8月15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
华帝股份（002035）	13.5	445	6007.5	万联证券有限责任公司上海富贵东路证券营业部	广发证券股份有限公司中山市中山四路证券营业部
滨江集团（002244）	9.32	2500	23300	海通证券股份有限公司上海江宁路证券营业部	光大证券股份有限公司海门长江路证券营业部
滨江集团（002244）	9.32	835	7782.2	海通证券股份有限公司上海江宁路证券营业部	光大证券股份有限公司海门长江路证券营业部
中利科技（002309）	29.92	125	3740	东吴证券股份有限公司上海西藏南路证券营业部	东吴证券股份有限公司苏州工业园区现代大道证券营业部
中利科技（002309）	29.92	75	2244	东吴证券股份有限公司苏州工业园区现代大道证券营业部	东吴证券股份有限公司苏州工业园区现代大道证券营业部
三泰电子（002312）	14.11	40	564.4	国信证券股份有限公司深圳振华路证券营业部	中航证券有限公司景德镇新村西路证券营业部
洪涛股份（002325）	24.2	60	1452	海通证券股份有限公司深圳分公司华富路证券营业部	海通证券股份有限公司深圳分公司华富路证券营业部
潮宏基（002345）	28.5	300	8550	方正证券股份有限公司杭州保叔路证券营业部	红塔证券股份有限公司广州冼村路证券营业部
潮宏基（002345）	28.5	285	8122.5	方正证券股份有限公司杭州保叔路证券营业部	红塔证券股份有限公司广州冼村路证券营业部
同德化工（002360）	14.67	55	806.85	申银万国证券股份有限公司南通青年中路证券营业部	山西证券股份有限公司上海松花江路证券营业部
同德化工（002360）	14.67	55	806.85	申银万国证券股份有限公司南通青年中路证券营业部	山西证券股份有限公司上海松花江路证券营业部
同德化工（002360）	14.67	25	366.75	申银万国证券股份有限公司南通青年中路证券营业部	山西证券股份有限公司上海松花江路证券营业部
长江润发（002435）	13.38	127	1699.26	华泰证券股份有限公司上海揣金一路证券营业部	华泰证券股份有限公司张家港金港镇长江中路证券营业部
长江润发（002435）	13.38	56.75	759.32	华泰证券股份有限公司上海揣金一路证券营业部	华泰证券股份有限公司张家港金港镇长江中路证券营业部
赣锋锂业（002460）	30.18	121	3651.78	中国银河证券股份有限公司长沙芙蓉路证券营业部	光大证券股份有限公司丹阳中新路证券营业部
赣锋锂业（002460）	30.18	79	2384.22	中国银河证券股份有限公司长沙芙蓉路证券营业部	光大证券股份有限公司丹阳中新路证券营业部
赣锋锂业（002460）	29.71	57	1693.47	齐鲁证券有限公司广州华穗路证券营业部	光大证券股份有限公司丹阳中新路证券营业部
世纪游轮（002558）	23.93	22	526.46	海通证券股份有限公司上海江宁路证券营业部	平安证券有限责任公司广州体育东路证券营业部

沪市

证券简称	成交价（元）	成交金额（万元）	成交量（万股）	买入营业部	卖出营业部
长园集团（600525）	7.95	397.5	50	国信证券股份有限公司深圳深南中路证券营业部	国信证券股份有限公司深圳深南中路证券营业部
*ST国创（600145）	9.21	644.7	70	中国银河证券股份有限公司长沙芙蓉路证券营业部	五矿证券有限公司深圳金田路证券营业部
天房发展（600322）	4.63	926	200	宏源证券股份有限公司杭州体育场路证券营业部	中国银河证券股份有限公司北京广渠门大街证券营业部
*ST国创（600145）	9.21	3960.3	430	五矿证券有限公司深圳金田路证券营业部	五矿证券有限公司深圳金田路证券营业部
郑煤机（601717）	27.77	1484.31	53.45	申银万国证券股份有限公司上海长江南路证券营业部	海通证券股份有限公司威海高山街营业部
东软集团（600718）	10.31	2062	200	中信证券股份有限公司总部（非营业场所）	申银万国证券股份有限公司深圳红荔西路营业部
郴电国际（600969）	18.5	2559.89	138.37	申银万国证券股份有限公司经纪总部	中山证券有限责任公司深圳福华三路证券营业部
郴电国际（600969）	18.5	1036	56	齐鲁证券有限公司上海东方路证券营业部	中山证券有限责任公司深圳福华三路证券营业部

