7月14日大宗交易

深市

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
万科A (000002)	8.56	68.83	589.19	机构专用	瑞银证券有限责任公司上 海花园石桥路证券营业部
农产品 (000061)	14.25	240.00	3420.00	东方证券股份有限公司上 海凤阳路证券营业部	长城证券有限责任公司杭 州文华路证券营业部
农产品 (000061)	14.25	52.00	741.00	申银万国证券股份有限公 司上海沪太路证券营业部	长城证券有限责任公司杭 州文华路证券营业部
中兴通讯 (000063)	23.05	15.08	347.54	机构专用	瑞银证券有限责任公司上 海花园石桥路证券营业部
五粮液(000858)	37.36	13.50	504.48	机构专用	瑞银证券有限责任公司上 海花园石桥路证券营业部
苏宁电器 (002024)	12.82	37.31	478.26	机构专用	瑞银证券有限责任公司上 海花园石桥路证券营业部
宁波华翔 002048)	11.19	139.00	1555.41	财通证券有限责任公司杭 州解放路证券营业部	浙商证券有限责任公司绍 兴解放北路证券营业部
石基信息 (002153)	35.80	107.00	3830.60	机构专用	华泰证券股份有限公司东 台望海西路证券营业部
江南化工 002226)	24.62	15.00	369.30	海通证券股份有限公司上 海江宁路证券营业部	中信金通证券有限责任公 司诸暨永兴路证券营业部
大东南 (002263)	10.00	180.00	1800.00	国泰君安证券股份有限公 司上海虹桥路证券营业部	西南证券股份有限公司杭 州庆春东路证券营业部
联信永益 (002373)	19.84	50.00	992.00	中国民族证券有限责任公 司北京西坝河证券营业部	招商证券股份有限公司北 京金融街证券营业部
双箭股份 (002381)	18.65	100.00	1865.00	海通证券股份有限公司上 海合肥路证券营业部	海通证券交易单元 (043800)
天原集团 (002386)	13.11	200.00	2622.00	中国国际金融有限公司深 圳福华一路证券营业部	华西证券有限责任公司宜 宾抗建路证券营业部
兴森科技 (002436)	24.67	88.00	2170.96	申银万国证券股份有限公 司深圳金田路证券营业部	国金证券股份有限公司上 海中山南路证券营业部
兴森科技 (002436)	23.59	26.00	613.34	海通证券股份有限公司上 海江宁路证券营业部	海通证券股份有限公司牡 丹江绥芬河山城路证券营 业部
添利 B (150027)	0.91	8580.0 0	7790.64	机构专用	招商证券股份有限公司深 圳益田路江苏大厦证券营 业部
添利 B (150027)	0.91	8580.0 0	7790.64	机构专用	平安证券有限责任公司上 海零陵路证券营业部
南风股份 (300004)	26.37	60.00	1582.20	国泰君安证券股份有限公司广州黄埔大道证券营业 部	西藏同信证券有限责任公 司拉萨北京中路营业部
上海佳豪 (300008)	17.12	17.70	303.02	华泰证券股份有限公司上 海天钥桥路证券营业部	华泰证券股份有限公司南 通如东人民路证券营业部
宝通带业 (300031)	15.67	38.00	595.46	海通证券股份有限公司上 海四川南路证券营业部	华泰证券股份有限公司江 阴福泰路证券营业部

