

**上海宝弘资产**  
Shang-Hai 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

### 2月15日大宗交易

证券简称	成交价(元)	成交量(万股)	成交金额(万元)	买方营业部	卖方营业部
渤海租赁(000415)	9.1	100	910	中信证券股份有限公司上海淮海中路证券营业部	宏源证券股份有限公司证券营业部
创元科技(000551)	8.83	270	2384.1	国联证券股份有限公司杭州中山北路证券营业部	中信证券(佛山)有限公司杭州延安路证券营业部
广发证券(000776)	21.86	173	3781.78	中国民族证券有限责任公司广州福今路证券营业部	广发证券股份有限公司广州黄埔大道证券营业部
广发证券(000776)	21.86	156	3410.16	中国民族证券有限责任公司广州福今路证券营业部	广发证券股份有限公司广州黄埔大道证券营业部
传化股份(002010)	6.42	310	1990.2	国泰君安证券股份有限公司深圳深南东路证券营业部	海通证券股份有限公司上海江苏路证券营业部
宏达新材(002211)	8.15	120	978	华泰证券股份有限公司无锡解放西路证券营业部	国联证券股份有限公司无锡县前东街证券营业部
九鼎股份(002242)	8	1200	9600	中国银河证券股份有限公司长沙芙蓉路证券营业部	国泰君安证券股份有限公司济南永庆街证券营业部
东方雨虹(002271)	11.41	280	3194.8	中国国际金融有限公司上海淮海中路证券营业部	机构专用
东方雨虹(002271)	11.41	191.49	2184.94	中国国际金融有限公司深圳福华一路证券营业部	机构专用
普康药业(002437)	16.65	40	666	中国国际金融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哈尔滨和平路证券营业部
超日太阳(002506)	13.15	80	1052	中信建投证券股份有限公司上海华灵路证券营业部	中信建投证券股份有限公司上海华灵路证券营业部
江苏矿达(002516)	8.28	100	828	光大证券股份有限公司上海淮海中路证券营业部	光大证券股份有限公司上海淮海中路证券营业部
嘉微股份(000177)	7.02	100	702	财富证券有限责任公司北京万柳东路证券营业部	长江证券股份有限公司北京万柳东路证券营业部
东方日升(000118)	13.58	115.78	1572.31	海通证券股份有限公司杭州解放路证券营业部	海通证券股份有限公司内附丹金路证券营业部
迪威视讯(000167)	16.89	60	1013.4	中信证券股份有限公司上海溧阳路证券营业部	中国银河证券股份有限公司杭州中河路证券营业部
汉得信息(000170)	13.75	199.29	2740.24	兴业证券股份有限公司上海梅川路证券营业部	兴业证券股份有限公司上海梅川路证券营业部
汉得信息(000170)	13.75	108.11	1486.48	兴业证券股份有限公司上海梅川路证券营业部	兴业证券股份有限公司上海梅川路证券营业部
汉得信息(000170)	13.75	98.28	1351.35	兴业证券股份有限公司上海梅川路证券营业部	兴业证券股份有限公司上海梅川路证券营业部
汉得信息(000170)	13.75	38.77	533.03	兴业证券股份有限公司上海梅川路证券营业部	兴业证券股份有限公司上海梅川路证券营业部
汉得信息(000170)	13.75	35.49	487.99	兴业证券股份有限公司上海梅川路证券营业部	兴业证券股份有限公司上海梅川路证券营业部

