



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: 010-62872571、88551531
深圳运营中心: 0755-82944158、88262016

1月17日大宗交易						
深市						
证券简称	成交价(元)	成交量(万股)	成交额(万元)	买方营业部	卖方营业部	
招商证券(000333)	3.85	75	288.75	华泰证券股份有限公司北京三里河北路证券营业部	宏源证券股份有限公司盐城解放路证券营业部	
阳光股份(000608)	5.17	200	1034	齐鲁证券股份有限公司青岛香港中路证券营业部	东吴证券股份有限公司苏州相城玉山路证券营业部	
阳光股份(000608)	5.17	150	775.5	齐鲁证券股份有限公司青岛香港中路证券营业部	东吴证券股份有限公司苏州相城玉山路证券营业部	
阳光股份(000608)	5.17	130	672.1	民生证券股份有限公司北京北三环西路证券营业部	国泰君安证券股份有限公司上海江苏路证券营业部	
阳光股份(000608)	5.17	120	620.4	齐鲁证券股份有限公司济南经二路证券营业部	国泰君安证券股份有限公司上海江苏路证券营业部	
阳光股份(000608)	5.17	100	517	中信万通证券股份有限公司青岛东海西路证券营业部	国泰君安证券股份有限公司上海江苏路证券营业部	
阳光股份(000608)	5.17	90	465.3	齐鲁证券股份有限公司青岛香港中路证券营业部	东吴证券股份有限公司苏州相城玉山路证券营业部	
通光涌(000799)	30	10	300	中国国际金融有限公司重庆陕西西路证券营业部	中国民生证券有限责任公司上海浦东新区证券营业部	
苏州固铂(002079)	4.15	450	1867.5	中山证券有限责任公司杭州杨公堤证券营业部	第一创业证券股份有限公司上海巨野路证券营业部	
苏州固铂(002079)	4.15	216	896.4	中山证券有限责任公司杭州杨公堤证券营业部	南通证券股份有限公司上海合肥路证券营业部	
特力佳(002213)	5.68	130	738.4	五矿证券股份有限公司深圳金田路证券营业部	南通证券股份有限公司上海外山路证券营业部	
众业达(002441)	12	85.6	1027.2	申银万国证券股份有限公司哈尔滨中山路证券营业部	中信建投证券股份有限公司南宁金湖路证券营业部	
华鲁股份(002476)	11.25	28	315	华泰证券股份有限公司成都普阳路证券营业部	齐鲁证券股份有限公司济南经二路证券营业部	
德康农牧(002477)	19.08	37.06	707.1	东吴证券股份有限公司苏州工业园区现代大道证券营业部	东吴证券股份有限公司苏州工业园区现代大道证券营业部	
普利股份(002633)	6.64	277.54	1842.85	中信证券股份有限公司南京高门街证券营业部	中信证券股份有限公司海口中环路证券营业部	
普人股份(002639)	10.4	50	520	中国银河证券股份有限公司上海浦东大名路证券营业部	招商证券(上海)七中路证券营业部	
普鲁股份(002646)	21.85	410	8958.5	东吴证券股份有限公司南京古北路证券营业部	中信证券股份有限公司南京雨花门大街证券营业部	
普鲁股份(002646)	21.85	390	8521.5	中国银河证券股份有限公司上海东方路证券营业部	中信证券股份有限公司南京雨花门大街证券营业部	
加加食品(002650)	18.45	113.9	2101.46	兴业证券股份有限公司南京珠江路证券营业部	兴业证券股份有限公司南京珠江路证券营业部	
宏力生物(300009)	11.41	79.82	910.8	华泰证券股份有限公司南京太平门大街证券营业部	南京证券股份有限公司南京太平门大街证券营业部	
航通(300024)	27	23.5	634.5	申银万国证券股份有限公司哈尔滨中山路证券营业部	中信建投证券股份有限公司南宁金湖路证券营业部	
华鲁能源(300133)	17.72	120	2126.4	广发证券股份有限公司烟台莱山区证券营业部	中国银河证券股份有限公司杭州湘湖路证券营业部	
华鲁能源(300133)	17.72	100	1772	南通证券股份有限公司北京工人体育场北路证券营业部	中国银河证券股份有限公司杭州湘湖路证券营业部	
明源股份(300175)	4.68	750	3510	安信证券股份有限公司上海世纪大道证券营业部	国信证券股份有限公司烟台南大街证券营业部	
四方达(300179)	12.47	120	1496.4	中信证券股份有限公司上海四川中路证券营业部	中信证券股份有限公司北京呼家楼证券营业部	
四方达(300179)	12.47	80	997.6	国泰君安证券股份有限公司杭州花园路证券营业部	中信证券股份有限公司北京呼家楼证券营业部	
理邦仪器(300206)	18.87	25	471.75	中信证券股份有限公司上海世纪大道证券营业部	平安证券股份有限公司深圳福华路证券营业部	
恒佳股份(300273)	20.7	71.72	1484.71	南通证券股份有限公司上海江宁路证券营业部	南通证券股份有限公司扬州运河西路证券营业部	
和佳股份(300273)	20.7	16.88	349.31	华泰证券股份有限公司成都普阳路证券营业部	光大证券股份有限公司西安东大街证券营业部	

