

 <p>寶弘資產管理 Baohong Asset Management 上市公司股權投資專家</p> <p>www.baohong518.com</p>																																																																																		
<p>大宗交易/定向增发/股权融资/PE投资</p> <p>上海运营中心: 021-50592412 60590240 北京运营中心: 010-52872571 82112456 深圳运营中心: 0755-88262018 88262002</p>																																																																																		
<p>12月8日大宗交易</p>																																																																																		
<p>深市</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>证券简称</th> <th>成交价(元)</th> <th>成交量(万股)</th> <th>成交金额(万元)</th> <th>买方营业部</th> <th>卖方营业部</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>德信证券(002306)</td> <td>16.83</td> <td>43</td> <td>723.09</td> <td>中信建投证券股份有限公司北京东直门内大街证券营业部</td> <td>中信建投证券股份有限公司北京东直门内大街证券营业部</td> </tr> <tr> <td>西南药业(002437)</td> <td>18.43</td> <td>30</td> <td>552.9</td> <td>中国国际金融有限公司上海南京东路证券营业部</td> <td>海通证券股份有限公司哈尔滨和平路证券营业部</td> </tr> <tr> <td>众业达(002441)</td> <td>16.56</td> <td>200</td> <td>3312</td> <td>申银万国证券股份有限公司上海福州路证券营业部</td> <td>平安证券交易单元(2375800)</td> </tr> <tr> <td>大港牧业(002505)</td> <td>13.58</td> <td>48.72</td> <td>661.62</td> <td>海通证券股份有限公司北京东直门内大街证券营业部</td> <td>海通证券股份有限公司北京东直门内大街证券营业部</td> </tr> <tr> <td>国民技术(300077)</td> <td>24.91</td> <td>300</td> <td>7473</td> <td>中国银河证券股份有限公司北京东直门内大街证券营业部</td> <td>国泰君安证券股份有限公司北京东直门内大街证券营业部</td> </tr> <tr> <td>昂立云(300096)</td> <td>12.39</td> <td>32</td> <td>396.48</td> <td>申银万国证券股份有限公司北京东直门内大街证券营业部</td> <td>厦门证券有限公司福州五一北路证券营业部</td> </tr> <tr> <td>恒顺电子(300101)</td> <td>30.47</td> <td>30</td> <td>914.1</td> <td>申银万国证券股份有限公司上海四川路证券营业部</td> <td>申银万国证券股份有限公司上海四川路证券营业部</td> </tr> </tbody> </table>					证券简称	成交价(元)	成交量(万股)	成交金额(万元)	买方营业部	卖方营业部	德信证券(002306)	16.83	43	723.09	中信建投证券股份有限公司北京东直门内大街证券营业部	中信建投证券股份有限公司北京东直门内大街证券营业部	西南药业(002437)	18.43	30	552.9	中国国际金融有限公司上海南京东路证券营业部	海通证券股份有限公司哈尔滨和平路证券营业部	众业达(002441)	16.56	200	3312	申银万国证券股份有限公司上海福州路证券营业部	平安证券交易单元(2375800)	大港牧业(002505)	13.58	48.72	661.62	海通证券股份有限公司北京东直门内大街证券营业部	海通证券股份有限公司北京东直门内大街证券营业部	国民技术(300077)	24.91	300	7473	中国银河证券股份有限公司北京东直门内大街证券营业部	国泰君安证券股份有限公司北京东直门内大街证券营业部	昂立云(300096)	12.39	32	396.48	申银万国证券股份有限公司北京东直门内大街证券营业部	厦门证券有限公司福州五一北路证券营业部	恒顺电子(300101)	30.47	30	914.1	申银万国证券股份有限公司上海四川路证券营业部	申银万国证券股份有限公司上海四川路证券营业部																														
证券简称	成交价(元)	成交量(万股)	成交金额(万元)	买方营业部	卖方营业部																																																																													
德信证券(002306)	16.83	43	723.09	中信建投证券股份有限公司北京东直门内大街证券营业部	中信建投证券股份有限公司北京东直门内大街证券营业部																																																																													
西南药业(002437)	18.43	30	552.9	中国国际金融有限公司上海南京东路证券营业部	海通证券股份有限公司哈尔滨和平路证券营业部																																																																													
