

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: 021-60592412, 60590240
北京运营中心: 010-52872571, 88551531
深圳运营中心: 0755-82944158, 88262016

6月21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
浦发股份(002191)	9.80	350.00	3430.00	中国银河证券股份有限公司南昌会展路证券营业部	华泰证券股份有限公司深圳前海路证券营业部
西维图新(002405)	13.75	460.00	6325.00	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深圳福华一路证券营业部
西维图新(002405)	13.75	390.00	5362.50	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深圳福华一路证券营业部
西维图新(002405)	13.80	300.00	4140.00	中信证券股份有限公司上海南京东路证券营业部	中信证券股份有限公司上海南京东路证券营业部
西维图新(002405)	13.75	100.00	1375.00	中信证券股份有限公司上海南京东路证券营业部	中信证券股份有限公司深圳福华一路证券营业部
国星光电(002449)	9.00	45.00	405.00	光大证券股份有限公司佛山绿景路证券营业部	光大证券股份有限公司佛山绿景路证券营业部
国星光电(002449)	9.00	40.00	360.00	光大证券股份有限公司佛山绿景路证券营业部	光大证券股份有限公司佛山绿景路证券营业部
东富龙(300171)	25.43	60.00	1525.80	机构专用	德邦证券股份有限公司上海志丹路证券营业部
东富龙(300171)	25.43	35.00	890.05	机构专用	德邦证券股份有限公司上海志丹路证券营业部
东富龙(300171)	25.43	25.00	635.75	机构专用	德邦证券股份有限公司上海志丹路证券营业部
力源信息(300184)	8.40	60.75	510.38	华泰证券股份有限公司上海牡丹江路证券营业部	长江证券股份有限公司武汉路证券营业部
神农大丰(300189)	15.60	200.00	3120.00	中国银河证券股份有限公司海口蓝田路证券营业部	中国银河证券股份有限公司海口蓝田路证券营业部
翰宇药业(300199)	15.00	80.00	1200.00	德邦证券股份有限公司沈阳三好街证券营业部	招商证券股份有限公司北京金融街证券营业部
翰宇药业(300199)	15.00	20.00	300.00	德邦证券股份有限公司沈阳三好街证券营业部	招商证券股份有限公司北京金融街证券营业部

沪市

证券简称	成交价格(元)	成交金额(万元)	成交量(万股)	买入营业部	卖出营业部
三安光电(600703)	13.3	6650	500	国泰君安证券股份有限公司杭州庆春路证券营业部	厦门证券有限公司福州五一北路证券营业部
中国平安(601318)	44.77	599.92	13.4	东方证券股份有限公司东方财富	中国银河证券股份有限公司总部
农业银行(601288)	2.54	1577.14	620.92	东方证券股份有限公司东方财富	中国银河证券股份有限公司总部
三友化工(600409)	7	4620	660	广发证券股份有限公司广州黄埔大道证券营业部	国民证券有限责任公司广州今晨路证券营业部
恒生电子(600570)	12.94	1022.26	79	海通证券股份有限公司上海江宁路证券营业部	海通证券股份有限公司南京江宁路证券营业部

■ 龙虎榜 | Daily Bulletin |

游资逆势增仓地产消费股

程荣庆

周四,两市大盘放量下跌,个股活跃度明显降低,房地产板块有所护盘。

沪市涨幅居前股为武汉健民、金枫酒业。武汉健民,医药生物板块继续强势表现个股,龙虎榜显示,机构席位二买三卖且买入明显居多,短线继续看涨,注意见好就收。金枫酒业,酿酒板块唯一涨幅超过5%个股,龙虎榜显示,买卖居前分别有一机构席位,但游资在国泰君安成都北一环路证券营业部和华泰证券无锡解放西路证券营业部有大额增仓,逆势走强,短线看涨。

沪市跌幅上榜股为中珠控股。受公司放弃梧州稀土开发消息影响,该股当天大幅低开,午后封住跌停。龙虎榜显示,东兴证券福州五一中路证券营业部等券商席位,游资减仓明显,破位跌停,规避为上。

深市主板市场交易公开信息显示,涨幅上榜股为沙河股份、华联控股、渤海物流和南京中北。房地产板块周四有所护盘,个股表现相对较强,尤其以深圳本地地产表现较好。沙河股份和华联控股均为深圳本地地产股。其中沙河股份,前市就被拉至涨停;华联控股,盘中一度接近涨停。龙虎榜显示,买入居前均为游资席位且买入明显居多,逆势上涨,短线看涨。渤海物流,居商业零售板块涨幅首位,龙虎榜显示,方正证券绍兴胜利东路证券营业部等游资席位,游资卖出居多,见好就收。南京中北,尾盘放量拉升,龙虎榜显示,齐鲁证券上海西安路证券营业部等券商席位,游资买入居多,突破上涨,短线看涨,大盘欠佳,见好就收。

