

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, 8851531
深圳运营中心: 0755-82944158, 88262016

1月21日大宗交易

两市

证券简称	成交价格 (元)	成交金额 (万元)	成交量 (万股)	买方营业部	卖方营业部
方正证券 (600991)	11.13	83.16	391.67	杭州专用	中国银河证券股份有限公司上海花园路证券营业部
深宝安A (000019)	8.41	100.00	841.00	中信证券股份有限公司北京中关村大街证券营业部	中原证券股份有限公司上海西藏南路证券营业部
深宝安A (000019)	8.41	100.00	841.00	中原证券股份有限公司北京中关村大街证券营业部	中信证券(浙江)有限责任公司杭州上塘路证券营业部
深宝安A (000019)	8.41	50.00	420.50	中信证券(浙江)有限责任公司杭州上塘路证券营业部	中原证券股份有限公司北京中关村大街证券营业部
深宝安A (000019)	8.41	50.00	420.50	中原证券股份有限公司北京中关村大街证券营业部	中信证券(浙江)有限责任公司杭州上塘路证券营业部
福耀玻璃 (600660)	3.99	930.00	3710.70	申银万国证券股份有限公司上海西藏中路证券营业部	安信证券股份有限公司南京太平门街证券营业部
长安汽车 (000625)	6.92	1100.00	7612.00	东莞证券股份有限公司北京前门东大街证券营业部	平安证券股份有限公司北京前门东大街证券营业部
长安汽车 (000625)	6.92	800.00	3536.00	东莞证券股份有限公司北京前门东大街证券营业部	平安证券股份有限公司北京前门东大街证券营业部
长安汽车 (000625)	6.92	750.00	5190.00	东莞证券股份有限公司北京前门东大街证券营业部	平安证券股份有限公司北京前门东大街证券营业部
长安汽车 (000625)	6.92	410.00	2837.20	东莞证券股份有限公司北京前门东大街证券营业部	平安证券股份有限公司北京前门东大街证券营业部
江淮化工 (002226)	12.00	300.00	3600.00	国元证券股份有限公司中国境内证券营业部	伊萨克证券(浙江)有限公司上海西藏中路证券营业部
江淮化工 (002226)	12.00	200.00	2400.00	国元证券股份有限公司中国境内证券营业部	伊萨克证券(浙江)有限公司上海西藏中路证券营业部
华阳股份 (002420)	7.00	400.00	2800.00	中信证券股份有限公司上海西藏中路证券营业部	国泰君安证券股份有限公司上海西藏中路证券营业部
华阳股份 (002420)	5.61	200.00	1122.00	安信证券股份有限公司北京东直门北大街证券营业部	国元证券股份有限公司中国境内证券营业部
海康股份 (002519)	13.45	200.00	2609.00	安信证券股份有限公司北京东直门北大街证券营业部	中信证券(浙江)有限责任公司杭州上塘路证券营业部
海康股份 (002519)	13.45	100.00	1345.00	安信证券股份有限公司北京东直门北大街证券营业部	中信证券(浙江)有限责任公司杭州上塘路证券营业部
通达股份 (002601)	13.39	196.58	1427.11	平安证券股份有限公司广东深圳分公司营业部	招商专用
通达股份 (002601)	13.39	50.00	607.71	平安证券股份有限公司广东深圳分公司营业部	招商专用
凯莱英 (002570)	24.05	470.00	11305.50	招商专用	中国国际金融有限公司北京建国门外大街证券营业部
凯莱英 (002570)	24.05	140.00	3448.00	中国国际金融有限公司北京建国门外大街证券营业部	中国国际金融有限公司北京建国门外大街证券营业部
凯莱英 (002570)	24.05	100.00	2405.50	中国国际金融有限公司北京建国门外大街证券营业部	中国国际金融有限公司北京建国门外大街证券营业部
凯莱英 (002570)	24.05	100.00	2405.50	中国国际金融有限公司北京建国门外大街证券营业部	中国国际金融有限公司北京建国门外大街证券营业部
凯莱英 (002570)	24.05	30.00	721.50	中国国际金融有限公司北京建国门外大街证券营业部	中国国际金融有限公司北京建国门外大街证券营业部
凯莱英 (002570)	24.05	20.00	481.00	中国国际金融有限公司北京建国门外大街证券营业部	中国国际金融有限公司北京建国门外大街证券营业部
凯莱英 (002570)	24.05	20.00	481.00	中国国际金融有限公司北京建国门外大街证券营业部	中国国际金融有限公司北京建国门外大街证券营业部
红喜利 (002582)	16.50	26.40	435.60	招商专用	招商证券股份有限公司杭州上塘路证券营业部
红喜利 (002582)	16.50	30.00	450.00	招商专用	招商证券股份有限公司杭州上塘路证券营业部
金新农 (002541)	7.58	600.00	4608.00	国元证券股份有限公司中国境内证券营业部	中原证券股份有限公司北京中关村大街证券营业部
金新农 (002541)	7.58	300.00	2295.20	国元证券股份有限公司中国境内证券营业部	中原证券股份有限公司北京中关村大街证券营业部
金新农 (002541)	7.58	300.00	2295.20	国元证券股份有限公司中国境内证券营业部	中原证券股份有限公司北京中关村大街证券营业部
海康股份 (002519)	8.40	38.25	321.28	平安证券股份有限公司广东深圳分公司营业部	招商专用
海康股份 (002519)	8.40	100.00	1004.00	平安证券股份有限公司广东深圳分公司营业部	招商专用
通达股份 (002601)	10.74	156.00	2929.68	平安证券股份有限公司广东深圳分公司营业部	招商专用
方正证券 (600991)	13.75	4.46	61.32	平安证券股份有限公司广东深圳分公司营业部	招商专用
方正证券 (600991)	23.31	215.00	5011.65	平安证券股份有限公司广东深圳分公司营业部	招商专用
平安证券 (000605)	14.36	120.00	1725.20	中信证券股份有限公司北京前门东大街证券营业部	中信证券股份有限公司北京前门东大街证券营业部
平安证券 (000605)	14.36	30.00	418.80	中信证券股份有限公司北京前门东大街证券营业部	中信证券股份有限公司北京前门东大街证券营业部
平安证券 (000605)	15.47	40.00	618.80	中信证券股份有限公司北京前门东大街证券营业部	中信证券股份有限公司北京前门东大街证券营业部
平安证券 (000605)	15.47	20.00	309.40	中信证券股份有限公司北京前门东大街证券营业部	中信证券股份有限公司北京前门东大街证券营业部
海康股份 (002519)	11.05	61.80	682.89	平安证券股份有限公司广东深圳分公司营业部	招商专用
海康股份 (002519)	11.05	90.00	1067.70	平安证券股份有限公司广东深圳分公司营业部	招商专用
海康股份 (002519)	11.05	90.00	1067.70	平安证券股份有限公司广东深圳分公司营业部	招商专用
海康股份 (002519)	11.05	90.00	1067.70	平安证券股份有限公司广东深圳分公司营业部	招商专用
海康股份 (002519)	11.05	90.00	1067.70	平安证券股份有限公司广东深圳分公司营业部	招商专用
海康股份 (002519)	11.05	90.00	1067.70	平安证券股份有限公司广东深圳分公司营业部	招商专用
海康股份 (002519)	11.05	90.00	1067.70	平安证券股份有限公司广东深圳分公司营业部	招商专用
海康股份 (002519)	11.05	90.00	1067.70	平安证券股份有限公司广东深圳分公司营业部	招商专用

