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

12月10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
深深宝A（000019）	6.62	100.00	662.00	申银万国证券股份有限公司上海大连路证券营业部	中信证券（浙江）有限责任公司南昌贤士一路证券营业部
深深宝A（000019）	6.62	100.00	662.00	申银万国证券股份有限公司上海大连路证券营业部	中信证券（浙江）有限责任公司南昌贤士一路证券营业部
新希望（000876）	10.44	250.00	2610.00	光大证券股份有限公司上海西藏中路证券营业部	齐鲁证券有限公司潍坊东风东街证券营业部
新希望（000876）	10.44	250.00	2610.00	齐鲁证券有限公司潍坊东风东街证券营业部	齐鲁证券有限公司潍坊东风东街证券营业部
沙钢股份（002075）	3.50	1000.00	3500.00	华泰证券股份有限公司海门解放东路证券营业部	东吴证券股份有限公司张家港杨舍证券营业部
荣信股份（002123）	8.50	76.00	646.00	宏源证券股份有限公司北京东四环中路证券营业部	宏源证券股份有限公司北京东四环中路证券营业部
特尔佳（002213）	5.04	542.00	2731.68	海通证券股份有限公司上海四川南路证券营业部	海通证券股份有限公司盐城建军中路证券营业部
卫士通（002268）	7.64	600.00	4584.00	申银万国证券股份有限公司上海上中西路证券营业部	广发证券股份有限公司成都新光路证券营业部
金固股份（002488）	7.00	80.00	560.00	广发证券股份有限公司杭州市天目山路证券营业部	广发证券股份有限公司南京北京东路证券营业部
超日太阳（002506）	4.58	1204.94	5518.63	东方证券股份有限公司上海陕贝路证券营业部	海通证券股份有限公司上海南桥证券营业部
超日太阳（002506）	4.46	280.00	1248.80	海通证券股份有限公司上海南桥证券营业部	海通证券股份有限公司盐城建军中路证券营业部
超日太阳（002506）	4.46	244.94	1092.44	中信证券股份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盐城建军中路证券营业部
金新农（002548）	10.35	106.00	1097.10	中国银河证券股份有限公司长沙芙蓉路证券营业部	光大证券股份有限公司深圳新闻路证券营业部
贝因美（002570）	16.41	45.00	738.45	海通证券股份有限公司杭州环城西路证券营业部	海通证券股份有限公司扬州文河南路证券营业部
万昌科技（002581）	13.45	45.00	605.25	中信万通证券有限责任公司青岛深圳路证券营业部	国信证券股份有限公司北京平安大街证券营业部
东方精工（002611）	8.68	50.00	434.00	华泰证券股份有限公司成都晋阳路证券营业部	中信建投证券股份有限公司深圳福中路证券营业部
东方精工（002611）	8.68	50.00	434.00	华泰证券股份有限公司成都晋阳路证券营业部	中信建投证券股份有限公司深圳福中路证券营业部
成都路桥（002628）	7.48	67.86	507.56	华安证券有限责任公司成都天泰路证券营业部	华泰证券股份有限公司江阴福泰路证券营业部
成都路桥（002628）	7.50	40.00	300.00	华泰证券股份有限公司成都菊金路证券营业部	华泰证券股份有限公司江阴福泰路证券营业部
仁智油服（002629）	13.54	75.00	1015.50	申银万国证券股份有限公司上海广东路证券营业部	民生证券股份有限公司成都航空路证券营业部
仁智油服（002629）	13.54	75.00	1015.50	申银万国证券股份有限公司上海广东路证券营业部	民生证券股份有限公司成都航空路证券营业部
仁智油服（002629）	13.00	50.00	650.00	华泰证券股份有限公司成都晋阳路证券营业部	华泰证券股份有限公司江阴福泰路证券营业部
赞宇科技（002637）	8.04	37.39	300.65	上海证券有限责任公司杭州文二路证券营业部	华泰证券股份有限公司张家港金港镇长江中路证券营业部
赞宇科技（002637）	8.04	37.39	300.65	上海证券有限责任公司杭州文二路证券营业部	华泰证券股份有限公司张家港金港镇长江中路证券营业部
银华稳进（150018）	0.89	740.00	658.60	大通证券股份有限公司北京建国路证券营业部	国都证券有限责任公司北京阜外大街证券营业部
宝石B（200413）	5.30	44.33	234.95	东莞证券有限责任公司东莞石龙证券营业部	东莞证券有限责任公司东莞石龙证券营业部
网宿科技（300017）	14.45	100.00	1445.00	华泰证券股份有限公司成都晋阳路证券营业部	华泰证券股份有限公司深圳益田路证券营业部
机器人（300024）	21.67	27.78	602.05	申银万国证券股份有限公司上海天连路证券营业部	申银万国证券股份有限公司北京中关村东路证券营业部
九洲电气（300040）	12.29	130.00	1597.70	申银万国证券股份有限公司上海天连路证券营业部	广发证券股份有限公司北京中关村东路证券营业部
天玑科技（300245）	7.83	75.00	587.25	华安证券有限责任公司成都天泰路证券营业部	华泰证券股份有限公司南京阳北京东路证券营业部
星星科技（300256）	9.50	240.00	2280.00	中国国际金融有限公司上海淮海中路证券营业部	兴业证券股份有限公司上海梅花路证券营业部
和佳股份（300273）	12.78	30.00	383.40	中信证券股份有限公司北京繁竹院路证券营业部	中信证券股份有限公司常州环府路证券营业部