### 沪市

证券简称	成交价(元)	成交量(万股)	成交金额(万元)	买入营业部	卖出营业部
四川长虹(600839)	2.06	70	144.2	德邦证券有限责任公司上海浦东南路证券营业部	华泰证券股份有限公司上海证券营业部
农业银行(601288)	2.44	60	146.4	德邦证券有限责任公司上海浦东南路证券营业部	华泰证券股份有限公司上海证券营业部
广电电气(601616)	9.83	50	491.5	华泰证券股份有限公司上海证券营业部	华泰证券股份有限公司上海证券营业部
洪城水业(600461)	7.46	311.7	2325.29	中国国际金融有限公司上海淮海中路证券营业部	中信证券股份有限公司北京北三环中路证券营业部
新黄浦(600638)	8.12	130	1055.6	中国国际金融有限公司北京建国门外大街证券营业部	国海证券股份有限公司上海宝山路证券营业部
腾邦士(600804)	5.38	289.2	1555.9	华泰证券股份有限公司上海证券营业部	华泰证券股份有限公司上海证券营业部

### 限售股解禁 | Conditional Shares |

2月16日, A股市场有黑猫股份、蓝色光标、三丰智能、杭萧钢构共4家上市公司的限售股解禁。

**黑猫股份(002068):** 解禁股性质为定向增发限售股, 去年同期定向增发价为9.16元/股, 除权后调整为5.73元/股。解禁股东5家, 即为正东亚信托有限责任公司、四川信托有限公司、博弘数君(天津)股权投资基金合伙企业(有限合伙)、易方达基金管理有限公司、安徽金牛投资集团有限公司。除了四川信托有限公司持股占总股本比例为5.01%以外, 其余4家股东均低于4%, 属于“小非”。5家股东均为首次解禁, 且持股全部解禁, 合计占流通A股比例为19.97%, 占总股本比例为16.64%。该股的套现压力较大。

**蓝色光标(300058):** 解禁股性质为首发原股东限售股。解禁股东24家, 即高鹏、马宇辉、赵均、李林、陈剑虹、吴星、黄晋榕、王晏清、吴哲飞、吴传清、郭慧麟、田军、胡星、姜素田、陈方亚、仇洪昌、吴浴涛、葛柱宇、王双玉、莫莉、傅颖、李雪松、武慧琴, 持股占总股本比例均低于5%, 属于“小非”, 解禁股数合计占流通A股比例为5.07%, 占总股本比例为2.46%。该股的套现压力很小。

**三丰智能(300276):** 解禁股性质为首发机构配售股, 占流通A股比例为25.00%, 占总股本比例为5.00%。该股的套现压力较大。

**杭萧钢构(600477):** 解禁股性质为股改限售股。解禁股东1家, 即单银木, 为第一大股东, 持股占总股本比例为37.42%, 为公司董事长, 此前未曾减持, 此次解禁股数, 占流通A股7.40%, 占总股本比例为5.00%。该股的套现压力存在不确定性。

(作者系西南证券分析师张刚)

昨日传媒娱乐、节能环保两板块涨幅逾2.5%

# 传媒环保联袂高举反弹牌 行情驶入加油站

证券时报记者 邓飞

继有色、煤炭、银行、地产等热点的轮动之后, 沉寂多日的传媒娱乐及节能环保概念昨日全面爆发, 截至收盘, 传媒娱乐大涨2.92%, 涨幅居前, 环保行业大涨2.55%也不遑多让。回顾历史, 上述两个板块从本轮反弹的领涨龙头, 到本轮反弹不幸沦为垫底的“保级生”, 前后反差之大令投资者大跌眼镜。昨日传媒娱乐及节能环保风云再起, 是否预示着热点龙头卷土重来, 值得投资者近期密切关注。

### 行业利好将现 个股趁势而上

山西省在深化文化体制改革方面已成排头兵, 仅2009年一年间, 山西省就连续出台了《关于深化文

化体制改革的实施意见》等6个政策性文件。而本周五, 全国文化体制改革工作会议即将在山西太原召开。受此利好提振, 昨日午后一开盘, 大地传媒就直线涨停, 这一举动也彻底激活了传媒娱乐板块近日积蓄的反弹动力, 中视传媒及天舟文化、浙报传媒、中文传媒等多只个股涨幅均逾3%。

