股份有限公司江西江西南昌证营业部
华东院 (002248)	15.11	200.00	3022.00	中国银河证券股份有限公司长沙芙蓉路证营业部	海通证券股份有限公司江西江西南昌证营业部
华东院 (002248)	15.11	199.02	3007.23	海通证券股份有限公司上海粤阳路证营业部	海通证券股份有限公司江西江西南昌证营业部
华东院 (002248)	15.11	100.98	1525.77	海通证券股份有限公司上海粤阳路证营业部	海通证券股份有限公司江西江西南昌证营业部
华东院 (002248)	15.11	52.39	791.67	海通证券股份有限公司深圳分公司海田路证营业部	海通证券股份有限公司江西江西南昌证营业部
永太科技 (002526)	23.33	50.00	1166.50	申银万国证券股份有限公司上海云台路证营业部	国盛证券有限责任公司安徽胜利西路证营业部
太极股份 (002368)	21.41	40.00	856.40	海通证券股份有限公司上海合群路证营业部	招商证券股份有限公司北京金融街证营业部
兴森科技 (002436)	25.37	300.00	7611.00	华泰联合证券股份有限公司成都梓潼桥南街证营业部	中信证券股份有限公司上海内环线证营业部
研祥智能 (300034)	17.64	60.00	1058.40	海通证券股份有限公司北京金大街证营业部	国信证券股份有限公司深圳深南中路证营业部
蓝色光标 (000585)	29.43	70.00	2060.10	安信证券股份有限公司上海北京东路证营业部	海通证券股份有限公司北京东大街证营业部
鼎泰新材 (300084)	14.00	58.00	812.00	宏源证券股份有限公司上海虹口区证营业部	宏源证券股份有限公司喀什克孜路证营业部

沪市

证券简称	成交价(元)	成交量(万股)	成交金额(万元)	买入营业部	卖出营业部
上海梅林 (600073)	9.95	497.5	50	国金证券股份有限公司成都科华南路证营业部	华西证券股份有限公司深圳内田路证营业部
东软集团 (600718)	11.2	357.83	31.95	申银万国证券股份有限公司上海周浦证营业部	申银万国证券股份有限公司上海周浦证营业部
东软集团 (600718)	11.2	582.36	52	申银万国证券股份有限公司上海周浦证营业部	申银万国证券股份有限公司上海周浦证营业部
ST国城 (600766)	9.61	1057.1	110	德邦证券股份有限公司上海福州路营业部	第一创业证券股份有限公司佛山同济路证营业部
招商银行 (600936)	12.82	1153.8	90	中信建投证券股份有限公司北京安立路证营业部	国泰君安证券股份有限公司总部
普华永道 (600243)	9.55	1241.5	130	首创证券股份有限公司上海共和新路证营业部	首创证券股份有限公司上海共和新路证营业部
豫园股份 (600636)	20.2	2020	100	中航证券有限公司上海漕河泾北路证营业部	中航证券有限公司北京安立路证营业部
陕鼓动力 (601369)	10.39	2078	200	安信证券股份有限公司总部	招商证券股份有限公司北京金融大街证营业部
大连控股 (600747)	8.2	2460	300	国信证券股份有限公司深圳红岭中路证营业部	申银万国证券股份有限公司上海三林路证营业部
大连控股 (600747)	8.2	2542	310	信达证券股份有限公司北京北顺东证营业部	申银万国证券股份有限公司上海三林路证营业部
陕鼓动力 (601369)	10.39	4156	400	中信证券股份有限公司总部(非营业场所)	招商证券股份有限公司北京金融大街证营业部
鹏博士 (600804)	7.52	4322.65	574.82	金元证券股份有限公司上海长阳路证营业部	东海证券有限责任公司上海水城南路证营业部
贵航股份 (600523)	20.2	7878	390	中航证券有限公司萍乡跃进南路证营业部	中航证券有限公司北京安立路证营业部
ST国城 (600766)	9.61	576.6	60	中信证券股份有限公司总部(非营业场所)	第一创业证券股份有限公司佛山同济路证营业部

