

# 中信营业部大宗平台密集交易比亚迪

过往资料显示,对倒过该股的券商虽然不同,但地址多次出现深圳福华一路及南通工农北路

郑灶金

近几日大宗交易平台放量,瑞银证券上海花园石桥路证券营业部批量对倒蓝筹股,新能源汽车龙头比亚迪002594即为其交易的个股之一。不过,除此之外,比亚迪同时还遭到中信证券两家营业部更大力度的交易。

数据显示,截至昨日,7月份以来的10个交易日,比亚迪已11次现身大宗交易平台,累计成交金额达到5.56亿元。其中,自上一周一至昨日,其更是每个交易日均出现大宗交易。

## 三家营业部频繁操作

虽然亮相次数很多,但其实主要是三家营业部在参与交易比亚迪。一是同时在批量交易蓝筹股的瑞银证券上海花园石桥路证券营业部,比亚迪仅是其数量繁多的对倒对象之一。其在7月9日与7月10日分别自买自卖对倒8.95万股、17.90万股比亚迪,相比当日收盘价均为溢价成交,溢价率分别为0.60%、1.20%。7月14日,即昨日,瑞银证券上海花园石桥路证券营业部则是与机构交易比亚迪,成交7.40万股,溢价0.41%。可以发现,瑞银证券营业部对倒比亚迪时,均为溢价成交且成交金额不大。

相对于瑞银证券营业部的溢价交易,作为交易比亚迪的主力,中信证券旗下营业部则为大幅折价交易,且成交数量较大。其中,中信证券旗下深圳福华一路证券营业部与南通工农北路证券营业部本月以来已交易过6次,成交数量从100万股到307万股不等,均为大幅折价,折价率在7.36%至13.38%之间。另外,中信证券深圳福华一路证券营业部昨日自身同时作为买卖双方交易了150万股比亚迪,折价率13.38%。

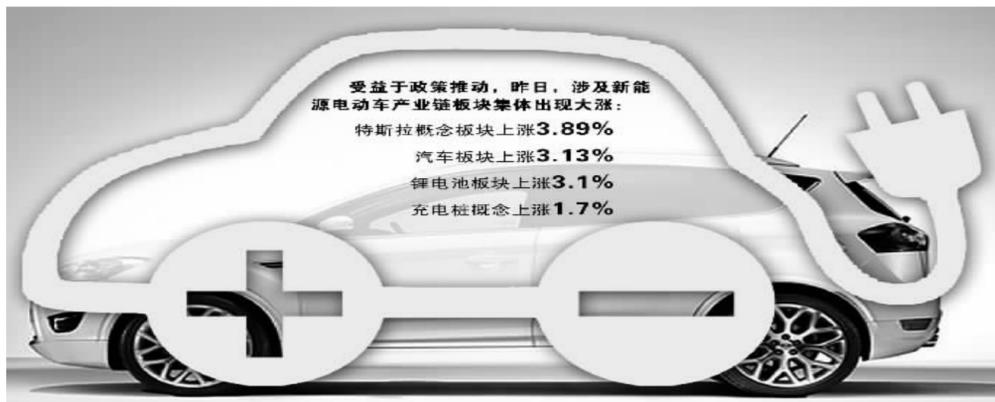
在连续的折价大宗交易影响下,比亚迪的股价走势乏力,上周五一度跌穿整理平台,下探至44.50元的一个月新低。不过昨日新能源汽车概念股集体大涨,比亚迪也趁机收复失地,涨3.90%。

## 密集对倒有“前科”

而查阅过往资料,可以发现此前比亚迪也有被密集“对倒”过的前科。5月份时,海通证券深圳分公司海德三道证券营业部与海通证券丹阳丹金路证券营业部交易过两次,成交数量分别为100万股、131.60万股,折价率也很大,分别为10.45%、18.20%。这两个营业部在6月份时继续交易过3次,均为大幅折价。6月份时,还有宏源证券旗下的深圳福华一路证券营业部与南通工农北路证券营业部交易过4次,成交数量在72.50万股至171万股不等,也均为大幅折价。

