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

10月8日大宗交易

深市

证券简称	成交价（元）	成交量（万股/万份）	成交额（万元）	买方营业部	卖方营业部
国元证券（000728）	11.49	100	1149	东方证券股份有限公司上海肇嘉浜路证券营业部	招商证券股份有限公司合肥北一环证券营业部
黔源电力（002039）	15.07	25	376.75	中信证券股份有限公司上海淮海中路证券营业部	中信证券交易单元（051900）
*ST大地（002200）	9.6	50	480	申银万国证券股份有限公司上海大连路证券营业部	太平洋证券股份有限公司开远市灵泉东路证券营业部
太安堂（002433）	20.95	50	1047.5	中信证券股份有限公司汕头海滨路证券营业部	中信证券股份有限公司汕头海滨路证券营业部
誉衡药业（002437）	14.79	50	739.5	中国国际金融有限公司上海淮海中路证券营业部	海通证券股份有限公司哈尔滨和平路证券营业部
启明星辰（002439）	15.31	100	1531	光大证券股份有限公司上海西藏中路证券营业部	国信证券股份有限公司深圳深南中路证券营业部
启明星辰（002439）	15.31	100	1531	华泰证券股份有限公司上海瑞金一路证券营业部	国信证券股份有限公司深圳深南中路证券营业部
天业通联（002459）	6.62	350	2317	东方证券股份有限公司上海裕通路证券营业部	国泰君安证券股份有限公司上海江苏路证券营业部
通鼎光电（002491）	8.97	40	358.8	华泰证券股份有限公司苏州震泽镇街场路证券营业部	华泰证券股份有限公司淮安淮阴北京东路证券营业部
山东章鼓（002598）	6.34	89	564.26	民生证券股份有限公司青岛海尔路证券营业部	信达证券股份有限公司青岛凌岛路证券营业部
龙力生物（002604）	15.85	140	2219	东北证券股份有限公司辽阳朝阳路证券营业部	东北证券股份有限公司辽阳朝阳路证券营业部
巨龙管业（002619）	11.39	200	2278	中国国际金融有限公司上海淮海中路证券营业部	长城证券有限责任公司杭州文华路证券营业部
华富强债（164105）	1	1400	1405.6	机构专用	机构专用
信诚增强（165509）	1	2600	2594.8	机构专用	机构专用
信诚增强（165509）	1	1000	998	机构专用	机构专用
昌红科技（300151）	10.9	160	1744	海通证券股份有限公司威海高山街证券营业部	国信证券股份有限公司深圳深南中路证券营业部
昌红科技（300151）	10.9	50	545	海通证券股份有限公司济南泉城路证券营业部	国信证券股份有限公司深圳深南中路证券营业部

沪市

证券简称	成交价（元）	成交量（万股）	成交额（万元）	买入营业部	卖出营业部
光大证券（601788）	11.32	200	2264	国盛证券有限责任公司南昌永叔路证券营业部	光大证券股份有限公司南昌广场南路证券营业部
广晟有色（600259）	46.9	100	4690	申银万国证券股份有限公司上海广东路证券营业部	光大证券股份有限公司深圳新闻路营业部
广晟有色（600259）	46.9	55	2579.5	中信证券股份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深圳新闻路营业部
广晟有色（600259）	46.9	145	6800.5	安信证券股份有限公司上海世纪大道证券营业部	光大证券股份有限公司深圳新闻路营业部
广晟有色（600259）	46.9	70	3283	中信证券股份有限公司汕头海滨路证券营业部	光大证券股份有限公司深圳新闻路营业部
广晟有色（600259）	46.9	30	1407	中信证券股份有限公司上海世纪大道证券营业部	光大证券股份有限公司深圳新闻路营业部
广晟有色（600259）	46.9	250	11725	招商证券股份有限公司深圳益田路荣超商务大厦证券营业部	光大证券股份有限公司深圳新闻路营业部
海南橡胶（601118）	5.39	150	808.5	兴业证券股份有限公司厦门嘉禾路证券营业部	华福证券股份有限公司深圳金田路证券营业部

广晟有色：控股股东减持1200万股

深沪交易所昨日盘后的大宗交易数据显示，两市当日共计有15只个股参与交易，其中深市有12只，沪市则有3只。此外，有2只基金也出现在大宗交易平台上，华富强债基金成交1400万份，信诚增强基金则成交3600万份。