众业达(002441)	16.56	200	3312	申银万国证券股份有限公司上海福州路证券营业部	平安证券交易单元(2375800)																																																																													
大港牧业(002505)	13.58	48.72	661.62	海通证券股份有限公司北京东直门内大街证券营业部	海通证券股份有限公司北京东直门内大街证券营业部																																																																													
国民技术(300077)	24.91	300	7473	中国银河证券股份有限公司北京东直门内大街证券营业部	国泰君安证券股份有限公司北京东直门内大街证券营业部																																																																													
昂立云(300096)	12.39	32	396.48	申银万国证券股份有限公司北京东直门内大街证券营业部	厦门证券有限公司福州五一北路证券营业部																																																																													
恒顺电子(300101)	30.47	30	914.1	申银万国证券股份有限公司上海四川路证券营业部	申银万国证券股份有限公司上海四川路证券营业部																																																																													
<p>沪市</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>证券简称</th> <th>成交价(元)</th> <th>成交量(万股)</th> <th>成交金额(万元)</th> <th>买入营业部</th> <th>卖出营业部</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>重庆啤酒(600132)</td> <td>72.95</td> <td>12</td> <td>875.4</td> <td>光大证券股份有限公司北京东直门内大街证券营业部</td> <td>国泰君安证券股份有限公司北京东直门内大街证券营业部</td> </tr> <tr> <td>华东医药(600503)</td> <td>7.02</td> <td>200</td> <td>1404</td> <td>第一创业证券股份有限公司佛山同济路证券营业部</td> <td>中信建投证券股份有限公司深圳深南中路中核大厦证券营业部</td> </tr> <tr> <td>ST宏达(600419)</td> <td>9.8</td> <td>150</td> <td>1470</td> <td>华泰证券股份有限公司上海福州路证券营业部</td> <td>信达证券股份有限公司北京东直门内大街证券营业部</td> </tr> <tr> <td>宏源高科(600122)</td> <td>4.3</td> <td>400</td> <td>1720</td> <td>申银万国证券股份有限公司上海福州路证券营业部</td> <td>华泰证券有限责任公司北京东直门内大街证券营业部</td> </tr> <tr> <td>鼎顺航空(600316)</td> <td>17.1</td> <td>17.6</td> <td>300.96</td> <td>华泰证券有限责任公司南京太平南路证券营业部</td> <td>齐鲁证券有限公司南京太平南路证券营业部</td> </tr> <tr> <td>平安证券(600979)</td> <td>6.55</td> <td>300</td> <td>1965</td> <td>齐鲁证券有限公司上海东方路证券营业部</td> <td>齐鲁证券有限公司上海东方路证券营业部</td> </tr> <tr> <td>华翔医药(600503)</td> <td>7.02</td> <td>300</td> <td>2106</td> <td>光大证券股份有限公司北京东直门内大街证券营业部</td> <td>中信建投证券股份有限公司深圳深南中路中核大厦证券营业部</td> </tr> <tr> <td>华翔医药(600503)</td> <td>7.02</td> <td>400</td> <td>2808</td> <td>申银万国证券股份有限公司北京东直门内大街证券营业部</td> <td>中信建投证券股份有限公司深圳深南中路中核大厦证券营业部</td> </tr> <tr> <td>华翔医药(600503)</td> <td>7.02</td> <td>400</td> <td>2808</td> <td>中国国际金融有限公司北京建国门外大街证券营业部</td> <td>中信建投证券股份有限公司深圳深南中路中核大厦证券营业部</td> </tr> <tr> <td>华翔医药(600503)</td> <td>7.02</td> <td>700</td> <td>4914</td> <td>国泰君安证券股份有限公司北京东直门内大街证券营业部</td> <td>中信建投证券股份有限公司深圳深南中路中核大厦证券营业部</td> </tr> <tr> <td>方正证券(600991)</td> <td>4.46</td> <td>1480</td> <td>6600.8</td> <td>华泰证券股份有限公司上海福州路证券营业部</td> <td>东北证券股份有限公司长春西安大路证券营业部</td> </tr> <tr> <td>重庆啤酒(600132)</td> <td>72.95</td> <td>12.58</td> <td>917.71</td> <td>西藏同信证券有限责任公司上海南京东路证券营业部</td> <td>东莞证券有限责任公司东莞太东路证券营业部</td> </tr> </tbody> </table>					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	重庆啤酒(600132)	72.95	12	875.4	光大证券股份有限公司北京东直门内大街证券营业部	国泰君安证券股份有限公司北京东直门内大街证券营业部	华东医药(600503)	7.02	200	1404	