总体来看,周四大盘向下突破,市场弱势加剧。龙虎榜显示,游资和机构争相减仓,短线大盘还有惯性下跌,操作上以观望为佳。

(作者系国盛证券分析师)

低位火急买入 机构近期20次现身大宗交易

证券时报记者 邓飞

据证券时报网络数据部统计,今年以来共有111笔大宗交易出现机构身影。其中,机构专用席位82次出现在买入方,32次出现在卖出方。需要提及的是,自5月份以来,机构席位登陆大宗交易的频率明显加快,且大多是以买入方身份出现,其是否借道大宗交易布局值得投资者重视。

61笔!机构强力接盘

截至6月20日,自5月份以来机构专用席位已参与61笔大宗交易,占到今年111笔的55%,机构参与大宗交易热情显著提升。

在上述大宗交易中,机构专用席位合计买入50次,接盘动力可见一斑。分个股看,主要涉及棕榈园林、天桥起重、海康威视、天立环保等中小板及创业板个股。分行业看,机构专用席位买入较多的包括机械、电子及医药生物等民生消费类行业,少数金融、采掘及房地产板块个股也受到机构投资者的青睐。

上述时间内,有机构专用席位先后8次买入海康威视,累计买入金额2.42亿元,折价率保持在2%的较低水平。而另一机构在5月7日分7笔买入208万股天立环保时的折价率则处于7%的较高水平。折价率最高的竟然接近

20%。某机构在5月30日斥资1736万元从国泰君安证券南京溧水中大街营业部手中接盘280.01万股天桥起重,其6.2元的成交价格较当日该股7.38元的收盘价大幅折价19%,创出机构今年参与的大宗交易折价率之最。

在机构卖出的12笔大宗交易中,兴蓉投资、京东方A、华斯股份、大杨创世、顺络电子、联信永益、联合化工、农业银行8个股名列其中。

机构参与热情逐月提升

从今年机构参与的111笔大宗交易时间分布来看,机构参与热情呈现逐月递增的趋势。

1月份,机构4买1卖,参与了

卫星石化、联合化工、和佳股份、常铝股份4只个股共5笔大宗交易。

2月份,机构参与的大宗交易猛增至19笔,机构14买5卖。其中,某机构席位斥资1.13亿元,以11%的折价率从兴业证券上海梅花路营业部手中接过810.66万股汉得信息,成为当月机构最大手笔的接盘行为。

3、4月份,大盘先抑后扬震荡加剧,机构出手相对谨慎,两个月时间仅完成26笔大宗交易,机构13买14卖。这两个月,机构参与的大宗交易主角成为了海康威视、顺络电子、海利得等中小板个股。

进入5月份,机构参与热情迅速提升,当月机构共完成大宗交易33

笔,除某机构卖出2笔兴蓉投资外,其余皆为买入。天立环保、海康威视、天桥起重等重量级买入交易陆续上演,另外翰宇药业、水晶光电、四维图新、中兴商业等个股也在同期被机构收入囊中。

截至6月20日,本月机构已在大宗交易平台出手28次,其中,20次为买入记录,在剩下的几个交易日中突破上月交易水平并非难事。本月最受瞩目的当属农业银行一笔高达9.46亿元的大宗交易,买入方及卖出方均为机构专用席位,看起来似乎更像是机构的内部倒仓。相比之下,另一机构分4笔减持2.4亿股京东方A,合计成交金额高达4.63亿元,其套现冲动就明显得多。

大股东解禁次新股迎来契机

证券时报记者 言心

据记者统计,2009年6月至2010年6月间上市了170只次新股,两年多期间已经发生了416笔“小非”解禁。由于“小非”解禁期股价经历大跌,大股东解禁在即存在释放业绩利好冲动等诸多因素,其交易性机会或将来临。

次新股历经两年多调整

证券时报网络数据部的统计数据显示,截至昨天,2009年6月至2010年6月间上市的170只次新股,仅28只股价出现上涨,其余142只股价下跌。其中,跌幅超过70%的有海普瑞、乐通股份、联信永益和汉王科技四只;跌幅超过60%的有雅致股份、当升科技、天原集团、四川成渝、中元华电、天龙光电、国民技术、南都电源等15只;跌幅超过50%的有九洲电气、中科电气、双箭股份等22只个股。尽管有超华科技、杰瑞股份和洋河股份三只涨幅超100%,分别达到107.74%、177.56%和278.99%,但仍然难以掩饰大面积价格回调、跌幅巨大的事实。尽管数据显示,随着A