具体来看，昨日深市大宗交易成交量最大的个股为天业通联，其成交量为350万股，成交金额达到2317万元；而沪市大宗交易成交量最大的则是广晟有色，继9月28日成交550万股之后，该股昨日再度以6笔交易带来650万股的成交。

广晟有色昨日晚间发布公告称，公司当日接到控股股东广东省广晟资产经营有限公司（简称“广晟公司”）通知，广晟公司在9月28日~10月8日期间通过上交所大宗交易系统累计两次减持公司股份1200万股，占公司总股本4.82%。本次减持前，广晟公司持有公司股份1.24亿股，占公司总股本的50.02%；本次减持后，广晟公司持有公司股份1.12亿股，占公司总股本的45.21%，仍为公司控股股东。广晟公司预计6个月内减持股票比例将不超过广晟有色总股本5%。 （唐立）

■龙虎榜 | Daily Bulletin

化工机械逆市逞雄

昨日两市大盘双双回落，虽当天涨停的非ST个股达到24只，但整体上看个股仍是跌多涨少，分化格局有所加剧。

上交所交易公开信息显示，当日涨幅居前的上榜个股为新疆天宏、海立股份和永生投资。新疆天宏，受公司资产重组消息影响，该股低开高走，午盘后封住涨停。龙虎榜显示，买卖居前的均为游资席位且以买入居多，但换手不大，反弹走势，注意见好就收。海立股份，当日“一”字涨停。龙虎榜显示，在国泰君安成都北一环路营业部席位，游资有1348万元的大额增仓，底部启动，看高。永生投资，是当日医药生物板块率先涨停的个股。龙虎榜显示，买卖居前的均为游资席位且买入居多，反弹走势，注意见好就收。

沪市振幅居前的上榜个股为蓝星新材，该股当天低开高走，放量大涨。龙虎榜显示，游资在中信建投北京东直门南大街营业部等券商席位卖出居多，可持股观望，注意见好就收。

深交所交易公开信息显示，主板涨幅居前的上榜个股为沈阳化工、烟台冰轮和大冷股份。沈阳化工，为化工板块涨停个股之一，该板块当日走势较强，有4只个股涨停。龙虎榜显示，一机构席位买入266万元，游资也以买入居多，底部涨停，还可看高。烟台冰轮，大幅高开后瞬间涨停。龙虎榜显示，一机构席位抛售明显，而游资在浙商证券上海万航渡路营业部等券商席位增仓积极，强势涨停，看高。大冷股份，为当日率先涨停且收出“一”字形涨停K线的机械制造股。龙虎榜显示，游资活跃席位五矿证券深圳金田路营业部等增仓积极，底部反弹，看高一线。

（方正证券分析师 周宇桓）

资源股继续休假 A股节后首日表现不佳

黄金概念、煤炭行业、有色金属昨日分别净流出8.19亿元、2.25亿元、17.33亿元

证券时报记者 邓飞

昨日是“双节”收假之后的首个交易日，沪深股指未能延续节前的涨势，双双缩量下跌，而资源股的乏力表现显然是造成这一状况的主要因素之一。国庆长假前，煤炭、有色、黄金等资源股的强劲走势带动了大盘触底反弹，而节后其迅速变脸则让投资者始料未及。当日，上述3个板块的跌幅明显居前，并且出现了资金大幅流出的迹象。有投资者认为，资源股的表现已经成为决定大盘走势的关键性力量，市场人气是否活跃也与之息息相关。

黄金周后的黄金股不给力

昨日，黄金概念以2.52%的跌幅独占行业跌幅榜的头把交椅，板块内15只个股全线下跌。节前刚创出26.10元阶段性新高的黄金龙头股恒邦股份当日大跌5.13%，在板块内垫底。荣华实业和豫光金铅的跌幅也超过4%，紫金矿业、山东黄金、中金黄金等前期强势的黄金股也均跌逾2%。

国庆长假期间，国际金价小幅上涨0.48%，逐步向1800美元/盎司靠近。不过，在金价没有突破整数关口之前，市场资金对于黄金股的狂热似乎已开始降温。据同花顺数据统计，昨日共有8.19亿元资金逃离黄金股。其中，中金黄金净流出2.74亿元，恒邦股份和紫金矿业分别净流出1.74亿元、1.16亿元。另外，山东黄金、辰州矿业、荣华实业等净流出资金也超过了0.5亿元。