第一创业证券股份有限公司佛山同济路证券营业部	中信建投证券股份有限公司深圳深南中路中核大厦证券营业部	ST宏达(600419)	9.8	150	1470	华泰证券股份有限公司上海福州路证券营业部	信达证券股份有限公司北京东直门内大街证券营业部	宏源高科(600122)	4.3	400	1720	申银万国证券股份有限公司上海福州路证券营业部	华泰证券有限责任公司北京东直门内大街证券营业部	鼎顺航空(600316)	17.1	17.6	300.96	华泰证券有限责任公司南京太平南路证券营业部	齐鲁证券有限公司南京太平南路证券营业部	平安证券(600979)	6.55	300	1965	齐鲁证券有限公司上海东方路证券营业部	齐鲁证券有限公司上海东方路证券营业部	华翔医药(600503)	7.02	300	2106	光大证券股份有限公司北京东直门内大街证券营业部	中信建投证券股份有限公司深圳深南中路中核大厦证券营业部	华翔医药(600503)	7.02	400	2808	申银万国证券股份有限公司北京东直门内大街证券营业部	中信建投证券股份有限公司深圳深南中路中核大厦证券营业部	华翔医药(600503)	7.02	400	2808	中国国际金融有限公司北京建国门外大街证券营业部	中信建投证券股份有限公司深圳深南中路中核大厦证券营业部	华翔医药(600503)	7.02	700	4914	国泰君安证券股份有限公司北京东直门内大街证券营业部	中信建投证券股份有限公司深圳深南中路中核大厦证券营业部	方正证券(600991)	4.46	1480	6600.8	华泰证券股份有限公司上海福州路证券营业部	东北证券股份有限公司长春西安大路证券营业部	重庆啤酒(600132)	72.95	12.58	917.71	西藏同信证券有限责任公司上海南京东路证券营业部	东莞证券有限责任公司东莞太东路证券营业部
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																																																																													
重庆啤酒(600132)	72.95	12	875.4	光大证券股份有限公司北京东直门内大街证券营业部	国泰君安证券股份有限公司北京东直门内大街证券营业部																																																																													
华东医药(600503)	7.02	200	1404	第一创业证券股份有限公司佛山同济路证券营业部	中信建投证券股份有限公司深圳深南中路中核大厦证券营业部																																																																													
ST宏达(600419)	9.8	150	1470	华泰证券股份有限公司上海福州路证券营业部	信达证券股份有限公司北京东直门内大街证券营业部																																																																													
宏源高科(600122)	4.3	400	1720	申银万国证券股份有限公司上海福州路证券营业部	华泰证券有限责任公司北京东直门内大街证券营业部																																																																													
鼎顺航空(600316)	17.1	17.6	300.96	华泰证券有限责任公司南京太平南路证券营业部	齐鲁证券有限公司南京太平南路证券营业部																																																																													
平安证券(600979)	6.55	300	1965	齐鲁证券有限公司上海东方路证券营业部	齐鲁证券有限公司上海东方路证券营业部																																																																													
华翔医药(600503)	7.02	300	2106	光大证券股份有限公司北京东直门内大街证券营业部	中信建投证券股份有限公司深圳深南中路中核大厦证券营业部																																																																													
华翔医药(600503)	7.02	400	2808	申银万国证券股份有限公司北京东直门内大街证券营业部	中信建投证券股份有限公司深圳深南中路中核大厦证券营业部																																																																													
华翔医药(600503)	7.02	400	2808	中国国际金融有限公司北京建国门外大街证券营业部	中信建投证券股份有限公司深圳深南中路中核大厦证券营业部																																																																													
华翔医药(600503)	7.02	700	4914	国泰君安证券股份有限公司北京东直门内大街证券营业部	中信建投证券股份有限公司深圳深南中路中核大厦证券营业部																																																																													
方正证券(600991)	4.46	1480	6600.8	华泰证券股份有限公司上海福州路证券营业部	东北证券股份有限公司长春西安大路证券营业部																																																																													
重庆啤酒(600132)	72.95	12.58	917.71	西藏同信证券有限责任公司上海南京东路证券营业部	东莞证券有限责任公司东莞太东路证券营业部																																																																													

