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

## 5月30日大宗交易

### 深市

| 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 |
|---|---|---|---|---|---|
| 中航地产（000043） | 5.52 | 260 | 1435.2 | 中信证券股份有限公司上海淮海中路证券营业部 | 长江证券股份有限公司上海宁波路证券营业部 |
| 中航地产（000043） | 5.52 | 180 | 993.6 | 长江证券股份有限公司上海宁波路证券营业部 | 长江证券股份有限公司上海宁波路证券营业部 |
| 恒逸石化（000703） | 16.8 | 135 | 2268 | 海通证券股份有限公司杭州文化路证券营业部 | 国信证券股份有限公司杭州萧然东路证券营业部 |
| 京山轻机（000821） | 5.26 | 63.32 | 333.06 | 招商证券股份有限公司北京建国路证券营业部 | 招商证券股份有限公司北京西直门北大街营业部 |
| 鑫茂科技（000836） | 4.69 | 610 | 2860.9 | 中国国际金融有限公司上海淮海中路证券营业部 | 中国银河证券股份有限公司天津开华道证券营业部 |
| 华润三九（000999） | 19.28 | 64 | 1233.92 | 招商证券股份有限公司上海陆家嘴东路证券营业部 | 中国国际金融有限公司北京建国门外大街证券营业部 |
| 报喜鸟（002154） | 11.9 | 180 | 2142 | 上海证券有限责任公司温州兴海路证券营业部 | 华泰证券股份有限公司海门解放东路证券营业部 |
| 濮耐股份（002225） | 9.05 | 1400 | 12670 | 中国银河证券股份有限公司长沙芙蓉路证券营业部 | 中原证券股份有限公司濮阳建设路证券营业部 |
| 濮耐股份（002225） | 9.05 | 200 | 1810 | 国泰君安证券股份有限公司上海江苏路证券营业部 | 中原证券股份有限公司濮阳建设路证券营业部 |
| 法因数控（002270） | 6.3 | 50 | 315 | 东方证券股份有限公司上海裕通路证券营业部 | 华泰证券股份有限公司东台望海西路证券营业部 |
| 法因数控（002270） | 6.3 | 50 | 315 | 东方证券股份有限公司上海裕通路证券营业部 | 华泰证券股份有限公司东台望海西路证券营业部 |
| 法因数控（002270） | 6.3 | 50 | 315 | 东方证券股份有限公司上海裕通路证券营业部 | 华泰证券股份有限公司东台望海西路证券营业部 |
| 法因数控（002270） | 6.3 | 50 | 315 | 东方证券股份有限公司上海裕通路证券营业部 | 华泰证券股份有限公司东台望海西路证券营业部 |
| 齐心文具（002301） | 12.46 | 50 | 623 | 华融证券股份有限公司深圳金田路证券营业部 | 国信证券股份有限公司深圳福中一路证券营业部 |
| 洪涛股份（002325） | 13.07 | 170 | 2221.9 | 华泰证券股份有限公司上海牡丹江路证券营业部 | 海通证券股份有限公司上海江宁路证券营业部 |
| 兴森科技（002436） | 18.08 | 18.35 | 331.77 | 招商证券股份有限公司北京建国路证券营业部 | 招商证券股份有限公司北京西直门北大街营业部 |
| 中南重工（002445） | 11.16 | 160 | 1785.6 | 申银万国证券股份有限公司上海中华路证券营业部 | 华泰证券股份有限公司江阴福泰路证券营业部 |
| 圣莱达（002473） | 7.65 | 395 | 3021.75 | 中国银河证券股份有限公司宁波翠柏路证券营业部 | 申银万国证券股份有限公司上海龙茗路证券营业部 |
| 恒基达鑫（002492） | 11.15 | 590 | 6578.5 | 中信建投证券股份有限公司北京望京中环南路证券营业部 | 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 |
| 超日太阳（002506） | 11.02 | 80 | 881.6 | 中信建投证券股份有限公司上海华灵路证券营业部 | 中信建投证券股份有限公司上海华灵路证券营业部 |
| 天桥起重（002523） | 6.2 | 192.36 | 1192.63 | 海通证券股份有限公司长沙五一大道证券营业部 | 海通证券股份有限公司盐城建军中路证券营业部 |
| 天桥起重（002523） | 6.2 | 125.9 | 780.58 | 海通证券股份有限公司长沙五一大道证券营业部 | 海通证券股份有限公司盐城建军中路证券营业部 |
| 天桥起重（002523） | 6.2 | 80 | 496 | 机构专用 | 国泰君安证券股份有限公司南京溧水中大街证券营业部 |