股今年整体以来4.85%的涨幅,次新股群体也出现了一定的价格复苏,但是整体上涨幅度仍远小于A股。由于在此期间上市的新股多为创业板和中小板股票,在经历了大面积的深幅回调后已经存在技术涨升的动力。

针对次新股的大面积深幅回调,东方证券的胡卓文认为,除了新股定价偏高外,两年多的“小非”解禁也是重要的杀手。统计数据显示,170只次新股,两年多期间已发生416笔“小非”解禁。其中,“小非”解禁单笔最多的四川成渝,其大股东建安交通经济开发中心曾在2010年7月28日一次性抛售6.3767亿股,可见抛压沉重。然而经历了两年多的抛压之后,随着大股东解禁股抛压期即将到来,胡卓文认为,次新股的投资契机即将到来。

大股东解禁或迎来投资契机

数据关注的是上市已经超过2年并且小于3年的次新股。随着这些公司募投项目逐步完成并开始投产,公司营业收入以及净利润会有一个逐步提升的过程。而此时大部分“小非”已经解禁完毕,市场的

套现压力并不大。东方证券的胡卓文认为,这些公司即将面临的就是公司上市第三年的大股东解禁。公司将有力去释放好的业绩拉升股价,如果公司的业绩随着募投项目的逐步投产大幅改善,他们一定不会错过这样的机会。

面对即将到来的投资契机,胡卓文认为可以从三个方面把握符合上面提及的投资逻辑的个股。首先,公司的募投项目基本上已经完成,并且募投项目主要用于公司的扩大产能及投资新项目,筛选标准是募投项目完成或者基本完成。其次,公司的业绩已经开始有所反映,筛选标准是收入以及净利润都出现了大幅度的提升,并且增速上升。即2010年年报的营业收入及净利润增速高于2009年,并且2011年中报的营业收入及净利润增速基本保持在2010年中报的增速水平。此外,最好选择民营企业。相比国企而言,民营企业的大股东解禁之后有更强的套现冲动。因此民营企业在解禁即将到来之时,更愿意释放业绩。

胡卓文认为,次新股募投项目实施情况有快慢之分,因此公司的生产力提升最终转化为业绩提升的



吴比较/制图

时间也许不一样。有的公司募集资金投产很快就能产生效益,从而转化为公司的净利润;而有的公司则要等到

1年或者2年之后才会逐步产生效益,这恰恰是当前关注这一群体次新股机会的关键所在。

昨日煤炭、有色金属股资金大单流出超15亿元

工业复苏艰难 资源股价低仍被弃

崔威

在外围市场相对平静的情况下,上证指数在端午节前一个交易日犹如屈原投江,俯身入水,当日大跌32.00点,跌幅1.4%,创出5月份调整以来新低。这主要源于当日证券以及煤炭、有色金属板块的巨额资金出逃。从当天市场表现看,证券板块下跌3.54%,成为跌势的领头羊;煤炭板块下跌3.35%,紧随其后;有色金属下跌1.92%,位居跌幅前列。从资金流向看,证券、煤炭、有色金属资金流出迹象严重,当日大单净流出分别为15.41亿元、8.77亿元和6.40亿元,位列当日大单资金净流出前三位。

事实上,煤炭、有色金属板块资金流出状况早有端倪。统计数据

显示,煤炭板块近5日、10日和30日资金净流出分别为10.3亿元、22.46亿元和56.17亿元;有色金属板块分别流出7.76亿元、32.39亿元和46.6亿元,资金流出呈持续放大趋势。其中,有色金属、煤炭板块资金净流出在近10日统计中位居榜首,近30日分列第3位和第2位;近5日分列第2位和第5位。在资金持续流出同时,对应的煤炭板块和有色金属板块糟糕的市场表现。在申万23个一级子行业中,采掘板块自5月份以来重挫8.64%,列居跌幅榜首;有色金属板块微涨0.35%,但剔除金属非金属新材料后,二级子行业有色金属冶炼板块下跌2.21%。

从市场估值看,当前采掘业静态市盈率11.88倍,动态市盈率(TTM)12.25倍,既低于市场的

整体估值,也处于自身行业估值的低端。为什么在估值低廉的情况下依然遭到市场遗弃?