■ 限售股解禁 | Conditional Shares |

12月9日A股市场共有10家上市公司的限售股解禁。

中福实业 (000592): 定向增发限售股, 去年同期定向增发价为7.50元/股。解禁股东5家, 即江苏瑞华投资发展有限公司、天平汽车保险股份有限公司、上海证大投资管理有限公司、兴业全球基金管理有限公司、嘉实基金管理有限公司, 持股占总股本比例均低于4%, 属于“小非”, 均为首次解禁, 且持股全部解禁, 合计占流通A股比例为12.76%, 占总股本比例为11.17%。该股市场价格仅微高于定向增发价, 暂无套现压力。

永安林业 (000663): 股改限售股, 解禁股东6家, 即黄拔挺、黄碧玉、巫力萍、王志斌、董秀珍、王平任, 持股占总股本比例均低于1%, 属于“小非”, 均为首次解禁, 且持股全部解禁, 合计占流通A股比例为0.011%, 占总股本比例为0.0087%。该股的套现压力很小。

盾安环境 (002011): 股权激励一般股份, 解禁包括周才良、葛亚飞、喻波、江挺候、何晓梅共5位公司高管, 以及核心技术与管理骨干及公司认为应当激励的其他员工29人, 合计解禁股数占流通A股比例为1.04%, 占总股本比例为0.93%。该股的套现压力很小。

蒙发利 (002614): 首发机构配售股, 占流通A股比例为25.00%, 占总股本比例为5.00%。该股的套现压力较大。

哈尔斯 (002615): 首发机构配售股, 占流通A股比例为25.00%, 占总股本比例为5.00%。该股的套现压力较大。

星河生物 (000143): 首发原股东限售股, 解禁股东18家, 均为首次解禁, 部分为公司高管, 若考虑减持限制, 实际解禁股数合计占流通A股比例为35.88%, 占总股本比例为26.78%。该股的套现压力较大。

宋城股份 (000144): 首发原股东限售股, 解禁股东4家。4家股东首次解禁, 且持股全部解禁, 若考虑高管减持限制, 实际解禁股数合计占流通A股比例为26.96%, 占总股本比例为6.74%。该股的套现压力较大。

南方泵业 (000145): 首发原股东限售股, 解禁股东8家。其中, 沈凤祥、孙耀元分别为第二、三大股东, 持股占总股本比例分别为6.57%、5.22%。余下6家股东, 即赵祥年、周美华、沈国连、马云华、赵国忠、赵才甫, 持股占总股本比例均低于4%, 属于“小非”。8家股东均为首次解禁, 部分为公司高管, 若考虑减持限制, 实际解禁股数合计占流通A股比例为109.99%, 占总股本比例为27.50%。该股的套现压力很大。