| 天桥起重（002523） | 6.2 | 78 | 483.6 | 机构专用 | 国泰君安证券股份有限公司南京溧水中大街证券营业部 |
| 天桥起重（002523） | 6.2 | 72.01 | 446.46 | 机构专用 | 国泰君安证券股份有限公司南京溧水中大街证券营业部 |
| 天桥起重（002523） | 6.2 | 50 | 310 | 机构专用 | 国泰君安证券股份有限公司南京溧水中大街证券营业部 |
| 金杯电工（002533） | 6.16 | 100 | 616 | 申银万国证券股份有限公司上海大连路证券营业部 | 齐鲁证券有限公司胶南珠海中路证券营业部 |
| 杭钢股份（002534） | 17.92 | 60 | 1075.2 | 国信证券股份有限公司杭州体育场路证券营业部 | 国信证券股份有限公司天津滨海新区滨海科技园日新道证券营业部 |
| 明牌珠宝（002574） | 17.98 | 20 | 359.6 | 华泰证券股份有限公司上海牡丹江路证券营业部 | 财通证券有限责任公司绍兴人民中路证券营业部 |
| 明牌珠宝（002574） | 17.98 | 20 | 359.6 | 华泰证券股份有限公司上海牡丹江路证券营业部 | 财通证券有限责任公司绍兴人民中路证券营业部 |
| 明牌珠宝（002574） | 17.98 | 20 | 359.6 | 华泰证券股份有限公司上海牡丹江路证券营业部 | 财通证券有限责任公司绍兴人民中路证券营业部 |
| 通达动力（002576） | 7.64 | 55.06 | 420.65 | 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溧水珍珠南路证券营业部 |
| 碧水源（000070） | 29.16 | 155 | 4519.8 | 中国银河证券股份有限公司北京金融街证券营业部 | 第一创业证券股份有限公司南京营苑北路证券营业部 |
| 碧水源（000070） | 29.16 | 150 | 4374 | 第一创业证券股份有限公司上海巨野路证券营业部 | 第一创业证券股份有限公司南京营苑北路证券营业部 |
| 碧水源（000070） | 29.16 | 120 | 3499.2 | 安信证券股份有限公司上海世纪大道证券营业部 | 第一创业证券股份有限公司南京营苑北路证券营业部 |
| 碧水源（000070） | 29.16 | 60 | 1749.6 | 华泰证券股份有限公司昆山黑龙江北路证券营业部 | 第一创业证券股份有限公司南京营苑北路证券营业部 |
| 碧水源（000070） | 29.16 | 55 | 1603.8 | 中国国际金融有限公司上海淮海中路证券营业部 | 第一创业证券股份有限公司南京营苑北路证券营业部 |
| 宁波GQY（000076） | 11.52 | 33.3 | 383.62 | 华泰证券股份有限公司宁波柳门街证券营业部 | 华泰证券股份有限公司南通如东人民路证券营业部 |
| 国腾电子（000101） | 15 | 123 | 1845 | 湘财证券有限责任公司上海金沙江路证券营业部 | 广发证券股份有限公司成都新光路证券营业部 |
| 汤臣倍健（000146） | 57.16 | 50 | 2858 | 中信证券股份有限公司深圳福华一路证券营业部 | 中信证券股份有限公司常州环府路证券营业部 |
| 汤臣倍健（000146） | 57.16 | 10 | 571.6 | 中信证券股份有限公司深圳福华一路证券营业部 | 中信证券股份有限公司常州环府路证券营业部 |
| 汤臣倍健（000146） | 57.16 | 7 | 400.12 | 中信证券股份有限公司深圳福华一路证券营业部 | 中信证券股份有限公司常州环府路证券营业部 |
| 燃控科技（000152） | 8.29 | 120 | 994.8 | 国海证券股份有限公司深圳深南大道证券营业部 | 光大证券股份有限公司上海西藏中路证券营业部 |
| 燃控科技（000152） | 8.29 | 80 | 663.2 | 华泰证券股份有限公司上海瑞金一路证券营业部 | 光大证券股份有限公司上海西藏中路证券营业部 |
| 万达信息（000168） | 21.6 | 106 | 2289.6 | 申银万国证券股份有限公司青岛太平路证券营业部 | 宏源证券股份有限公司上海康定路证券营业部 |
| 天喻信息（000205） | 9.32 | 50 | 466 | 中信证券股份有限公司深圳福华一路证券营业部 | 国泰君安证券股份有限公司武汉京汉大道证券营业部 |
| 日科化学（000214） | 18 | 20.06 | 361.08 | 齐鲁证券有限公司潍坊昌乐新昌路证券营业部 | 齐鲁证券有限公司胶南珠海中路证券营业部 |
| 千山药机（000216） | 10.45 | 200 | 2090 | 宏源证券股份有限公司杭州金华路证券营业部 | 华泰证券股份有限公司南通如东人民路证券营业部 |

