



## 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

## 9月12日大宗交易

## 深市

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
红太阳	12.22	200.00	2444.00	华泰证券股份有限公司上海证券营业部	上海证券有限责任公司大乐路证券营业部
独一味	11.46	95.00	1088.70	海通证券股份有限公司上海证券营业部	国泰证券股份有限公司成都锦祥林路证券营业部
东方园林	39.90	41.88	1658.61	中信证券股份有限公司常州环府路证券营业部	中信证券股份有限公司常州环府路证券营业部
东方园林	39.90	19.07	1142.32	中信证券股份有限公司常州环府路证券营业部	中信证券股份有限公司常州环府路证券营业部
兆驰股份	12.50	97.66	1230.70	华泰证券股份有限公司上海淮海中路证券营业部	华泰证券股份有限公司上海淮海中路证券营业部
普莱柯	17.07	50.00	835.50	国泰君安证券股份有限公司上海证券营业部	海通证券股份有限公司哈尔滨平阳证券营业部
舜宇股份	10.70	100.00	1070.00	中航证券股份有限公司上海浦东环宇路证券营业部	中信证券股份有限公司上海浦东环宇路证券营业部
国电清新	17.18	60.00	1030.12	海通证券股份有限公司北京大兴体育城环路证券营业部	海通证券股份有限公司丹阳丹金路证券营业部
山推股份	7.52	220.00	1654.80	国泰君安证券有限公司上海淮海中路证券营业部	光大证券股份有限公司上海西藏南路证券营业部
江铃集团	11.74	288.00	5381.12	中航证券股份有限公司北京顺义区顺京南路证券营业部	国泰君安证券有限公司天津滨海新区渤海路证券营业部
万里生物	16.70	15.00	2505.00	东方财富证券股份有限公司深圳分公司朝阳路证券营业部	东方财富证券股份有限公司深圳朝阳路证券营业部
海泰科	7.89	50.00	394.50	国泰君安证券股份有限公司上海浦东环宇路证券营业部	国泰君安证券股份有限公司上海淮海中路证券营业部
向日葵	6.38	150.00	957.00	华泰证券股份有限公司上海浦东环宇路证券营业部	华泰证券股份有限公司上海浦东环宇路证券营业部
向日葵	6.38	150.00	957.00	华泰证券股份有限公司上海浦东环宇路证券营业部	华泰证券股份有限公司上海浦东环宇路证券营业部
顾诵秋	26.20	20.00	2096.00	申万宏源证券有限公司北京分公司上海浦东环宇路证券营业部	申万宏源证券有限公司北京分公司上海浦东环宇路证券营业部
瑞泰生物	18.34	130.00	2384.20	中航证券股份有限公司长沙长沙大道证券营业部	华泰证券股份有限公司上海浦东环宇路证券营业部
南方泵业	15.87	100.00	1587.00	华泰证券股份有限公司上海浦东环宇路证券营业部	华泰证券股份有限公司南通通州人民路证券营业部
南方泵业	15.87	29.00	460.23	华泰证券股份有限公司上海浦东环宇路证券营业部	华泰证券股份有限公司上海浦东环宇路证券营业部
顾诵秋	5.25	100.00	5250.00	国泰君安证券有限公司烟台南大街证券营业部	国泰君安证券有限公司烟台南大街证券营业部
翰宇药业	16.22	144.00	2336.68	中航证券股份有限公司北京分公司上海浦东环宇路证券营业部	招商证券股份有限公司北京金融街证券营业部
翰宇药业	16.22	36.00	583.92	中航证券股份有限公司北京分公司上海浦东环宇路证券营业部	招商证券股份有限公司北京金融街证券营业部
鸿利光电	8.43	51.64	435.33	中航证券股份有限公司广州天河路证券营业部	中航证券股份有限公司广州天河路证券营业部
开开股份	23.15	258.42	5982.42	中航证券(浙江)有限公司杭州分公司新街桥街证券营业部	中航证券(浙江)有限公司杭州分公司新街桥街证券营业部

## 沪市

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
光大证券	11.07	2214	200	国泰证券有限公司上海浦东环宇路证券营业部	光大证券股份有限公司南昌广场南路证券营业部
罗平发展	8.08	4476.32	554	齐鲁证券有限公司上海浦东环宇路证券营业部	东兴证券股份有限公司北京复兴路证券营业部
中航协和	17.68	3426.91	193.83	中信建投证券股份有限公司北京三里河路证券营业部	海通证券股份有限公司深圳华富路营业部
中航协和	17.68	1963.19	111.04	中信建投证券股份有限公司北京三里河路证券营业部	平安证券有限公司深圳深南中路证券营业部