■ 限售股解禁 | Conditional Shares |

7月12日A股市场有九家公司限售股解禁。

农产品 (000061): 定向增发限售股。解禁股东6家。其中,深圳市远致投资有限公司,为第二大股东,持股占总股本比例为5.22%,为国有大股东。余下5家股东,即世纪阳光控股集团有限公司、深圳华强鼎信投资有限公司、无锡市国联发展(集团)有限公司、深圳市福田区投资发展公司、深圳市江南丰投资有限公司,持股占总股本比例均低于4%,属于“小非”。6家股东均为首次解禁且全部解禁,合计占流通A股16.86%,占总股本14.25%。该股套现压力一般。

小天鹅A (000418): 股改限售股。解禁股东5家,即中国科技国际信托投资有限责任公司、无锡宏广电容器有限公司、曾建春、吴宏鹰、江苏小天鹅集团有限公司,持股占总股本比例均低于1%,属于“小非”,首次且所持限售股全部解禁,合计占流通A股0.73%,占总股本0.25%。该股套现压力很小。

ST当代 (000673): 股改限售股。解禁股东2家,即厦门当代置业集团有限公司、南京美强特钢控股集团有限公司,分别为第一、二大股東,持股占总股本比例分别为29.99%、19.22%,均为其他法人,无关联关系,均为首次且所持限售股全部解禁,合计占流通A股96.90%,占总股本49.21%。该股套现压力存在不确定性。

步森股份 (002569): 首发机构配售股,占流通A股24.55%,占总股本4.93%。该股套现压力较大。

贝因美 (002570): 首发机构配售股,占流通A股24.93%,占总股本2.01%。该股套现压力较大。

德力股份 (002571): 首发机构配售股,占流通A股24.86%,占总股本5.15%。该股套现压力较大。

宁基股份 (002572): 首发机构配售股,占流通A股25.00%,占总股本5.05%。该股套现压力较大。

洪都航空 (600316): 定向增发限售股,去年同期定向增发价为26.58元/股,除息后为16.59元/股。解禁股东7家,即华宝信托有限责任公司、西藏自治区投资有限公司、中海基金管理有限公司、华泰资产管理有限公司、上海证券有限责任公司、兴业全球基金管理有限公司、太平资产管理有限公司,持股占总股本比例均低于4%,属于“小非”,首次且所持限售股全部解禁,合计占流通A股19.84%,占总股本15.61%。该股套现压力较大。

三安光电 (600703): 定向增发限售股。解禁股东1家,即厦门三安电子有限公司,为第一大股東,持股占总股本35.02%,达到相对控股水平,为其他法人,首次且持股全部解禁,占流通A股106.00%。该股套现压力存在不确定性。

(作者系西南证券分析师张刚)

水利股昨以3.81%的涨幅领先板块,助推沪指重上2800点,俨然股市“护城河”

真金白银搞建设 水利股响应号召

见习记者 唐立

昨日,受周末宏观经济数据的影响,沪深两市双双低开。尽管盘中银行、煤炭等权重股的不佳表现明显拖累大盘,但水利建设、舟山群岛等题材股的活跃表现给市场带来了活力。截至收盘,上证指数重新夺回2800点,报收2802.69点,微涨0.18%。从盘面观察,昨日水利建设板块大涨3.81%领衔涨幅榜,板块内个股全线飘红,成为弱市中耀眼的焦点。其中,大禹节水大涨8.18%领涨;新界泵业、青龙管业均大涨逾6%;位于榜尾的钱江水利亦录得1.70%的涨幅。

自6月20日大盘指数触底2610.99点出现反弹以来,截至昨日已实现了7.34%的涨幅。不过,7月5日起,股指的反弹步伐出现放缓迹象,2800点关口也明显成为了多空双方据以力争的界线。统计数据显示,从该日起的下跌,而同期水利建设指数则实现3.23%的涨幅。结合消息面和技术面来看,借助于中央水利工作会议的东风,水利建设板块显然担起了构建股市“护城河”的重任。

7月8日,中共中央组织召开中央水利工作会议。会上胡总书记、温总理分别发表重要讲话。胡总书记在讲话中表示加快水利改革发展的主要目标是,力争通过5年到10年努力,从根本上扭转水利建设明显滞后的局面。到2020年,基本建成防洪抗旱减灾体系、水资源合理配置和高效利

用体系、水资源保护和河湖健康保障体系、有利于水利科学发展的体制机制和制度体系。针对如此前所未有规格的会议,分析人士认为,这是继中央一号文件发布以来,中央对水利建设的再一次表态,将为未来十年奠定发展方向。