沪市

证券简称	成交价 (元)	成交金额 (万元)	成交量 (万股)	买人营业部	卖出营业部
ST贤成 600381)	9.23	1416.53	153.47	东莞证券有限责任公司东 莞莞太路证券营业部	中国民族证券有限责任公司 峨眉金顶南路证券营业部
浦发银行 600000)	10	998.21	99.82	中国国际金融有限公司上 海淮海中路证券营业部	瑞银证券有限责任公司瑞银 证券总部
中国平安 601318)	47.36	1619.33	34.19	中国国际金融有限公司上 海淮海中路证券营业部	瑞银证券有限责任公司瑞银 证券总部
商业城 600306)	18	1800	100	齐鲁证券有限公司上海东 方路证券营业部	第一创业证券有限责任公司 佛山同济路证券营业部
三峡水利 600116)	18.16	9080	500	申银万国证券股份有限公 司经纪总部	中信建投证券有限责任公司 北京市三里河路证券营业部
交通银行 6 01328)	5.55	2108.33	379.88	瑞银证券有限责任公司瑞 银证券总部	中国国际金融有限公司上海 淮海中路证券营业部
农业银行 601288)	2.7	9921.9	3674.78	瑞银证券有限责任公司瑞 银证券总部	中国国际金融有限公司上海 淮海中路证券营业部
葛洲坝 600068)	12.03	2406	200	中航证券有限公司北京安 立路证券营业部	中国建银投资证券有限责任 公司北京方庄芳群园证券营 业部
招商银行 600036)	12.96	5078.63	391.87	瑞银证券有限责任公司瑞 银证券总部	中国国际金融有限公司上海 准海中路证券营业部
东软集团 600718)	11.2	302.51	27.01	申银万国证券股份有限公 司上海周浦证券营业部	申银万国证券股份有限公司 上海周浦证券营业部
东软集团 600718)	11	311.78	28.34	申银万国证券股份有限公 司深圳红荔西路营业部	申银万国证券股份有限公司 深圳红荔西路营业部
中国石油 601857)	10.77	314.56	29.21	中国国际金融有限公司上 海淮海中路证券营业部	瑞银证券有限责任公司瑞银 证券总部
中国联通 600050)	5.18	316.88	61.17	中国国际金融有限公司上 海淮海中路证券营业部	瑞银证券有限责任公司瑞银 证券总部
紫金矿业 601899)	5.75	327.82	57.01	中国国际金融有限公司上 海淮海中路证券营业部	瑞银证券有限责任公司瑞银 证券总部
海螺水泥 600585)	28.45	328.4	11.54	中国国际金融有限公司上 海淮海中路证券营业部	瑞银证券有限责任公司瑞银 证券总部
东软集团 600718)	11	334.47	30.41	申银万国证券股份有限公 司深圳红荔西路营业部	申银万国证券股份有限公司 深圳红荔西路营业部
建设银行 601939)	4.86	335.17	68.97	中国国际金融有限公司上 海淮海中路证券营业部	瑞银证券有限责任公司瑞银 证券总部
中国建筑 601668)	3.94	338.38	85.88	中国国际金融有限公司上 海淮海中路证券营业部	瑞银证券有限责任公司瑞银 证券总部

■ 限售股解禁 Conditional Shares —

7月15日,A股市场有七家公司限售股解禁。 方大集团(000055): 定向增发限售股,去 年同期定向增发价为 7.30 元/股,除权后为 4.87 元/股。解禁股东6家,即铁岭新鑫铜业有限公 司、陈炳林、施宝忠、张旭、中融国际信托有限 公司、沈沧琼, 持股占总股本比例均低于3%, 属 于 小非",均为首次解禁,且持股全部解禁,合 计占流通 A 股 20.61%,占总股本 9.50%。该股套 现压力较大。

聚龙股份 (300202): 首发机构配售股,占 流通 A 股 24.32%, 占总股本 4.89%。该股套现压 力较大。

聚光科技(300203): 首发机构配售股,占 流通 A 股比例为 24.75%, 占总股本比例为 4.96%。该股套现压力较大。

舒泰神(300204): 首发机构配售股,占流 通 A 股比例为 24.65%, 占总股本比例为 4.96%。 该股套现压力较大。

福田汽车 (600166): 股改限售股和定向增 发限售股。解禁股东1家,即北京汽车集团有限 公司,为第一大股东,持股占总股本比例为 32.76%, 达到相对控股水平, 为国有股股东, 此 前未曾减持, 此次所持限售股全部解禁, 占流通 A 股 52.03%, 占总股本 29.73%。该股或无套现

动力源(600405):股权激励配售股,占流 通 A 股 1.51%, 占总股本 1.45%。该股套现压力

农业银行(601288): 首发战略限售股。解 禁股东包括中国人寿保险股份有限公司、中国烟 草总公司、国网资产管理有限公司、中国铁路建 设投资公司等,持股占总股本比例均低于 1%,属 于 '小非",均为首次解禁,此次解禁股数,合计 占流通 A 股 33.33%, 占总股本 1.57%。该股的套 现压力较大。

(作者系西南证券分析师张刚)