## ■限售股解禁 | Conditional Shares |

9月13日, A股有三家公司限售股解禁。  
同力水泥(000885):定向增发限售股。解禁股东1家,即河南投资集团有限公司,为第一大股东,持股占总股本66.30%,解禁股占流通A股41.47%,占总股本29.31%。该股或无套现压力。

银亿股份(000981):股改限售股。解禁股东5家,即深圳市绿聚源贸易有限公司、北京科力新技术发展总公司、凌源钢铁股份有限公司、深圳创景源科技有限公司、深圳大学文化技术服务有限公司,持股占总股本比例低于2%,解禁股合计占流通A股27.02%,占总股本2.04%。该股套现压力较大。

兴业证券(601377):首发原股东限售股。解禁股东6家,即福建华通置业有限公司、全国社会保障理事会转持三户、福州市宏源投资发展有限公司、福建省科学技术厅、中国信达资产管理股份有限公司、晋江能源投资有限公司,持股占总股本比例低于1%,解禁股数合计占流通A股2.07%,占总股本1.45%。该股套现压力很小。

(西南证券 张刚)

## ■龙虎榜 | Daily Bulletin |

## 机构游资换手频繁

## 周宇桓

周三,两市股指继续上下震荡,军工概念板块继续走强,建材、稀土永磁、化工和三沙概念个股再度活跃。

沪市周三涨幅居前股为罗顿发展、天业股份和天通股份。罗顿发展,三沙概念股,尾盘前放量涨停。龙虎榜显示,买卖居前均为游资席位,且游资在申银万国上海沪太路证券营业部等席位抛售明显,反弹走势,见好就收。天业股份,受拟受让大东天业黄金10%股权转让消息刺激,复牌后一字涨停。龙虎榜显示,东方证券杭州龙井路证券营业部席位,游资增仓明显,短线继续看高。

深市周三涨幅居前股为青岛双星、深桑达A和航天科技。青岛双星,午盘前突然发力,两波拉升至涨停。龙虎榜显示,国盛证券南昌永叔路证券营业部,游资有2346万元的大额抛售,英大证券深圳园岭三街证券营业部等券商席位,游资也承接积极,板块领涨,短线可继续看高。深桑达A,连续三日涨停。龙虎榜显示,申银万国上海陆家嘴环路证券营业部等游资席位现身,游资虽买入居多,但短线涨幅过大,见好就收。

(作者系方正证券分析师)

# 大宗交易蓝筹股: 海通国际“批量上传” 中信总部“打包下载”

证券时报记者 唐立

自9月7日旱地拔葱式的长阳掀起反弹行情以来,沉寂许久的二级市场被有效激活,同时激活的还有大宗交易。而蓝筹股9月11日上演的零折价“大闹平台”,成为市场焦点。

## 隔月零折价大闹平台

9月11日,上交所盘后公布的大宗交易信息显示,华夏银行、三一重工、招商银行、中信证券、中国联通、中国石化等蓝筹股一齐带来了29笔大宗交易,此交易共成交股份284990万股,成交金额2.14亿元。

值得注意的是,上述29笔交易均为零折价成交,卖方为海通证券国际部,而买方则来自鼎鼎大名的中信证券总部(非营业场所)。这意味着海通证券国际部将前述29只蓝筹股打包上传至大宗交易平台,而中信证券总部(非营业场所)则是通过大宗平台照单地批量下载,双方议定的成交价应是事前就已确定的各股当日收盘价。

此外,深交所信息显示,同日还有平安银行、万科A、中联重科、广发证券、五粮液和苏宁电器等6只蓝筹股携手登陆大宗平台,合计336.45万股,成交金额为3748.16万元。这6只股也均是零折价成交,卖出营业部也都为清一色的机构专用席位。

成交数据观察,尽管这些蓝筹股扎堆现身,但其成交量普遍不高。位居当天大宗成交金额前5名

的中国平安、民生银行、招商银行、兴业银行和中信证券,各自的成交量仅分别为40.6万股、143.73万股、112.55万股、68.72万股和62.6万股;对应的成交金额分别为186809万元、174766万元、169389万元、124135万元和104715万元。交易标的比较不难发现,当天海通证券国际部所抛售的股票集中为金融、建筑建材、采掘、化工、信息服务、白酒和医药等行业的龙头股。

## 批量上传打包下载探因

毫无疑问,年初监管层明确发出“蓝筹股已具备罕见投资价值”的喊话后,这种较大规模的蓝筹股遭抛售和被接盘的现象足够吸引市场的眼球。

实际上,9月11日发生的蓝筹股扎堆交易现象,并非A股历史上头一遭,今年也非首次。数据显示,仅仅在一个月之前的8月9日,中国平安、民生银行、招商银行、兴业银行等20余只蓝筹股也齐聚大宗交易平台,当日成交细节与9月11日的状况并无太大区别,零折价、成交量均普遍不大,深市的卖出、买入营业部也都为清一色的机构专用席位。