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	
中信证券(600030)	13.63	22.02	300.13	南通证券股份有限公司苏州工业园区	东方证券股份有限公司南京应天府	
保利地产(600048)	14.04	21.77	306.65	南通证券股份有限公司苏州工业园区	东方证券股份有限公司南京应天府	
方正证券(601901)	8.8	253	1214.44	广发证券股份有限公司杭州凤起路证券营业部	方正证券股份有限公司绍兴胜利东路证券营业部	
南电国际(600969)	10.5	66	693	申银万国证券股份有限公司上海金湖路证券营业部	中信建投证券股份有限公司南京太平门大街证券营业部	
光大宝泰(600516)	8.93	33.99	303.53	东吴证券股份有限公司昆山前进中路证券营业部	东吴证券股份有限公司昆山前进中路证券营业部	
京运通(601908)	6.01	875	5258.75	东吴证券股份有限公司苏州工业园区现代大道证券营业部	东吴证券股份有限公司苏州相城玉山路证券营业部	
通茂通(600180)	7.85	450	3532.5	中信万通证券股份有限公司莱州文化东路证券营业部	招商证券股份有限公司烟台长江路证券营业部	
江南嘉捷(601313)	10.7	36	385.2	南通证券股份有限公司苏州南横街证券营业部	华泰证券股份有限公司南京金淮路证券营业部	

国泰君安：大病领域药企值得关注

近日有媒体报道，2013年农村医疗保障重点将向大病转移，癌症、心血管、肾病等20种疾病纳入大病保障范畴，报销比例不低于90%，新农合人均筹资水平将提高到340元左右。

我们认为，报销比例提高将加速医疗需求释放，大病医保升级使医药消费又迎来一巨大超预期增量。在医保控费笼罩医药行业，尤其是城市大型医院的背景下，基层医疗是国家和医保投入的重点方向，县级医院将迎来美好时代，未来增长将远快于城市大型医院。

根据我们的测算，从医疗保健支出来看，2011年农村人口居民医疗保健支出2897亿元，在正常城镇化下，到2020年，农村居民转化为城镇居民带来的增量为2363亿元，而农村居民本身医疗保健支出的提升带来3924亿元的增量，合计带来6287亿元的增量，农村医疗整体消费量比现在将翻4倍。大病医保是医疗城镇化具体政策内涵的重要一步，县级医院已成为医药企业兵家必争之地和重要增长引擎。

此次政策的出台将给医药行业带来一个新的增长动力，大病种治疗领域的优势医药企业将在这一过程中全面受益。（1）抗肿瘤领域公司。如依靠大力拓展基层市场，加速肿瘤重磅品种全线增长的益佰制药，以及在县级医院加速扩张，凭借多方共赢商业模式快速发展的大行业小公司和佳股份；（2）心血管领域公司。如拥有强大基层渠道基础，中药独家品种有望进入新版药目录的华润三九、天士力；（3）肾病领域公司。如腹膜透析加速进口替代，量价齐升带来巨大增长弹性的华仁药业。

（唐立 整理）

军工概念哑火

证券时报记者 刘明

随着获利盘的回吐，前期炒作火热的航天军工股在昨日出现了大幅下挫。Wind航天军工指数昨日大跌8.19%，北方导航、航天动力、航空动力等10股出现跌停。而2012年12月4日至1月16日，该指数累计大涨66.46%，北方导航、北斗星通、中原特钢、成发科技等多股期间股价都已经翻番。分析人士表示，炒作没有业绩支撑，航天军工股昨日的下挫属于题材炒作后获利盘回吐。交易所的交易数据显示，航天军工股近期攀至高位后，机构席位买卖互现。

