



大宗交易/定向增发/股权激励/PE投资
 上海运营中心: 021-50582412 60590240
 北京运营中心: 010-52872571 82112456
 深圳运营中心: 0755-88262018 88262002

1月10日大宗交易

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
海马汽车(000572)	3.18	470	1494.6	华龙证券股份有限公司上海西藏中路证券营业部	申银万国证券股份有限公司温州车站大道证券营业部
石基信息(002153)	22.54	100	2254	平安证券股份有限公司北京东直门证券营业部	中国银河证券股份有限公司北京阜成路证券营业部
东方财富(002167)	26.28	165	4336.2	金元证券股份有限公司广州中山大道证券营业部	金元证券股份有限公司广州中山大道证券营业部
普鲁农装(002577)	20.88	170	3549.6	平安证券股份有限公司北京华远南街证券营业部	东吴证券股份有限公司昆山前进中路证券营业部
德棉农牧(002477)	20.88	110	2296.8	中信证券股份有限公司上海湖南路证券营业部	东吴证券股份有限公司昆山前进中路证券营业部
新莱股份(002480)	11.16	150	1674	申银万国证券股份有限公司上海川沙路证券营业部	海通证券股份有限公司盐城建军中路证券营业部
群丰股份(002096)	12.98	31	402.38	宏源证券股份有限公司盐城解放北路证券营业部	宏源证券股份有限公司盐城大庆中路证券营业部
山东鲁抗(002526)	13	100	1300	民生证券股份有限公司上海西藏中路证券营业部	国信证券股份有限公司北京布衣宫路证券营业部
金和化工(002533)	7.9	500	3950	南通证券股份有限公司上海西藏中路证券营业部	西部证券股份有限公司北京学院南路证券营业部
金和化工(002533)	8	40	320	齐鲁证券股份有限公司长沙万家丽路证券营业部	齐鲁证券股份有限公司湖南长沙中一路证券营业部
卫星石化(002648)	8	24	912	机构专用	申银万国证券股份有限公司上海西藏中路证券营业部
长园科技(300088)	11.6	77.81	902.6	招商证券股份有限公司深圳东门中路证券营业部	招商证券股份有限公司合肥金寨路证券营业部
长园科技(300088)	11.6	75	870	国信证券股份有限公司深圳福中一路证券营业部	国信证券股份有限公司合肥金寨路证券营业部

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
ST恒顺(600145)	5.74	150	861	申银万国证券股份有限公司西藏中路证券营业部	国海证券股份有限公司成都总店
华谊高科(600122)	4.15	452.2	1876.63	华龙证券股份有限公司上海西藏中路证券营业部	华龙证券股份有限公司上海西藏中路证券营业部
亿晶光电(600537)	18.8	200	3760	南通证券股份有限公司北京知春东路证券营业部	齐鲁证券股份有限公司北京平安路证券营业部
梅花集团(600873)	7.43	2000	14860	中国国际金融有限公司北京建国门外大街证券营业部	中信证券股份有限公司总部(非营业场所)

限售股解禁 Conditional Shares

1月11日, A股市场共有6家上市公司的限售股解禁。

美菱电器 (000521): 定向增发限售股。解禁股东7家, 均为“小非”, 首次解禁且持股全部解禁, 合计占流通A股比例为26.59%, 占总股本比例为14.67%。该股市场价格远低于调整后的定向增发价, 暂无套现压力。

国统股份 (002205): 定向增发限售股。解禁股东5家, 均为“小非”, 首次解禁且持股全部解禁, 合计占流通A股比例为16.42%, 占总股本比例为13.91%。该股市场价格远低于调整后的定向增发价, 暂无套现压力。

林州重机 (002535): 首发原股东限售股。解禁股东50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85.38%, 占总股本比例为21.11%。该股的套现压力很大。

西泵股份 (002536): 首发原股东限售股。解禁股东182家, 均为自然人、“小非”, 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64.68%, 占总股本比例为16.17%。该股的套现压力很大。

上海家化 (600315): 股权激励限售股。占流通A股比例为0.90%, 占总股本比例为0.90%。该股的套现压力很小。

涪陵电力 (600452): 股改限售股。解禁股东1家, 即重庆川东电力集团有限责任公司, 持股占总股本比例为51.64%, 为第一大股东, 首次解禁且持股全部解禁, 占流通A股比例为106.80%。该股的套现压力存在不确定性。

(作者系西南证券分析师张刚)