此次中央水利工作会议,不仅表明中央对水利建设的关注,也为资本市场上的水利建设题材注入了一剂强心剂。数据显示,

昨日就有达29亿元的资金净流入抢筹机械股。因此,市场各方普遍认为,此次会议将促成“真金白银”投放于水利建设,并确定水利建设题材成为明确的投资主题。国泰君安的水利行业研究报告认为,按照2010年水利投资规模2000亿元计算,未来10年的水利投资将达到4万亿元,是过去10年投资总额的3.9倍。因此,未来10年水利建设将迎来快速发展期,机械中工程机械子行

业受此带动最大,具体品种主要包括推土机、挖掘机、起重机、混凝土机械等。

光大证券认为,水利板块未来成长空间巨大,在政策扶持中最具确定性。这一轮的上涨将会以落实和解决投资资金的筹措开局。综合“一号文件”和区域旱涝情况来看,直接受益的还是建筑施工公司,同时将拉动对钢铁、水泥的需求;节水设备和管道管材也将会受益政策扶持;信息化

设备将会对防汛抗旱、用水节水起到优化作用。

具体操作方面,有分析人士认为,目前,水利建设的瓶颈主要在于资金不足,不排除未来在财政政策支持方面有所倾斜。二级市场方面,可以从水利基建、水利灌溉、污水处理等方面给予关注,如以三峡水利为代表的股票,近期主力资金完成了拉升前的布局工作,后期对这类主力资金进场明显的股票可以重点关注。

中央水利工作会议如期召开,政策落实力度前所未有

黄金十年 年均4000亿投资规模有望实现

韩其成

中央水利工作会议7月8日至9日在北京召开。胡锦涛、吴邦国、温家宝、贾庆林、李长春、习近平、李克强、周永康等主要领导人悉数出席,这是新中国成立以来首次以中共中央名义召开的水利工作会议。财政部、水利部印发《关于从土地出让收益中计提农田水利建设资金有关事项的通知》明确农田水利建设资金的计提和清算方法。我们在1-5月水利固定资产投资1015亿元数据公布后预期将有后续支持政策出台,此次会议印证了我们的预期,规格超过我们预期。

此次治水会议强调了水利的重要地位,对重大水利问题进行

了全面部署。会上,胡锦涛强调当前要全力以赴完成好的重点任务,一是加强农田水利建设,二是提高防洪保障能力,还有水资源配置、生态保护、水资源管理制度、水利科技创新。温家宝强调,要全面提高防汛抗旱减灾能力,加快中小河流治理,加快小型水库除险加固步伐。

在农田水利建设方面,近日财政部、水利部印发《关于从土地出让收益中计提农田水利建设资金有关事项的通知》规定,从7月1日起,各地统一按照当年实际缴入地方国库的招标、拍卖、挂牌和协议出让国有土地使用权取得的土地出让收入,扣除当年从地方国库中实际支付的征地和拆迁补偿支出、土地开发支出等相关成本性支出项目

后,按10%计提农田水利建设资金。农田水利建设资金按季度计提、年终进行清算,专款专用,重点向粮食主产区倾斜。

按国务院发展研究中心金融研究所副所长巴蜀松预计的土地出让收益和土地出让金的比例0.45-0.47计算,2010年土地出让收益1.2-1.3万亿元,10%计提在1200-1300亿元,为去年水利总投资的60%多。巴蜀松预计,今年土地出让收益为7000-9000亿元。提取10%即为700-900亿元,占年均4000亿水利投入1/5左右。

防洪治水方面,水利“十二五”规划要求,到2015年完成5000条左右200至3000平方公里中小河流的重要河段治理任务。到2013年底前,基本完成坝高10米

以上且总库容20万立方米以上、水库溃坝后对下游防洪安全有重大影响的重点小II型水库除险加固任务。此次会议将敦促各部委及地方切实执行规划要求。

我们在中期策略时强烈看好下半年水利水电的投资机会。我们认为,明确受到政策支持的行业会有超额收益。水利水电受1号文件和十二五规划强烈支持,而此次会议将使政策落到实处,年均4000亿的投资规模有望实现,农田水利建设将大规模兴起。政策的落实将给水利水电公司带来合同额的增长,进而带来业绩大幅成长。行业内龙头葛洲坝、粤水电、安徽水利、国统股份、青龙管业将受益于水利水电建设投资加速,推荐。

(作者系国泰君安分析师)