凌钢股份 (600231): 股改限售股和定向增发限售股, 解禁股东1家, 即凌源钢铁集团有限责任公司, 持股占总股本比例为53.67%, 为第一大股东, 为国有股股东, 首次解禁, 且持股全部解禁, 占流通A股比例为115.82%。该股的套现压力存在不确定性。

***ST联华 (600617):** 股改限售股, 解禁股东1家, 即万事利集团有限公司, 持股占总股本比例为3.74%, 为第四大股东, 为其他法人, 首次解禁, 且持股全部解禁, 占流通A股比例为7.74%。该股的套现压力不大。

(作者系西南证券分析师张刚)

近日,科力远、大元股份等公司重组失败,其股价也连连跌停

重组股遇滑铁卢 掘金梦一枕黄粱

证券时报记者 罗力

重组流产的例子在盛产故事的A股市场中并不少见,但是今年明显有增多之势。

截至12月1日,今年明确表示终止资产重组且无新重组动向的上市公司达到26家,是去年的两倍;10月份以来,先后有索芙特、万方地产、大港股份、神马股份等8家公司终止了各自的资产重组事项。近期又有科力远、大元股份重组失败,*ST昌九、重庆啤酒的利好预期落空。随着重组梦的破灭,这些褪去光环的股票逐渐被打回原形。

典型莫如科力远。公司股票自8月16日起停牌。9月20日公告称,公司拟向交易对方非公开发行股票和向其他特定投资者非公开发行股票募集现金,收购稀土加工企业益阳源稀土有限责任公司的全部股权。但仅仅过了两个月,公司的重组就风云突变。12月1日公司公告称,由于稀土价格波动较大,无法准确判断标的资产估值的具体金额,因此终止收购源稀土。在停牌之前的近两个月内,科力远的股价逆市大涨,停牌前一天更是大涨7.62%。但是,随着重组预期的落空,该股复牌当天即告“一字”跌停。连续五个跌停后,该股终于在昨天打开跌停板,并放量大涨4.87%。不过,公开交易信息显示,抢反弹的都是清一色的游

资席位;而华宝证券上海西藏中路营业部与四家机构席位争相出逃。其中,作为卖一席位的华宝证券上海西藏中路营业部抛售8515万元,卖二、卖三的机构减持7516万元、5421万元,按当天最高价17.67元计算,分别折合482万股、425万股、307万股。结合公司三季报中的前十大流通股东来看,应是华宝信托、中国人民健康保险公司一万能保险产品、易方达价值成长在大量抛售。由于这三家机构在2010年以14.96元参与公司增发,目前

来看仍有盈利。已连续三跌停的大元股份则成为科力远第二的潜力。公司前两年因涉金题材而一飞冲天,两年时间上涨了10倍以上。但今年以来,公司在收购黄金资产的过程中屡受挫,始终没有得到实质性的突破,而每一次受挫使其股价连续下跌。12月6日,公司在停牌近一个月后公告称,大股东上海泓泽世纪投资没有如期履行收购珠拉黄金和大漠矿业最新协议,并承诺3个月内不再商议、讨论前述重大资

产重组事项。这表明公司的金矿故事终成黄粱一梦。受此打击,该股6日复牌后即展开跌停之旅。公司这三天的公开交易信息显示,包括机构在内的投资者纷纷出逃。

值得一提的是,涉矿题材破灭也让市场开始警惕上市公司在涉矿中面临的种种不确定性。昨天,中珠控股虽然公告将以1.28亿元的价格收购捷尧矿业68%股权,但是从第一则涉矿公告到收购公告,半年内其股价已翻番。因此,利好兑现即是利空,该股当天

冲高回落,尾盘跌停。

此外,如*ST昌九也连续多日跌停,*ST钛白、*ST中达等均持续疲软。昨天ST股仍然是跌多涨少。

对此,国信证券的一位策略研究员表示,市场愈弱,那些单纯只靠题材支撑的股票风险愈大。一方面是因为市场的悲观情绪将使这些题材股受追捧程度下降,股价重心也会下移;另一方面,诸多题材的兑现也面临更多不确定性。在他看来,目前重组股的风险仍有待释放,投资者需要降低心理预期。