沪市

证券简称	成交价格 (元)	成交金额 (万元)	成交量 (万股)	买方营业部	卖方营业部
SHETF (510050)	1.86	104.16	560	中信证券股份有限公司北京前门东大街证券营业部	中信证券股份有限公司北京前门东大街证券营业部
华鲁能源 (600303)	4.71	2590.41	549.98	国泰君安证券股份有限公司深圳红荔路证券营业部	招商证券股份有限公司深圳红荔路证券营业部
华鲁能源 (600303)	4.46	802.8	180	国元证券股份有限公司上海西藏中路证券营业部	平安证券股份有限公司北京前门东大街证券营业部
西部证券 (600399)	9.39	2098.85	215	中山证券有限责任公司杭州庆春路证券营业部	安信证券股份有限公司成都北大街证券营业部
西部证券 (600399)	9.39	2676.15	285	中山证券有限责任公司杭州庆春路证券营业部	安信证券股份有限公司成都北大街证券营业部
中国人寿 (601628)	20.3	345.1	17	中信证券股份有限公司北京前门东大街证券营业部	中信证券股份有限公司北京前门东大街证券营业部
国泰君安 (601477)	11.17	2234	200	平安证券股份有限公司上海西藏中路证券营业部	华泰证券股份有限公司北京前门东大街证券营业部
平安证券 (600605)	4.71	4710	1000	招商证券股份有限公司北京前门东大街证券营业部	招商证券股份有限公司北京前门东大街证券营业部
平安证券 (600605)	4.71	18840	4000	招商证券股份有限公司北京前门东大街证券营业部	招商证券股份有限公司北京前门东大街证券营业部
平安证券 (600605)	4.71	471	100	招商证券股份有限公司北京前门东大街证券营业部	招商证券股份有限公司北京前门东大街证券营业部