龙虎榜 Daily Bulletin

游资增仓 机构抛售

周二两市大盘继续放量上涨, 权重股和题材股板块携手上涨, 两市涨停个股较上一个交易日继续增加, 当天有70只非ST个股涨停, 逼空走势明显。

沪市交易公开信息显示, 涨幅居前上榜的个股为棱光实业和庞大集团。棱光实业, 连续两个交易日涨停收盘, 当天游资席位游资买卖基本相当, 新能源板块领涨个股, 继续看涨。庞大集团, 午盘后放量涨停, 交易公开信息显示, 三席机构席位卖出居前且居首机构席位卖出金额高达3776万元, 但游资在国信证券上海北京东路营业部席位也有大手笔承接, 底部涨停, 看高一线。

沪市跌幅居前上榜的个股为重庆啤酒。两市唯一跌幅超过7%的个股, 周二尾盘跌停被打开, 交易公开信息显示, 卖出居前的有三席机构席位且抛出金额在五千万多元到八千万多元, 游资在国泰君安上海打浦路营业部席位, 卖出金额高达一亿多元, 机构和游资继续杀跌逃命, 短线弱势继续保持, 不宜盲目抢反弹。

深市交易公开信息显示, 涨幅居前上榜的个股为西北化工。连续三个交易日涨停收盘, 为化工板块领涨个股, 交易公开信息显示, 游资活跃席位五矿证券深圳金田路营业部, 游资继续增仓, 后市上升趋势继续延续。

深市换手居前上榜个股为大地传媒。连收三阳, 成交逐级放大。交易公开信息显示, 方正证券杭州延安路营业部和海通证券南京广州路营业部席位, 游资抛出金额分别为2329万元和1165万元, 反弹压力逐步显现, 关注上方10日均线压力。

(作者系国盛证券分析师程荣友)

连续两个交易日的强劲反弹中, 周期股大放异彩, 消费股则受资金冷落, A股风格转换明显

周期股花儿朵朵红 消费股跑输大盘

证券时报记者 邓飞

本周A股上演强势逼空行情, 沪深两市昨日延续周一强劲走势再度放量上涨, 两市成交总额逼近1700亿元水平, 较周一的1155亿元大幅放大逾46%。本周两个交易日, 上证综指累计上涨5.65%、深成指累计上涨7.49%, 个股普涨热点全面激发。据证券时报网络数据部统计, 在本周逼空行情中, 周期股大放异彩实现华丽转身, 消费股受资金关注度减弱, 热点风格转换迹象明显。

周期股花儿朵朵红

本周煤炭行业、有色金属、水泥行业等周期股涨幅居前, 成为大盘上涨的主要推动力。

数据显示, 在本周行业涨幅榜上, 煤炭行业以14.74%的涨幅傲视群雄, 有色金属以11.54%的

涨幅紧随其后, 水泥行业同期涨幅也达到10.77%, 机械设备涨幅达到8.79%, 房地产及黑色金属的涨幅也逼近7%, 周期股普遍跑赢同期大盘指数。其中, 煤炭行业的阳泉煤业、恒源煤电、靖远煤电等个股本周均是连续两个涨停板, 两市个股涨幅榜前20位, 有近半数个股均是出自煤炭行业。有色金属板块的兴业矿业、云南锗业、东阳光铝也分别上涨17.78%、17.42%、16.69%, 表现同样不俗。水泥行业的民生股份、华新水泥、祁连山分别上涨18.14%、14.85%、14.42%。机械设备行业的时代科技及柳工分别上涨18.3%及16.37%。房地产板块的多伦股份连续两个涨停累计上涨20.96%表现抢眼, 黑色金属板块的八一钢铁则以12.27%的涨幅脱颖而出。

在资金流量方面, 本周, 煤炭行业及机械设备分别以20.67亿元

及25.52亿元的净流入额跻身行业资金流入榜三甲, 头把交椅被金融服务以28.08亿元的净流入额占据。有色金属及化工板块的净流入资金也均超过18亿元, 市场资金大幅流入周期股, 也预示着热点风格开始转换。在个股方面, 金融服务行业的招商银行以4.04亿元的净流入资金排名两市个股资金流入榜首位。受到大股东增持提振的煤炭股龙头中国神华以3.33亿元排名次席。三四位则被金融服务行业的民生银行及中国平安占据, 上述两个个股在本周两个交易日分别录得3.11亿元及3.09亿元的资金流入。记者梳理发现, 个股资金流入榜排名前二十位的个股, 基本出自金融服务、煤炭行业、有色金属等周期性行业。