限售股解禁 Conditional Shares

8月16日，A股市场有深纺织A一家上市公司的限售股解禁，为深市主板公司。

深纺织A（000045）：解禁股性质为定向增发限售股，去年同期定向增发价为9.30元/股。解禁股东5家，即浙江硅谷天堂鲲诚创业投资有限公司、华宝信托有限责任公司、中国人民健康保险股份有限公司-万能保险产品、常州投资集团有限公司、中国人民人寿保险股份有限公司-分红-个险分红，持股占总股本比例均低于5%，属于“小非”，首次解禁，且所持限售股全部解禁，合计占流通A股比例为19.24%，占总股本比例为11.18%。该股的套现压力略大。

（作者系西南证券分析师张刚）

龙虎榜 Daily Bulletin

游资仍在积极操作

程荣庆

周一市场延续上周反弹态势，股指继续震荡走高，沪指收盘站上了2600点整数关口，板块普涨，银行等权重股成为上涨主要推动力，但两市成交比上一个交易日有所萎缩。

沪市交易公开信息显示，涨幅居前的个股为杭萧钢构、创兴资源和通宝能源。杭萧钢构，低开高走，尾盘前放量涨停，交易公开信息显示，恒泰证券呼和浩特新城北街证券营业部等游资席位大单介入，短线还有走高潜力。创兴能源，公司已预告中报扭亏，在半年线得到支撑后震荡反弹，周一前市即被拉至涨停，交易公开信息显示，机构和游资增仓明显，看高。通宝能源，公司中期利润大幅增长，股价出现突破性走高，周一尾盘前放量涨停，交易公开信息显示，游资在宏源证券杭州温州路证券营业部抛售明显，注意见好就收。

沪市换手居前的个股为旗滨集团、方正证券和天业股份。旗滨集团，上周五上市交易新股，周一小幅收跌，交易公开信息显示，宏源证券长沙韶山北路证券营业部等游资席位抛出居多，短线继续震荡，观望。方正证券，上周三上市新股，周一缩量震荡，交易公开信息显示，机构和游资继续增仓，看高。天业股份，复牌交易后一度放量涨停，交易公开信息显示，虽游资在渤海证券上海彰武路证券营业部买入居多，但获利抛压巨大，注意见好就收。

深市交易公开信息显示，涨幅居前的个股为徐工机械、中信国安和德赛电池。徐工机械，机械板块涨停个股之一，交易公开信息显示，机构席位三席买入一席卖出，买入居前的机构席位买入金额高达2.1亿多元，增仓明显，看高。中信国安，尾盘前封住涨停，交易公开信息显示，卖出居前有机构席位，但游资在中银证券南京中央路证券营业部大单增仓，短线看高。德赛电池，高开高走，前市即被拉至涨停，交易公开信息显示，英大证券深圳园岭三街证券营业部游资大举增仓，看高，但应注意见好就收。

深市振幅居前的个股为建峰化工。周一两市振幅最大个股，当天震荡幅度达到20%，并放出今年以来最大单日成交，交易公开信息显示，游资在中银证券上海南京西路证券营业部大肆抛售，一机构席位也参与了做空，震荡剧烈，谨慎观望。

总体来看，周一成交继续呈现萎缩态势，显示市场心态依然有所谨慎，短线注意操作节奏。

（作者系国盛证券分析师）

受铅酸电池行业遭遇整顿的刺激，替代品锂电池板块昨日大涨3.68%

铅电跌倒 锂电吃饱

证券时报记者 唐立

昨日，沪深两市股指均大幅跳空高开，全天呈现高位震荡的格局。截至收盘，上证综指报收2626.77点，上涨1.30%，深证成指报收11767.74，涨幅为1%。尽管两市股指都站上了10日均线，但成交量均较上周五有所萎缩。

从盘面观察，市场依然延续题材股反弹炒作的特点。由于受铅电池门槛大幅提升，锂电池成为代替的利好刺激，早盘新能源概念锂电池板块内个股整体大举活跃，截至收盘，德赛电池、天齐锂业、赣锋锂业、亿纬锂能等纷纷涨停，比亚迪、杉杉股份涨幅均逾5%。最终，锂电池板块整体录得的3.68%的涨幅，也轻松成为两市的领涨板块。当然，除了表现格外抢眼的锂电池板块外，其他如电器行业、医疗器械、化工板块等也有不俗表现。金证顾问认为，正是该板块的强势表现，影响着市场在近期针对沪指2600点平台位置进行的争夺战。