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
300ETF（510300）	2.27	10069.33	4439.74	中信证券股份有限公司总部（非营业场所）	中信证券股份有限公司南京高楼门证券营业部
昊华能源（601101）	10.89	1089	100	大通证券股份有限公司上海民生路证券营业部	五矿证券有限公司深圳金田路证券营业部
昊华能源（601101）	10.89	2296.28	210.86	申银万国证券股份有限公司上海广东路营业部	五矿证券有限公司深圳金田路证券营业部
正泰电器（601877）	14.9	372.5	25	中信证券股份有限公司海门镇中路证券营业部	中信证券股份有限公司海门镇中路证券营业部

■限售股解禁 | Conditional Shares

今日8家公司限售股解禁

12月11日，A股有8家公司限售股解禁。

盛达矿业（000603）：定向增发限售股，去年同期定向增发价为7.54元/股，除息调整后为7.06元/股。解禁股东1家，即赤峰红烨投资有限公司，持股占总股本10.62%，为公司第二大股东，解禁股占流通A股42.85%，占总股本5.31%。该股市场价格远高于定向增发价，套现压力极大。

众生药业（002317）：首发原股东限售股。解禁股东136家。张绍日、叶惠棠、周卓和，持股比例分别为32.74%、7.84%、3.68%，为第一、二、三大股东。余下133家股东，持股占总股本比例低于3%，实际解禁股数合计占流通A股128.27%，占总股本32.07%。该股套现压力很大。

久立特材（002318）：首发原股东限售股。解禁股东2家，即久立集团股份有限公司、周志江，持股占总股本分别为42.30%、3.06%，分别为公司第一、三大股东，分别为其他法人、公司董事长。后者持有前者51.39%的股权。实际解禁股合计占流通A股65.59%，占总股本33.75%。该股套现压力不确定。

乐通股份（002319）：为首发原股东限售股。解禁股东11家。其中，珠海市智明有限公司，持股占总股本比例为32.00%，为第一大股东。余下10家股东持股占总股本比例低于4%。实际解禁股数合计占流通A股82.17%，占总股本45.00%。该股套现压力很大。

恒泰艾普（300157）：首发原股东限售股。解禁股东4家，持股占总股本比例低于3%，解禁股数合计占流通A股10.40%，占总股本5.20%。该股套现压力一般。

亚盛集团（600108）：定向增发限售股。解禁股东1家，即甘肃省农垦集团有限责任公司，持股占总股本16.41%，为公司第一大股东，此次解禁股占流通A股20.52%，占总股本15.19%。该股或无套现压力。