值得注意的是,6月份与7月份的交易营业部虽然券商不同,但地址均出现深圳福华一路。另外,6月份出现的南通工农北路与7月份的南通工农路也应该接近,这或许不是巧合。

比亚迪在去年9月13日曾公告称,股东夏佐全通过大宗交易减持600万股。而查阅当日的大宗交易数



交易日期	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
2014/7/14	比亚迪	42.22	150	6333	中信证券股份有限公司深圳福华一路证券营业部	中信证券股份有限公司深圳福华一路证券营业部
2014/7/14	比亚迪	42.22	124	5235.28	中信证券股份有限公司深圳福华一路证券营业部	中信证券股份有限公司南通工农北路证券营业部
2014/7/14	比亚迪	48.94	7.4	362.16	瑞银证券有限责任公司上海花园石桥路证券营业部	机构专用
2014/7/11	比亚迪	41.93	307	12872.51	中信证券股份有限公司深圳福华一路证券营业部	中信证券股份有限公司南通工农北路证券营业部
2014/7/10	比亚迪	43.16	280	12084.8	中信证券股份有限公司深圳福华一路证券营业部	中信证券股份有限公司南通工农北路证券营业部
2014/7/10	比亚迪	47.15	17.9	843.99	瑞银证券有限责任公司上海花园石桥路证券营业部	瑞银证券有限责任公司上海花园石桥路证券营业部
2014/7/9	比亚迪	48.25	8.95	431.84	瑞银证券有限责任公司上海花园石桥路证券营业部	瑞银证券有限责任公司上海花园石桥路证券营业部
2014/7/8	比亚迪	42.98	178	7650.44	中信证券股份有限公司深圳福华一路证券营业部	中信证券股份有限公司南通工农北路证券营业部
2014/7/8	比亚迪	42.98	100	4298	中信证券股份有限公司南通工农北路证券营业部	中信证券股份有限公司深圳福华一路证券营业部
2014/7/7	比亚迪	43.46	111	4824.06	中信证券股份有限公司深圳福华一路证券营业部	中信证券股份有限公司南通工农北路证券营业部
2014/7/2	比亚迪	42.93	15.61	669.94	招商证券股份有限公司深圳笋岗路证券营业部	中国国际金融有限公司厦门莲岳路证券营业部

钟恬/制表 官兵/制图

据,比亚迪确实有8笔总共600万股的大宗交易,买方营业部为机构,而卖方营业部为中信建投南通工农北路证券营业部。营业部的地址又是南通工农北

路,该地址已多次出现在交易比亚迪的营业部上。

此外,需要警惕的是,7月1日起,比亚迪有8.82亿股限售股解禁,占公司

A股本的56.55%。本次解禁的股东人数为9人,其中3名为法人股东,其他6名为自然人股东。公司董事长兼总裁王传福解禁数量达到5.70亿股。

# 新能源放异彩 机构游资分羹产业链个股

证券时报记者 刘雯亮

受益于政策推动,昨日,新能源汽车产业链板块集体出现大涨,特斯拉概念板块上涨3.89%,汽车板块上涨3.13%,锂电池板块上涨3.1%,充电桩概念上涨1.7%。个股方面,龙头股万向钱潮、安凯客车、曙光股份等齐涨涨停。

## 利好政策密集出台

消息面上,关于新能源汽车的利好政策密集出台。7月9日,国务院常务会议决定,自2014年9月1日至2017年底将对三类新能源汽车免征车辆购置税。近日,国家发改委等五部委联合公布《国家机关及公共机构购买新能源汽车实施方案》,明确了政府机关和公共机构公务用车“新能源化”的时间表和路线图。

众所周知,税收是刺激消费和投资行为的政策选择。全国乘用车市场信息联席会副秘书长崔东树表示,目前新能源汽车购置税率约为8.5%,免征购置税

将有效降低购车成本,有助于新能源汽车推广提速。

金百临投资分析师也认为,免除购置税,让市场参与者感受到我国新能源汽车普及的脚步提速。同时,为了给新能源汽车的普及保驾护航,出台了关于物业公司大力发展充电桩的要求,这意味着制约新能源汽车普及的瓶颈因素正在逐一缓解,从而有利于整个产业链的发展。

业内人士一致认为,就未来发展趋势而言,新能源汽车有望成为A股市场经久不衰的投资主线,建议从以下三环节寻找投资机会,包括锂电池、电机领域及配套领域,主要是指充电桩产业股。

## 机构游资各有取舍

公开信息显示,在昨日新能源汽车产业链板块的上涨中,不乏机构积极介入的身影。特斯拉概念股一汽轿车公开信息显示,买一、买三和买五席位均为机构资金占据,合计买入1.28亿元,占

据昨日该股成交额16.4%。与此同时,卖一和卖三席位的机构合计卖出额仅为2805.4万元,远不及买方机构。类似的是,锂电池概念股沧州明珠的买二与买五席位亦为机构,合计买入3272.8万元,占据昨日该股成交额的14%。相比之下,卖二机构仅仅抛出了687.8万元。

以炒短风格著称的活跃游资国泰君安交易单元010000亦没有错过此次炒作。不过,其对新能源汽车个股有买有弃。例如,其出现于特斯拉概念股万向钱潮的买三席位,在大幅购入5448.7万元的同时,小额卖出24.8万元。与此同时,其同时出现于充电桩概念南洋股份的买四和卖二席位,在买入1106.6万元的同时,卖出2383.4万元。