另一方面, “节能环保”的口号近日再入公众视野。有消息称, 商务部在近日召开的全国商务工作会议中也提出, 今年将总结家电下乡和以旧换新经验, 出台新的家电刺激政策, 而新的消费扶持政策将集中在节能环保产

品上。昨日节能环保概念不甘示弱, 东方电子、中电环保等概念股大幅拉升。截至收盘, 节能环保概念个股全面走强, 环保行业整体涨幅也达2.55%。其中, 中电环保及兴蓉投资涨幅均逾4%, 永清环保、首创股份、\*ST大地涨幅也超过3%。

### 补涨行情启动 资金火速建仓

在很多投资者眼里, 大盘去年10月24日至11月14日期间的反弹行情中, 传媒娱乐及节能环保概念一飞冲天的霸气还历历在目。记者统计数据发现, 在上轮反弹行情中, 传媒娱乐及环保行业分别大涨25%、20.7%, 远远跑赢同期上证指数仅9.12%的区间涨幅。当时的传媒娱乐龙头股天舟文化特立独行, 从13.5元最高上

涨至31元附近, 股价实现翻倍; 而节能环保龙头股中电环保也上

涨逾5成。不过在始于今年1月6日的本轮反弹行情中, 传媒娱乐及节能环保概念一直排名垫底, 完全失去了上轮反弹中领涨的霸气。数据显示, 截至昨日收盘, 传媒娱乐及环保行业涨幅均不足8%, 甚至落后同期上证综指10.16%的涨幅。曾经的传媒娱乐龙头天舟文化黯然失色, 同期仅微涨3.35%, 昔日的节能环保明星中电环保同期涨幅也只有2.46%。

值得注意的是, 传媒娱乐及节能环保在整个“十二五”期间的政策利好长期存在, 基本面并未出现问题。节能环保作为新的经济增长点, 仍是21世纪最具发展潜力的新兴产业之一。有数据显示, 到2015年我国节能环保产

业年均增速有望达15%, 整个产业总产值预计将超3万亿元。而国家对于深化文化体制改革的力量也将逐步推进, 据悉, “十二五”期间文化产业增加值将比2010年翻一番。有分析人士认为, 长期受益政策利好的传媒娱乐及节能环保概念仍将是市场资金青睐的主题投资机会, 而目前大盘稳步推进的良好氛围恰好适合题材股发挥。有资金看准时机火速建仓, 相对滞涨的传媒娱乐及节能环保概念有望启动补涨行情。

据同花顺统计, 昨日传媒娱乐板块共有4.92亿元资金跑步入场。强势涨停的大地传媒净流入资金高达1.14亿元; 中视传媒、中文传媒、凤凰传媒分别净流入资金0.83亿元、0.62亿元、0.56亿元。节能环保也有2.29亿元资金净流入, 东方电子、联创光电、龙净环保分别净流入0.44亿元、0.35亿元、0.26亿元。

# 景气度有波动 投资白酒重在选时

陈钢

从我们了解的情况来看, 苏酒集团、古井贡酒、泸州老窖、山西汾酒等春节同期增长仍能达到30%-50%。不过, 终端销售和批发商开始出现松动, 节前茅台、五粮液的价格已经出现下降, 目前价格依然在下滑, 经销商也反馈春节超高端酒的销售不如往年同期。

本次经济减速对白酒行业造成的冲击, 与2008年金融危机对该行业所造成的影响有所不同, 但还是存在明显的不同之处。2008年金融危机时, 因为经销商不计成本向外甩货故出清较快, 而本次因为经销商库存不大且经济减速对其影响弱于上次, 同时社会化库存的消化需要时间, 因此此次库存出清会慢些, 时间约为6-9个月, 长于上次的3-6个月, 行业度过这一时段后, 新一轮价格上涨将会重新开始。