反弹以来,创业板指数阳多阴少,昨日再涨2.16%,勇当反弹先锋,并创下512.4万手的上市以来天量

连弹"多"来咪 创业板昨奏响天量之音

见习记者 唐立

昨日, 创业板在强势并不突出 的 A 股市场上再斩中阳,成为引人 侧目的亮点。沪深两市盘中均震荡 回升,截至收盘,上证综指报 2810.44 点,上涨 0.54%,深证成指 报 12440.83 点,下跌 0.31%,两市 双双录得千亿级成交额。不过,就 盘中表现以及盘终涨幅来看,创业 板均明显强于主板, 该板指数继前 一交易日上涨 2.42%站上 900 点之 后,昨日再涨 2.16%报收当天最高 的 932.78 点,而这一点位也成为了 本轮反弹以来创业板指数新高。

值得关注的是,创业板昨日创 下的 512.4 万手成交量,达到了该 板创板以来单日成交的最高峰,而

109.2 亿元的成交额也成为了近期 的新高。实际上,在此之前的7月 7日,该板刚刚创下498万手历史 次高成交量,不过板块指数当天仅 微涨 0.62%。从盘面观察,昨日创 业板有吉峰农机、大禹节水、福瑞 股份、荃银高科、康芝药业、阳普 医疗6只个股涨停,超过两市涨停 个股总数的三分之一。此外,正海 磁材、铁汉生态等多达 39 只个股 涨幅超过3%,量价齐升的格局异

作为 A 股市场最年轻的板块, 创业板自 2009 年 10 月推出以来, 在高成长光环的吸引下,受到了市 场资金的罕见追捧,并由此催生出 富翁现象,而该板块也被称 造富 工场"。不过,因为高成长的预期

未能在一季报中得以兑现, 创业板 的绝大部分股票均在二季度经历了 失魂落魄的时光。汉王科技、海普 瑞等以超过60倍市盈率发行的股 票均惨遭腰斩, 近百元的股价一度 跌至十来元,导致整个板块的表现 远差于大盘。

不过与此同时,较大跌幅的调 整也不断释放出了创业板之前聚集 的较高的投资风险。在板块指数从 1239.6 点的 '矢花板" 位跌至 783.86 点的 地板"位之间,创业 板的平均市盈率一度跌至 40 倍附 近,尽管这一倍数仍算"吊灯" 位,但相比于之前高出80倍的平 均市盈率,基本上已挤去一半的泡 沫。正是由于风险得到了较为明显 的释放,创业板也成为了本轮反弹

行情出现以来, 市场资金再度出手 的对象。自6月21日、22日,创 业板指数探出双底之后,一路阳多 阴少地举头向上,截至昨日,已累 计上涨 17.24%, 而同期大盘指数 仅涨 6.2%, 而且大盘中途还做出 了 3 次较为明显的回调整理。另 外, 创业板的新股如东宝生物、冠 昊生物等均受到了火热的炒作,其 上市首日的涨幅分别达到 198.89%、146.76%,不仅一改新 股 "上市即破发"的颓废景象,也 促使盘中特停再度出鞘。同时,炒 新的 薪火"直接传至次新股上, 而作为次新股重地的创业板,自然 也就炙热难免了。表现较为抢眼的 个股如大禹节水、正海磁材、铁汉

生态等已分别累计上涨 65.26%、

57.3%、52.52%, 明显带领创业板个 股大展 伸腰"运动。

自其反弹以来, 创业板个股的活 跃度大幅提升,不仅有效激活市场人 气, 也促使创业板成为反弹行情的最 大亮点之一。不过,对于近期市场资 金愈演愈烈的炒作之势,分析人士提 醒投资者,由于之前遭遇大幅度调 整, 创业板很多个股都是处于超跌的 范围,尽管创业板有价值回归的可 能,但是其估值一步回归到位的可能 性也很小。因此,如果靠超跌反弹来 作为投资主线,是难以持久的。当 然, 创业板里有很多个股属于新兴产 业里的品种细分项目, 预计这些品种 会受到一定利好政策支撑,投资者尽 可结合此类个股的半年报业绩情况, 加以关注。

