

上海宝弘资产
ShangHai BaoHong Asset
上市公司股权投资专家
www.baohong518.com

大宗交易/股票质押融资/定向增发

上海运营中心: 021-50592412、50590240
北京运营中心: 010-52872571、88551531
深圳运营中心: 0755-82944158、88262016

4月17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
济世信(002215)	8.48	350.00	2968.00	国泰君安证券股份有限公司深圳益田路证券营业部	招商证券股份有限公司深圳建安路证券营业部
济世信(002215)	8.48	142.68	1209.93	华林证券股份有限公司深圳振华路证券营业部	招商证券股份有限公司深圳建安路证券营业部
拓日新能(002218)	9.10	592.50	5391.75	光大证券股份有限公司昆山丹城北路证券营业部	光大证券股份有限公司昆山丹城北路证券营业部
力生制药(002393)	28.82	14.00	403.48	渤海证券股份有限公司天津滨水西道证券营业部	渤海证券股份有限公司天津滨水西道证券营业部
四海国新(002405)	17.78	100.00	1778.00	中信证券股份有限公司上海石化证券营业部	中信证券股份有限公司上海沪闵路证券营业部
德奥通航(002477)	32.13	50.00	1606.50	中信证券股份有限公司北京安外大街证券营业部	中信证券股份有限公司北京安外大街证券营业部
新奥股份(002480)	10.43	212.20	2213.25	国泰君安证券股份有限公司无锡中山路证券营业部	国泰君安证券股份有限公司上海邯郸路证券营业部
锦泰东(002561)	10.11	46.00	465.06	华泰证券股份有限公司上海牡丹江路证券营业部	华泰证券股份有限公司南通通海人民路证券营业部
国恩新材(002570)	19.63	35.00	687.05	中信证券股份有限公司南京高楼层门证券营业部	中信证券股份有限公司南京高楼层门证券营业部
国恩新材(002570)	19.62	32.00	627.84	中信证券股份有限公司南京高楼层门证券营业部	中信证券股份有限公司南京高楼层门证券营业部
德力股份(002571)	20.10	55.00	1105.50	华泰证券股份有限公司上海南京东路证券营业部	华泰证券股份有限公司北京安外大街证券营业部
德力股份(002571)	20.10	45.00	904.50	华泰证券股份有限公司上海南京东路证券营业部	华泰证券股份有限公司北京安外大街证券营业部
金通灵(300091)	7.95	180.00	1431.00	华泰证券股份有限公司广州体育东证券营业部	华泰证券股份有限公司上海中华路证券营业部
普联软件(300147)	9.48	50.00	474.00	华泰证券股份有限公司南京文安路证券营业部	光大证券股份有限公司福州西洪路证券营业部
海陆重工(002031)	15.63	50.00	781.50	平安证券有限责任公司广州体育东证券营业部	国泰君安证券股份有限公司南通证券营业部

证券简称	成交价格(元)	成交量(万股)	成交金额(万元)	买入营业部	卖出营业部
多伦股份(600096)	8.7	696	80	齐鲁证券有限公司上海浦东大道证券营业部	申银万国证券股份有限公司经纪总部
皖新传媒(601801)	10.49	2507.11	239	华泰证券股份有限公司上海南京东路证券营业部	德邦证券股份有限公司上海南京东路证券营业部

限售股解禁 | Conditional Shares |

4月18日, A股市场有三家公司限售股解禁: 粤高速 A (000429): 股改限售股, 解禁股东 22 家, 持股占总股本比例均低于 1%, 属于“小非”, 均为首次且持股全部解禁, 合计占流通 A 股 0.02%, 占总股本 0.01%。该股套现压力很小。

龙净环保 (600388): 股权激励限售股份, 解禁股东 71 家, 均为高管或核心技术人员, 持股占总股本比例均低于 1%, 属于“小非”, 合计占流通 A 股 1.14%, 占总股本 1.11%。该股套现压力很小。

轻纺城 (600790): 股改限售股, 解禁股东 2 家, 即绍兴县中国轻纺城市场开发经营有限公司、浙江精工控股有限公司, 分别为第一、二大股東, 持股占总股本比例分别为 15.64%、7.42%, 分别为国有股股东、其他法人, 无关联关系。前者首次解禁, 后者此前曾减持。2 家股东此次所持限售股全部解禁, 合计占流通 A 股 19.21%, 占总股本 16.12%。该股套现压力或不大。

(作者系西南证券分析师张刚)