### 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 |
|---|---|---|---|---|---|
| 永泰能源（600157） | 10.72 | 2572.8 | 240 | 大通证券股份有限公司上海民生路证券营业部 | 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（600999） | 13.44 | 806.4 | 60 | 中国国际金融有限公司上海淮海中路证券营业部 | 招商证券股份有限公司上海陆家嘴东路证券营业部 |
| 招商证券（600999） | 13.44 | 2822.4 | 210 | 中国国际金融有限公司上海淮海中路证券营业部 | 招商证券股份有限公司上海陆家嘴东路证券营业部 |
| 永泰能源（600157） | 10.72 | 3966.4 | 370 | 广发证券股份有限公司上海东方路证券营业部 | 中国民族证券有限责任公司北京西坝河证券营业部 |
| 永泰能源（600157） | 10.72 | 3141.82 | 293.08 | 湘财证券有限责任公司长沙韶山路证券营业部 | 中国民族证券有限责任公司北京西坝河证券营业部 |
| 兴业证券（601377） | 11.45 | 5713.55 | 499 | 财达证券有限责任公司北京首体南路营业部 | 山西证券股份有限公司运城河东街证券营业部 |
| 吉鑫科技（601218） | 9.43 | 330.05 | 35 | 万联证券有限责任公司上海浦东南路证券营业部 | 华泰证券股份有限公司溧水珍珠南路证券营业部 |
| 长江电力（600900） | 6.76 | 18292.56 | 2706 | 招商证券股份有限公司上海陆家嘴东路证券营业部 | 中国国际金融有限公司上海淮海中路证券营业部 |
| 永泰能源（600157） | 10.72 | 2572.8 | 240 | 中信建投证券股份有限公司上海世纪大道证券营业部 | 中国民族证券有限责任公司北京西坝河证券营业部 |
| 永泰能源（600157） | 10.72 | 2680 | 250 | 华泰证券股份有限公司武汉西马路证券营业部 | 中国民族证券有限责任公司北京西坝河证券营业部 |
| 国投新集（601918） | 14.01 | 4203 | 300 | 财通证券有限责任公司湖州红旗路证券营业部 | 中国国际金融有限公司上海淮海中路证券营业部 |
| 内蒙华电（600863） | 8.86 | 331.45 | 37.41 | 招商证券股份有限公司北京建国路证券营业部 | 招商证券股份有限公司北京西直门北大街证券营业部 |
| 永辉超市（601933） | 28 | 15400 | 550 | 厦门证券有限公司福州五一北路证券营业部 | 中信证券股份有限公司上海淮海中路证券营业部 |
| 国投新集（601918） | 14.01 | 700.5 | 50 | 长城证券有限责任公司杭州世纪大道证券营业部 | 中国国际金融有限公司上海淮海中路证券营业部 |
| 江苏阳光（600220） | 3.13 | 181.61 | 58.02 | 湘财证券有限责任公司长沙韶山路证券营业部 | 华泰证券股份有限公司无锡解放北路证券营业部 |
| 福耀玻璃（600660） | 8.78 | 8973.16 | 1022 | 国泰君安证券股份有限公司总部 | 中国国际金融有限公司上海淮海中路证券营业部 |
| 正泰电器（601877） | 13.91 | 681.59 | 49 | 申银万国证券股份有限公司上海昌化路营业部 | 华泰证券股份有限公司溧水珍珠南路证券营业部 |
| 招商证券（600999） | 13.44 | 1344 | 100 | 中国国际金融有限公司上海淮海中路证券营业部 | 招商证券股份有限公司上海陆家嘴东路证券营业部 |
| 兴业证券（601377） | 11.45 | 2977 | 260 | 中国国际金融有限公司北京建国门外大街证券营业部 | 山西证券股份有限公司运城河东街证券营业部 |
| 永泰能源（600157） | 10.72 | 1393.6 | 130 | 国元证券股份有限公司上海虹桥路证券营业部 | 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（600999） | 13.44 | 2688 | 200 | 中国国际金融有限公司上海淮海中路证券营业部 | 招商证券股份有限公司上海陆家嘴东路证券营业部 |