明确重组进程的ST股仍值得关注

周晷

11月28日,创业板退市制度推出,对A股市场的壳资源以及ST板块产生了明显影响。

首先,退市制度进一步强化了创业板股票的退市风险,创业板股将不会出现“停而不退”的状况,壳资源的价值由此大打折扣。对壳资源影响最大的条款在于不支持暂“一”字跌停。连续五个跌停后,该股终于在昨天打开跌停板,并放量大涨4.87%。不过,公开交易信息显示,抢反弹的都是清一色的游

资席位;而华宝证券上海西藏中路营业部与四家机构席位争相出逃。其中,作为卖一席位的华宝证券上海西藏中路营业部抛售8515万元,卖二、卖三的机构减持7516万元、5421万元,按当天最高价17.67元计算,分别折合482万股、425万股、307万股。结合公司三季报中的前十大流通股东来看,应是华宝信托、中国人民健康保险公司一万能保险产品、易方达价值成长在大量抛售。由于这三家机构在2010年以14.96元参与公司增发,目前

来看仍有盈利。已连续三跌停的大元股份则成为科力远第二的潜力。公司前两年因涉金题材而一飞冲天,两年时间上涨了10倍以上。但今年以来,公司在收购黄金资产的过程中屡受挫,始终没有得到实质性的突破,而每一次受挫使其股价连续下跌。12月6日,公司在停牌近一个月后公告称,大股东上海泓泽世纪投资没有如期履行收购珠拉黄金和大漠矿业最新协议,并承诺3个月内不再商议、讨论前述重大资

产重组事项。这表明公司的金矿故事终成黄粱一梦。受此打击,该股6日复牌后即展开跌停之旅。公司这三天的公开交易信息显示,包括机构在内的投资者纷纷出逃。值得一提的是,涉矿题材破灭也让市场开始警惕上市公司在涉矿中面临的种种不确定性。昨天,中珠控股虽然公告将以1.28亿元的价格收购捷尧矿业68%股权,但是从第一则涉矿公告到收购公告,半年内其股价已翻番。因此,利好兑现即是利空,该股当天

冲高回落,尾盘跌停。此外,如*ST昌九也连续多日跌停,*ST钛白、*ST中达等均持续疲软。昨天ST股仍然是跌多涨少。对此,国信证券的一位策略研究员表示,市场愈弱,那些单纯只靠题材支撑的股票风险愈大。一方面是因为市场的悲观情绪将使这些题材股受追捧程度下降,股价重心也会下移;另一方面,诸多题材的兑现也面临更多不确定性。在他看来,目前重组股的风险仍有待释放,投资者需要降低心理预期。

促使其更加积极推进盈利改善以期摘星脱帽。另外,退市制度只是不支持已经暂停上市的公司通过重组借壳来实现恢复上市,但暂停上市前仍然可以通过资产重组来达到保壳的目的,因此正在进行资产重组的ST股公司将会更加积极推动重组进行。我们认为今年年末至明年年初摘星脱帽行情仍在,重点关注业绩水平显著改善和已经进入重组进程的ST板块上市公司。

在拥有重组概念的ST股中,已经进入重组进程的上市公司其价值高于存在重组预期的上市公

(作者系渤海证券分析师)

按图索骥捕先机 提前布局“一号文件”概念

何运强

中央一号文件,是指中共中央每年发的第一号文件。该文件在国家全年工作中具有纲领性和指导性的地位。

自1982年以来,共有13份中央一号文件出炉。其中,1982年~1986年5份,2004年~2011年8份,这13份文件中前12份都直奔“三农”主题。2011年,主题为水利建设,但基于“水利是现代农业建设不可或缺的首要条件”之考虑,一号文件聚焦点实际上仍落在农业和保证粮食稳定供给上。