昨日,农业银行大宗交易价格追平二级市场,另有多只银行股大宗交易价格也几无折价空间

零折价报喜?银行股或已见底

证券时报记者 谭恕

昨日,有5家银行股齐齐现身 上海证券交易所大宗交易系统专 场,这5家银行分别是浦发银行 (600000)、交通银行(601328)、 农业银行(601288)、招商银行 (600036)和建设银行(601939)。 值得注意的是,与前期大宗交易 价格大幅折价不同,昨日这5只 股票中,农业银行大宗交易价格 惊现 零"折价,而另外4只股 票的成交价格也非常靠近二级市场 价格,几乎没有折价空间。分析人 士认为,银行股 零"折价的出现, 或预示着该板块已经调整充分、到 位, 部分资金正在短期大单介人。

昨日的上海证券交易所大宗 交易系统盘后信息显示, 浦发银 行、交通银行、农业银行、招商 银行、建设银行等五家银行各完 成了 99.82 万股、379.88 万股、 3674.78 万股、391.87 万股、68.97 万股股份的大宗交易,总金额高 达 1 亿 8441 万元。对比价格后, 记者发现,农业银行的大宗交易 成交价与二级市场收盘价一致, 都是2.7元。除浦发银行大宗交易 价格比二级市场价格只便宜 0.1 元,即折价1%外,交通银行、招 商银行、建设银行的成交价格分 别仅比二级市场当日收盘价便宜2 分钱、4分钱和1分钱。

在前几天的报道中, 我们曾关 注到套利者在大宗交易市场和二级 市场间频繁操作以套取无风险折价 空间的现象,与高折价一反常态, 针对 零"折价的出现,分析人士 认为,经过本年度第六次提准、第 三次加息之后,银行股调整至今已 经有两个多月的时间, 相对价格已 经回到近年低点,低价格、低估值 是银行股吸引资金关注的首要原因。 而大盘从 2600 多点反弹以来,银行 股一直没有像样的表现,在技术上 已经具备反弹条件。

今日投资的分析师杨艳萍统计发 现,银行股近周来吸引了41家机构 关注,排名机构关注度首位。从基本 面分析,长江证券分析师陈志华表 示,第三次加息有利于银行调整信贷 结构,缓解吸储压力,是利好银行 股的,然而这一点并还没有在股价 上得到充分的体现,在中小盘股已 经成为反弹急先锋的情况下,银行 股同样面临估值修复。而银行业 2011年市净率 (PB) 仅 1.39 倍、 2012年PB仅1.19倍、部分银行明 年 PB 只有 1 倍,光大证券分析师沈 维判断, 半年报临近, 银行股也将 迎来一波估值和盈利双驱动的可持续 行情。预测上市银行合计净利润同比 增长31%,部分中小银行利润同比增

速超过 40%,二季度收入和利润同比

环比能实现正增长。中报盈利的确定性 很高,也成为银行股企稳的安全垫。

记者注意到,昨天在大宗交易市场 申购银行股的只有两家营业部,中国国 际金融有限公司上海淮海中路营业部和 瑞银证券有限责任公司瑞银证券总部, 这两家营业部分别买走了5家银行股 中总计 4445 万股和 168 万股。对于这 种集中大单买人价格与二级市场无异 的银行股,分析人士认为,一方面是 出于操作简单、成本相对低廉的考虑, 另一方面,这也是在不拉抬价格的情 况下悄然迅速搜集筹码的好办法。由 此,银行股在大宗交易市场的 零" 折价或已成为一个积极信号,银行股 近期走势已开始值得密切关注。

■ 投资有理 | Wisdom |

"煤"飞"色"舞挺A股反弹

周四 A 股市场小幅收高,上 证指数再度收复 2800 点关口。中 国经济维持强势刺激资金继续追捧 强周期行业类股,美联储主席伯南 克表示可能采取新的货币刺激政策 也引发市场憧憬。

煤"飞色"舞原因何在? 美国是否会推出 QE3 第三轮量化 宽松)? 本期 投资有理》栏目特邀 方正证券宏观策略总监王宇琼和著 名财经评论人林耘共同研判后市。

王宇琼(方正证券宏观策略总 监):周四煤炭股受到市场资金青 睐,主要是几个要素共同导致的。 第一是估值修复,其次与国际形势 有关系,美国将推出 QE3 的预期对 资源股形成刺激,此外煤炭行业景 气度比较高也是推动因素之一。