近日，中国电器工业协会铅酸蓄电池分会秘书长徐红表示，铅酸蓄电池分会在广泛征求业内外意见后，起草了《铅酸蓄电池行业准入条件》讨论稿，并已经报送至工信部相关司局。业内人士认为，国家有关部门将对铅酸蓄电池业设立严格的“准入门槛”，直接对新能源锂电池生产企业构成实质利好。因为在国内整治血铅污染令大量铅酸电池企业停产的情况下，锂电的需求有望出现明显增加。

今年3月，在环境保护部、国家发展改革委等九部门联合发文，要求对铅蓄电池行业企业进行彻底排查，全面整治环境违法问题之后，截至2011年7月31日，各地共排查铅酸蓄电池生产、组装及回收（再生铅）企业1930家，其中，取缔关闭583家、停产整治405家、停产610家；有252家企业在生产，80家在建。取缔关闭、停产整治与停产的企业共计1598家，占全部排查企业的83%。中信证券认为，从上月底各省市公布的铅酸蓄电池行业整顿名单来看，力度大幅超预期，行业供给缺口紧张，产品涨价预期进一步提升。

铅酸电池行业的这一变革，也给锂电池替代直接带来了绝好的机会。数据显示，目前中国锂电池市场规模已超过250亿元。业内人士认为，尽管在电动自行车等一些领域，锂电池暂时还无法绝对取代铅酸蓄电池的地位，但随着我国电池行业结构的进一步深刻调整，锂电池行业必将迎来新的发展机遇。近日有消息称，国家发改委、工信部和财政部三部委将出台新的节能汽车推广政策。可以预见，新能源领域的投入无疑也将加大锂电池的需求，从而对锂电池板块发生强劲的催化剂效应。

不过，虽然昨日的锂电池表现非常抢眼，整个板块涨幅也居前，但长江证券分析师施永星却并不建议投资者追涨。他认为，锂电池板块前期已受到游资较为强烈的追捧，出现了大幅的炒作，近期出现回落以后，技术形态开始出现一定的修正到位的迹象。尽管游资此次再度炒作引起市场注意，但从短期来看，锂电池相关个股的成交量已有明显的放大，近期炒作的持续性可能会有进一步缩减的迹象，因此投资者追涨务必慎重。

节能环保导航 新能源汽车驶向光明前景

周海鸥

节能和环保技术是当前世界汽车工业最重要的发展方向，关系到可持续发展和汽车工业的生死存亡。发展节能环保、新能源、新材料、新能源汽车等战略性新兴产业，有助于推动我国产业结构调整，加快经济发展方式转变，提升国际竞争力，推动经济社会又好又快发展，其中新能源汽车产业有望成为战略性新兴产业的龙头，该产业发展前景无限光明。

我们建议，以政策、技术、业绩增长潜力3个标准，来考察证券市场新能源汽车产业链上市公司的投资价值：

1、政策制度。包括政府的扶持力度，如直接财政补贴、价格补贴、税收优惠、政府采购政策、节能法规与标准的制定等等。我们认为能够获得较多政府直接财政补贴、价格补贴、税收优惠、政府采购政策扶持，享受融资政策优惠的细分行业和上市公司，具有较强的投资价值。

2、研发实力、核心技术。新能源汽车行业属于高新技术产业，关键技术短期内可以获得突破的领域值得密切关注。具有核心技术、自有知识产权、具有可持续性技术优势的上市公司具有较好的成长性，可以获得较高的估值溢价。

3、综合业绩成长性。新能源汽车许多技术还不是很成熟，风险可能很大，如果常规业务具有较好的稳定增长业绩，可以提高公司投资的安全边界，因此在对该概念上市公司评级时候，对其主营业务要作详细的分析，业绩明确、可持续增长的公司无疑更具投资价值。

我们认为目前证券市场新能源汽车产业链中的以下公司具有较强的投资价值：1）动力锂电池上下游公司，如杉杉股份、比亚迪、亿纬锂能、佛山照明、江苏国泰、中信国安、科力远、成飞集成、六国化工、佛塑股份、中炬高新、中国宝安、多氟多等；2）电机电控上下游相关公司，如大洋电机、横店东磁、包钢稀土、江特电机等；3）整车公司，如江淮汽车、福田汽车、上海汽车、长安汽车、安凯客车等，给予以上公司“推荐”的投资评级。一般在新能源汽车产业发展的初期，由于整个行业的飞速发展，对上游资源的需求剧增，因此目前我们更看好上游资源产业。建议回避无实质业绩支撑的新能源汽车概念盲目炒作。