航天军工集体回调

昨日，航天军工概念股集体低开低走，并有多只个股出现跌停。北方导航、航天动力、航空动力、航天通信、航天长峰等10股跌停，四创电子、中船股份、哈飞股份等多股跌幅超过5%。以北方导航为例，该股昨日开盘即低开并在午后跌至跌停位置，收盘报收11.86元，成交额为6.2亿元。

2012年12月4日以来的上涨行情当中，航天军工概念成为市场的领涨题材。12月4日至1月16日的29个交易日中，该题材指数涨幅高达66.46%，北方导航、北斗星通、中原特钢、成发科技等多股涨幅翻倍。其中北方导航期间由6.57元涨至13.18元，并在多个交易日出现涨停，累计涨幅高达100.6%。另外，中原特钢、成发科技的涨幅也翻了一番，而中国卫星、洪都航空等也实现较大涨幅。

军工概念股近期的强势表现与钓鱼岛局势紧张有着密切关系。日前，中日多架战斗机在钓鱼岛海域上空对峙，这一情势被游资炒作，从而引爆导航、航天、船舶制造等相关个股的飙涨。

不过，以消息为主的炒作往往也被利空消息所打压。据1月17日外媒报道，美国政府已向日本政府发出警告，要求日本自卫队不得向飞临钓鱼岛附近空域的中国飞机发射曳光弹或信号弹。受上述消息影响，昨日开盘军工概念股即大幅低开，并拖累大盘震荡下行。

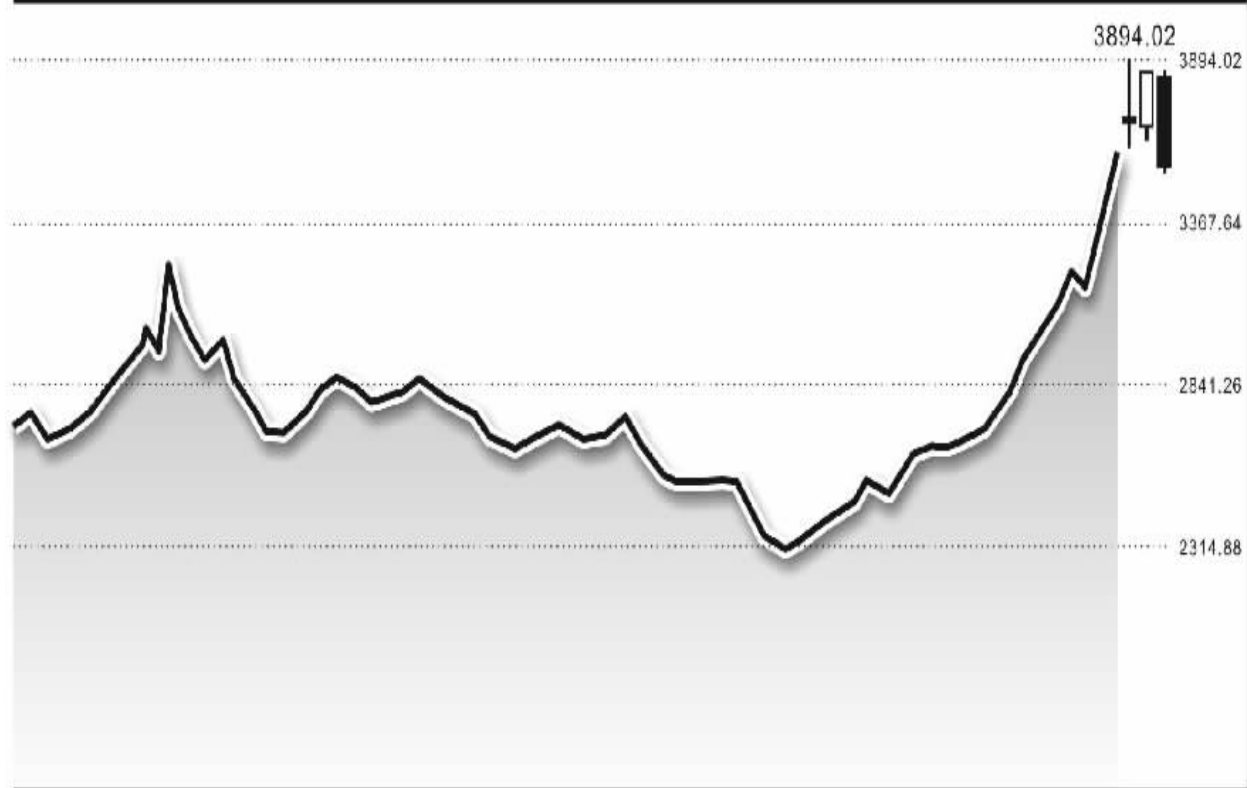
此外，日本前首相鸠山由纪夫16日访华时表示，中日两国元首与外长都应当尽快会晤以解决钓鱼岛危机。昨日美国驻日本大使鲁斯对目前中日在钓鱼岛问题上的紧张局势表示担忧，要求日本政府尽快使事态冷静化。东海紧张局势暂时得以缓和，被爆炒的军工概念股也应声下挫。

