



上海宝弘资产 ShangHai BaoHong Asset 上市公司股权投资专家 www.baohong518.com

Table with columns: 证券简称, 成交金额(万元), 成交量(手), 成交均价(元), 买方营业部, 卖方营业部. Includes sections for 1月23日大宗交易 and 沪市.

Table with columns: 证券简称, 成交金额(万元), 成交量(手), 成交均价(元), 买方营业部, 卖方营业部. Includes sections for 沪市.

限限售解禁 Conditional Shares 1月24日, A股有三家公司限售股解禁。深物业A (000011): 股改限售股。解禁股东1家, 即深圳市建设投资控股公司, 为第一大股东, 解禁股数占流通A股13.95%, 占总股本5.00%。该股套现压力不确定。

湖北宜化 (000422): 定向增发限售股, 去年同期定向增发价为19.40元/股, 除权除息后调整后为13.51元/股。解禁股东3家, 即西安长科投资管理有限合伙企业、北京盛世美林股权投资中心、北京恒丰融升股权投资中心, 解禁股数合计占流通A股12.49%, 占总股本10.80%。该股市场价格低于定向增发价, 暂无套现压力。

赤天化 (600227): 首发原股东限售股。解禁股东1家, 即贵州赤天化集团有限责任公司, 为第一大股东, 解禁股占流通A股2.05%, 占总股本2.00%。该股或无套现压力。(西南证券 张刚)

龙虎榜 Daily Bulletin 游资机构买卖频繁 多头现疲态 周宇恒 周三, 两市大盘震荡收阳, 成交有所萎缩, 个股涨跌几乎参半, 显示市场多空双方力量处于相对平衡状态。当天两市有25只非ST个股涨停, 航天军工、3D打印板块则再度活跃。

沪市公开信息显示, 当天涨幅居前上榜股为杭钢股份、安彩高科和维维股份。杭钢股份, 前市就中涨停, 尾盘封住涨停。游资席位交投频繁, 一机构席位参与买入, 突破上涨, 持股观望。安彩高科, 受公司将非公开增发消息刺激, 早盘高开迅速封住涨停。国金证券上海中山南路证券营业部等券商席位, 游资抢筹明显, 底部涨停, 看高。维维股份, 食品饮料板块唯一涨停个股, 尾盘大单封停, 游资在齐鲁证券包头钢铁大街证券营业部等券商席位大举加仓, 继续看高。深市公开信息显示, 当天主板涨幅居前的上榜股为华数传媒、华联控股和深赤湾A。华数传媒, 传媒板块唯一涨停股, 早盘一度涨停, 尾盘巨量封停, 当天换手巨大。游资在中投证券无锡清扬路证券营业部和广发证券上海张江路证券营业部两席位, 均有近2000万元大额增持, 后市看高。华联控股, 深圳本地股, 尾盘封住涨停, 银河证券宁波翠柏路证券营业部等券商席位, 游资大举增持, 前期高点有一定压力, 谨慎乐观。深赤湾A, 连续两天涨停, 但涨停反复被打开。游资银河证券宁波翠柏路证券营业部和宁波大庆南路证券营业部两个席位买卖频繁, 分歧明显, 见好就收。(作者系方正证券研究员)

十大股东现松动 大宗交易频露馅

证券时报记者 邓飞

近7个交易日中, 沪深两市大宗交易平台合计成交金额达89.52亿元, 成交股数9.69亿股。深市中小盘个股仍是主角, 其中, 深市大宗交易成交总额高达61.35亿元, 是同期沪市大宗交易总额的一倍还多。值得注意的是, 深深宝A、长安汽车、西部资源、长春高新、贝因美、青青稞酒、金磊股份、九阳股份等均出现重量级的大宗交易, 隐现十大股东借道大宗交易平台逢高减持的危局。

深深宝A4天成交1236万股 增发股东或赔本出局

因筹划股权转让事项停牌三周的深深宝A在1月18日发布公告并复牌, 公司拟以9500万元的底价通过公开挂牌方式转让持有的深圳百事可乐饮料有限公司10%股权。复牌当日, 深深宝A并未如

大家预期般顺势补涨, 反而出现宽幅震荡, 最大振幅高达12.47%, 虽然该股当日最终收盘上涨5.11%, 但放量阴线吓退的不少散户, 还有公司股东。

从1月18日开始, 深深宝A连续4天出现大宗交易, 合计成交额1236.59万股, 成交金额1.02亿元, 显然有产业资本借道减持。这16笔大宗交易卖方均为中信证券(浙江)南昌贤士一路证券营业部, 接盘方分别为中银国际常州花园街证券营业部、财达证券北京首体南路证券营业部、浙商证券厦门杏林东路证券营业部3家营业部。