祁连山（600720）：配股一般股份，占流通A股20.47%，占总股本20.47%。该股套现压力不确定。

西藏城投（600773）：定向增发限售股。解禁股东1家，即上海市闸北区国有资产监督管理委员会，持股占总股本60.25%，为公司第一大股东，解禁股占流通A股179.90%。该股或无套现压力。

（西南证券 张刚）

上周两融数据显示，华夏银行成做空力度最强股，食品饮料行业由空转多

事件性冲击频现两融市场

赵玥

上周两融量双升

上周A股市场出现较大幅度反弹，全周融资买入金额和融券卖出量双双回升。融资买入金额增加幅度高于融券卖出量增加幅度，沪深两市累计融资买入金额为203.97亿元，累计融券卖出量18.42亿股，和前一交易周相比，融资买入金额增加91%，融券卖出量增加11%。

从日数据分析，融资买入金额和融券卖出量均在12月5日市场大幅反弹之际出现大幅回升，说明多空双方对此次反弹尚存分歧。

全周数据看，上周5个交易日的融资偿还金额与融资买入金额之比均值为102%，较前周均值减少8%。市场大幅反弹之际，融资投资者并不急于偿还。而日融资偿还金额与融资买入金额于12月5日市场大幅反弹之际减少较多，周五偿还力度又有所回升。一周内最高融资偿还比例出现在周一，为116%。

融资做多力度增加

我们以融资金额与融资偿还金额之差为融资做多力度指标；以融券卖出量与融券偿还量之差为做空力度指标，衡量市场整体多空变化情况。

从一周总体情况来看，上周融资做多力度与融券做空力度相比上周均双双回升，上周融资做多力度周增幅98%，融券做空力度增加211%。从日数据看，一周融资做多力度于12月5日、6日大幅增加；融券做空力度则于12月5日、6日持续大幅减少，7日两指标的数值均出现下降。

日融资余额有所回升，日融券余量保持上升。截至上周末，沪深两市融资余额为747.22亿元，与前周末相比基本持平。融券余量为4.52亿股，周增幅30%。从日数据看，上周内融资余额于日内缓慢回升，而融券余量于6日大幅减少后，继续保持上升趋势。

食品饮料行业融资做多力度回升

我们以“(行业融资金额与融资偿还额之差/行业自由流通市值）*1000”衡量行业周融资做多力度、以“(行业融券卖出量与融券偿还量之差/行业自由流通股本数）*1000”衡量行业周做空力度，上周融资做多力度最强的五个行业分别为餐饮旅游、家用电器、食品饮料、公用事业和交通运输；做空力度最强的五个行业分别为建筑建材、餐饮旅游、金融服务、农林牧渔和交运设备。食品饮料行业融资余额和增幅均较高，这与上周白酒股经塑化剂事件冲击大跌后开始止跌回升保持了同频率。上周末，沪深两市融资余额相比上周末增幅最高的前三个行业为家用电器、餐饮旅游和食品饮料；降幅最大前三个行业分别为交运设备、采掘和商业贸易。沪深两市融券余量相比上周末增幅最高的前三个行业分别为建筑建材、金融服务和餐饮旅游；降幅最大两个的行业分别为纺织服装、商业贸易和食品饮料。

华夏银行做空最强

我们以“(个股融资金额与融资偿还额之差/个股自由流通市值）*1000”衡量个股周融资做多力度、以“(个股融券卖出量与融券偿还量之差/个股自由流通股本数）*1000”衡量个股周做空力度，上周融资做多力度最强的5只个股分别为二重重装、大连控股、内蒙华电、张裕A和天房发展；做空力度最强的5只个股分别为华夏银行、长城开发、福田汽车、西南证券和光大证券。而格力电器周末融资余额和增幅均较高。上周末，沪深两市进行融资融券交易的标的中，融资余额增幅最高的前三名标的依次为格力电器、农业银行和中国银行，相比前一周分别增加88%、44%和44%；融资余额降幅最大的前三名标的依次为上汽集团、一汽夏利和江淮汽车，相比前周分别减少28%、26%和26%。