（作者系国元证券研究员）

光大银行昨公告，112.17亿股、超350亿市值解禁股将于周四流通

无惧巨额解禁冲击 银行股力挺股指

证券时报记者 言心

昨日，光大银行（601818）刊登提示性公告，称占公司总股本27.79%的限售股份112.1689亿股，将于8月18日（本周四）上市流通。以其昨日3.17元收盘价计，该股本次流通市值将达355.58亿元。尽管有此巨单解禁消息压力，该股昨日依然温和放量走高1.60%，银行股则顽强收高力挺股指，板块涨幅达2.03%，高于股指1.03%的涨幅。

光大银行有112亿股巨额解禁单，也是本周解禁高峰的“领衔主演”。数据统计得知，本周共有解禁流通股份191亿股，相比上周暴增18倍，合计流通市值1250.73亿元（以昨日收盘价计算），本周解禁压力创出今年的新高峰。其中，光大银行的解禁股数占本周全部解禁股数的60%，中国南车以65.16亿股占比30%紧随其后，这也是本周最主要的两只解禁股。

针对光大银行周四巨单解禁流通给银行板块可能造成的冲击，广发证券的银行研究员沐华分析认为，这仅是个股解禁，与银行板块走势关联性不强。而在银行板块走出修复性行情的背景下，由于光大银行刚创出2.98元的上市新低，解禁股东是选择立即减持还是享受修复行情有待观察，多数股东不会选择减持在“地板价”。因此，单就动机看，减持压力就已经减少。其次，来自银行业自身的消息偏暖，有利于修复性行情的进一步展开。一方面，正值半年报业绩披露高峰，行业业绩有整体增长33%左右的预期；另一方面，来自地方债务平台的数据预估有转好的声音，对银行股走势形成了良好依托。前期银行股股价的“挖坑”有利后市的企稳走高，因此光大银行的解禁压力或在良好的银行股走势预期中部分化解。

如何看待巨额解禁潮对本周行情的影响呢？东方证券的策略分析师邵宇认为，无论是光大银行当前的二级市场估值还是中国南车的股价都已经偏低，在低价位对低估值股进行减持是非理性的。而当前市场氛围正在回暖中，1250.73亿市值的解禁压力或没有想象的那么大。而在银行股逐步走出温和放量行情的背景下，市场的做多热情进一步激活，投资者宜相对乐观地看待当前市场的承接能力。

资金流向 Money Flow

银行板块资金出现净流入

时间：2011年8月15日 星期一　　资金流出入单位：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	银行	14.96	4.15	4.00	1.86	4.94	全线上涨	资金连续流入	民生银行（3.60亿） 兴业银行（3.39亿） 浦发银行（2.46亿）	估值偏低	转强
2	机械设备	8.08	0.60	2.33	1.09	4.07	普涨	资金连续流出	徐工机械（2.89亿） 三一重工（1.17亿） 中联重科（1.01亿）	行业景气	强弱分明
3	化工	5.99	1.13	1.55	0.88	2.43	领涨大盘	资金进出频繁	湖北宜化（0.84亿） 云天化（0.77亿） 德赛电池（0.49亿）	通胀受益	强势
4	轻工制造	3.95	0.10	0.03	0.02	3.81	普涨	资金连续流入	爱康科技（3.63亿） 晨鸣纸业（0.24亿） 银鸽投资（0.21亿）	升值概念	筑底
5	保险	3.55	0.61	1.08	0.46	1.40	全线上涨	资金连续流入	中国平安（2.04亿） 中国太保（1.13亿） 中国人寿（0.37亿）	估值偏低	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	家用电器	-4.64	-0.50	-1.16	-0.68	-2.30	普涨	资金进出频繁	四川长虹（-1.75亿） 青岛海尔（-1.20亿） TCL集团（-1.15亿）	通胀受益	分化明显
2	食品饮料	-4.46	-1.11	-1.26	-0.36	-1.73	涨多跌少	资金连续流入	五粮液（-1.27亿） 贵州茅台（-1.07亿） 伊利股份（-0.87亿）	通胀受益	强势
3	采掘	-0.83	-0.12	0.14	-0.10	-0.75	普涨	资金连续流出	紫金矿业（-0.78亿） 阳泉煤业（-0.75亿） 冀中能源（-0.56亿）	行业景气	强弱分化
4	综合	-0.44	-0.22	-0.16	-0.04	-0.03	上涨居多	资金连续流入	江泉实业（-0.73亿） 正和股份（-0.70亿） 中国化学（-0.27亿）	题材众多	转强
5	信息设备	-0.04	0.21	0.02	-0.19	-0.08	涨多跌少	资金连续流入	中兴通讯（-0.68亿） 浪潮信息（-0.32亿） *ST建通（-0.11亿）	政策支持	强势