限售股解禁 | Conditional Shares |
1月22日, A股市场有六家公司限售股解禁。
积成电子 (002339): 首发原股东限售股。解禁股东1家, 即魏新华, 持股占总股本比例为4.48%, 分别为第六大股东, 解禁股数占流通A股7.62%。该股套现压力一般。
格林美 (002340): 首发原股东限售股。解禁股东1家, 即深圳市汇丰源投资有限公司, 为第一大股东, 持股占总股本19.11%, 为国有股股东, 解禁股数占流通A股23.63%。该股套现压力较大。
新纶科技 (002341): 首发原股东限售股。解禁股东1家, 即侯毅, 为第一大股东, 持股占总股本比例为40.30%, 为公司董事长, 实际解禁股数合计占流通A股22.97%, 占总股本10.08%。该股套现压力较大。
合康变频 (300048): 首发原股东限售股。解禁股东3家, 即上海上丰集团有限公司、刘锦成、广州市明珠星投资有限公司, 持股占总股本比例分别为29.06%、8.57%、8.57%, 分别为第一、二、三大股东, 且属于一致行动人, 实际解禁股数合计占流通A股24.55%、占总股本12.55%。该股套现压力较大。
正泰电器 (601877): 首发原股东限售股。解禁股东2家, 即正泰集团股份有限公司、南存辉, 持股占总股本比例分别为65.42%、5.70%, 分别为第一、二大股东, 分别为其他法人、公司董事长, 且属于一致行动人, 实际解禁股数合计占流通A股230.95%、占总股本66.80%。该股套现压力很大。
方正证券 (601901): 首发原股东限售股。解禁股东1家, 即长沙点石资产管理股份有限公司, 持股占总股本比例低于1%, 解禁股数占流通A股0.01%。该股套现压力很小。
(西南证券 张刚)

2013年以来12个交易日房地产板块累计净流出36.55亿元,仅3天资金净流入,净流入最大额是上周五的14.90亿元

地产股“土改行情”难持久 价值挖掘会深入

上周五, 深圳市人民政府召开新闻发布会, 宣布深圳原农村集体经济组织继受单位合法工业用地可申请进入市场流通。改革红利迅速传导至A股市场, 昨日, 万科A、沙河股份、华联控股等一批深圳本地地产股联袂走强。一时间, 深圳土改行情将复制温州金改行情的观点甚嚣尘上, 深圳土改能否带领大盘再上台阶成为市场最大关注点。

联系大盘的资金流动来看, 新年12个交易日里, 沪深两市同样仅有3个交易日表现为净流入, 其余均为净流出。房地产板块的资金流向与大势基本相同。表明大盘在去年12月份连续大涨之后, 已经具有了一定的调整压力, 而其中的房地产板块, 目前来看虽然充当了大盘继续向上运行的主力板块之一, 但短线的调整压力也已显现。

而不能用于商品房建设之类的“变性”的用途。因此, 如果说新政对房地产行业上市公司带来利好的话, 也是长期性的, 即产业发展后可能增加产业配套用房。但是, 市场往往有脱离预期的利好, 比如政策能否再进一步, 未来如果可以使这些新进入流通市场的土地改变用途, 则可以对本地的房地产上市公司带来实质性利好。目前来看, 这种“用途变性”的预期仍然遥远。因此, 土地新政与房地产关联不大, 所谓的“土改行情”难以久远。

王参合

近两个交易日, 房地产板块明显活跃, 成为带动大盘冲关的主力板块。在上周五房地产大涨3.23%创出新高之后, 本周一直续高开收涨, 涨幅0.83%, 龙头股万科A周一复牌后直接涨停, 沙河股份再度放量涨停, 但其他的主流地产股如招商地产、保利地产等收跌。

土改新政关联不大

上周五, 房地产板块特别是深圳本地的房地产股集体大涨, 与18日深圳市政府发布的所谓“土改新政”不无关系, 而许多投资甚至认为可能由此引发新一轮所谓的“土改行情”。然而, 通过对该项政策的深入分析, 我们认为, “土改新政”对房地产股的促进并不如投资者所期盼的那么大, 周一许多房地产股的调整也印证了这一观点。