究竟是谁在连续减持深深宝A? 数据显示, 截至去年三季度, 持有深深宝A流通股在千万股以上的仅有深圳市农产品股份有限公司(以下简称“农产品”)、深圳市投资控股有限公司(以下简称“投资控股”)、深圳市天中投资有限公司(以下简称“天中投资”)、盈富(天津)股权投资管

理合伙企业(以下简称“天津盈富”)、新疆协和股权投资合伙企业(以下简称“新疆协和”)这前五大公司股东。其中, 第一大股东农产品及第二大股东投资控股均为深圳市国资委控股, 两家公司合计持有深深宝A7348.49万股。剩下的天中投资、天津盈富、新疆协和均是参与深深宝A2011年非公开发行的增发对象, 三家投资公司分别持有该股

2498.39万股、1166.21万股、1159.54万股, 上述增发股份均已在去年7月解禁流通。不过, 身为蓝天集团董事长李新华的关联人李杜若值得关注。去年7月, 李杜若已通过大宗交易减持406万股深深宝A, 截至三季度末仍持有深深宝A892.31万股。当时李杜若减持价为8.7元/股, 与认购价相同。据此计算, 李杜若账面未见收益。李杜若曾表示, 不排除在未来12个月内继续转让所持深深宝A股票的可能。需要提及的是, 与李杜若一同参与增发的天中投资, 也与蓝天集团有

着千丝万缕的关系, 蓝天集团总经理李万斌是天中投资的执行董事。从这次深深宝A被大肆甩卖看, 不排除是蓝天集团全面撤出。不过, 不管是蓝天集团退出, 还是剩下的天津盈富及新疆协和抛售, 都不改这批增发股东做了笔赔本买卖的事实。记者注意到, 最近4个交易日深深宝A大宗交易成交价格从8元至8.5元不等, 均较该股当初8.7元的增发价有所折价, 增发股东们这一年多基本白忙活了。

涨幅较大个股成抛售重点

记者统计发现, 西部资源、长安汽车、贝因美、金磊股份、九阳股份、长春高新等股也出现十大股东的大幅减持行为, 上述6股在最近4个交易日大宗交易股数分别为1000万股、5780万股、1370万股、990万股、800万股、262万股。在经历20%~30%的连续上涨后, 多数中小盘股前十大股东的想法都惊人一致,

那就是逢高减持!

以青青稞酒为例, 该股以16元的发行价于2011年12月22日登陆中小板。青海华实科技投资管理有限公司、浙江联泰投资有限公司、福建劲达创业投资有限公司、上海津博投资发展有限公司、拉萨天同金源投资管理有限公司、宁波嘉木投资有限公司等6家原始股东的3.9亿股全部在去年12月24日上市流通, 这6家原始股东的持股数从487.5万股至29250万股不等。而该股去年三季度末第一大股东东方财富成长趋势基金持有的62.19万股, 在这批原始股东面前根本不够看。1月15日至1月22日, 中投证券西宁西关大街新宁广场营业部及国都证券北京北三环中路营业部通过大宗交易抛售该股1500万股及661.09万股, 成交价格

军工指数大涨57.46% 军工概念高烧不退

见习记者 邱明

钓鱼岛局势持续恶化, 再加上前期热点北斗导航的叠加效应, 军工板块昨日再度爆发, 涨幅位居两市板块之首, 四创电子、中航电子、合众思壮、中航重机等个股纷纷涨停。多位分析师对军工板块2013年的走势较为乐观, 认为军工行情远没有走完。

合众思壮1月22日公告, 将投资1.4亿元参与建设北京市北斗导航与位置服务产业公共平台项目, 受此利好消息影响, 该股昨日开盘即封上涨停板, 连续第二日涨停。四创电子、中航电子和中航重机随后也冲上涨停板。截至收盘,

Wind航天军工指数大涨4.15%, 位居主题行业涨幅榜首位, 成交金额高达47.18亿; 中信国防军工指数单日涨4.00%, 成交66.21亿元。

公开信息显示, 昨日大幅买入四创电子和中航动控的主要是营业部席位, 卖出前五名中均现机构身影。四创电子昨日卖出榜中, 某机构专用席位逢高抛售3761.11万元, 位居榜首, 而中航动控卖出榜第一和第五位也是机构专用席位, 合计卖出2766.58万元。

事实上, 2012年12月4日以来, 军工板块已走出一波凌厉上行行情。反弹34个交易日, Wind航天军工概念指数大涨57.46%。期间, 北斗星通6个交易日涨停, 区