我们认为,当前外有欧债危机持续发酵,内有投资、出口、消费三驾马车动力疲弱。我国经济增长面临日益复杂的内外困境,工业生产有效需求不足,市场信心缺失,因而导致周期股近期大幅下挫。

首先,工业生产状况低迷。2012年5月份,全国工业生产者出厂价格(PPI)同比下降1.4%,创2010年12月以来新低,当月PPI环比下降0.4%,显示工业生产仍在探底过程中。前5月,全国全社会用电量同比增长5.8%,增速较上年同期回落6.2个百分点。对煤炭、有色金属需求占主导地位第二产业用电量同比增速低迷,用电量增速低2个

百分点。

其次,行业经营形势恶化。以煤炭为例,环渤海煤炭价格持续下跌,海运煤炭网发布本周环渤海地区港口发热量5500大卡市场动力煤综合平均价格报收729元/吨,环比下降23元/吨,这一价格已经较今年年初时下跌近100元/吨。同时,秦皇岛港内贸煤库存再创新高。截至6月18日库存946万吨,周环比上升38万吨,同比上升393万吨,远超800万吨的库存警戒线。与煤炭一样,有色金属价格也经历了大幅回落,如金属铜、铅、锌等品种的期货价格近期均出现大幅下挫。此外,资源税改革的逐步落实也将压缩资源类板块从产品涨价中的获利空间。

最后,形势不明防优先。在整体经济形势与技术面不明确的叠

加作用下,近期投资者防御心态占据上风,兑现利润落袋为安成为首选策略。从年初的2132点到2月末的2478点本年度第一轮反弹中,煤炭、有色金属两个板块是反弹的急先锋,期间累积了巨大涨幅,持仓获利者兑现利润的意愿强烈。

近期,煤炭、有色金属板块经过大幅下挫后,风险得到较充分释放。同时监管层持续倡导价值投资理念,也有利于缓解市场未来跌幅。不过,由于宏观经济走势依然不明朗,加之当前市场信心脆弱,成交量低迷。该板块短期内难有整体上乘表现,宜以观望为主。中期看,未来可密切关注三个信号择机进场:一是宏观经济信号好转;二是市场中期出现企稳迹象;三是价格下挫迹象进一步释放风险。

(作者系天源证券投资顾问)

■ 资金流向 | Capital Flow |

板块资金全线净流出

时间:2012年6月21日 星期四

序号	板块	资金净流入	资金净流入				板块当日表现	板块近5日表现	资金流入前三个股
			特大户	大户	中户	散户			
1	餐饮旅游	-0.71	-0.07	-0.21	-0.07	-0.36	普跌	资金净流出	黄山旅游(0.00亿)、三特索道(0.00亿)、大连圣亚(0.00亿)
2	房地产	-1.20	0.25	-0.55	-0.08	-0.83	下跌居多	资金净流出	华联控股(0.31亿)、深物业A(0.22亿)、万科A(0.21亿)
3	黑色金属	-1.25	-0.11	-0.14	-0.18	-0.83	普跌	资金净流出	宝钢股份(0.01亿)、南方建材(0.01亿)、新钢股份(0.01亿)
4	交通运输	-1.55	-0.27	-0.42	-0.18	-0.68	下跌居多	资金净流出	南京中北(0.16亿)、深赤湾A(0.12亿)、南方航空(0.07亿)
5	综合	-1.56	-0.06	-0.34	-0.25	-0.90	普跌	资金净流出	哈高科(0.02亿)、ST博信(0.01亿)、鑫茂科技(0.01亿)

序号	板块	资金净流出	资金净流出				板块当日表现	板块近5日表现	资金流出前三个股
			特大户	大户	中户	散户			
1	证券信托	-19.28	-3.38	-4.56	-2.63	-8.71	普跌	资金净流出	中信证券(-6.10亿)、海通证券(-2.25亿)、方正证券(-1.11亿)
2	机械设备	-12.51	-0.19	-2.37	-1.98	-7.97	下跌居多	资金净流出	东方电气(-0.76亿)、三一重工(-0.63亿)、郑煤机(-0.55亿)
3	采掘	-10.70	-0.93	-2.67	-1.60	-5.50	全线下跌	资金净流出	兰花科创(-1.46亿)、冀中能源(-1.03亿)、盘江股份(-0.92亿)
4	化工	-8.23	1.36	-1.96	-1.55	-6.08	下跌居多	资金净流出	永泰能源(-1.16亿)、广汇能源(-0.85亿)、兴发集团(-0.55亿)
5	信息服务	-6.71	-0.25	-1.56	-0.96	-3.94	下跌居多	资金净流出	中国国旅(-0.62亿)、乐视网(-0.56亿)、软控股份(-0.45亿)

(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)

点评:周四,两市大盘大幅下跌,板块资金全线净流出。相对来说,餐饮旅游、房地产、黑色金属、交通运输和综合板块资金净流出较少,金额在一亿元左右。这些板块整体表现弱势,个股普跌。从资金净流出居前板块看,证券信托板块资金不仅连续净流出,流出量还显著增加,净流出额达到19.28亿元,机构和散户资金抛售明显。机械设备、采掘和化工板块,资金净流出金额分别为12.51亿元、10.70亿元和8.23亿元;化工板块机构有1.36亿元的净流入。表现强势、资金净流入的信息服务板块,周四资金净流出6.71亿元,散户和机构均有资金获利兑现流出。