消费股跑输大盘

本周食品饮料、纺织服装、餐

饮旅游等近年被资金青睐的消费股遭受冷遇, 不管是行业整体涨幅还是资金流入情况, 都较周期股有较大差距。

数据显示, 食品饮料以5.3%的涨幅在本周行业涨幅榜上排名倒数第二, 纺织服装及医药生物分别上涨6.89%及6.77%, 上述消费股的代表均未跑赢同期深成指7.49%的涨幅。商业贸易及餐饮旅游的涨幅也只有7.6%及7.12%。个股方面, 医药生物板块的紫鑫药业上涨21.03%在消费股中表现最好, 但是同行业的ST合臣本周基本零涨幅, 也显示出消费股内部分化的严峻性。纺织服装行业的金飞达逆市下跌4.07%在两市个股涨跌幅排行中跌入倒数前十位。从其他消费股的表现来看, 商业贸易行业及纺织服装行业表现最好的前三只个股涨幅集中在15%左右, 表现相对中规中矩。但是餐饮旅游板块表现最

好的新都酒店仅上涨10.82%, 消费股行业间的分化加剧, 其整体前景并不乐观。

在资金流量方面, 本周餐饮旅游在行业资金流入榜中不幸垫底, 该板块仅流入0.23亿元。食品饮料则以1.37亿元的流入资金排名倒数第二。纺织服装及家用电器分别流入3.12亿元及4.92亿元, 排名相对靠后。商业贸易及医药生物吸金魅力仍在, 分别流入6.36亿元及7.43亿元。

有分析人士指出, 目前周期性行业的估值水平普遍相对偏低, 市场资金对周期股的估值修复行情充满期待。另一方面, 以消费股为代表的前期热点存在估值高企及股价偏高的通病, 有资金调仓换股在意料之中。但是在年报行情逐步推开的情况下, 有业绩支撑或高送转预期的小盘股还是能够吸引炒作资金追捧。如果大盘延续反弹态势, 投资者可关注超跌低价小盘股的补涨潜力。

548只个股两日涨逾10% 中小市值股反弹领跑

证券时报记者 伍泽琳

1月9日实现2.89%的大涨后, A股市场一改前期的低迷。上证指数近两个交易日已累计上涨5.65%, 投资者期待的“开门红”行情虽然迟到但总算来了。而大盘的持续反弹也带动了个股的上涨热情, 根据统计数据, 近两个交易日有548只A股累计涨幅超过10%, 成为本轮反弹行情中的佼佼者。分析人士指出, 在外围市场气氛好转、产业资本增持以及金融工作会议后, 总理提振股市信心等多种利好因素的叠加下, A股的超跌反弹行情值得期待。

中小市值股成反弹生力军

去年下半年以来, A股市场开始持续震荡下挫, 去年7月中旬至今上证指数的累积跌幅高达20.62%。然而久挫后的大盘在近两个交易日似乎迎来了转机。从1月6日创下2132.63点的新低后, A股市场明显触底反弹, 上证指数

近两个交易日累计上涨点位逾百点, 累计上涨幅度达5.65%。

大盘近两个交易日的大面积反弹行情, 带动了部分个股的强势上涨。证券时报网络数据部统计显示, 近两个交易日有548只A股累计涨幅超过10%, 成为本轮反弹行情中的佼佼者。从板块分配来看, 上述548只个股分别被机械设备、金属非金属和石化塑胶等三大行业占去102只、80只和71只, 占比分别为18.6%、14.6%和12.9%, 可见此三大行业是目前活跃个股最为集中的板块。

此外, 上述548只个股中, 中小市值的股票仍然充当主力军, 最新总市值超过100亿元的个股仅为76只, 占比约为13.8%。由此看来, 中小市值股票仍然坐拥“船小好调头”的优势, 在大盘的反弹行情中充当急先锋。数据显示, 近两个交易日中, 棱光实业、爱使股份、四川圣达、深信泰丰和紫鑫药业的累计涨幅分别达到21.21%、21.08%、21.06%、21.05%和

21.03%, 成为目前大盘反弹中走势最为强劲的“骑羊”。

值得注意的是, 本轮反弹行情的“领头羊”为主板股票居多。统计显示, “548”军团中主板个股数量达到378只, 占比高达69%。分析人士认为这属于超跌反弹行情中的“先跌先反弹”的原则, 上一轮调整行情中, 主板股票率先调整, 目前先于中小板、创业板等启动主板估值修复行情也在情理之中。

