

**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

7月24日大宗交易**深市**

交易日期	证券简称	成交价格(元)	成交量(万股)	成交金额(亿元)	买入营业部	卖出营业部
2012-7-24	天伦置业	7.2	215.65	1552.68	中银万融证券股份有限公司上海大通路证券营业部	中信证券有限责任公司南洋中路证券营业部
2012-7-24	北京旅游	8	75	600	渤海证券有限公司北京广渠门证券营业部	国泰证券有限责任公司南洋中路证券营业部
2012-7-24	辰州矿业	17.3	50	865	中国银河证券有限责任公司长沙营盘路证券营业部	湘财证券有限责任公司上海新闸路证券营业部
2012-7-24	山东矿机	5.4	50	270	齐鲁证券有限公司潍坊昌乐新昌路证券营业部	齐银证券有限公司潍坊昌乐新昌路证券营业部
2012-7-24	贝因美	19.62	45	882.8	中信证券(浙江)有限责任公司杭州华山路证券营业部	中信证券有限责任公司常熟环城路证券营业部
2012-7-24	万科B	9.96	59.71	594.71	申银万国交易单元(018000)	申银万国交易单元(018000)
2012-7-24	南玻A	5.43	43.76	237.62	申银万国交易单元(018000)	申银万国交易单元(018000)
2012-7-24	海伦哲	5.49	60	329.4	国泰君安证券股份有限公司深圳益田路证券营业部	国泰君安证券股份有限公司南京高淳国际花园城路证券营业部
2012-7-24	东宝生物	12.22	40	488.8	华泰证券股份有限公司包头市银河证券营业部	华泰证券股份有限公司包头市银河证券营业部
2012-7-24	东宝生物	12.22	25	305.5	华泰证券股份有限公司包头市银河证券营业部	华泰证券股份有限公司包头市银河证券营业部
2012-7-24	东宝生物	12.22	25	305.5	华泰证券股份有限公司包头市银河证券营业部	华泰证券股份有限公司包头市银河证券营业部

沪市

交易日期	证券简称	成交价(元)	成交量(万股)	成交金额(亿元)	买入营业部	卖出营业部
2012-7-24	ST九发	6.87	1854.9	270	浙商证券有限公司上海长宁区仙霞路证券营业部	中信证券股份有限公司上海环贸路证券营业部
2012-7-24	ST九发	6.87	494.64	72.7	渤海证券有限公司南大街证券营业部	中信证券股份有限公司常州常青路证券营业部
2012-7-24	王府井	27.71	1524.05	55.2	国泰君安证券股份有限公司深圳市民生路证券营业部	国泰君安证券股份有限公司上海民生路证券营业部
2012-7-24	青岛啤酒	36.32	1089.6	30.2	北京高德证券有限公司北京金源大街证券营业部	国泰君安证券股份有限公司北京金源大街证券营业部
2012-7-24	青岛啤酒	36.32	726.4	20.5	国泰君安证券股份有限公司上海浦东环塔路证券营业部	国泰君安证券股份有限公司上海浦东环塔路证券营业部
2012-7-24	王府井	27.71	443.36	16.2	中信证券股份有限公司深圳市民生路证券营业部	国泰君安证券股份有限公司上海民生路证券营业部
2012-7-24	浙江富润	6.41	1227.65	191.5	浙商证券有限公司诸暨艮山西路证券营业部	浙商证券有限公司诸暨艮山西路证券营业部
2012-7-24	赛轮轮胎	7.16	467.18	65.2	中信万通证券有限公司青岛分公司黄岛石老人路证券营业部	中信万通证券有限公司青岛分公司黄岛石老人路证券营业部
2012-7-24	赛轮轮胎	7.16	429.6	60	中信万通证券有限公司青岛深南路证券营业部	中信万通证券有限公司青岛深南路证券营业部
2012-7-24	兴业证券	9.19	459.5	50.1	中国国金证券有限公司上海浦东发展银行营业部	兴业证券股份有限公司上海浦东发展银行营业部
2012-7-24	伊泰B股	5.54	948.75	271.4	中投万国证券股份有限公司国际部	申银万国证券股份有限公司国际部
2012-7-24	ST九发	6.87	453.42	60	中信证券股份有限公司上海长宁区仙霞路证券营业部	中信证券股份有限公司上海长宁区仙霞路证券营业部
2012-7-24	民生银行	5.24	1467.2	280	光大证券有限公司南京太平南路证券营业部	中信万通证券有限公司南京太平南路证券营业部
2012-7-24	赛轮股份	7.16	1570.52	219.3	中信万通证券有限公司南京中路证券营业部	中信万通证券有限公司南京中路证券营业部
2012-7-24	青岛啤酒	36.32	4358.4	120	国信证券股份有限公司上海巨鹿路证券营业部	国信证券股份有限公司上海巨鹿路证券营业部