截至昨日，5月沪深两市大宗交易平台成交175亿元，超出3月174亿元的年内高点

# 环比翻番 大宗交易额5月再攀高峰

证券时报记者 练生亮

进入5月末，伴随着A股两根中阳的平地拔起，沪深两市的大宗交易平台也骤然升温。同花顺iFinD数据显示，5月28日~30日的3个交易日中，两市共达成151笔大宗交易，占5月以来共完成的743笔交易的20.32%。而纵观5月，截至昨日，该月的743笔交易已累计完成175亿元的成交金额，这一数据环比4月实现翻番，同时也高出了3月曾创出的174亿元成交额纪录，在尚余一个交易日的情况下轻松攀上年内的月度成交高峰。

结合成交数据以及相关的成交公告来看，5月的大宗交易可谓热闹非凡，其中QFII的调仓，显然特别吸引投资者的注意力。

5月，合格境外机构投资者（QFII）的资格和额度审批加速，是颇为引起投资者重视的一条重要新闻。但实际上，在此之前，QFII投资已悄然“松绑”。数据显示，去年12月14家QFII机构已获得新批，今年前4个月又有28家QFII机构获批。细心的投资者不难发现，新一轮的QFII“松绑”大幕已拉开，由此也给A股市场带来了诸多不小的变化。

尽管QFII向来被认为是“外来的和尚”难念A股的经，但QFII多次成功抄底、逃顶的经历却令投资者不可对其小觑。针对本月的大宗交易数据来观察，QFII有频繁出击的可能，因为素称QFII营业部的中国国际金融有限公司上海淮海中路证券营业部和中国国际金融有限公司北京建国门外大街证券营业部等在大宗平台在频频现身。结合QFII股票仓位升至年内新高的最新数据来看，分析人士认为QFII的调仓动作明显，而大宗交易正是其实现快速调仓的最好平台。