慎待创业板反弹

统计数据显示, 近两个交易日累计涨幅超过10%的个股中, 超过4成的个股在2011年7月18日至2012年1月10日间累计跌幅超过40%, 其中26.3%的个股来自创业板和中小板。由此不难发现, 前期成为杀跌重灾区的创业板和创业板如今反弹欲望强烈, 实际上在刚刚过去的周二, 两市成交量继续大幅放大, 中小板、创业板指数当日收盘则分别大涨4.13%、3.74%。

尽管中小板、创业板单日表现

凶猛, 但市场人士的态度却较为谨慎。分析人士认为中小板、创业板的估值调整仍未到位, 仍需要一个释放风险的过程。不过, 随着创业板估值泡沫的不断修正, 期间一些个股也会因为估值大幅下降而出现反弹机会。

华泰证券分析师魏刚指出, 超跌反弹的个股可以从两个角度衡量。一是有色、机械、煤炭、水泥、汽车行业库存调整提前, 早周期的超跌股, 二是前期错杀的中小市值成长股。魏刚表示, 大盘行情自本轮下跌自2536点位以来, 部分中小市值公司遭遇私募的清盘, 股价泥沙俱下。真正有成长潜力的品种则会在系统性风险淡化之后, 渐渐体现出自己的优势。不过, 魏刚同时强调如果大盘近期的反弹不能够持续一段时间, 个股也将无法避免大盘下跌的系统性风险。

东北证券最新研报认为, 目前市场仍处于超跌反弹的初期, 在利好的市场运行环境中, 具有持续反

弹动力, 但对于谨慎风格的投资者而言并不适宜追涨, 可待股指反弹过程中出现调整而带来的介入机会。反弹初期建议关注周期性先导行业以及流动性敏感板块, 如汽车、水泥、券商等, 随着反弹的进行, 市场风格以及行业轮动则值得注意。

中原证券分析师张刚认为, 经过长期的调整之后, A股市场借势进行大幅反弹, 大有绝地反击之势。随着股指的快速反弹, 上证综指短线已接近前期跳空缺口2290点附近的压力位, 预计上证综指在2300点将出现一定的分歧。经过连续两日的大幅反弹之后, A股市场近期的弱势格局基本得以转变, 但后市是否能够展开中级反弹行情仍需进一步观察。不过, 随着放量反弹的突然展开, 市场短线操作性显著增强, 因此张刚建议投资者开始逐步转换投资思路, 适当参与当前的反弹行情。

不过, 也有市场人士认为大盘或将上演一次到位的逼空行情, 部分投资者或将选择逢高出货, 获利盘的抛压也不容小觑。

电力设备投资应抓两头放中间

张洪道

1月5日, 国家电网公司召开2012年工作会议, 总结了2011年的电网建设及投资情况, 并提出2012年工作的重点和投资计划。国家电网的电网建设投资约占全国投资额的75%至80%, 其2012年工作重点和投资规模对电力设备行业具有极其重要的影响。

数据显示, 2011年国家电网的电网投资额达到3019亿元, 同比增加14.2%, 但2012年投资规模将趋缓, 计划完成电网投资3097亿元, 同比仅增长2.6%。这对于行业增长具有明显投资推动特征的电力设备来说甚为平, 不过整体投资增速放缓下仍将不乏细分领域

的投资亮点出现。在本次年度会议上, 国家电网就提出着力解决电网中特高压和配电网“两头薄弱”的问题, 并加快特高压电网建设, 推进特高压前期工作, 确保锡盟—南京等“四交三直”特高压工程获得核准并开工, 同时力争湖北—福州等“二交两直”年内获核准。对此, 我们持谨慎乐观态度, 并重点关注标志性事件的发生。

另外, 国家电网提出2012年将加快配电网建设改造, 包括加快城市配电网示范工程建设和农网升级改造。一方面2012年必将是农网升级改造全面实施的一年, 全国投资有望达到1100至1200亿元; 另一方面第二批19个城市智能配电网试点工程建设将于

2012年进入全面实施期, 主要侧重于配电站、子站和终端及通信系统建设。国家电网公司在2012年还将统筹推进智能电网建设, 主要内容包括全面推广智能变电站建设, 降低占地面积和造价; 计划安装智能电表3700万只, 同比减少28.85%, 加快用电信息采集系统建设; 推进试点城市电动汽车充换电站建设, 形成重点城市、长三角和环渤海区域的电动汽车充换电服务网络等。

通过对2011年国家电网公司投资情况的总结和2012年投资计划的分析, 我们认为, 2012年的电力设备行业投资策略应充分体现行业整体和细分领域有差异、不同细分领域之间亦有差异的特征。