（作者系华泰证券研究员）

融资余额不增反减 做多信心仍显不足

吴璟

上周二，沪深A股触底反弹，上证指数连续上涨，4个交易日累计涨幅5.12%。融资融券交易一改前期的萎靡，活跃度明显攀升。从上周二到周五的4个交易日，日均融资买入金额达到44.5亿元，相比前期增加近一倍；日均融券卖出量3.8亿股，增幅也接近20%。不过，融资融券余额并没有明显增长迹象，其中融资余额不增反减，一定程度说明多数两融投资者对于市场上涨的信心仍显不足。

由于上周融资偿还金额和融券偿还量也有较大幅度增加，截至上周五，融资余额747.21亿元，较前期略降，融券余额7.75亿元，变化不大。本轮A股市场的阶段性反弹，虽然一定程度上刺激了融资融券交易的活跃度，但融资余额不增反减，一定程度说明多数两融投资者对于市场上涨的信心仍显不足。特别是融资偿还金额的大幅增加，可能是更多两融投资者选择以短线交易参与两融交易或者是对前期融资头寸进行平仓操作。

从板块来看，在融资方面，上述期间的融资买入金额最多的行业仍然是金融业，日均融资买入金额达到10.86亿元，但是融资余额却减少3.77亿元，做多的势头明显不足，其中的银行板块特别明显，4个交易日的板块涨幅达到8.12%，但融资余额却明显下滑，延续前期多头的颓势，而券商板块整体大涨10.82%，融资余额净增0.45亿元，做多势头较猛。其他融资余额明显增加的板块有食品饮料、房地产、有色金属、家电和电力等，融资余额的增加值均超过了1亿元，其中，房地产和有色金属两大板块一改前期融资余额的持续减少，出现明显的空转多。

在融券方面，融券卖出量较多的板块为银行、券商、房地产和有色金属等。其中较明显区别的是：银行和券商量板块融券余量分别增加8.65万手和5.2万手，做空势头增加；而房地产和有色金属板块融券余量均减少1万多手，做空力度明显不足。此外，食品饮料、家电和电力等板块融券余量均有所减少。综合来看，房地产和有色金属在本轮反弹行情中，表现出明显的空转多迹象，食品饮料和家电等板块也有空转多迹象，但比前面两板块稍弱，而银行板块做空的情绪依然存在，券商板块更多表现为多空胶着。

从单个标的证券来看，包钢稀土、贵州茅台和五粮液融资买入金额和融资余额均明显增加。作为酒业行业的两大龙头，贵州茅台和五粮液在本轮反弹中涨幅较小，但是做多力度明显转强。而浦发银行、兴业银行等银行板块个股融资余额减少，融券余额增加，呈现出明显的空头迹象。在ETF标的证券中，华泰柏瑞沪深300ETF一枝独秀，融资余额和融券余额均明显增加，但融资余额增加近3亿元，明显高于融券余额的0.55亿元的增加额。而其他的多数标的证券的融资余额多数未有明显增加，市场总体仍然表现出结构性变化的特征，投资者需要更多关注多空变化比较明显的板块。

（作者系华泰证券研究员）

塑化剂冲击减弱 白酒股走势转强

证券时报记者 邓飞

博客达人“冰晶皇”在其博客公布的53度飞天茅台香港检测结果显示塑化剂超标120%，但A股白酒上市公司并未受到太大冲击。贵州茅台因重要事项未公告，昨日全天停牌，其他白酒股在早盘消化掉此次利空后，午后纷纷企稳回升，一举扭转近期的连跌走势。一位不愿具名的食品饮料行业研究员告诉证券时报记者，塑化剂风波暂告一段落，利空出尽后白酒股已完成塑化剂事件影响下的最后一跌，白酒行业将重新回归由基本面主导的走势。

酒鬼酒5日反弹近20%

上周白酒行业下跌6.18%，沪深300指数上涨5.01%，白酒行业跑输大盘11.19个百分点。塑化剂风波主角酒鬼酒上周不跌反涨，周涨幅达到5.80%，让不少投资者诧异。而贵州茅台受“送检门”影响，上周大跌7.97%，周成交额也急剧放大至95.6亿元，不幸取代酒鬼酒成为众矢之的。