以5月25日发生8笔交易的海康威视（002415）为例，当天该股的卖出方均为中国国际金融有限公司杭州教工路证券营业部，而买入方则均为中国国际金融有限公司上海淮海中路证券营业部。上述8笔交易的成交金额合计1.33亿元，44.2元的成交均价较海康威视当天45.2元的收盘价折价2.21%，以如此低的折价大笔购进海康威视，可见该营业部对于此股的厚爱。实际上，在此之前的5月21日，中国国际金融有限公司上海淮海中路证券营业部刚刚通过7笔交易完成对海康威视进行396万股的买入，巧合的是，当日的卖出方也均为中国国际金融有限公司杭州教工路证券营业部，成交均价也是44.2元，折价率甚至只有1.67%。

昨日，作为买方营业部，中国国际金融有限公司上海淮海中路证券营业部还参与了鑫茂科技、碧水源、招商证券等3只个股的交易。其中，该营业部单笔买入鑫茂科技610万股，折价率为8%；4笔交易买入招商证券共570万股，折价率仅2%。而在卖出方面，该营业部大笔卖出长江电力和福耀玻璃特别引人注目，两只个股的成交量分别为2706万股、1022万股。折价率方面，长江电力折价1%，福耀玻璃零折价，显见该营业部的市场拿捏功力。

其实，除大宗交易平台外，中国国际金融有限公司上海淮海中路证券营业部还频繁地参与竞价市场的交易。比如该营业部参与交易的国海证券、包钢稀土、中茵股份等个股，在5月均出现较大的涨幅。在上周五铁路基建走强中，该营业部曾追击涨停买入国恒铁路和中铁二局，但本周一则已趁涨停了结离场。

官兵/漫画

## 限售股解禁 Conditional Shares

**5月31日，A股市场共有7家上市公司的限售股解禁。**

**安纳达（002136）：**首发原股东限售股。解禁股东50家，均为“小非”，部分为公司高管，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0.73%，占总股本比例为0.67%。该股的套现压力很大。

**东方园林（002310）：**股权激励限售股。解禁股东61家，均为中层管理人员，首次解禁且持股全部解禁，占流通A股比例为1.77%，该股的套现压力很小。

**海康威视（002415）：**首发原股东限售股。解禁股东2家，均为高管持股公司，此前均曾减持，考虑到高管减持限制，此次实际解禁股数合计占流通A股比例为5.01%，该股的套现压力很小。

**北京君正（300223）：**首发原股东限售股。解禁股东10家，均为首次解禁，此次所持股数全部解禁，若考虑高管减持限制，合计实际解禁股数占流通A股比例为75.98%，该股的套现压力很大。

**正海磁材（300224）：**首发原股东限售股。解禁股东1家，持股占总股本比例为6.14%，为第二大股东，为非高管自然人，为高管配偶，首次解禁，此次解禁股数占流通A股比例为6.14%，占总股本比例为1.53%。该股的套现压力很小。

**金力泰（300225）：**首发原股东限售股。解禁股东11家，均为“小非”，部分为公司高管，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56.48%，占总股本比例为14.33%。该股的套现压力很大。

**广汇股份（600256）：**定向增发限售股。解禁股东8家，均属于“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5.90%，该股的套现压力存在不确定性。

（西南证券分析师 张刚）

# 信贷需求改善将提升银行股吸引力

罗毅

近期，在经济数据低迷和高层稳增长的表态下，投资及消费刺激政策频出，从家电、汽车再下乡到发改委快速扩大审批项目数量，引得一些媒体惊呼类似于过去的“4万亿”2.0版已至。从银行角度看，信贷再次大幅放松的条件不再，但稳增长的刺激客观上有助于银行有效信贷需求的恢复，经济企稳也有助于减轻银行坏账反弹的风险，从而有助于银行估值保持稳定，促进股价稳定回升。