目前美国还不具备推出 QE3 的条件,伯南克的表述或许出于政 治意图多一些。因为美国要推出量 化宽松政策,至少满足三个条件, 第一是失业率一直处于高位。第二 是核心通胀还没有特别大的压力。 第三是经济复苏真正碰到一个实质 性的阻碍。从目前的情况来看,这 几个条件还不是那么具备。三季度 美国维持现在政策的概率比较大。

目前来看,中国股市并不缺乏 流动性, 首先银行间的货币政策对 其的一个边际的压力,如果下半年 调整的频率降低,银行的流动性肯 定比上半年好; 其次随着银监会对 理财产品进行规范,这部分资金也 可能回流; 此外对房地产的调控也 会挤压出部分资金。总体来看,尽 管不能寄望流动性显著增加,但资 金面下半年会更有利于股市。

林耘 (著名财经评论人): 周四 A 股整体呈现一个缩量整理的走势, 大盘再度突破 2800 点, 并收复了 60 日均线和年线,站上了一个关键 位置。尽管 6 月份 CPI 销费者物 价指数)再度创出新高,但市场预 期将呈现出高位回落的状态,而且

资金流出入单位: 亿元

分化加大

二季度的 GDP (国内生产总值)数 据也符合预期,所以在本轮调控当 中不会出现滞胀,没有滞胀的出现 投资者对目前的市场的估值就向上 做一个修整, 大盘向上有空间。

从基本面看,大盘应该还会向 上走,2850点以上的位置会从容 做一个整理,权重股当中,银行、 地产是非常需要重视的板块。去年 的 4 月份,本轮行情调整的原因是 因为对房地产板块的调控。如果本 轮行情走得长远,一定是房地产和 银行两大板块从底下走出来的过 程,这两个板块有相对估值的优 势,一旦往上走的时候,就会看到 价量齐升,对量方面的担心是市场偏 谨慎的原因。

中国经济上半年的各项数据都非 常好,但实际隐含最大风险的就是在 银行理财部分,如果说下一步规范银 行理财市场,资金有可能往股市里回 流,股市会慢慢成为社会融资非常重 要的平台,回流股市是把资金渠道理 顺的过程, 上半年房地产的调控并没 有给股市带来资金。这次随着调控逐 渐到位之后,整个资金面进入理顺的 状态,房地产的部分资金将进入股市, 股市整体投资价值还是不错。

(山东卫视《投资有理》栏目组 整理)

■资金流向 | Money Flow | -

机构和散户现分歧

时间: 2011年7月14日 星期四

序号 板块 资金净流入量		125 A-1250	资金净流入量分布			板块当			趋势分析		
		特大户	大户	中户	散户	日表现	板块近日表现	资金流入前三个股	基本面	技术面	
1	有色金 属	5.43	0.00	1.70	0.99	2.74	普涨	资金连续流入	中金黄金 (2.13 亿), 山东 黄金 (1.83 亿), 江西铜业 (1.13 亿)	国际联动	强弱分明
2	采掘	2.90	0.85	0.72	0.34	0.99	普涨	走势分化	紫金矿业 (2.13 亿), 中煤 能源 (0.97 亿), 阳泉煤业 (0.92 亿)	行业景气	强者恒强
3	纺织服 装	1.58	0.18	0.60	0.23	0.57	普涨	资金连续流入	鲁 泰 A (0.53 亿), 鄂尔 多斯 (0.51 亿), 浙江富润 (0.49 亿)	通胀受益	转强
4	餐饮旅 游	0.42	-0.01	0.05	0.15	0.23	普涨	资金连续流入	中国国旅 0.45 亿), 西藏旅游 0.06 亿), 西安饮食 0.05 亿)	通胀受益	强弱分明
5	电子 元器件	0.33	-0.11	-0.09	0.24	0.29	上涨居多	资金连续流入	佛山照明 0.58 亿),大连 控股 0.40 亿),风华高科 0.38 亿)	通胀受益	强势
序号 板块		万块	资金净流出量分布			板块当 板块近日表现	资金流出前三个股	后市趋势判断			
序号 板块	特大户		大户	中户	散户	日表现	权块近口农现	942 355 WELL HI 1 - 1 - 1 - 1 - 1 - 1 - 1 - 1 - 1	基本面	技术面	
1	化工	-8.76	0.13	-2.51	-1.54	-4.85	涨多跌 少	资金连续流出	巨化股份 (-1.77 亿), 三 爱富 (-1.54 亿), 中国石化 (-0.73 亿)	行业景气	强弱分明
2	房地产	-6.67	-1.20	-1.27	-0.84	-3.35	上涨居多	资金连续流出	云南城投 (-2.28 亿), 万 科 A (-0.84 亿), 北京城 建 (-0.61 亿)	政策压制	分化明显
3	食品饮料	-5.51	-1.31	-1.28	-0.57	-2.35	涨多跌	资金连续流入	五粮液 ←2.89 亿),西藏 发展 ←1.26 亿),伊利股 份 ←0.88 亿)	通胀受益	强弱分化
4	证券信 托	-4.66	-0.41	-1.32	-0.74	-2.20	下跌居	资金连续流出	中信证券 (-1.58 亿), 广 发证券 (-1.49 亿), 安信 信托 (-0.58 亿)	估值偏低	走势偏弱