获利盘回吐压力大

金百临咨询资深分析师秦洪认为，航天军工板块近期涨幅过大，存在着较大的获利回吐压力，而且相关个股基本面虽然亮点较多，但体现在报表上的业绩却很难令人恭维，部分个股的业绩甚至一直在盈亏平衡点附近徘徊。

深圳一位私募投资总监也向证券时报记者表示，昨日航天军工板块的下挫，主要的原因是炒作获利盘的回吐，消息面上的利空成为了导火索。本来炒的就是概念，行情落幕是迟早的事。钓鱼

获利盘争相开溜



Wind航天军工指数近期走势图

翟超/制图

岛局势紧张短期内并不能提升相关公司的业绩。

虽然市场人士认为短期资金获利回吐，但一些券商仍然较为看好该板块。中投证券昨日发布的研报称，中长期战略要求中国具有全球军力投送和打击能力，钓鱼岛局势和南海争端为近来引导国防建设热点的线索。国防建设长中短趋势都在此刻上扬，该行业值得看好。

机构分歧显而易见

显然，专业机构对于目前航天军

工板块行情的看法出现了分歧。在昨日多只军工概念股的跌停板上，既有机构甩卖，也有机构在逢低吸筹。比如，抚顺特钢的买入席位中，一家机构买入453万元；而航天动力的买入席位中，有3家机构分别买入2300万元、1182万元、895万元，合计买入金额达4377万元，不过却有一家机构大肆出货1.28亿元，机构分歧显而易见。

而在此前的交易日中，机构也时有卖出。比如1月16日，航天电子、中航重机均出现涨停，二者的

交易席位中，都有机构席位现身卖端，其中航天电子被一家机构席位卖出1230万元，中航重机则遭到两家机构分别高达4304万元、2496万元的抛售。

关于航天军工概念题材的投资思路，平安证券指出，在钓鱼岛事件缓和下，军工股后续存在回调可能。但军工长期成长逻辑不变，钓鱼岛事件加强了军备发展预期，因此板块整体估值存在上移可能，板块回调空间有限，部分低估值公司仍有持续机会。

2013年房地产适度繁荣 看好龙头股

2012年是一个不同寻常的年份。这一年，房地产行业深度调整后绝地逢生，销量持续回暖让各房企避免了偿付危机。在当前大盘走好的背景下，2013年房地产行业有什么样的投资机会呢？1月17日，证券时报网邀请国信证券房地产行业首席分析师方焱做客财苑（http://cy.stcn.com/），与网友深入探讨2013年的房价及投资逻辑。

方焱称，房地产市场目前的情况可以用四个字概括：“供需两旺”，而大地产商开始大量买地，有些小企业却在卖地，所以未来房地产市场集中度会不断提升。中国未来5~10年房地产需求确实很大，每年城市化人口在1200万以上，而供给受制于一级土地市场垄断，增长往往较慢。

由于人口迁移及中国房地产投资属性较强，京沪深等一线城市房价确实有较大上涨压力。同时，他也担忧房地产价格大幅上涨必然会招致政府严厉的调控。

对于财苑网友最为关注的2013年房价走势，方焱认为，房价是否涨受很多因素影响，比如货币供应量、城市化、人口迁移、汇率、资产属性等因素。从过去一年多地产商拿地情况来看，2013年上半年商品房供给确实不足，而需求还很旺盛，价格上涨不可避免。目前及未来几个月房价上涨的原因还是供给结构性短缺，就全国来讲供给可能没那么紧张，但对于京沪深等一线城市，供给就非常短缺，需求非常大且很刚性。一线城市房价近期确实