未来十年水利年均投入比2010年高出一倍

节水滴灌子行业最受益

张霖

2011年水利大建设元年,水利政策支持力度超出以往。年初的一号文件提出,未来10年水利年平均投入比2010年高出一倍,即年均4000亿元;还将从土地出让收益中提取10%用于农田水利建设。上半年水利建设投资额低于进度,1-5月水利固定资产投资额为1015亿元,预计下半年有望为全年4000

亿元的目标值而加大投资力度。

我们更为看好节水滴灌子行业。近年来,全国旱灾频发,严重影响农业生产。水利部在官方场合屡次强调节水灌溉的重要性,“十二五”规划全国新增高效节水灌溉面积1亿亩。我们预计其中新增滴灌面积将占比50%，“十二五”期间新增滴灌市场容量高达340亿,行业年均增速预计接近30%。且中央政府在水利投资中的高比例资金投

入,将确保相关工程的顺利开展。

投资标的建议关注大禹节水。公司产品供不应求,募投项目年内达产,突破产能瓶颈。2010年,公司由于受到产能瓶颈影响,营业收入增长仅21.37%。根据公司公告,2011年,公司三项募投项目将于2011年6月底基本完工,产能将在未来几年逐步释放。新增滴灌带、施肥过滤器、管材产能分别达3.5倍、6倍以及2.2倍。而且公司盈利

点主要集中在内蒙古以及东北市场,以往的节水工程项目主要以甘肃和新疆地区为主。空间相对较小,且行业竞争激烈,盈利能力不强。公司自2009年开始逐步开拓内蒙古、东北等新兴市场,并于2010年已显成效。新市场节水灌溉空间更大,先入为主的品牌效应将为公司以后的行业竞争中占据一定的优势。滴灌工程主体工程可用年限长,但耗材更换周期较短,通常为1-2

年。长期来看,由于中国节水灌溉面积规划巨大,未来滴灌耗材市场同样是一块硕大的蛋糕。公司于2010年开始布局全国连锁经营店。公司在2010年报中披露,规划5年发展300-500家连锁经营店。公司在耗材市场的前布局,将有利于公司成长性。预计公司2011-2013年的每股收益分别为0.20、0.32、0.44元,考虑到公司所处行业成长性以及公司在行业中的地位,推荐。

(作者系长城证券分析师)

■ 资金流向 | Money Flow |

板块资金净流出居多

时间: 2011年7月11日 星期一

资金流入单位: 亿元

序号	板块	资金净流入量	资金净流入量分布				板块当日表现	板块近日表现	资金流入前三个股	趋势分析	
			特大户	大户	中户	散户				基本面	技术面
1	食品饮料	4.78	0.34	1.64	0.76	2.03	普涨少	资金连续流入	五粮液 (1.68亿) 水井坊 (0.83亿) 贵州茅台 (0.50亿)	通胀受益	强弱分明
2	医药生物	3.10	0.78	1.14	0.23	0.95	涨多跌少	资金进出频繁	浙江医药 (0.28亿) 浙江广厦 (0.27亿) 长春高新 (0.27亿)	抗通胀	强者恒强
3	交通运输	2.36	-0.09	0.84	0.44	1.16	上涨居多	资金连续流入	中信海直 (0.88亿) 中航股份 (0.69亿) 宁波海运 (0.59亿)	行业景气	转强居多
4	电子元器件	2.26	0.35	0.66	0.38	0.87	涨多跌少	资金连续流入	中科三环 (0.67亿) 中京电子 (0.23亿) 奥宝高科 (0.22亿)	政策支持	强者恒强
5	有色金属	2.05	0.72	0.56	0.49	0.29	上涨居多	资金连续流出	包钢稀土 (2.85亿) 大冶有色 (0.59亿) 宁波韵升 (0.49亿)	国际联动	强弱分明