明年中央一号文件预扫描

尽管目前中央一号文件的内容还没有公布,但扫描今年下半年以来媒体针对农村工作的相关报道,并结合二级市场的一些资金动态,或许会给投资者诸多启示。

2011年7月20日至23日,中央农村工作领导小组组长、办公室主任陈锡文(也是中央一号文件的主要执笔者)前往安徽省合肥、宣城、黄山等地,就农业科技

改革发展问题进行调研。

9月,2011年农村工作座谈会在海口召开,会议探讨了农业和农村工作的重点关键问题,为第二年中央农村工作会议作准备,其中一个议题就是加快农业科技与创新与推广。

11月上旬,陈锡文表示,明年中国经济走势不会发生大的突发性变化,而农业问题仍会起到决定性作用,包括粮食等主要农产品供给,将决定明年物价走势;同时,陈锡文在多个场合反复强调,目前依靠增加物化投入推动粮食增产难度很大,必须立足于现有农业资源,加快农业科技体制改革和农业科技自主创新步伐,提高科技进步对农业生产的贡献率。

根据高层官员的调研活动及表态,并结合各方面分析,我们认为2012年中央一号文件很可能再次关注“三农”问题,并有望聚焦农业科技。而在农业科技领域,我国目前的种业研发、农机装备的技术水平方面与国外相比存在明显的差距。因此这些薄弱环节有望成为国家下一步资金投入的主要方向,具

体主要是现代种业、农机推广、农产品加工、流通等多个领域。

实际上,在二级市场上,可以看到一些消息敏感的资金已经提前进场吸筹,使得相关个股走势明显强于大盘。过去的一个月,农业板块的整体表现是逆市上涨,11月份农业指数整体涨幅0.77%(同期上证指数为-5.46%),显示该板块有持续的资金流入,也从一个侧面证实了今年的“三农”问题有望再次成为一号文件的关注点。

“一号文件”炒作周期回顾

第一阶段为10月~11月底,中央经济工作会议召开之前确定主要内容。

这个阶段一般为中央一号文件起草工作小组封闭讨论确定文件的内容主题,此时市场上消息灵通的部分资金开始介入相关板块提前埋伏。

第二阶段为12月~1月初,中央经济工作会议和农村工作会议召开正式确定次年一号文件的主要精神和内容。

■ 资金流向 | Money Flow |

时间: 2011年12月8日 星期四

资金流入单位: 亿元

序号	板块	资金净流入量	资金净流入分布				板块当日表现	板块一周表现	资金流入前三股	趋势分析	
			特大户	大户	中户	散户				基本面	技术面
1	信息服务	3.80	0.52	1.03	0.58	1.66	传媒个股普涨	资金进出频繁	凤凰传媒(2.33亿)、浙报传媒(0.34亿)、天舟文化(0.27亿)	政策支持	强势明显
2	建筑建材	2.43	0.76	0.49	0.24	0.94	涨跌参半	资金连续流出	江河幕墙(0.59亿)、青松建化(0.53亿)、海螺水泥(0.46亿)	景气降低	强弱分明
3	银行	1.54	0.74	0.25	0.20	0.36	上涨居多	资金连续流入	招商银行(0.72亿)、民生银行(0.31亿)、华夏银行(0.27亿)	估值偏低	分化
4	电子元器件	1.16	0.14	0.49	0.23	0.31	上涨居多	资金连续流入	国民技术(0.46亿)、银河磁体(0.23亿)、航天电器(0.19亿)	政策支持	强势明显
5	房地产	0.92	0.60	0.12	0.09	0.11	下跌居多	资金连续流出	金地集团(0.35亿)、万科A(0.29亿)、保利地产(0.23亿)	政策压制	强弱分化