龙虎榜 | Daily Bulletin |

游资继续获利回吐

程荣庆

周二, 两市大盘震荡下跌, 个股下跌居多, 房地产、券商保险和金融创新概念个股跌幅居前。

沪市涨幅居前个股为上海金陵、联环药业和海泰发展。当天买卖居前的均为游资席位, 没有一个机构席位现身。上海金陵, 买入居前的游资席位买入居多, 且差别不大, 没有出现明显强势买入, 盘中涨停数度打开, 追高谨慎。联环药业, 医药生物板块涨停股之一, 当天医药生物板块逆市走强, 出现数只医药生物股涨停。龙虎榜显示, 光大证券宁波解放南路证券营业部, 游资有超过 3700 万元大额买入, 占当天成交额近三成, 增仓明显, 强势启动, 看高。海泰发展, 天津板块领涨股, 连续三个交易日涨停。龙虎榜显示, 游资席位虽有大额买入, 但卖出也非常积极, 注意及时见好就收。

沪市跌幅居前个股为浙江东方、香溢融通和金丰投资, 均为连续大涨后出现的第一个跌停。浙江东方, 尾盘放量跌停, 龙虎榜显示, 买卖居前的均为游资席位且买卖差别不大, 显示游资分歧加大, 及时减仓为宜。香溢融通, 尾盘放量跌停, 光大证券深圳金田路证券营业部等券商席位, 游资卖出居多, 减仓明显, 及时出局。金丰投资, 尾盘一度触及跌停, 龙虎榜显示, 虽机构和游资买入居多, 但短线抛压明显, 观望为好。

深市涨幅居前股为津滨发展、广济药业和湖南投资。津滨发展, 连续两个交易日涨停, 天津板块涨停股之一。龙虎榜显示, 虽一机构席位有超过千万元买入, 但游资在中投证券无锡清扬路证券营业部等游资席位, 有超千万元大额获利仓, 短线还可看高, 但震荡加大, 见好就收。广济药业, 高开后可三波涨停, 龙虎榜显示, 游资席位买卖差别不大, 底部涨停, 还可看高。湖南投资, 高开高走, 前市即放量涨停, 为湖南板块唯一涨停股。龙虎榜显示, 招商证券广州天河北路证券营业部等券商席位, 游资买入居多, 逆市涨停, 看高。

总体看, 周二大盘弱势明显, 两市股指均跌破 5 日均线。龙虎榜显示, 游资短线继续大量获利回吐, 短线大盘还有调整要求, 操作上不宜扩大仓位。

(作者系国盛证券分析师)

去年四季度基金增持金融保险、食品饮料、房地产业, 配置环比上升 1.80、0.87 和 0.65 个百分点

买金融消费抛强周期 基金首季强化持股结构

年报披露接近尾声, 来自各机构的持股结构变动也开始大曝于投资者眼前。那么, 公募基金、社保、QFII 等各路机构的持股结构是如何变化的? 在股指震荡调整期, 去年四季度的持股结构有没有在一季度得到强化? 通过揭示机构的持股变化可以看到哪些板块机会呢?

证券时报记者 朱景锋

随着基金季报、年报及上市公司年报公布接近尾声, 去年四季度股市中逆势加仓, 整体仓位处于历史偏高水平。据专业研究机构跟踪测算, 今年以来基金整体仓位维持在高位; 从持股结构看, 基金在去年底重点对食品饮料和金融地产等绩优板块进行增持, 对以金属非金属和采掘业为代表的强周期股进行减持。

基金过往投资历史表明, 在股市没有出现大级别趋势性变化条件下, 基金在仓位上的变化非常小, 变化最大的往往是持股结构和行业配置方向上。

在 2010 年到 2011 年连续两年超配大消费和中小盘股之后, 2011 年底, 基金在行业配置上出现了显著变化: 其一是开始对曾经抛弃的金融地产股进行增持, 但对金属非金属等资本品继续进行抛售; 其二是在已经超配状态时, 基金对大消费板块的配置不仅没有降低, 反而进一步提高。

据天相投顾统计, 去年四季度基金对行业配置进行结构调整, 其中增持幅度最大的三个行业分别是

金融保险业、食品饮料、房地产业; 基金配置这三大行业的市值占基金净值的比例环比分别上升 1.80 个百分点、0.87 个百分点和 0.65 个百分点。减持最大的前四大行业分别为金属非金属、采掘业、石油化工、机械设备; 基金持有这四个行业市值占基金净值的比例环比分别下降 1.68 个、1.43 个、0.58 个和 0.58 个百分点。可以发现, 基金减持幅度最大的品种大多数为具有强周期特征的资本品。