昨日，“冰晶皇”披露的检测结果并未如预期般击垮白酒股，在酒鬼酒的大幅反弹带动下，白酒股终于结束连跌，纷纷企稳回升。截至收盘，除酒鬼酒大涨5.87%外，山西汾酒、沱牌舍得、水井坊等多只白酒股涨幅均超过2%。13只白酒股中，仅有洋河股份微跌0.45%，白酒股整体企稳迹象较为明显。

值得一提的是，塑化剂风波始作俑者酒鬼酒已率先展开强劲反弹。该股在经历连续跌停后，在上月28日盘中一度打开跌停，并爆出13.8亿元的单日巨量。自放量以来的9个交易日中，酒鬼酒仅下跌5.88%，同期累计成交额达114.8亿元，区间换手率高达170.70%。从有迹可循的公开信息来看，机构减持力度放缓，豪赌反弹的活跃游资前仆后继。在大规模的筹码交换后，上周二酒鬼酒迎来近期首个涨停，随后股价稳步上扬，至今已累计上涨19.51%。

冲击逐渐减弱 白酒股回归理性

有投资者担忧，塑化剂事件将对白酒行业形成长期冲击，而机构集体重仓白酒股也带来结构性调整压力。“塑化剂超标存在偶然性，同批号的同款产品检测结果都可能不同。”前述研究员这样说，“而机构抱团反映了大家都看好白酒股长期趋势，这是由行业高景气度所决定，塑化剂事件的冲击对行业影响有限。”

记者统计近期各家券商发布的白酒行业研究报告发现，券商对白酒股的长期看好观点并未因为塑化剂事件发生较大改变。国泰君安、国信证券、东方证券等券商依然维持对白酒行业的乐观评级。

平安证券认为，市场现阶段对明年白酒行业担忧较大，甚至有投资者担心明年行业增速转负。回顾2011年和2012年，每逢年底投资者对次年白酒业绩成长的担忧都很大，不独是今年。结合行业的价格、量、库存综合判断，我们预计全行业营收明年仍可增5%~15%，考虑到行业正处于优秀公司市场份额快速提升的阶段，因此预计上市公司营收可增20%至30%，部分投资者太悲观了。

国信证券指出，就行业本身来看，经过本轮调整，白酒的静态PE（TTM）和相对大盘（沪深300）的估值溢价率，都处于历史底部。就基金博弈来看，由于四季度食品饮料行业已大幅跑输大盘，以及机构的整体减持，我们估计目前食品饮料股占基金股票的比例已经下降到不足10%。从估值和机构博弈上来看，目前食品饮料行业都是历史底部。

■资金流向 | Capital Flow

银行板块以16.72亿元居资金净流入之首

时间：2012年12月10日 星期一 资金流出入单位：亿元

	A	B	C	D	E	F	G	H	I
1	序号	行业	资金流量	特大户	大户	中户	散户	回报（%）	资金流入前三个股
2	1	银行	16.72	4.84	5.54	2.23	4.12	1.01	民生银行（2.86亿），浦发银行（2.59亿），兴业银行（2.50亿）
3	2	机械设备	7.63	0.95	1.73	1.24	3.70	1.88	燃控科技（0.94亿），中联重科（0.72亿），一拖股份（0.59亿）
4	3	化工	6.25	0.77	1.49	1.00	2.98	1.19	辉隆股份（1.03亿），时代新材（0.90亿），湖北宜化（0.46亿）
5	4	有色金属	4.56	0.39	0.88	0.92	2.37	1.59	包钢稀土（0.95亿），江西铜业（0.55亿），铜陵有色（0.43亿）
6	5	交运设备	4.43	0.68	1.13	0.67	1.95	1.35	上汽集团（0.79亿），中国北车（0.69亿），中国重工（0.47亿）