间涨幅高达140.74%; 合众思壮、四创电子3个交易日涨停, 区间涨幅分别为74.63%、69.50%。

消息面上, 航天科工集团、兵器工业集团以及船舶重工集团日前发布了业绩预增公告。备受关注的钓鱼岛事件持续发酵, 1月19日, 正在美国访问的日本外相大臣岸田文雄与美国国务卿希拉里举行会谈, 在钓鱼岛问题上, 希拉里公开称钓鱼岛在日本的“施政”之下, 反对任何单方面寻求破坏日本“施政权”的行为。日本媒体称, 此为美国在钓鱼岛问题上最强硬的“牵制中国”表态。

此外, 1月18日中共中央、国务院在北京人民大会堂隆重举行国家科学技术奖励大会。中国爆炸力学奠

基人和开拓者之一、著名力学家郑哲敏、中国预警机事业开拓者和奠基人、著名雷达专家、中国工程院院士王小漠, 荣获2012年度国家最高科学技术奖。这也是中国首次将国家最高科技奖授予军工装备专家。

光大证券分析师陆洲认为, 维持军工板块走强的基本因素没有变化, 这些因素释放的做多动能才刚刚开始。首先, 过去两年间军工板块跌幅巨大, 客观上存在修复估值和改善预期的强烈需求; 其次, 事件性驱动因素仍在持续并深化, 中日矛盾距离缓和还很遥远; 第三, 军工行业的两大基本面——装备研制和军方订单都出现可喜变化, 行业供给端出现明显放大; 第四, 资金投入加大、重组政策

松绑、资金投入放开、管理部门改革等国家利好政策今年有望频频出台。虽然无法评论军工板块还能上涨多久, 但整个板块的走势应该强于大市, 至少可以同步大市。

中信证券表示, 对2013年的军工板块较为乐观, 个股方面倾向于选择相对低估值或题材丰富的公司, 评级“强于大市”。平安证券也认为, 军工长期成长逻辑不变, 行业景气度处于上升期间。中信建投分析师戴春荣表示, 受钓鱼岛形势紧张影响, 军工相关通信个股连续快速上涨, 通信上市公司中, 至少有10家公司主营业务涉及军品, 军品收入占比多数在30%-90%之间, 后续应继续关注4G产业进程以及在国际形势紧张之下的北斗产业。

新财富上榜分析师齐鲁证券张俊宇:

一号文件可能影响四板块

2013年农业股中哪些细分领域和投资机会值得关注? 就此, 1月23日新财富上榜分析师、齐鲁证券农林牧渔行业高级分析师张俊宇做客证券时报网财经社区(cy.stcn.com), 与网友展开交流。

张俊宇表示, 近期的农产品价格涨价有季节性因素的影响, 但涨幅的确超出市场预期, 表明下游需求比预期好。其认为, 如果下游需求的超预期持续下去, 则2013年农业股可能会有较佳表现。

根据各子行业中期景气度分析, 张俊宇今年上半年看好景气度向上的海参养殖板块, 下半年重点会转向景气周期见底复苏的禽畜养殖板块, 看好禽畜养殖、兽药和饲料的机会, 四季度关注销售旺季来

临的种子板块。

张俊宇分析中央一号文件可能会对以下四个板块造成影响: 1、种植业: 土地价值重估带来的机会; 2、农资行业, 包括种子、生物农药和化肥; 3、农业机械; 4、农业流通领域的公司。从长期来看, 根据国外经验, 在农业现代化进程中, 美国几个大型农业公司主要集中在养殖行业和农资行业, 包括泰森、smithfield、孟山都和杜邦等。

关于影响农产品价格因素的疑问, 张俊宇表示, 资本市场关注的主要海产品包括海参和鲍鱼等属于可选消费品, 猪肉和鸡肉则是必需消费品。因此海参和鲍鱼的价格波动主要受下游需求影响, 而猪肉等大宗肉类需求增速基本稳定, 价格

主要受供给波动影响。

从中长期来看, 张俊宇认为大宗肉价的涨幅基本与人工和养殖成本上涨幅度趋同, 而海参等可选消费品则与消费升级相关, 价格上涨需求拉动, 比较看好这类产品价格的上涨。根据其研究, 类似海参这样的高端海产品价格与下游需求增速高度相关, 比如星级酒店餐饮收入增速。随着宏观经济复苏, 经济活动趋于活跃, 海参下游需求会有有效恢复, 价格会重新进入上升通道。