预计银行全年信贷计划并不会因刺激政策而大幅增加。主要原因一是存款压力，今年以来外汇占款增量锐减和理财产品的影响仍将持续，这使得银行存款的增长不稳定，存贷比无疑将限制银行信贷过快增长；二是资本金约束，目前极低的估值极大地挤压了银行在二级市场的融资空间，在未来《新资本管理办法》将实施的压力下，银行快速扩张风险资产的可能性不大；三是银行的风险偏好在上升，特别是针对政策刺激相关领域的信贷投放。上一次2009年大规模信贷扩张对银行体系的不良贷款压力尚在，银行对地方投资的信贷投放将更加审慎，对于5月末的投资刺激，股份银行表现较为淡定，国有银行前4个月的贷款最后几天突击较多，估计此次会有配合，但规模或不大；最后，从央行层面看，虽然居民消费价格指数（CPI）已呈下行趋势，但其对通胀的长期压力仍较令人担忧。因此，信贷额度大幅放松可能性不大，但全年新增8万亿有保证。

近日有消息称，5月前20天四大行新增信贷仅340亿，存款下降2000多亿。我们之前判断5月新增信贷可能低于7000亿，然而月末投资加速和银行冲量或将使贷款明显上升，5月份新增信贷或达7500亿，6月份将延续这一趋势，进而使得二季度信贷投放接近2.4万亿。此外，今年前4个月中长期贷款在新增信贷中占比较少，预计5月份情况依旧，但若经济随着刺激政策落实开始回稳，则未来几个月新增中长期贷款将有所增加，且银行可能会用中长期贷款置换票据，使得贷款结构改善，促进整体贷款收益率水平上行。因此，银行下半年贷款定价可能略好于此前的预期。

短期降息概率在下降，非对称降息可能性更小。虽然政府目前已将保增长放在更重要位置，但在CPI数据没有明确下降致使负利率终结之前降息的概率不大。而只降贷款、不降存款利率的非对称降息意义不大，因为银行会提高贷款利率上浮幅度以对冲成本的抬升，且目前的时点大幅缩减银行息差将使得银行资本紧缺问题更加突出，加重银行的惜贷行为，这也有悖于稳增长的政策初衷。

此前，我们就认为降准对刺激信贷投放作用不大，现在刺激政策已然出台，对于银行而言，一方面，贷款需求将随着投资项目开工而有所回升，贷款平稳增长无忧；另一方面，经济未来企稳，将使得银行资产质量压力缓解；而信贷需求偏弱与对风险暴露的担忧，正是导致5月份银行股调整的主要因素，我们预计信贷数据环比改善，将使得银行股吸引力逐渐提高。从估值和盈利增长角度判断，从目前时点看相关银行股全年有15%~20%的绝对收益，投资者可关注战略优势开始显现的民生银行、兴业银行，以及低估值、快速增长的北京银行、浦发银行等。

（作者系招商证券分析师）

## 资金流向 Capital Flow

### 资金小反手 净流出普现

时间：2012年5月30日 星期三

资金流出流入单位：亿元

| 序号 | 板块 | 资金净流入量 | 资金净流入量：特大户 | 大户 | 中户 | 散户 | 板块当日表现 | 板块近日表现 | 资金流入前三个股 | 趋势分析：基本面 | 技术面 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 房地产 | 5.01 | 1.22 | 1.02 | 0.67 | 2.10 | 上涨居多 | 资金连续流入 | 鼎立股份（1.14亿）、华侨城A（1.12亿）、万科A（0.98亿） | 政策压制 | 强弱分明 |
| 2 | 证券信托 | 4.45 | 1.70 | 1.20 | 0.59 | 0.96 | 涨跌参半 | 资金连续流入 | 中信证券（2.11亿）、海通证券（1.64亿）、长江证券（0.56亿） | 预期提升 | 强弱分化 |
| 3 | 轻工制造 | 2.76 | 0.34 | 0.16 | 0.12 | 2.14 | 普涨 | 资金连续流入 | 珠江钢琴（2.02亿）、青山纸业（0.59亿）、威华股份（0.28亿） | 升值预期 | 强弱分化 |
| 4 | 商业贸易 | 2.04 | 0.53 | 0.65 | 0.32 | 0.55 | 上涨居多 | 资金连续流入 | 小商品城（2.93亿）、建发股份（0.95亿）、宏图高科（0.28亿） | 景气降低 | 强弱分化 |
| 5 | 公用事业 | 1.83 | 0.11 | 0.67 | 0.32 | 0.74 | 涨跌参半 | 资金连续流入 | 岷江水电（0.61亿）、桑德环境（0.46亿）、凯迪电力（0.45亿） | 景气提升 | 强弱分化 |