	A	B	C	D	E	F	G	H	I
1	序号	行业	资金流量	特大户	大户	中户	散户	回报（%）	资金流出前三个股
2	1	医药生物	-0.80	-0.17	-0.17	0.02	-0.48	0.45	恒瑞医药（-0.38亿），信立泰（-0.34亿），康美药业（-0.32亿）
3	2	信息设备	0.11	-0.05	0.08	-0.03	0.11	1.30	亨通光电（-0.14亿），海能达（-0.07亿），烽火电子（-0.05亿）
4	3	餐饮旅游	0.19	0.04	0.01	0.02	0.13	1.06	峨眉山A（-0.05亿），华天酒店（-0.02亿），号百控股（-0.02亿）
5	4	食品饮料	0.23	-0.13	0.20	-0.06	0.23	1.15	五粮液（-0.88亿），泸州老窖（-0.49亿），洋河股份（-0.25亿）
6	5	轻工制造	0.57	0.07	0.14	0.10	0.26	1.68	升达林业（-0.20亿），景兴纸业（-0.13亿），威华股份（-0.10亿）

证券时报网络数据部统计显示，周一沪深两市呈现资金净流入。以申万一级行业标准计，除医药生物行业有8000万元资金净流出外，其他板块均呈现资金净流入态势。银行板块以16.72亿元居资金净流入之首，其中民生银行净流入2.86亿，伴随成交量放大昨单日涨幅2.48%。其他资金净流入量较大的还有机械设备板块，净流入7.63亿元；化工板块，净流入6.25亿元；有色金属板块净流入4.56亿元；交运设备板块净流入4.43亿元。从资金净流入量最小的板块看，信息设备仅流入0.11亿元；餐饮旅游仅流入0.19亿元；食品饮料板块流入0.23亿元；轻工制造板块流入0.57亿元。这些资金流入量最小的板块呈现大户资金流出、散户资金流入的特点。

（以上数据由本报网络数据部统计，文字整理 谭恕）

■龙虎榜 | Daily Bulletin

机构渐趋活跃 调仓迹象明显

证券时报记者 唐立

最近5个交易日，上证指数展开红盘攻势，累计已上涨6.33%。反弹行情下，市场的交投有所活跃，游资依然热衷于炒作题材以赚取短线收益，而机构资金则趁年尾时段实施调仓策略。

昨日，美丽中国概念再受市场追捧，不过相关个股出现了一定分化。截至收盘，丰林集团、大禹节水等涨停，而福建金森则下跌1.75%。深市公开信息显示，游资是当日进出福建金森的主力，其中买入额最大的为中信建投宜昌市解放路营业部，买入金额高达1059.53万元，而卖出金额最大的中银国际重庆江北营业部当日则大卖1949.77万元，另外一机构席位也卖出885.06万元。类似的情况也出现在个股大禹节水上，该股当天的买入金额前5名和卖出金额前5名均来自游资，其中招商证券的上海娄山关路营业部、深圳南山南油大道营业部、武汉中北路营业部、深圳益田路免税商务大厦营业部就包揽了买入金额前5名中的4个席位。分析人士认为，美丽中国概念在之后较长一段时间内仍可能为市场带来一些反弹动力，而投资者在炒作中不宜盲从，应根据国家逐渐落实的建设计划，挖掘出那些实际上已经将订单拿到手的公司。

连日来的交易数据还显示，机构的交易行为越来越活跃，这与之前机构资金集体沉默明显不同。据盘后成交数据统计，昨日同时受到机构资金买卖的个股有新研股份、飞亚达A、信立泰等多只个股。其中，信立泰的买入前5名中有两个机构席位，买入额分别为812.81万元、705.27万元，而卖出前5名中则有4个机构席位的参与，合计卖出金额达3853.63万元。类似的机构博弈，尽管表明机构资金在相关个股的后市看法分歧，但同时也显示出机构正在采取人弃我取的策略来应对年末的市场。这种人弃我取的操作，一定程度上反映着机构的调仓意图。投资者在实际操作中，可多加关注机构资金针对相关个股或板块所表现出的喜好来制定中长期策略。此前交易数据表明，近期以金融、地产、水泥等为代表的周期股在一定程度上受到了机构资金的青睐。