点评：周一两市大盘震荡走高，个股普涨，板块资金净流入居多。数据显示，权重的银行、保险板块，周一资金继续出现净流入，为股指的走高作出了积极贡献，尤其是银行板块，板块个股普遍转强，可关注。轻工制造板块，资金出现连续净流出，主要是受益人民币升值的造纸印刷个股连续走高，可逢低参与。机械设备、化工板块，周一资金连续出现净流入，超跌后有资金在积极回补，短线可逢低关注。

从周一板块资金流出数据看，采掘板块，资金继续呈现净流出，板块个股分化明显，只可择强关注。信息设备板块，周一资金出现净流出，但机构和散户资金流出量小，强势个股开始出现，可逢低关注。受益通胀的家用电器、食品饮料板块，近期资金进出频繁，个股震荡加大，注意操作节奏。综合板块周一资金出现净流出，但机构和散户资金流出均不大，还可逢低关注。

（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）

银行业：半年报有望推动估值修复

杨艳萍

今日投资对“当前机构关注度最高行业”进行统计发现，近一周，有38家机构关注银行业，较上一周增加22家，位居机构关注度排行榜第一名。

目前对银行板块能够构成支撑的因素是银行股低估值、高业绩，但这只能佐证银行板块有较大安全边界，下行风险不大。尽管如此，中信建投分析师魏涛表示，当前银行股2011/2012年市盈率（PE）为7.33/6.02，2011/2012年市净率（PB）为1.30/1.12，2011年大型/中型/小型PB分别为1.29/1.29/1.33。在如此低估值下，银行股长期投资价值已显现，任何股价下跌都是建仓时机。

目前银行中期业绩已经开始发布，较好的业绩表现会否促发银行估值修复的展开呢？对此，长江证券分析师陈志华指出，半年报业绩的公布或成为流动性充裕转为入市资金的诱因。上周华夏银行和光大银行公布半年报，光大银行由于前期已有业绩预告，半年报对估值影响较小，华夏银行公布业绩后估值明显修复，显示业绩仍是催化银行估值修复的关键。预计下半年货币政策有望松动，而银行市净率又处于历史低位，有充分的安全边际，在中期业绩的催化下，下半年银行有望实现绝对收益。

从基本面来看情况正在好转。首先，货币乘数创新低，商业银行货币创造能力亟待恢复。7月信贷投放4926亿，人民币存款减少6687亿，广义货币（M2）同比增长仅为14.70%，存贷款增速略低于市场预期。由于存准率不断提高，金融机构超储率不断下降，二季度末仅为0.8%，存准率提高的累积效应逐步显现，导致7月份货币乘数创下新低。欧美经济前景黯淡，在通胀下行是大概率事件，市场利率拐点已现的情况下，经济增长情况更加受到重视，货币政策有望放松。在此之前，恢复商业银行货币创造能力尤为重要，存款回流情况将是近期关注的重点。

其次，美联储安抚市场，第三次量化宽松（QE3）预期上升，升值预期大幅上升。由于标普下调美国国债评级，全球金融市场动荡，为安抚市场，美联储表示将维持低利率至2013年。随着大宗商品价格下降，美国通胀情况无忧，而财政政策使用受限，QE3或将成为美国政府推动经济复苏仅剩的政策工具。在这种预期下，美元兑人民币无本金交割远期（NDF）大幅下降，人民币升值预期强化。本周需要密切关注升值预期的变化情况，如果升值预期继续走高，甚至达到去年10月的高点则市场有望迎来新一波行情。

银河证券分析师叶云燕给予银行业“推荐”评级，具体看好整合后具有较大外延式扩张潜力的深发展、转型成果显著的民生银行与招商银行、业绩改善预期显著的华夏银行以及农业银行。

（作者系今日投资分析师）