| 序号 | 板块 | 资金净流出量 | 资金净流出量：特大户 | 大户 | 中户 | 散户 | 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：基本面 | 技术面 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 有色金属 | -8.27 | -0.47 | -2.14 | -1.00 | -4.67 | 下跌居多 | 资金连续流出 | 包钢稀土（-4.43亿）、宁波韵升（-0.49亿）、云南铜业（-0.39亿） | 国际联动 | 强弱分化 |
| 2 | 食品饮料 | -5.87 | -1.05 | -1.27 | -0.92 | -2.64 | 涨跌参半 | 资金连续流出 | 泸州老窖（-0.80亿）、莫高股份（-0.51亿）、山西汾酒（-0.45亿） | 景气降低 | 强弱分化 |
| 3 | 采掘 | -5.61 | -0.16 | -1.65 | -0.90 | -2.90 | 普跌 | 资金进出频繁 | 西山煤电（-1.07亿）、兰花科创（-0.95亿）、中海油服（-0.37亿） | 景气降低 | 强弱分化 |
| 4 | 银行 | -5.33 | -0.81 | -1.27 | -0.87 | -2.38 | 全线下跌 | 资金进出频繁 | 兴业银行（-1.57亿）、浦发银行（-1.16亿）、民生银行（-0.92亿） | 估值偏低 | 弱势 |
| 5 | 化工 | -3.98 | 0.44 | -0.84 | -0.75 | -2.83 | 涨跌参半 | 资金进出频繁 | 永泰能源（-0.88亿）、广汇股份（-0.63亿）、山西三维（-0.48亿） | 景气降低 | 强弱分明 |

**点评：周三两市大盘缩量调整，板块资金以净流出居多。房地产和证券信托板块，周三资金出现连续净流入，但散户和机构资金净流入量明显减少，个股分化，只宜择强关注。轻工制造、商业贸易和公用事业板块，周三资金继续净流入，但散户和机构资金净流入量不大，个股也呈现分化走势，也只宜择强关注。**

**从周三资金净流出居的前板块看，有色金属板块，周三资金出现大量净流出，散户资金净流出量大，个股下跌居多，观望为宜。食品饮料、采掘、银行和化工板块，周三资金出现连续净流出，个股下跌居多，也只宜择强关注。**

（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）

## 龙虎榜 Daily Bulletin

### 大盘缩量震荡 机构减仓居多

程荣庆

周三两市大盘小幅下跌，板块个股出现明显分化。

上交所交易公开信息显示，涨幅居前的上榜个股为重庆钢铁、岷江水电和鼎立股份。重庆钢铁，当天复牌交易，以“一”字形涨停K线报收，盘中成交稀疏，目前趋势继续保持。岷江水电，电力板块唯一涨停的个股，龙虎榜显示，在银河证券贵阳金阳观山西路营业部和申银万国金华八一北街营业部，游资大举增仓，看高。鼎立股份，房地产板块领涨个股，当天再度涨停，龙虎榜显示，游资在光大证券上海世纪大道营业部等券商席位，继续大额买入，强势明显，看高。

深交所市场交易公开信息显示，涨幅居前的上榜个股为湖南投资。受利好消息刺激，该股收出“一”字形涨停K线，龙虎榜显示，游资在招商证券杭州文三路证券营业部席位上增仓金额超过千万元，看高。

深市换手居前的上榜个股为同力水泥。该股为水泥板块领涨个股，当天放量震荡，冲高回落明显，龙虎榜显示，机构和游资大举减仓，短线抛压加大，见好就收。

（作者系国盛证券分析师）