经过去年四季度的结构调整后, 截至去年底, 基金持股市值最大的前五大板块分别为机械设备、食品饮料、金融保险、医药生物和信息技术。这五大行业占基金净值的比例分别达到 11.62%、10.28%、9.71%、7.56% 和 5.71%, 属于大消费板块的批发零售业位居第六位置。基金对大消费板块的配置比例进一步上升, 同时对两市第一大权重股金融保险板块的配置也开始触底反弹。

今年以来, 虽然强周期股反弹迅猛, 但基金却不为所动, 在配置上依然继续沿着低估值绩优二线蓝筹和大消费两个思路进行投资。回顾一季度的操作, 银河银泰基金表

示在行业配置方面, 首先, 从行业景气度和经济转型角度来配置能够维持高景气趋势的食品饮料、纺织服装、医药生物和部分消费高增长拉动的行业。其次, 银行、通信等为代表的低估值、机构配置少的价值股的配置性价比提升。

银河银泰表示, 对于市场出现的季度超跌反弹我们估计不足,

导致在季度初期仓位结构与市场风格完全不符, 遭受了较大的损失, 并且没有参与到地产、有色等涨幅较大的早周期行业, 而后在市场反弹过程中我们增持了白酒、传媒、煤机以及新经济受益的相关股票, 并在整体仓位提升到同类型基金的平均水平, 以跟随的策略应对市场反弹。”

在结构上, 银河银泰仍延续年

初以来偏向于食品饮料和医药生物的配置结构, 添加了科技和券商等进攻性行业。操作层面上, 银河银泰保持了较低的换手率。

国投瑞银核心企业则表示, 4 月份在操作方面将维持偏高的股票仓位, 行业配置上适当增加房地产、券商、煤炭、家电等低估值的周期性行业配置; 同时适当降低高估值的小盘股配置。

逆势加仓彰显基金做多信心

证券时报记者 朱景锋

据天相投顾统计显示, 去年底今年初, 主动型偏股基金整体股票仓位为 78.46%, 环比上升 0.28 个百分点, 其中偏股基金主力军、同时也是最受市场关注的主动型股票基金整体仓位达到 83.30%, 环比上升 0.5 个百分点。考虑到去年四季度股市大跌沪深 300 指数 9.13% 的跌幅, 主动型基金在大跌中主动加仓。股票型基金 83.30% 的仓位在历史上也处偏高水平。这显示出基金作为主力机构投资者在大跌中处变不惊, 今年股市反弹证明基金具先见之明, 在仓位上做对了方向。

今年以来, 偏股基金整体仓位较年初变动不大, 依然维持在较高水平。但据专业研究机构的测算显示, 基金公司内部调仓方向出现分化, 部分基金在今年以来加仓显著, 也有基金公司相对谨慎, 仓位

较年初有所下降。

据天相投顾最新基金仓位测算, 截至 4 月 13 日, 旗下偏股基金整体仓位较年初上升的公司有 30 家。年初仓位较低的富安达、平安大华、大摩华鑫等公司整体仓位较年初分别上升 51 个百分点、29 个百分点和 21 个百分点; 金元惠理、金鹰、万家、民生加银、中邮创业、华商等公司加仓幅度也都在 10 个百分点以上。

在大公司中, 博时基金加仓最显著。该公司年初仓位仅 68.42%, 大幅低于行业平均水平, 今年以来的反弹令该公司顺势加仓, 截至 4 月 13 日, 博时旗下偏股基金整体仓位上升到 76.74%, 加仓 8.32 个百分点。景顺长城、海富通、易方达等大型公司仓位增幅都在 4 个百分点以上; 广发基金、嘉实基金、大成基金等规模排名前十的公司整体仓位也较年初有所上升。

大公司之间对行情判断存一定

分歧, 部分公司今年以来仓位下降。行业龙头华夏基金截至 4 月 13 日偏股基金整体仓位为 71.71%, 比年初下降 6.93 个百分点。南方、华安、上投摩根、兴业全球、汇添富、建信、国泰等公司仓位较年初也有显著下降。

绝对仓位方面, 虽各机构测算的基金仓位水平有差异, 但总体看, 目前基金仓位仍处偏高水平。如海通证券和民生证券测算股票型基金最新仓位超过 85%, 比年初上升显著。

社保基金:重点增持机械设备仪表

证券时报记者 方丽

国家社保基金的运作思路一直领先市场。数据统计显示, 去年四季度社保基金增持机械设备仪表、采掘业、电力煤气及水的生产供应业等, 而抛售了社会服务业、石油化学塑胶塑料、房地产业等。