首先, 从电网建设投资增速不振来看, 2012年电力设备行业难有整体性投资机会, 但整体而言之下不乏结构性机会。简而言之就是“抓两头, 放中间”, 即关注35kV及以下电压等级的中低压和1000kV、±800kV的特高压领域, 而110kV至500kV电压等级范围的高压、超高压领域则鲜有机会。

其次, 配电网领域投资快速增长较为确定, 将成为2012年电力设备行业中最具投资前景的领域。投资者可关注在智能配网中市场份额具有绝对优势的国电南瑞(建设23个智能配网试点城市中的14个), 以及配网载波通信龙头科大智能和国网电科院倾力打造的配网变压器平台置信电气。

而特高压交流输电工程建设亦值得期待, 但仍需等待关键性事件的出现, 如淮南—上海线路中标结果带来的事件性刺激或锡盟—南京线路获批带来的全面建设预期提升等。而分别受特高压交流建设影响业绩弹性最大和订单收益最大的公司平高电气和中国西电则值得关注。

2011年底, 智能变电站设备的招标出现明显放量, 第二批试点工程也相继建成投产, 预计2012年110/66kV及以上电压等级智能变电站建设全面开展概率较大, 智能化设备的价值较高也将助推该领域投资的增长。除国电南瑞外, 以继保和变电站自动化系统为主要收入来源的四方股份也值得关注。

(作者系华泰证券研究员)

资金流向 Capital Flow

时间: 2012年1月10日 星期二

序号	板块	资金净流入量	资金净流入量				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	机械设备	14.69	1.37	3.24	2.05	8.03	全线上涨	资金连续流入	三一重工(0.54亿)、温州宏丰(0.48亿)、中联重科(0.25亿)	景气降低	强势明显
2	建筑建材	9.89	1.36	2.68	1.20	4.64	全线上涨	资金连续流入	中国建筑(0.02亿)、海螺水泥(0.67亿)、南玻A(0.30亿)	题材丰富	强势明显
3	采掘	7.08	0.82	1.65	1.05	3.56	全线上涨	资金连续流入	阳泉煤业(0.08亿)、煤气化(0.74亿)、中国神华(0.62亿)	行业景气	强势明显
4	有色金属	6.83	0.21	1.47	1.03	4.12	全线上涨	资金连续流入	江西铜业(0.02亿)、铜陵有色(0.73亿)、金钼股份(0.61亿)	国际联动	强势明显
5	化工	6.65	0.47	1.23	1.12	3.83	全线上涨	资金连续流入	中国石化(0.46亿)、烟台万华(0.40亿)、广汇股份(0.36亿)	受益涨价	强势明显

点评: 周二两市大盘继续逼空上升, 板块资金继续呈现全线净流入。机械、采掘、有色金属和化工等权重板块, 资金继续呈现全线净流入, 涨停个股大面积出现, 散户资金有哄抢之嫌, 机构资金也积极增仓, 可谨慎择强关注, 注意分化后的表现。

板块资金继续全线净流入

资金流入单位: 亿元

序号	板块	资金净流出量	资金净流出量				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	餐饮旅游	0.45	0.04	0.00	0.15	0.26	全线上涨	资金连续流入	丽江旅游(4.02亿)、宋城股份(4.02亿)、大连圣亚(4.02亿)	假日预期	强势明显
2	信息设备	0.58	-0.04	0.22	0.06	0.34	全线上涨	资金连续流入	同方股份(4.01亿)、大连圣亚(4.02亿)、数码视讯(4.09亿)	政策支持	强势明显
3	食品饮料	0.66	0.08	0.34	0.13	0.12	全线上涨	资金连续流入	梅花集团(4.12亿)、重庆啤酒(4.06亿)、吉井贡酒(4.13亿)	假日预期	强势明显
4	农林牧渔	0.90	-0.02	0.13	0.13	0.65	全线上涨	资金连续流入	牧德种业(4.36亿)、万向德农(4.27亿)、登海种业(4.07亿)	政策支持	强势明显
5	轻工制造	0.98	0.05	0.45	0.10	0.39	全线上涨	资金连续流入	星辉车模(4.11亿)、*ST石砚(4.10亿)、太阳纸业(4.10亿)	升值预期	强势明显

从周二资金净流入数据来看, 餐饮旅游、食品饮料、农林牧渔和轻工制造等板块, 或因近期资金关注度不大, 或因先于大盘反弹, 周一资金净流入量不大, 板块个股面临分化, 只可择强关注。信息设备板块, 周二资金出现净流入, 个股全面走强, 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)