限售股解禁 | Conditional Shares |

7月25日,A股市场有天宝股份、宜通世纪、任子行、天山生物、美尔雅、东方航空共6家上市公司的限售股解禁。1家为深市中小板公司,3家为深市创业板公司,2家为沪市公司。

天宝股份 (002220):解禁股性质为定向增发限售股,去年同期定向增发价为16.50元/股,除权除息调整后为8.18元/股。解禁股东9家,这些股东持股比例均低于3%,属于“小非”,均为首次解禁,且持股全部解禁。本次解禁股份占流通A股比例为22.71%,占总股本比例为15.65%。该股二级市场市场价格接近定向增发价,套现压力暂时不大。

宜通世纪 (300310):解禁股性质为首发机构配售股,占流通A股比例为25%,占总股本比例为5.12%。该股的套现压力较大。

任子行 (300311):解禁股性质为首发机构配售股,占流通A股比例为25%,占总股本比例为5.01%。该股的套现压力较大。

天山生物 (300313):解禁股性质为首发机构配售股,占流通A股比例为24.82%,占总股本比例为4.97%。该股的套现压力较大。

美尔雅 (600107):解禁股性质为股改限售股。解禁股东1家,即湖北美尔雅集团有限公司,持股占总股本比例为20.39%,为第一大股东,为国有控股股东,此前未曾减持,此次所持剩余限售股全部解禁,占流通A股比例为0.11%,占总股本比例为0.11%。该股或无套现压力。

东方航空 (600115):解禁股性质为定向增发限售股。解禁股东为中国东方航空公司,持股占总股本比例为42.84%,为公司第一大股东。本次解禁股份为首次解禁,占流通A股比例为66.18%,占总股本比例为25.75%。该股或无套现压力。

(西南证券分析师 张刚)

频繁暴雨将推动全国市政水利建设进程

管道、市政水利建设、污水处理及地理信息系统等相关板块将受益

光大证券研究所

2012年7月21日~22日北京的特大暴雨,造成了人员及财产的重大损失,不仅给北京,也给全国城市地下排水管网系统敲响了警钟。

近年来,在全球气候变化背景下,我国极端天气事件多发重发,暴雨发生频次和影响范围呈现增加趋势,近10年间有7年的暴雨日数超过多年平均同期。日渐频繁的自然灾害、强大的舆论压力,迫使政府将加速城市配套建设。4月底发布的《“十二五”全国城镇污水治理及再生利用设施建设规划的通知》显示,十二五期间,新建污水管网15.9万公里,与原管道长度相比近乎翻番,年均增速14%。除了新增管网,对原有管网的改造和升级,也将纳入城市管网建设规划。

据统计,全市城区八区排水管道

总长5100km,其中1977年前建成的有1200km,占总管线长度的近1/4,其中还包含解放前的旧砖沟和解放后改造的合流制排水沟。

按管线技术等级划分,属三级、四级的低等级管网设施占到27%。另外,一些泵站的电气设备已运行10年以上,电气元件普遍老化、破损,安全系数下降、可靠性灵敏度大大降低。设施老化,大大降低了实际排水标准。