社保基金最爱机械设备仪表业, 在去年四季度大举增持。证券时报统计显示, 截至 4 月 16 日, 社保基金去年四季度持股市值最大的五大行业为机械设备仪表、金融保险业、房地产业、采掘业和食品饮料, 持有市值分别达到 76.1 亿、47.53 亿元、28.83 亿、28.22 亿、22.45 亿。

社保基金投资的重心放在机械设备仪表业上。该行业也是 QFII 去年四季度增持的第一大行业, 整体持股数达 5.9 亿股; 而去年三季度仅持有 3.72 亿股, 增持 2.18 亿股, 持有市值最高的是上汽集团, 有 3 只社保基金进驻合计持有 1.5 亿股。此外, 美的电器、陕鼓动力、天地科技、广电运通、四方股份、东方电气、

江铃汽车、杭氧股份也是社保基金重点持仓品种。

此外, 社保基金还增持了采掘业、电力煤气及水的生产供应业, 去年四季度持股数达到 2.43 亿股、2.79 亿股。

社保基金去年四季度减持最多的四大行业为社会服务业、石油化学塑胶塑料、房地产业、批发零售贸易, 减持股数分别为 2100.03 万股、1457.22 万股、1363.59 万股、1254.46 万股。

截至 4 月 16 日, 社保基金在 2011 年底共持有 240 只个股。从持股数看, 去年四季度增持股数最多的前 10 大个股分别为上汽集团、国电电力、平煤股份、南方航空、国投电力、中国石化、华孚色纺、陕鼓动力、粤电力 A、金陵药业; 减持的前 10 大个股为黑猫股份、南山铝业、万科 A、广电运通、敦煌种业、苏泊尔、华工科技、八一钢铁、荣盛发展、华侨城 A。从新进个股看, 主要是机械设备仪表行业, 尤其有不少创业板个股, 如易世达、经纬电材、华力创通、上海凯宝、天龙光电、华测检测等。

QFII:猛增金融保险 兴业银行居持有量第一

证券时报记者 方丽

已公布的年报显示, 截至 4 月 16 日, 合格境外机构投资者(QFII)在去年四季度大举增持金融保险业、金属非金属、建筑业等, 抛售机械设备仪表、批发和零售贸易、食品饮料等。而个股来看, QFII 最爱兴业银行。

最爱金融保险

去年四季度 QFII 大举增持金融保险业, 其中持有兴业银行的市值最大, 达到 172.83 亿元。

证券时报统计显示, 截至 4 月 16 日, QFII 去年四季度持股市值最大的五大行业为金融保险、食品饮料、金属非金属、信息技术业和批发零售贸易, 持有市值分别达 245.28 亿、49.02 亿元、18.67 亿、11.2 亿、11.1 亿, 显然 QFII 投资的重心放在金融保险业上。金融保险也是 QFII 去年四季度增持的第一大行业, 其整体持股数达 20.25 亿股, 去年三季度仅持有 16.82 亿股, 增持 3.43 亿股。因部分公司未披露年报, QFII 增持力度或更大。

个股方面, QFII 持有金融保险业股主要为兴业银行、华夏银行、中信证券、中国人寿, 持股数分别达到 13.8 亿股、5.6 亿股、0.66 亿股、0.17 亿股, 除兴业银行持股数未有变化外, 对华夏银行增持 2.68 亿股, 中信证券和中国人寿均为去年四季度新进。

此外, QFII 还增持金属非金属、建筑业, 去年四季度增持股数达 146 亿股、0.16 亿股。传播与文化产业 18523 万股为 QFII 四季度新进, 体现对文化产业有看好, 提前布局。QFII 去年四季度减持最多的四大行业为机械设备仪表、批发和零售贸易、食品饮料、医药生物制品, 减持股数为 4357.63 万股、3754.37 万股、3043.73 万股、2398.13 万股。

偏爱蓝筹也恋中小盘

据证券时报统计显示, QFII 在 2011 年底共持有 115 只个股, 去年四季度 QFII 增持股数最多的前 10 大个股均为蓝筹股, 分别为华夏银行、宝钢股份、中信证券、海螺水泥、中国中铁、中国人寿、中南重工、华菱钢铁、酒钢宏兴、万科 A。从创业板个股看, QFII 持有最多的为探路者、乐普医疗, 分别持有

117609 万股、54501 万股, 市值达到 2.13 亿元、0.75 亿元。去年四季度 QFII 新进驻的 5 只创业板个股, 其中有医药生物制品的仟源制药、东宝生物, 信息技术业的东软载波、电子业的银河磁体、社会服务行业的华测检测, 显示出对这些个股的格外青睐。