资金不断净流出

从房地产板块近期的资金流向分析, 整体表现为净流出。2013新年伊始的12个交易日里, 房地产板块累计净流出资金36.55亿元。分日期来看, 仅有3天表现为

中线仍有潜力

本轮行情主线在于价值投资的重新挖掘, 其中尤以银行股为代表的蓝筹板块表现最为突出。房地产股由于整体业绩表现优秀, 同样成为了价值再挖掘行情中的一个主力板块。截至昨日, 申万行业房地产业的市场率为16.58倍, 在各行业市盈率排行中位于第三, 仅高于金融服务的9.26倍和家用电器的14.54倍。而从房地产行业历史的市场率水平来看, 目前仍处于历史底部区域。

房地产板块资金流向情况

日期	流向 (亿元)
1月21日	-6.59
1月18日	14.9
1月17日	-1.55
1月16日	-13.61
1月15日	-1.46
1月14日	4.8
1月11日	-17.92
1月10日	3.46
1月9日	-6.38
1月8日	-5.8
1月7日	-3.46
1月4日	-2.49
合计	-36.55

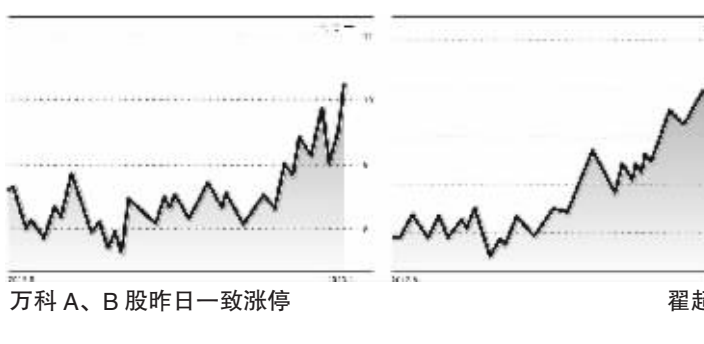
资料来源: Wind 资讯 翟超/制图

政策红利释放 深圳本地股成旗帜

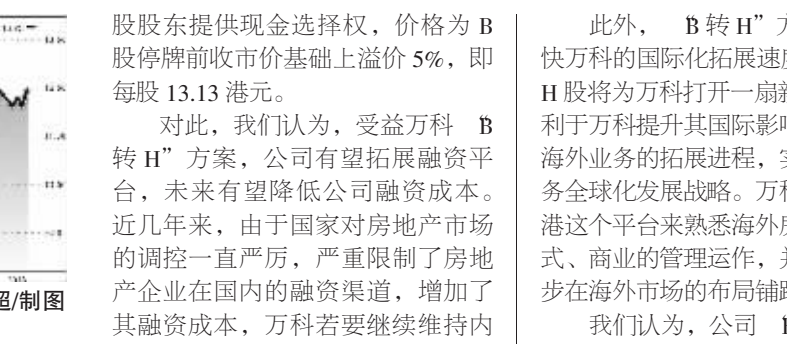
券时报记者 邓飞
历史经验来看, 深圳本地股的集体活跃, 也势必将成为A股市场短期内的绝对主角。深圳作为国家改革试点的前沿阵地, 在政策扶持、改革红利等方面都有着得天独厚的先天优势。深圳本地股, 涵盖地产、电子等支柱产业及新兴产业, 云集了众多深圳主板、中小板、创业板的代表性个股。每次深圳本地股的炒作, 基本都会通过各家行业龙头公司向整个行业扩散, 市场资金

深圳本地股鸡犬升天。一时间, 深圳土改行情将复制温州金改行情的观点甚嚣尘上。更有激进者认为, 深圳本地股的集体活跃, 有望激发市场做多人气, 进一步拓展股指向上空间。本周, 深圳土改能否带领大盘再上台阶, 将成为最大看点。
从昨日的市场表现来看, 深圳本地股没有让大家失望。万科A、沙河股份、深康佳A等8只深圳本地股集体涨停, 依稀让投资者看到了去年温州金改股全面启动时的霸气。而深圳本土“地主”代表万科A携“B转H”的利好复牌, 直接一字板涨停, 也向投资者宣告了其强势回归的底气。作为深证成指的风向标, 万科A开盘涨停的示范效应十分明显。深证成指昨日高开逾1%, 并以9562.85点的最高点收盘。深证成指收盘涨幅高达1.38%, 远超上证综指0.48%的涨幅。资料显示, 坐镇深圳本土的万科A、招商地产、华侨城A等地产龙头股均是深证成指40只成分股中的佼佼者, 其近期的强劲走势对指数持续上行贡献颇大, 并全面激发了市场资金对于整个地产板块的追捧。难怪有投资者戏称: “大盘看地产, 地产看深圳。”