此外,北京是缺水城市,因此在排水管网建设方面考虑的是抗旱,排水建设一直较为落后,排水管网密度甚至低于全国平均水平。

完善城市排水系统

雨水从雨水口流向管道,再从支线管道流向主干道,最后流向河道。这几个环节包含了管道建设、市政配套、污水处理、信息采集等几个方面。

我国排水最大的问题,主要还是管网建设长度不够。十一五期间全国城镇污水及再生利用主要指标统计结果显示,在污水处理能力、投资金额、减排等方面均实现大幅超越,但管道建设远落后于原规划。实际新增污水配套管网仅7万公里,不到计划16万公里的一半。这使得原管道负荷量加大,折旧及损毁情况加剧,从而隐性增加了未来投资的压力。

根据4月19日发布的《“十二五”全国城镇污水治理及再生利用

设施建设规划的通知》显示,十二五期间,将新建污水管网15.9万公里,与原管道长度相比近乎翻番,年均增速14%。除了新增管网,对原有管网的改造和升级,也将纳入城市管网建设规划。

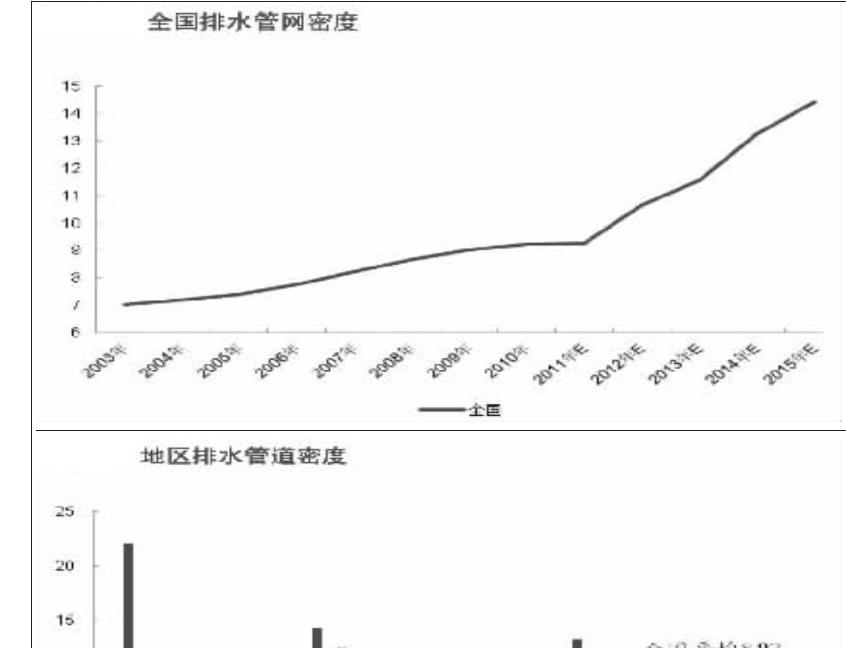
此外,我国大部分地区均采取合流制排水。合流制是雨污不分离的排水方式,缺点是对环境造成较大污染,也加大排水难度。《“十二五”污水规划》指明,在降雨量充沛地区,新建管网要采取雨污分流。对已建的合流制排水系统,要结合当地条件,加快实施雨污分流改造。难以实施分流制改造的,要采取截流、调蓄和处理措施。《北京市总体规划2004~2020》规定,将按照分流制排水体制建设和改造中心城区、新城和小城镇污水系统。我们认为暴雨事件后,分流制很可能成为大城市新建管网的强制规定。因此,未来城市管网建设规模将大大超过14%的年均增速。

加强市政水利建设

管道建设解决了排水关键一环,最终水流向河道也将增加河道负担,因此,对于河道的清淤、扩宽和加固,是建设完善城市排水系统的关键一环,甚至在一些时候,河道的清淤拓宽紧迫性大于管道铺设。此外,还包括雨水口、排水泵站、雨水储存池等的建设等一系列配套设施。