此外, 中小板个股也为 QFII 青睐。最受宠的还是苏宁电器, 虽然去年四季度 QFII 减持 1000 多万股, 目前所持有市值仍有 4.26 亿元。机械设备仪表和造纸印刷业各有 3 只个股被买入, 机械设备仪表中是林州重机、中利科技、鱼跃医疗, 而造纸印刷业是美盈森、齐心文具、中顺洁柔。

相比三季度, 31 只股被 QFII 去年四季度新进。尤其是重周期的金属非金属行业, 其中包括宝钢股份、海螺水泥、中南重工、酒钢宏兴、铜陵有色、包钢稀土、大冶特钢、四川双马、焦作万方。持有宝钢股份的股数达 1.007 亿股, 市值接近 5 亿。此外新进采掘业的平煤股份。今年一季度金属非金属上涨, 可见 QFII 在去年下半年又做了一个完美波段。

此外, 去年四季度 QFII 减持的前 10 大个股为伊利股份、中储股份、强生控股、苏宁电器、华域汽车、白云机场、中青旅、马钢股份、中百集团、五粮液。

资金加速撤离小盘股 金改股降温

证券时报记者 邓飞

昨日, 沪深两市震荡走低, 深成指失守万点大关, 资金加速撤离小盘股。值得注意的是, 金融改革概念股昨出现退潮迹象, 浙江板块及深圳本地多只相关题材股跌停, 市场炒作热情骤降。湘财证券分析师徐广福认为, 小盘股历来波动幅度大, 加上不少个股短期涨幅较大, 获利回吐压力随之升温。不过, 大盘的调整依然健康, 短期的回落整理不改市场中长期震荡上行的趋势。

资金加速撤离小盘股

证券时报网络数据部统计, 昨日沪深两市共流出资金 131.6 亿

元。其中, 沪市净流出 71.83 亿元, 深市净流出 59.77 亿元。小盘股依然是资金减持重心, 小盘股昨日净流出资金高达 75.08 亿元, 仅中小板就净流出 20.64 亿元之多。记者统计近期数据发现, 小盘股昨日流出的资金数额, 相较前几次大盘大跌时不遑多让, 尤其是中小板流出资金已可比肩 3 月 14 日及 3 月 28 日重挫时的水平。结合昨日沪深两市的跌幅及成交量水平来看, 资金加速撤离小盘股及中小板的迹象十分明显。

分行业看, 昨日两市仅有医药生物及电子元器件板块录得资金流入, 其他 23 个行业资金流出。房地产板块净流出资金最多, 达到

19.44 亿元; 机械设备及证券信托板块净流出资金分别达到 13.57 亿元及 14.35 亿元。分个股看, 昨日共有海通证券、浦发银行、香溢融通等 9 只个股净流出资金超过亿元, 不少券商股净流出资金名列前茅。在昨日个股资金流出前 20 位中, 券商股就占据 5 席。

深圳浙江板块现跌停潮

昨日, 沪深两市跌停的深信泰丰、深华发 A、浙江东方等 8 只个股全部出自浙江板块及深圳本地股。金融改革概念股经过连续大幅上涨后, 短期有调整需求。从长远看, 金融改革对引导民间资本流动有促进作用, 部分个股将中长期

受益。”徐广福说。

从昨日盘面看, 两市仅有的 8 只非 ST 跌停股中, 浙江东方、香溢融通、樾杰股份出自浙江板块; 深圳本地股包揽了剩下的 5 席, 分别是深信泰丰、深华发 A、深天健、深物业 A、特力 A。风水轮流转, 金融改革概念股炒作热潮涌向滨海新区、湖北板块、上海本地股。在两市昨日涨停的 19 只个股当中, 有半数出自上述 3 个区域板块。

滨海新区概念中的津滨发展与海泰发展已连续第 2 个交易日涨停; 湖北板块的湖北金杯昨日也连续第 2 个交易日涨停, 广济药业早盘同样封死涨停; 上海本地股昨有意图过深圳本地股的领涨大旗, 陆

家嘴、海欣股份等个股一度涨停, 不过在大盘弱势拖累下, 上海本地股收盘仅有上海金陵封死涨停。

从资金角度来看, 前期强势的浙江板块及深圳本地股出现资金撤离, 转而流向新崛起的滨海新区、湖北板块、上海本地股。温州及深圳金融改革概念股中, 浙江东日及香溢融通净流出资金均超亿元; 轻纺城及深天健昨日净流出资金也超过 5000 万元; 深振业 A、深信泰丰、浙江东方昨日净流出资金均逾 3000 万元。另一方面, 昨日强势的津滨发展、湖北金杯、湖北能源、广济药业、上海金陵净流入资金均超过 2000 万元; 海泰发展、海欣股份等个股净流入资金逾千万元。