序号	板块	资金净流出量	资金净流出分布				板块当日表现	板块一周表现	资金流出前三股	后市趋势判断	
			特大户	大户	中户	散户				基本面	技术面
1	医药生物	-4.42	-0.11	-0.83	-0.83	-2.64	下跌居多	资金连续流出	东阿阿胶(-0.39亿)、康美药业(-0.34亿)、华神集团(-0.29亿)	抗通胀	抗周期
2	化工	-3.18	0.16	-1.11	-0.83	-1.41	涨跌参半	资金连续流出	丹化科技(-0.36亿)、佰利联(-0.28亿)、六国化工(-0.28亿)	受益涨价	弱势居多
3	有色金属	-2.91	-0.19	-0.48	-0.51	-1.74	下跌居多	资金连续流出	科力远(-1.38亿)、江西铜业(-0.40亿)、宝钛股份(-0.25亿)	国际联动	弱势居多
4	机械设备	-2.74	0.01	-0.37	-0.45	-1.93	上涨居多	资金连续流出	山河智能(-0.33亿)、京运通(-0.27亿)、中集集团(-0.19亿)	景气下降	强势明显
5	食品饮料	-2.70	-0.49	-1.17	-0.25	-0.80	涨跌参半	资金连续流出	金种子酒(-0.26亿)、贵州茅台(-0.20亿)、酒鬼酒(-0.18亿)	受益通胀	强势分化

点评:周四,两市大盘宽幅震荡,板块指数涨跌参半。银行和房地产板块,资金出现净流入,是护盘的主要力量,择强关注。信息服务板块,因传媒个股普涨,资金出现净流入,逢低关注。建筑建材板块,资金由净流出变为净流入,但个股弱势居多,观望为宜。电子元器件板块,资金出现净流入,个股上涨居多,可逢低关注。

从周四资金净流出数据看,化工、有色金属和机械设备等权重板块,资金出现连续净流出,是拖累大盘的主因,板块个股分化明显,择强关注。医药生物板块,资金出现连续净流出,个股分化,宜择强关注。食品饮料板块,资金出现净流出,板块个股弱势居多,观望为宜。

(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)

■ 龙虎榜 | Daily Bulletin |

游资席位抛售加大

程荣庆

周四,两市震荡加剧,金融、地产板块护盘,两市个股涨跌参半,成交略有放大。

沪市交易公开信息显示,涨幅居前的个股为江河幕墙、凤凰传媒和象屿股份。江河幕墙,低开高走,放量大涨。交易公开信息显示,游资在国泰君安上海九江路证券营业部等游资席位有2000多万元的买入,增仓明显,短线还有空间。凤凰传媒,高开高走,盘中一度涨停,为当天传媒文化板块领涨个股。交易公开信息显示,上海证券温州谢池商城证券营业部等券商席位,游资继续大举增仓,但财通证券温州东辉北路证券营业部等券商席位,游资卖出也积极,短线震荡加大,领涨个股,可逢低关注。象屿股份,低开高走,放量大涨。交易公开信息显示,东方财富上海张杨路证券营业部等券

席位的游资买人居多,底部启动,看高一线。

沪市跌幅居前的个股为重庆啤酒、大元股份和中珠控股。重庆啤酒,因公司公布利空消息,当天复牌交易后,以“一”字型跌停K线报收,当天盘中成交稀疏,跌势仍将延续,规避。大元股份,连续三个交易日以“一”字型跌停K线报收,盘中成交继续稀疏,跌势仍将延续,规避。中珠控股,公司周四公布收购金矿消息,该股以跌停开盘,虽盘中跌停数度被打开,尾盘还是封住跌停。交易公开信息显示,渤海证券上海彰武路证券营业部等券商席位游资抛售明显,见光死走势明显,跌势将继续保持,规避。

深市换手居前的个股为大地传媒。该股低开高走,盘中一度大涨,当天传媒板块整体走强,交易公开信息显示,广发证券苏州干将东路证券营业部等券商席位,游资卖出居多,后市震荡加大,注意波段操作。(作者系国盛证券分析师)