如虎添翼 “B转H”提升万科国际影响力



万科A、B股昨日一致涨停



翟超/制图

罗毅 廖爽
2012年12月31日已发行的B股转换上市地, 以介绍方式在香港联交所主板上市及挂牌交易。按照方案, 万科大股东将向万科全体B

股股东提供现金选择权, 价格为B股停牌前收市价基础上溢价5%, 即每股13.13港元。
对此, 我们认为, 受益万科“B转H”方案, 公司有望拓展融资平台, 未来有望降低公司融资成本。近几年来, 由于国家对房地产市场的调控一直严厉, 严重限制了房地产企业在国内的融资渠道, 增加了其融资成本, 万科若要继续维持内地房地产企业的龙头地位, 必须即刻解决融资规模小、融资成本高的问题, 而通过B股转H股拓展海外融资平台将有助于为万科增加一个海外融资平台。

改革效应凸显 B股走势凌厉

周一, 沪深两市B股大盘逆势凌厉、表现突出。其中, 深市B股大盘走势异常强劲, 跳空高开, 一路上行, 终盘深成B股指数大涨6.05%, 报5474.40点。沪市B股市场则上涨3.03%, 收复273.29点。盘面显示个股全面上涨, 受利好消息提振, 万科B、上柴B等涨停。除此之外, 苏威孚B、长安B涨逾8%, 这类个股上涨对指数影响不小。
消息方面, 我们注意到, 美国股市上周五收高, 标普500指数再创5年新高。美国众议院将在本周针对临时提高美国债务上限进行表决, 抵消了美国1月消费者信心指数不及预期、英特尔公司的业绩展望令人失望的利空影响, 此对B股运行有一定积极意义。同时, 地产龙头万科公



翟超/制图

于0.748美元/股的条件下, 在回购期内择机回购最多不超过8680万股B股。目前B转H股是B股公司比较理想的选择。香港市场可以给B股公司提供一个面向世界的窗口, 这对于将B股公司打造成国际化的公司是大有裨益的。综合来看, B股改革所带来的效应继续显现, B股有望延续强势格局, 投资者可继续密切关注。
(中信浙江 钱向劲)

低于公司总股本8%而导致无法在港交所上市的情形出现。

基于对于房地产行业的判断和公司经营情况, 我们预计2012年~2014年公司每股收益分别为1.16元、1.50元和1.81元。我们按2013年10倍动态市盈率对万科A进行估值, 即目标价15元。基于万科“B转H”方案出台带来的利好, 我们上调公司股票至“强烈推荐-A”的投资评级; 投资风险则需关注宏观经济下滑及行业调控超预期从严可能带来的风险。选择现金选择权的投资者过多导致无法“B转H”。
(作者系招商证券研究员)

龙虎榜 | Daily Bulletin |

机构加大买卖力度

周宇恒
周一, 两市大盘继续小幅走高, 个股普涨, 当天有29只非ST个股涨停, 煤炭板块强势爆发, 地产、水利建设和物流板块表现积极。
沪市公开信息显示, 当天涨幅居前的上榜股为京能置业、澳柯玛和康缘药业。京能置业, 房地产股, 高开后不久放量涨停。龙虎榜显示, 齐鲁证券绍兴解放北路证券营业部等券商席位, 游资买入居多, 板块强势, 继续看涨。澳柯玛, 家电股, 尾盘以涨停价报收, 龙虎榜显示, 中信万通青岛经济技术开发区井冈山山路证券营业部席位, 游资获利抛售金额高达2200多万元, 见好就收。康缘药业, 医药生物板块唯一涨停股, 涨停开盘, 期间涨停多次被打开。龙虎榜显示, 机构席位博弈明显, 两买三卖, 且抛售
额巨大, 但突破涨停, 还可持股观望。
沪市换手居前上榜股为宏昌电子, 洛阳钼业和新华龙。宏昌电子, 3D打印概念板块领涨个股, 连续两天涨停。龙虎榜显示, 兴业证券武汉青年路证券营业部等上一个交易日介入的游资, 当天获利抛压非常明显, 逢高分批减仓。
深市公开信息显示, 当天主板涨幅居前的上榜股为沙河股份、深康佳A和煤气化。沙河股份, 地产股, 连续两天涨停, 龙虎榜显示, 游资在光大证券黑龙江东兴路证券营业部等券商席位继续大幅增仓, 一机构席位也有买入, 板块领涨还可看涨。深康佳A, B股概念板块涨停股之一, 尾盘封住涨停, 龙虎榜显示, 机构席位四买两卖, 且增仓明显, 突破走高, 看好。
(作者系方正证券研究员)