序号	板块	资金净流出量	资金净流出量分布				板块当日表现	板块近日表现	资金流出前三个股	后市趋势判断	
			特大户	大户	中户	散户				基本面	技术面
1	建筑建材	-6.25	-0.17	-1.24	-1.13	-3.72	上涨居多	资金连续流出	葛洲坝 (-2.54亿) 塔牌集团 (-0.84亿) 安徽水利 (-0.64亿)	行业景气	回落整理
2	银行	-5.14	-1.44	-1.69	-0.61	-1.40	全线下跌	资金进出频繁	招商银行 (-1.46亿) 浦发银行 (-1.15亿) 民生银行 (-0.80亿)	估值修复	回落整理
3	化工	-4.98	-0.63	-1.39	-0.75	-2.21	涨多跌少	资金连续流出	辽通化工 (-1.14亿) 三爱富 (-0.85亿) 蓝星股份 (-0.75亿)	行业景气	强弱分化
4	公用事业	-3.48	-0.12	-0.56	-0.79	-2.01	上涨居多	水电个股活跃	钱江水利 (-0.61亿) 广州控股 (-0.51亿)	题材众多	强弱分化
5	采掘	-3.26	0.09	-0.67	-0.47	-2.21	下跌居多	资金进出频繁	兖州煤业 (-0.95亿) 冀安能源 (-0.84亿) 昊华能源 (-0.78亿)	行业景气	回落整理

点评:周一两市大盘探低回升,板块资金净流出居多。数据显示,受益通胀的食品饮料、医药生物等板块资金净流入居前,个股涨多跌少,机构和散户携手买入,可继续逢低积极做多。交通运输板块资金出现净流入,机构和散户继续增持,可择强关注。有色金属板块前期资金连续流出,周一资金出现净流入,个股强势渐显,可逢低关注。从周一板块资金流出数据看,建筑建材、银行、化工和采掘板块,周一资金出现净流出,建筑建材板块因高铁个股获利抛压严重,导致整个板块出现资金净流出,注意择强关注。银行板块全线下跌,板块资金出现净流出,短线宜观望。化工和采掘板块,资金出现净流出,但板块个股分化明显,可逢低关注。公用事业板块虽水电个股表现活跃,但普遍冲高回落,板块资金出现净流出,短线宜观望。

(以上数据由本报网络数据部统计,国盛证券分析师成龙点评)

游资活跃 机构减仓

程荣庆

周一大盘探低回升,沪指在10日均线得到明显支撑,沪指重新站上2800点和年线,成交基本持平,个股上涨居多。

沪市,涨幅居前的个股为太湖股份、金鹰股份和创兴资源。太湖股份,当天公司公告通过了非公开发行股票预案,大幅高开后前市封住涨停。交易公开信息显示,买卖居前分别有一席机构席位且买人居多,游资在东方证券长沙劳动西路证券营业部等券商席位也持仓明显,短线看高。金鹰股份,连续七阳后,低开高走放量涨停。交易公开信息显示,虽财通证券温岭东辉北路证券营业部等券商席位游资买入居多,但近期涨幅巨大,注意见好就收。创兴资源,地产板块唯一涨停个股。交易公开信息显示,一机构席位卖出居前,游资在中信证券上海浦东大道证券营业部等券商席位持仓明显,底部启动,看高。

沪市换手率居前的赛轮股份、南京医药和三峡水利。赛轮股份,上市不久新股,换手积极。交易公开信息显示,上周五在广发证券深圳民田路证券营业部等券商席位买入的游资,兑现减仓明显,高抛低吸为宜。南京医药,低开高走,盘中一度涨停。交易公开信息显示,

游资在财通证券温岭东辉北路证券营业部等券商席位买入居多,但成交放大异常,游资有拉升出货嫌疑,谨慎为宜。三峡水利,高开冲高回落明显。交易公开信息显示,华泰联合成都梓潼桥西街证券营业部等券商席位游资抛售明显,有借利好出货嫌疑,观望。

深市,涨幅居前的个股为华闻传媒、西王食品和一汽夏利。华闻传媒,公司公告称中止筹划重大事项。该股开盘涨停,成交放大。交易公开信息显示,游资在光大证券宁波解放南路证券营业部大举减仓,一机构席位也卖出居前,上档压力渐显,见好就收。西王食品,尾盘前放量涨停。交易公开信息显示,机构席位三席买入一席卖出且买入明显居多,短线看高。一汽夏利,盘中数度触及涨停。交易公开信息显示,三席机构席位卖出居前,但游资在招商证券深圳南山南油大道证券营业部等券商席位大举持仓,汽车板块领涨个股,看高。

深市换手居前的个股为新华联。该股上周五复牌交易大涨,周一高开后冲高回落,交易公开信息显示,游资买卖相当,换手积极,逢低还可继续关注。

总体来看,周一大盘强势明显,游资参与积极,机构减仓居多,操作上宜注意以题材股为主。

(作者系国盛证券分析师)