证券时报记者统计发现,该席位在一出一进的两次交易中,互相重合的股票有21只。中信证券总部(非营业场所)在一个月内出进不一,何解?有分析认为中信证券总部(非营业场所)是在做转手赚取利润的把戏,即先高价卖掉再低

价买回,但是相关数据并不足以支撑此观点。比如,8月9日,中信证券总部(非营业场所)卖出中国联通的价格是3.75元,但在9月11日买回的价格则是3.77元。

那么,这种相似的蓝筹股集中成交到底暗藏着怎样的玄机呢?金百临



咨询分析师秦洪

认为,中信证券总部(非营业场所)应该只是机构席位的跑道,包括券商自营、基金、保险甚至社保等。也就是说,今年发生的两次蓝筹股集中大宗交易,体现着机构在针对蓝筹股的看法上存在分歧。比如前次东方资产选择大面积介入蓝筹股,表明其对蓝筹股的整体价值比较认可。

对于9月11日的蓝筹股扎堆交易,秦洪认为,通过海通证券国际部倒卖给中信证券总部(非营业场所)的表象观察,此次集中交易应是合格境外机构投资者(QFII)减持所为,买家则很可能是国内基金。而这种机构

倒仓,因为没有导致相对应个股的异动,其实并没有特别的含义。不过,这似乎也可以说明, QFII资金对蓝筹股的后市表现出一定的看空。

近期周期性行业调整明显,地产、银行、钢铁等个股跌势不止,二季度QFII在增仓选择上,正有意避免权重股。相反,小盘股被增持明显。对于9月11日的蓝筹股扎堆交易,秦洪认为,通过海通证券国际部倒卖给中信证券总部(非营业场所)的表象观察,此次集中交易应是合格境外机构投资者(QFII)减持所为,买家则很可能是国内基金。而这种机构

A股会否殊途同归

对比8月9日,9月11日的大宗交易与之存类同之处。两次大宗交易前,大盘经连日收阳后积累了不错涨幅。但之后,大盘开始在8月10日变向,随后在超过半个月的时间里

选择了单边下跌走势,直到9月5日创出了2029.05点的新低之后,才释放出相对明显的反弹信号。

时隔一个月后的9月11日,蓝筹股扎堆大宗交易的现象再次降临,会否是A股异动的前兆呢?

实际上,2008年和2009年,蓝筹股也多次扎堆交易。比如2008年12月1日、2日,同年12月29日,2009年的2月19日、20日。历史资料表明,蓝筹股集中大宗交易的案例多发生在A股市场行情将要逆转时。如2008年12月初,当时A股由1664点反弹至2000点,随后进入一波调整。不过,蓝筹股集中大宗交易并非总预示大盘上涨。比如8月9日的那次后是大盘大跌。值得注意的是,分析人士据此预测大盘后市不乐观。他们认为,大盘后市存在回调探底要求。相反观点则认为,当前的大盘点位已非常低,加上维稳和经济刺激的利好,后市蓝筹股有发力并推动大盘上行的可能。观点尽管分歧,但大盘会否在蓝筹股的扎堆大宗交易后再次做出方向选择,值得关注。

限售股解禁 | Conditional Shares |

综合上,由航母舰队带来的新一轮造舰高峰所搭载的这份“海空大餐”或将是份极为丰富的惊喜。整个航母舰队从建造环节到后期维持基本涵盖了整个航空、航空产业链,最可能受益的领域包括特种材料、武器装备制造、船体制造、动力能源系统、舰载机制造到卫星导航、电子通讯设备行业。

(作者系航天证券研究员)

待,航母编队庞大的资金投入也足以称作是史无前例的“海空”盛宴。关于我军航空母舰的“造价”,综合分析,新造一艘排水量在6-7万吨的航空母舰的“裸价”约合130亿~190亿人民币,单支舰队造价约在545亿至630亿人民币。所以,我们预计我国在有3支航母编队的情况下,其全寿期投入约为4500亿人民币。航母的建造周期一般为3至5年,其使用年

## 军工主题投资标的的选择

序号	板块	资金净流入量	板块当日表现	资金净流出量	板块当日表现	后市趋势判断
1	有色金属	11.25	中航重机	1.25	中航重机	2.0
2	商业贸易	1.12	-0.30	-0.20	普涨	2.0
3	纺织服装	0.36	0.08	0.04	涨停	2.0
4	化工	0.32	0.09	-0.07	上涨居多	2.0
5	采掘	0.29	-0.13	0.13	0.01	