综合来看，整个9月，黄金股成为两市最耀眼的明星，恒邦股份、中金黄金、山东黄金等涨幅巨大，龙头股恒邦股份甚至创下了65.44%的区间涨幅。不过，黄金股连续大涨后的获利回吐风险已需要投资者引起重视，此前华泰证券就认为，虽然黄金股存在一定上行空间，但股价会在较短时间内到达顶部。

休整的煤炭股“没子弹”

昨日，煤炭行业下跌1.51%，紧随黄金概念之后，板块内除黑化股份、金瑞矿业、贤成矿业报收红盘外，其余个股均出现不同程度下跌。其中，盘江股份、潞安环能、安源煤业、百花村等4只个股的跌幅均超过3%，另外开滦股份、山西焦化、神火股份、恒源煤电等12只个股也齐齐跌逾2%。

其实，国庆长假的两个交易日，煤炭股表现可圈可点，期间共有超过10亿元资金进场抢筹。不过，昨日煤炭行业出现了2.25亿元的资金净流出，板块资金的持续流入状态被终结。盘江股份、兰花科创、潞安环能当日的净流出资金均超过0.3亿元，但逆市涨停的黑化股份则录得0.54亿元的资金净流入。

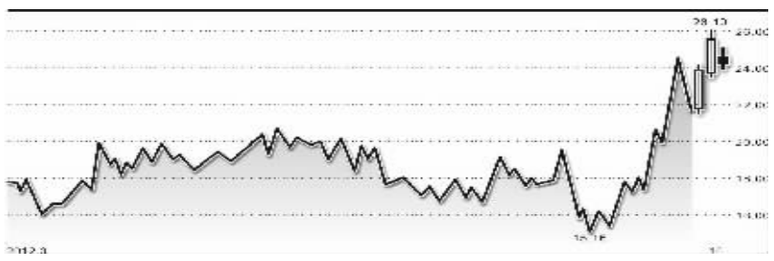
虽然煤炭股短期出现休整，但是机构对于煤炭行业中长期走势仍相对乐观。宏源证券最新的煤炭行业研究报告认为，煤炭供给阶段性收缩，需求见底迹象初现。未来1~2个季度将是介入时点的关键观察期，煤炭行业可给予“增持”的评级。

起伏不定的有色股再遭大卖

昨日，有色金属板块下跌0.95%，板块内八成个股下跌。跌幅居前的黄金股明显拖累有色股走软，广晟有色、包钢稀土等稀土概念股的走势明显疲弱，铜、铝等常规金属股同样表现不佳，江西铜业、云南铜业、西部资源等20只有色股当日的跌幅均超过2%。

受黄金股资金大幅流出的影响，昨日有色金属板块净流出资金高达17.33亿元。剔除黄金股来看，包钢稀土昨日净流出资金达到2.52亿元，中科三环净流出资金也达到0.9亿元，铜陵有色和广晟有色的净流出资金也在0.5亿元之上。结合节前两个交易日有色金属板块共录得18.45亿元的净流入资金来看，昨日资金大幅撤离的情况显然令人担忧。

长城证券认为，稀有小金属政策红利延续，锗市保持强势，钨市、锑市有止跌迹象，稀土、钛等小金属现货市场颓势依旧；基本金属方面，流动性宽松对基本金属价格形成支撑，但供需基本面和欧债问题对其价格形成压制，因此维持有色金属行业“中性”的投资评级。



恒邦股份K线走势图 翟超/制图

煤炭股四季度有望出现反弹

王师

在此前的年度策略报告中，我们提出今年三季度将是煤炭类上市公司的业绩增速低点。如果煤炭行业利润走向真如我们预期，那么四季度的煤炭价格将会有所反弹，而四季度煤炭价格的走势也将决定煤炭股的运行方向。在四季度影响煤炭价格的若干重大事项中，正面因素居多，我们认为煤价很可能在四季度迎来反弹。

三季度我们重点看好的公司以防御类为主，如兰花科创、露天煤业、中国神华等低估值公司均取得了较好的正收益。不过，在梳理目前影响煤炭股股价的重点事件之后，我们认为四季度投资者应把目光集中到成长性公司上来。综合考量影响四季度煤炭股价的种种因素，我们发现大秦线检修、安全生产整顿将对煤炭供给有所抑制，但迎峰度冬将对煤炭需求进行拉动，同时合同煤定价有利于稳定煤炭市场信心。因此，行业变动的大方向明显向好。