资金连续流出

点评:周四两市大盘放量震荡,个股出现分化,板块资金净流入居多。数据显示,有色金 属、采掘等权重板块,周四资金继续净流入,个股依然呈现普涨格局,短线还可逢低关注。受 益通胀的纺织服装、餐饮旅游和电器元器件板块,资金继续出现净流入,但机构和散户分歧开 始加大,机构资金有少量净流出,散户流入量居多,宜择强关注。从周四板块资金流出数据看, 化工、房地产和证券信托板块,周四资金出现连续净流出,机构和散户均在减持,后市注意择 强关注。食品饮料和建筑建材等板块,由于部分个股出现资金大量净流出,导致板块个股强弱 分化明显。短线宜谨慎, 避免过分追高。

似上数据由本报网络数据部统计,国盛证券分析师成龙点评)

5洲坝 (3.23 亿), 安徽水利 (1.53 亿), 每螺水泥 (0.62 亿)

游资追涨半年报预增股

王瞬

周四股指放量收复年线,两市 呈现深强沪弱格局, 半年报预增和 重组题材涨幅居前。

沪市涨幅居前的是上海辅仁、恒 源煤电和中昌海运。上海辅仁放出巨 量涨停损收,公开信息显示,多路游 资大单介人, 上海本地股, 具有重组传 闻,游资参与,短线为宜。中昌海运, 公开信息显示,周三介人的游资渤海证 券上海草紅路营业部大单卖出,舟山概 念,短线涨幅过大,逢高减磅为宜。

沪市换手率居前的华鼎锦纶, 游资华龙证券上海中山北二路营业 部买卖均为首席,但卖出远多于买 人,有拉高出货迹象。骆驼股份, 公开信息显示,周三介入的东方证 券客户资产管理部昨日大单卖出, 有兑现嫌疑, 见好就收为宜。

深市涨幅居前的是广弘控股、深 长城和深信泰丰。广弘控股,连续两 日涨停损收,公开信息显示,游资交 投活跃,周三介人的建银投资南京中 央路营业部大单卖出, 而光大证券深 圳金田路等游资则大单介人, 重组后 业绩大幅改观,游资参与,短线为宜。 深长城, 尾市涨停损收, 距前期高点仅 一步之遥, 公开信息显示, 游资华泰联 合深圳益田路荣超商务中心营业部大单 介人,深圳国资概念股,不排除游资炒 作其国资整合预期, 短线为宜。

开信息显示,游资大单卖出,一席机 构专用席位介入,深市低价地产股, 机构参与, 还可期待。

深市振幅居前的是深振业 A, 公

综合来看,市场主力依然是游 资, 机构席位较少出现, 投资者还是 以短线操作为宜。

恒源煤电 (600971): 该股公布 靓丽中报和高送转方案,直封涨停, 公开信息显示, 买入席位均为游资营 业部, 买入首席中信金通杭州延安路 营业部近亿级资金介入。煤炭龙头, 业绩良好,短线可期。

深信泰丰 (000034): 该股公布 中报巨幅预增, 开盘不久即牢牢封住 涨停,公开信息显示,财通证券旗下 的两家游资营业部大单介人。重组后 业绩重估,大股东做强公司通讯和农 业主业,价位不高,短线还可期待。

(作者系大时代投资分析师)