目前生猪价格出现季节性反弹, 且达到超出预期的17.6元/公斤价格水平。不过, 张俊宇表示, 中期看, 由于母猪和生猪出栏依然处于历史高位水平, 预计在春节前随着消费旺季过去, 生猪价格将出现周期性

下跌, 整个行业见底复苏时间应在三季度末到四季度初。

对于规模化养殖的发展趋势, 张俊宇认为, 首先生猪养殖行业规模化将不断提升, 未来国内养殖场结构将类似于美国的纺锤形结构, 也就是上百万头的大型养殖场是比较稀缺的, 供应主体是大量中型养殖场; 其次, 行业依然存在周期波动, 但规模化养殖程度提升后, 波动会减小; 第三, 生猪价格受成本推升和供给周期波动影响, 总体呈现震荡向上的格局。

对于今年种业板块的投资机会, 张俊宇表示, 从政策层面来看, 在2012年12月31日《2012-2020种业规划》出台后, 种业相关的政策纲领基本已经明确, 未来需要等待的是政府在商业化育种、知识产权保护等方

面的执行力度如何, 其对此抱相对乐观态度。但从行业基本面来看, 2013年国内杂交玉米和杂交水稻种子库存将创历史新高水平, 行业存在去库存压力, 因此种业板块的机会是分化的, 看好有好品种储备和营销能力突出, 且受政策扶持的龙头企业。

此外, 对于农业流通改革, 张俊宇认为未来在农产品存储、冷链物流运输、物联网技术运用、大型农产品交易平台等领域, 相关公司会不同程度受益。

注: 更多精彩请登录财经社区(http://cy.stcn.com)



持仓上升基金纠错 2012年四季度投资组合有看点

持仓比例上升 为2010年三季度来次低水平

从已经公布报告的股票型和混合型基金中的股票持仓汇总, 2012年四季度股票持仓占净值的比例为35.10%下降至四季度的34.82%。从持仓集中度看, 由2012年第三季度的45.80%下降至四季度的44.68%。四季度基金整体的持股集中度比三季度下降。

总体看, 在2012年第四季度基金持仓比重略微上升, 显示基金对整体市场开始转向乐观态度, 跟随升势加仓。

股票基金多数被赎回 指数基金受青睐

从基金份额变化来看, 可比的基金中, 合计出现净申购828.19亿

份。其中, 股票方向的基金共计20774.69亿份, 合计净赎回为49.60亿份。股票型基金净申购57.75亿份, 混合型基金净赎回107.35亿份。其中, 积极股票型基金净赎回218.71亿份, 指数型基金净申购277.42亿份。可见, 投资者对基金重仓股的信心不足, 但对止跌回升的大盘却有着较强的追涨意愿。

份额减少的有929只基金, 其中股票方向的基金有620只, 所占比例为66.74%。份额减少数额最大的前41只基金, 5只为股票型基金, 5只为货币型基金, 31只为债券型基金, 减少份额均在10亿份以上。其中3只股票型基金为指数型基金。股票方向基金多数被赎回, 但多数指数型基金被大量申购。基金持有人对股票方向基金多数态度悲观, 对指数型基金

多数乐观。基金行业偏好发生逆转 分析基金持仓行业市值的变化, 有以下特点: 自10月开始国内经济数据持续好转, 工业企业景气度回升, 周期性行业受到资金青睐; 随着房地产市场产销两旺, 房产税试点范围扩大的预期降低, 基金由此前的大幅减持转为大幅增持; 相比之下, 消费类行业则遭到基金抛弃; 塑化剂事件加速了基金的减持; 11月份巨额网购金额也对传统商业销售模式形成较大冲击。在22个分类行业中, 被增持的有11个, 基金经理对半数行业的盈利前景预期乐观。

可见, 2012年第四季度期间, 持续好转的经济数据, 促成基金经理回补原本在第三季度被减持的周期性行

业, 曾于三季度被增持的消费类行业

基金行业偏好发生逆转

则遭到抛弃。基金经理在四季度进行了纠错操作。重仓股变化幅度不大 从基金2012年四季度持股市值前十名股票看, 三季度前十的浦发银行、中信证券新人围, 五粮液、泸州老窖落榜。其中, 属于金融的有6只股票。中国平安、贵州茅台、万科A、兴业银行、民生银行、招商银行、格力电器、保利地产共8只股票维持“前十”位置。与2012年第三季度的“十大”中5只被减持相比, 四季度有中国平安、贵州茅台、格力电器、保利地产共4只被减持, 被减持比例均在1个百分点以上。此外, 从基金持股占流通A股比例前十名股票看, 行业属性不集中。(西南证券 张刚)