在涨，喊话式的调控渐渐成了“空调”。不过，他也认为部分供给量大而人口增长后劲不足的二、三线城市的房地产有风险，诸如鄂尔多斯、营口等。

城镇化是当前市场炒作最热的话题，不少财苑网友也在这次访谈中多次提及。方焱认为，中央大力推进新型城镇化会保持房地产适度繁荣，也很容易被地方政府理解为大力发展房地产，而目前地产估值相对较低，所以2013年地产股会有相对较好的机会，像碧桂园、荣盛发展等非常受益城镇化，特别是保招万金等龙头地产股，调控会使这些龙头公司的市场份额不断上升。当然由于房地产价格已在高位，未来地产股不可能走出2006~2007年那样的大行情。

此前某私募人士号召卖房买股，有财苑网友问“投资房地产好，还是投资房地产好”，方焱称，投资者应根据自己的实力做资产配置。房子不止一套的朋友可以这样做，特别是在三四线城市房子多的人，

毕竟股市目前估值还很低，而且地产股今年也可以。他同时表示，房地产市场景气，地产股不一定好，特别是在房价处于相对高位时。在中国，房地产行业是一个受政策严厉调控的行业，房地产销售好，往往伴随着房价上涨，这时调控压力就增大、舆论压力也大，往往同一件事会形成无数个利空，所以这时股票投资人往往对地产股非常谨慎，其估值也上不去。

此外，方焱认为，在中国所有行业中，能够容纳大量资金的只有房地产和股市。房地产在美国仍然是支柱产业，所以不用怀疑房地产在中国经济中的支柱产业地位，你

不承认它也是。长期看要完善房地产调控的市场化手段，推出欧美通行的物业税，而不是现在沪苏所谓的房地产税，但由于牵涉面大、房地产信息系统还未建好，1~2年内推出有难度。

本文内容为截取部分，更多精彩请登录财苑社区（http://cy.stcn.com）



■龙虎榜 | Daily Bulletin |

军工消息 大盘失守2300点

周宇恒

昨日两市大盘单边下跌，沪指失守2300点整数关口。当天两市有17只非ST股跌停，其中军工概念成为市场做空的主力，该板块内有10只个股跌停。虽然当天涨停的非ST股也有13只，但市场总体上呈现热点散乱，多头后继乏力的状况。

上交所交易公开信息显示，当天涨幅居前的上榜个股为京投银泰、中达股份和冠豪高新。京投银泰，房地产板块唯一涨停个股，开盘后瞬间涨停。龙虎榜显示，申银万国成都火车南站东路营业部有1387万元的大额增仓，同时一机构席位也增仓852万元，逆势涨停，还有高点。中达股份，化工板块唯一涨停个股，开盘后经两波拉升冲上涨停。龙虎榜显示，游资在活跃席位五矿证券深圳金田路营业部再度出击，与国泰君安上海山路营业部席位一道大幅增仓超过千万元，强势明显，看高。冠豪高新，尾盘一度放量涨停。龙虎榜显示，买卖居前的均为游资席位且买卖基本相当，持股观望。

沪市跌幅居前的上榜个股为北方导航、抚顺特钢和航空动力。3只个股均为近期涨幅巨大的军工板块个股，当天尾盘跌停。龙虎榜显示，虽

买入居前的以游资席位居多，但也不乏机构席位。在卖出居前的席位中，获利资金抛售非常明显，一机构席位甚至出现超过亿元的巨量减仓，短线仍有抛压，规避为好。

深交所交易公开信息显示，当天主板涨幅居前的上榜个股为中国中期、鸿博股份和首钢股份。中国中期，高开瞬间涨停，但盘中涨停多次被打开。龙虎榜显示，3个机构席位卖出居前，但游资在中信建投武汉中北路营业部等券商席位增仓明显，短线还有高点，注意见好就收。鸿博股份，造纸印刷板块领涨个股，连续两个交易日“一”字涨停，当天盘中成交稀疏，目前趋势有望保持。首钢股份，当天复牌交易，受公司利好刺激，收出“一”字形涨停K线，盘中成交稀疏，后市仍可看好。

深市跌幅居前的上榜个股为海王生物、航天科技和江南红箭。海王生物，医药生物板块领跌个股，尾盘以跌停价报收。龙虎榜显示，在海通证券天津霞光道营业部等券商席位，游资抛售积极，获利回吐加大，短线看淡。航天科技和江南红箭，均为军工板块跌幅靠前的个股，盘中一度触及跌停。龙虎榜显示，游资获利回吐积极，减仓明显，短线规避。

（作者系方正证券分析师）