从上市公司业绩来看，三季报业绩继续下滑可能性很大，尤其是焦煤企业。与市场判断不同的是，我们认为三季报公布期间是焦煤类公司取得绝对收益的良好时机。四季度我们较为看好焦煤类上市公司，焦煤股中首选标的是盘江股份和永泰能源。推介逻辑是焦煤企业年内已经历利润和股价大幅下跌的双重打击，在反弹前蓄势最多，四季度焦煤价格反弹可能性较大，从而扭转市场对于焦煤企业盈利不佳的预期。

除了焦煤公司外，投资者还可关注2013年“确定性增长”或“潜在增长”（资产注入）的上市公司，确定性增长类公司看好永泰能源、山煤国际、兰花科创，此类公司明年业绩增长确定，股价反弹的弹性较大。而潜在增长的公司则包括盘江股份、神火股份、平庄能源和露天煤业，此类公司兼具业绩弹性和长期增长预期，可进行长期布局。

（作者系东北证券分析师）

黄金周“散客化”拉动旅游消费大幅提升

刘家伟

根据国家旅游局通报，9月30日~10月7日的中秋、国庆节长假期间，全国纳入监测的119个直报景区点共接待游客3424.56万人次，同比增长20.96%；旅游收入17.65亿元，同比增长24.96%。9月29日~10月6日，民航全国累计共发送55926班次，运送旅客人数760.71万人次；铁路全国累计共发送旅客6095万人次，同比增长9.4%。

黄金周“散客化”趋势明显

黄金周旅游特点印证了我们此前给出的行业判断：散客化、自驾游崛起，是国内游的未来发展趋势。在区域高铁陆续通车、节假日高速公路免费政策的催化作用下，此次黄金周的散客比例呈爆发式增长，主要表现为以下两个方面：首先，从购票游客来看，4A级以上景区散客比例均超过70%。其次，从出行方式上看，国内主要客源地自驾游车辆的增速和比例均创历史新高。其中，9月29日上午8时至10月5日上午8时，上海主要高速公路道口进、出沪客车数分别为83.59万辆次、116.56万辆次，同比增长41.27%、71.41%；辽宁自驾游车辆同比增长80%左右；贵州自驾车游客占接待总人数的55%。

旅游消费潜力巨大

由于行业统计口径有变、黄金周天数增加，我们认为今年国庆中秋黄金周的增速数据与往年增速不具有可比性。然而，国内居民的旅游消费仍存在较大的增长空间。以全国纳入监测的119个直报景区为例，2012年9月30日~10月7日共接待游客3424.56万人次，同比增长20.96%；旅游收入17.65亿元，同比增长24.96%，旅游收入增速高于游客量增速约4个百分点。而2011年国庆黄金周期间，旅游收入增速高于游客量增速不足2个百分点，这说明国内居民的人均旅游消费水平正处于快速发展阶段，并具有较强的增长动力。

“两高一低”格局长期存在

黄金周期间，国内游、出境游的游客接待量增速依然高于入境游游客量增速。这种“两高一低”的市场格局与近3年国内旅游市场的发展状况高度一致。我们预计，这种不均衡的旅游市场发展格局将长期存在。一方面，随着出境旅游产品愈加多样化、国民经济和居民收入的不断提高，国民休闲度假旅游和因私出境需求将持续快速增长，另一方面金融危机后入境游客源国以发达国家为主，这些国家的旅游产业已进入成熟发展阶段，客源增长相对缓慢。

行业瓶颈有望倒逼体制改革

此次黄金周期间高速公路严重拥堵，并发生了多起景区游客冲突事件，凸显出管理和体制已成为国民旅游转型中所面临的主要发展瓶颈之一，比如节假日制度导致居民旅游出行时间过于集中，景区提价机制导致居民出行成本过高，以及景区管理体制和民营化的问题。为了打开行业的发展瓶颈，2012年政府已开始将工作重点从政策优惠转为实质性的体制改革，于十一黄金周前颁布了《关于鼓励和引导民间资本投资旅游业的实施意见》和《旅游法》草案。我们预计，此次黄金周旅游出现的一系列问题有望推进行业改革的步伐，或加速《国民休闲纲要》和《旅游法》的正式出台。