另外,作为积极抢筹活跃题材的市场游资,中信证券(浙江)杭州定安路营业部值得一提。昨日,其同时出现于万向钱潮的买二席位,南洋股份的卖一席位,以及同为充电桩概念股动力源的买一和卖一席位,保持其一贯的快进快出、边打边撤的风格。

以目前市值计,金沙中国成为濠赌股之首,达到4600亿港元,拥有澳门威尼斯人、金沙、永利三家含赌场的酒店、度假村。银河娱乐的市值为2600亿港元,排第二。澳博排名相对落后,市值1100亿港元。金沙娱乐是澳门赌业开放后,本世纪诸多新建的娱乐场之一,2004年建成时是澳门最大的赌场(后为威尼斯人度假村所超越),2.65亿美元(当时折合20余亿港元)的投资额在开业后7个月就收回了——澳门博彩业的吸金术由此得到最充分的体现。(中篇)

# 濠赌股:牛股纵横的港股独门板块

证券时报记者 罗峰

## “自由行”效应扩散 澳门博彩业突飞猛进

放开赌牌后,正好中央政府给予的特殊政策也到来——2003年开始在内地城市逐步推行港澳“自由行”等。访澳旅客人数逐年大幅度上升,2001年才1000万人次,2006年就突破2000万人次大关。澳门博彩业进入了新一轮繁荣期,澳门经济也随之振兴。开放赌牌后的十余年,澳门国内生产总值(GDP)年平均增幅高达14%。2006年,澳门博彩业总收入超过美国的拉斯维加斯,使澳门成为世界第一赌城。

之前濠赌股的表现屡破市场预期。上一次,是去年上半年,受中央收紧内地赴澳赌博,特别是严控官员出境后,香港分析师们从内地的高端餐饮业受“八项规定”影响而变得逐渐萧条类推,很多市场人士预期澳门博彩公司业绩会明显下滑。结果去年一季度澳门博彩业收入创出历史最高纪录。

## 葡京失去龙头地位 金沙中国市值高企

2002年赌牌开放后,澳门博彩业从澳博公司一家专营转为六家企业共同竞争。之后,澳门赌桌数目增长十几倍,2003年澳门赌场的赌桌数为339张,现在升至近6000张。

赌牌开放后,何鸿燊旗下赌场吸引力大减,特别是葡京失去了龙头地位。为此,澳博不得不在葡京酒店旁边新建一个豪华的新葡京酒店,2007年新葡京开业,才为澳博重新在市场站稳脚跟打下基础。

澳博的市场份额虽缩水,利润率也下滑,但其收入的绝对值仍在增长。失去垄断地位5年后,澳博的博彩收入增长五成。更重要的是,随着澳门旅游市场的做大,何鸿燊由于产业布局广而成为最大受益者。他旗下的信德集团业务除博彩外,还在港、澳两地开发房地产,是澳门最大地产商之一,同时还涉足珠三角及港澳客运营业务,持有澳门航空、濠亚航空、澳门机场的部分股权。博彩业的兴盛带动了当地酒店、餐饮、零售

等行业的繁荣,更带动了信德集团的盈利高速增长。仅房地产一项,曾有数年收入增长超过100%。以目前市值计,金沙中国成为濠赌股之首,达到4600亿港元,拥有澳门威尼斯人、金沙、永利三家含赌场的酒店、度假村。银河娱乐的市值为2600亿港元,排第二。澳博排名相对落后,市值1100亿港元。金沙娱乐是澳门赌业开放后,本世纪诸多新建的娱乐场之一,2004年建成时是澳门最大的赌场(后为威尼斯人度假村所超越),2.65亿美元(当时折合20余亿港元)的投资额在开业后7个月就收回了——澳门博彩业的吸金术由此得到最充分的体现。(中篇)

# AH股溢价指数盘中破90 浙江世宝H股再飙升

港交所行政总裁李小加昨日表示,沪港通筹备工作进展良好,券商正就此作好准备,而港交所与沪交所也已就沪港通运作进行演练。

受此影响,H股指数一度涨超1.2%,6月份以来持续下行的恒生AH股溢价指数也同时于盘中跌破90点,触及89.83点,收盘有所回升,收于90.83点。这也是该指数自2006年5月以来首次跌破90点。

与此同时,AH股板块中,A

股对H股高溢价股票的H股再度异动,集体大涨。浙江世宝H股昨日再飙升11.75%,溢价率降至约150%;受益于沪港通的冲刺,该股今年以来累计涨幅已达246.33%。同样,溢价率为70%的新华制药H股,昨日大升14.85%,而溢价率为135%的山东墨龙H股也急涨10.54%。此外,涨幅超过5%的还有\*ST京城、东北电气、重庆钢铁、昆明机床、一拖股份、天津环保及洛阳钼业的H股,这些股票A股对H股的溢价率均在70%以上。(钟恬)