我们判断, 未来几个月一批价格以及零售价将会有所调整, 但很难再次出现2011年那样的大幅上涨, 主要是因为这一两年白酒价格上涨幅度太高, 同时消费者的上涨预期在变弱, 所以就未来几个月来看, 白酒一批价格的数据不会太好, 同时终端零售价有可能一改前几年一直涨价不调整的趋势。

另外, 2012年整个白酒子行业净利润增长将会遭遇一定挑战,

### 龙虎榜 | Daily Bulletin |

# 游资机构携手增仓

程荣庆

周三两市大盘低开高走, 放量走高。权重股和题材股携手走高, 个股出现大面积涨停, 当天有33只非ST个股涨停。

沪市市场交易公开信息显示, 涨幅居前上榜个股为中国高科、新太科技和天业股份。均为小阴小阳后, 加速上扬涨停的走势。中国高科, 上海本地重组概念股, 午盘前两波拉至涨停, 龙虎榜显示, 游资和机构席位买入合计, 占当天成交总额近六成, 大举增仓明显, 底部启动, 短线看高。新太科技, 高开后一路上涨至涨停, 买卖居前均为游资席位, 财通证券温岭东辉北路证券营业部, 游资当天有超过成交总额两成多的增仓, 看高。天业股份, 地产板块涨停个股之一, 龙虎榜显示, 华泰证券上海国宾路证券营业部等券商席位, 游资增仓明显, 底部启动, 看高。

沪市换手居前上榜个股为明泰

这主要是因为2012年、2013年春节分别提前和推后, 也就是说白酒销售最重要的一、四季度在2012年均会受到冲击, 部分销售收入会分流到去年的四季度和明年一季度, 加上销售淡季去社会库存化的影响, 增长数据在一季度还表现不太明显(许多公司将去年底平滑业绩放到今年一季度), 我们初步判断白酒子行业从二季度开始同比增长开始变缓。当然从另外一个角度来分析, 如果行业今年挺过了去年的高基数加上社会库存出清差不多, 将为2013年的业绩增长打下基础。因此跟踪社会化库存情况以及终端消费数据, 非常有助于我们判断行业的景气度。

白酒子行业基本面近几年受居民收入提升和消费升级的影响, 销售收入持续增长, 我们认为这些利好因素仍然存在, 去社会库存化只会影响到行业景气度, 同时相比较于A股其它无增长的行业来说, 白酒子行业业绩能增长且相对明确。

我们建议投资者配置品牌力强和有足够强防范能力的企业。从白酒子行业的增长速度来分析, 我们认为三线好于二线, 二线好于一线, 当然增长的持续性和质量正好反过来。所以我们认为今年投资白酒子行业最重要就是选时的问题, 如果从博弈角度来分析这几年白酒行业的投资时点, 做市场的少数派选时准确率会高些。

(作者系国金证券分析师)

# 农业板块悲喜“三”对碰

蒋小东 吴晓丹

2011年4月18日至今, 农业指数下跌幅度达到28.78%, 相对大盘较为弱势。国内外大宗农产品价格表现也较为低迷, 国内小麦和大豆几乎是横盘, 虽然玉米前期涨势较好, 但9月份丰收后出现了调整。美国的情况也是如此, 玉米、小麦和大豆全年都呈现震荡下行态势。

近期美国农业部(USDA)对我们观察了2011/2012产季(2011年5月到2012年4月), USDA每月更新的对大宗农产品(玉米、小麦和大豆)供需的预测, 发现整体上产量上调的幅度大于消费量。这表明USDA对于2011/2012产季大宗农产品价格态度逐渐转为悲观。同时, 我们和国内资本市场的专家及投资者进行交流, 也发现市场对于国内农产品的价格普遍持悲观态度。悲观者的理由主要有三:

1) 小麦从产量缺口到产量过剩。2011年7月份开始, 产量逐月上调, 而消费量上调幅度较低。

### 资金流向 | Capital Flow |

### 权重板块资金出现大量回流

时间: 2012年2月15日 星期三

资金流入流出单位: 亿元

序号	板块	资金净流入量				板块当日表现	板块近日表现	资金流入前三个股		趋势分析	
		特大户	大户	中户	散户			基本面	技术面		
1	信息服务	9.11	0.50	2.42	1.57	4.61	全线上涨	资金进出频繁	大地传媒 0.81(亿), 中视传媒 0.78(亿), 中文传媒 0.66(亿)	政策支持	强弱分明
2	有色金属	6.39	-0.06	1.52	1.04	3.90	全线上涨	资金连续流出	包钢稀土 0.39(亿), 山东黄金 0.76(亿), 锡业股份 0.54(亿)	国际联动	强弱分化
3	机械设备	6.20	-0.17	1.46	1.10	3.81	全线上涨	资金连续流出	平高电气 0.45(亿), 柳工 0.40(亿), 山推股份 0.36(亿)	景气降低	强弱分化
4	证券信托	5.76	0.79	1.64	0.95	2.38	全线上涨	资金连续流出	中信证券 2.15(亿), 海通证券 0.21(亿), 兴业证券 0.56(亿)	估值偏低	强弱分化
5	交运设备	4.22	0.13	1.27	0.77	2.06	普涨	资金连续流出	中国重工 0.27(亿), 潍柴动力 0.76(亿), 福田汽车 0.45(亿)	政策压制	强弱明显

序号	板块	资金净流出量	资金净流出量				板块当日表现	板块近日表现	资金流出前三个股		后市趋势判断	
			特大户	大户	中户	散户			基本面	技术面		
1	银行	-3.03	-1.14	-0.77	-0.29	-0.83	普涨	资金进出频繁	兴业银行 (-0.83(亿)), 华夏银行 (-0.70(亿)), 招商银行 (-0.63(亿))	估值偏低	弱势居多	
2	医药生物	-0.37	-0.10	-0.25	0.00	-0.03	上涨居多	资金进出频繁	爱尔眼科 (-0.58(亿)), 康缘药业 (-0.37(亿)), 中恒集团 (-0.35(亿))	抗周期	强弱分明	
3	餐饮旅游	0.29	0.01	0.05	0.04	0.18	全线上涨	资金连续流入	西安旅游 (-0.07(亿)), 西藏旅游 (-0.06(亿)), 东方宾馆 (-0.04(亿))	景气降低	分化明显	
4	轻工制造	0.31	-0.01	0.08	0.05	0.20	普涨	资金连续流入	永新股份 (-0.12(亿)), 青岛金王 (-0.11(亿)), 德尔家居 (-0.09(亿))	题材丰富	强者恒强	
5	综合	0.48	0.13	-0.10	0.12	0.33	全线上涨	资金进出频繁	宁波联合 (-0.26(亿)), 永泰能源 (-0.16(亿)), 鲁信创投 (-0.13(亿))	政策支持	强弱分化	

点评: 周三两市大盘先抑后扬, 板块资金净流入居多。周三有色金属、机械设备、证券信托等权重板块, 资金大都由净流出变为净流入, 机构资金净流入不多或有少量净流出, 散户资金出现大量净流入, 择强关注。信息设备板块, 周三因传媒文化个股全线上涨, 使得资金出现净流入, 个股全线上涨, 积极关注。交运设备板块, 周三资金出现净流入, 机构和散

(作者系国盛证券分析师)

户资金均有净流入, 择强关注。

从周三资金净流出数据看, 银行和医药生物板块, 成为周三资金净流出的两个板块, 机构和散户资金均有抛售, 短线宜观望。餐饮旅游、轻工制造板块, 因周二已有涨幅, 周三资金有获利回吐, 资金净流入量不大, 宜择强关注。综合板块, 周三跟风上涨, 资金虽出现净流入, 但机构和散户资金净流入量不大, 只宜择强关注。

(以上数据由本报网络数据部统计, 国盛证券分析师成龙点评)