此外,除了利用排水管的强排水模式,城市内还可以采用缓冲式排水措施,包括以城市低洼绿地、渗透砖、储存池等措施进行雨水搜集和储存,缓解管道压力。

除了增强城市排水能力,对枯水城市雨水的截留与再利用,也将成为未来再生水的重要来源之一。目前我



国主要城市的污水处理率是77.5%,《“十二五”污水规划》中规定到2015年城市污水处理率将达到85%,其中36个重点城市的污水处理率将达到100%。

此外,随着给排水管网的不断发展,

出现,为管网管理水平提高提供了强有力手段。在城市内涝的应急响应方面,GIS系统同样具有统筹规划、迅速反应的优点。

受益板块和公司

北京暴雨折射城市建设的不足,其背后反应的是城市排水综合能力低下。根据受益重要性的先后顺序,我们分别推荐管道制造、泵阀、市政水务建设及地理信息系统四大板块。重点关注纳川股份、青龙管业、巨龙管业、南方泵业、首创股份、创业环保、数字政通、中海达等上市公司。

政策方向明朗 电子元器件行业长期向好

李项峰

7月20日,国务院正式印发《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》(以下简称《规划》)。《规划》提出,到2015年力争使战略性新兴产业占国内生产总值(GDP)的比重从2010年的不到4%提高到8%左右,到2020年这个比例争取达到15%。

“十二五”时期是我国战略性新兴产业夯实发展基础、提升核心竞争力的关键时期,既面临难得的机遇,也存在严峻挑战。而战略性新兴产业主要有以下几个特点:以重大技术突破和重大发展需求为基础,对经济社会全局和长远发展具有重大引领带动作用,知识技术密

集,物质资源消耗少,成长潜力大,综合效益好的产业。根据这些特点,同时结合国情,我国确定的战略性新兴产业7大领域,包括节能环保、新一代信息技术、生物医药、高端装备制造、新能源、新材料和新能源汽车。

《规划》指出,“十二五”期间,新一代信息技术产业销售收人年均增长20%以上。在《规划》中重点提到的新一代信息技术包括:超高速光纤与无线通信、物联网、云计算、数字虚拟、先进半导体和新型显示等新一代信息技术。通过新一代信息技术的突破,达到建设下一代智能信息网络,并推进技术创新、新兴应用拓展和网络建设的互动结合,在

这个过程中,与此相关的产业链都将获得快速发展。由于国家的政策扶持,这些领域将带动整个产业链数以万亿计的效果。

在新一代信息技术中,与电子产业相关的核心产业有:集成电路产品设计、先进和特色芯片制造工艺技术,先进封装、测试技术以及关键设备、仪器,新一代半导体材料和器件工艺技术。在集成电路设计方面,要强化国产芯片和软件的集成应用,到2015年,集成电路设计业产值国内市场比重大约提高到15%。鼓励积极有序发展大尺寸液晶晶体管液晶显示(TFT-LCD)、加快推进有机发光二极管(OLED)、三维立体(3D)、激光显示等新一代显示技术研发和产业化。攻克LED、OLED产业共性关键

技术和关键装备,提高LED、OLED照明的经济性。掌握智能传感器和新型电力电子器件及系统的核心技术,提高新兴领域专用设备仪器保障和支持能力,发展片式化、微型化、绿色化的新型元器件。

通过推动32/28纳米先进工艺产业化以及关键技术的开发,新型显示技术产业链,如TFT-LCD、OLED等生产线工艺、制造装备及关键配套材料等都会有全方位的带动和发展,与物联网相关的射频识别(RFID)、传感器芯片、仪表等行业,将得到较大的发展,而且基于创新产品和各种解决方案的物联网示范应用将大面积展开。LED、微机电系统(MEMS)、智能传感器、新型电力电子器件以及金属有机源化学气相沉积(MOCVD)

(作者系德邦证券分析师)

资金流向 | Capital Flow |**机构散户依然谨慎 板块资金净流出流入额均不大**

时间: 2012年7月24日 星期二