看好散客比例高的景区

中秋国庆黄金周再次反映了国内居民旅游“散客化”的长期发展趋势。在出行时间延长、出行成本降低的情况下，本次黄金周的居民旅游消费需求呈爆发式增长，说明国内旅游行业具有强劲的增长动力和空间。此外，行业已进入“存量改革”阶段，提升游客满意度正成为地方旅游局的工作重点。黄金周出现的一系列管理问题有望加速《旅游法》和《国民旅游休闲纲要》的正式出台。综上所述，我们维持“看好”的行业评级，重点推荐散客比例较高、景区管理能力较强的休闲度假类景区，如中青旅、张家界、宋城股份等。

（作者系东兴证券分析师）

朱慧卿/漫画

■资金流向 | Capital Flow

权重板块净流出居多 有色金属成最大卖主

时间：2012年10月8日 星期一

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				板块当日表现	板块近日表现	资金流入前三个股	趋势分析	
			特大户	大户	中户	散户				基本面	技术面
1	银行	1.26	0.27	0.56	0.21	0.23	跌多涨少	资金连续流入	招商银行（0.60亿），民生银行（0.34亿），工商银行（0.13亿）	预期降低	分化
2	农林牧渔	0.73	1.09	−0.12	−0.02	−0.22	普涨	资金连续流入	保龄宝（0.66亿），东方海洋（0.51亿），龙力生物（0.18亿）	政策支持	强弱分明
3	医药生物	0.08	0.69	−0.12	−0.08	−0.41	涨跌参半	资金连续流入	海普瑞（0.60亿），贵州百灵（0.20亿），片仔癀（0.12亿）	抗周期	强弱分明
4	保险	0.06	−0.04	0.12	0.03	−0.05	全线上涨	资金连续流入	中国太保（0.16亿），中国人寿（0.13亿），香溢融通（−0.01亿）	估值偏低	弱势
5	黑色金属	−0.01	0.21	0.05	−0.06	−0.22	下跌居多	资金连续流出	宝钢股份（0.49亿），抚顺特钢（0.04亿），西宁特钢（0.02亿）	成本压力	强弱分化

点评：昨日两市大盘冲高后出现明显回落，板块资金以净流出为主，只有银行、农林牧渔、医药生物和保险等板块有少量的资金净流入。不过，资金净流入最多的银行板块当天只有1.26亿元的资金净流入，农林牧渔、医药生物和保险板块的净流入额则均不足亿元，机构资金虽有少量护盘性净流入，但散户资金则以净流出居多，个股强弱分明，只可择强关注。

序号	板块	资金净流出量	资金净流出量				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	
			特大户	大户	中户	散户				基本面	技术面
1	有色金属	−17.33	−1.75	−4.66	−2.60	−8.33	跌多涨少	资金连续流出	包钢稀土（−2.44亿），中金黄金（−2.33亿），恒邦股份（−1.95亿）	国际联动	强弱分化
2	采掘	−4.48	−0.52	−1.08	−0.67	−2.21	普跌	资金连续流出	兰花科创（−0.81亿），盘江股份（−0.71亿），潞安环能（−0.41亿）	景气降低	强弱分明
3	证券信托	−4.33	−0.46	−1.24	−0.65	−1.98	普跌	资金连续流出	中信证券（−1.49亿），广发证券（−0.73亿），宏源证券（−0.62亿）	估值调整	弱势居多
4	房地产	−4.25	−0.68	−1.17	−0.58	−1.83	下跌居多	资金连续流出	万科A（−0.80亿），保利地产（−0.70亿），天业股份（−0.38亿）	政策压制	强弱分明
5	信息服务	−4.21	−0.30	−1.14	−0.67	−2.11	普跌	资金连续流入出	电广传媒（−0.78亿），人民网（−0.68亿），鹏博士（−0.57亿）	政策支持	弱势居多

从当天资金净流出居前的板块看，可见普遍呈现净流出的权重板块是大盘弱势的最大拖累力量。其中有色金属板块再度遭遇大幅抛售，该板块当天有17.33亿元的资金净流出，成为当天资金净流出最多的板块，散户资金净流出达8.33亿元，个股分化，观望为好。采掘、证券信托、房地产和信息服务等板块当天也均有超过4亿元的资金净流出，散户和机构争相出逃，观望为佳。

（以上数据由本报网络数据部统计，方正证券分析师成龙点评）