## 限售股解禁 | Conditional Shares |

# 7家公司今日限售股解禁

7月15日,A股市场有5舜元、金洲管道、盛通股份、江粉磁材、佰利联、象屿股份、中国国旅共7家上市公司的限售股解禁。一家为深市主板公司,四家为深市中小板公司,两家为沪市公司。

**S舜元(000670):**解禁股性质为股改对价股份,实际解禁股数30933.76万股,占流通A股比例为200.00%。该股套现压力很大。

**金洲管道(002443):**解禁股性质为追加承诺限售股,实际解禁股数5143.44万股。解禁股东2家,持股占总股本比例分别为35.17%、1.71%。该股套现压力存在不确定性。

**盛通股份(002599):**解禁股性质为首发原股东限售股,实际解禁股数4556.25万股。解禁股东6家,若考虑高管减持限制,此次实际解禁股数,占流通A股比例为108.48%。该股套现压力很大。  
**江粉磁材(002600):**解禁

股性质为首发原股东限售股,实际解禁股数4063.99万股。解禁股东11家,实际解禁股数合计占流通A股比例为31.31%。该股套现压力较大。

**佰利联(002601):**解禁股性质为首发原股东限售股,实际解禁股数1815.26万股。解禁股东4家,若考虑高管减持限制和质押冻结部分,实际解禁股数合计占流通A股比例为16.23%。该股套现压力存在不确定性。

**象屿股份(600057):**解禁股性质为定向增发限售股,实际解禁股数43000.00万股。解禁股东2家,实际解禁股数合计占流通A股比例为100.04%。该股套现压力存在不确定性。

**中国国旅(601888):**解禁股性质为定向增发限售股,实际解禁股数9623.78万股。解禁股东8家,实际解禁股数合计占流通A股比例为10.94%。该股市场价格高于定向增发价,套现压力一般。(西南证券 张刚)

## 异动股扫描 | Ups and Downs |

名称	异动表现	异动原因
维科精华	上周石墨烯概念股受市场炒作,一方面是“2014中国石墨烯创新大会”即将召开,另一方面,IBM将投30亿美元研发石墨烯芯片技术的消息也对概念股形成利好。尽管维科精华多次否认连续三个交易日放量涨停。	石墨烯概念股受市场炒作,一方面是“2014中国石墨烯创新大会”即将召开,另一方面,IBM将投30亿美元研发石墨烯芯片技术的消息也对概念股形成利好。尽管维科精华多次否认连续三个交易日放量涨停。由于公司已发布2014年半年度业绩预告公告,建议投资者保持谨慎,不可盲目追高。
凤凰光学	该股前期因重大资产重组,股价曾连续6个涨停。近日,又因首款全息手机即将面世,股价在短期内连创新高。	全息手机概念是一个全新的炒作题材。凤凰光学拥有多款自主研发镜头,且公司积极开展对外合作,与世界一流光学企业合作,利用先进的光学防抖、数码变焦及镜头技术打开欧美市场,促进产业转型升级步伐不断加大。但由于该股近期涨幅过大且尚未实现扭亏,建议投资者冷静为上。
南洋股份	充电桩概念继续活跃,该股早盘大幅高开,经过震荡后封住涨停板,换手率20%。	充电桩建设的鼓励政策将成为行业发展的重大机遇。近日南洋股份受市场资金青睐连拉4个涨停板。交易所公开信息显示,买方前五营业部席位净流入7500多万元,卖方前五营业部席位净流出约6000多万元。可见游资在此价位已发生分歧,后市该股可能会出现震荡。
中国重汽	该股受中报业绩预增影响,昨日一举突破前期盘整格局放量涨停。	公司在今年加大成本控制措施、压缩贷款规模的同时,重卡的产销量较去年同期有进一步增长,使得上半年实现净利2.77亿元-3.70亿元。技术上,该股周线已走出上升趋势。在公司经营业绩向好,股价处于低位的情况下,后市有进一步冲高的动能,投资者可关注。
宏润建设	分布式光伏发电获进一步落实,该股早盘快速放量封住涨停,有望挑战前期高点。	公司子公司青海宏润新能源投资有限公司共投入建设80兆瓦光伏电站,已经基本建成,其中20多兆瓦已正常并网发电。公司在上半年中标多项地铁项目,国内轨道交通发展迅速,公司有望从中持续获益。投资者可密切关注该股成交量能否持续放出,挑战前期高点。否则股价将以震荡为主。

(恒泰证券 陈丽)



## 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