

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					
2月23日大宗交易					
深市					
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
渤海租赁(000415)	9.70	200.00	1940.00	山西证券股份有限公司上海虹桥路证券营业部	华泰证券股份有限公司上海源深路证券营业部
酒鬼酒(000799)	25.71	55.00	1414.05	海通证券股份有限公司深圳江宁路证券营业部	国泰君安证券股份有限公司深圳笋岗路证券营业部
*ST 星美(000892)	4.80	256.00	1228.80	申银万国证券股份有限公司上海余姚路证券营业部	光大证券股份有限公司上海浦东南路证券营业部
众合机电(000925)	11.00	77.00	847.00	中国国际金融有限公司深圳福华一路证券营业部	中国银河证券股份有限公司上海福山路证券营业部
国创高新(002377)	9.82	180.00	1767.60	山西证券股份有限公司上海福山路证券营业部	山西证券股份有限公司深圳福华一路证券营业部
维德农牧(002477)	24.84	20.00	496.80	财达证券有限责任公司上海南京路大通证券营业部	中原证券股份有限公司长沙车站北路证券营业部
华泰证券(002494)	13.73	50.00	686.50	申银万国证券股份有限公司深圳益田路证券营业部	华泰证券股份有限公司深圳益田路证券营业部
天广消防(002509)	17.74	50.00	887.00	华西证券股份有限公司上海四川中路证券营业部	兴业证券股份有限公司南京新街证券营业部
天广消防(002509)	17.74	50.00	887.00	东方证券股份有限公司上海四川中路证券营业部	兴业证券股份有限公司南京新街证券营业部
天广消防(002523)	9.87	31.00	305.97	海通证券股份有限公司长沙五一大道证券营业部	海通证券股份有限公司盐城建军中路证券营业部
香雪制药(000147)	10.67	50.00	533.50	国泰君安证券股份有限公司上海四川中路证券营业部	东北证券股份有限公司广州东风东路证券营业部
万达信息(000168)	21.55	150.00	3232.50	华泰证券股份有限公司上海南京路证券营业部	德邦证券股份有限公司上海牡丹路证券营业部
汉得信息(000170)	14.81	316.68	4690.03	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
沪市					
证券简称	成交价格(元)	成交金额(万元)	成交量(万股)	买入营业部	卖出营业部
天士力(600535)	35.82	1791	50	长江证券股份有限公司厦门鹭江道证券营业部	东兴证券股份有限公司福州学园路证券营业部
广盛集团(000108)	5.31	1911.6	360	申银万国证券股份有限公司福州东大街证券营业部	申银万国证券股份有限公司福州东大街证券营业部

■限售股解禁 | Conditional Shares |

2月24日A股市场有两家公司限售股解禁。

泸州老窖 (000568)：股改限售股。解禁股东3家，即泸州老窖集团有限责任公司、泸州市兴泸集团有限责任公司、泸州市国有资产监督管理委员会，分别为第一、二、三大股东，持股占总股本比例分别为21.52%、20.23%、11.92%，均为国有股股东。3家股东解禁股数合计占流通A股94.90%，占总股本48.68%。该股或无套现压力。

中银绒业 (000982)：定向增发限售股，去年同期定向增发价格为10.00元/股，除息调整后为4.70元/股。解禁股东6家，持股占总股本比例均低于4%，属于“小非”，解禁股数合计占流通A股11.65%，占总股本10.43%。该股套现压力一般。

（作者系西南证券分析师张刚）

基本药物投资机会渐现

赵冰

2012年全国卫生工作会议提出，“十二五”期间要巩固完善国家基本药物制度。国务院医改办数据显示，截至去年10月底，施行基药集中采购的省份“与本省上一轮药品采购价相比，中标价格平均降幅33%；与国家零售指导价比，中标价格平均降幅55%”。未来国家将扩大基本药物制度实施范围，基本药物或将重回投资热点。

本次医改的主导思想是“低水平、广覆盖”，我国占人口绝大多数的农村地区缺乏必需的医疗保障，导致药品消费也集中在县级以上的大中型医院。群众对基层医疗卫生服务利用2011年比2005年诊疗人次增加11.9亿，增长了45.7%；出院人数增加了2022万，增长1.2倍。其中增速最快的是以社区卫生服务中心为代表的基层医疗卫生机构（第三终端），其门（急）诊量和住院人次复合增速达到了22.34%。医改对第三终端的扶持，直接表现在对药品需求绝对量的增加。2012年预计医院用药终端的增长幅度为16%，第二终端15%，第三终端36%，合起来几大终端的增长约为18%左右。各类医疗机构全面配备、优先使用基本药物。

截至去年11月，河北、吉林、浙江、安徽、江西、山东、河南、四川、贵州、云南、陕西、青海、宁夏等13个省区规定，基本药物销售金额占比一般要求二级综合医院和中医院达25%~35%，三级综合医院和中医院达15%~25%。2012年医院药品市场规模约为6240亿元，比2011年增长16%。假设2012年有50%的地区制定类似规定，且金额比例取前述最低值15%，那么基药市场将增加468亿元规模。

据测算，在2010-2011年基药采购周期，基层医疗机构基本药物使用金额安徽约14亿元，湖北2011年6-9月约2.8亿元，四川、江西2010年全年低于5亿元。推测2011年全国基层基药市场规模仅为百亿左右。如果考虑二三级医院使用同通用名药物，基本药物总市场容量约560亿元。若“十二五”末期按二三级公立医院基药使用金额达15%，乐观情况下，到2015年基药市场规模将接近3800亿元。

未来1-2年基本药物或会缓慢放量。这缘于基本药物制度在今年底前将覆盖至村卫生室；基本药物目录即将扩容，基本药物整体的市场规模有所放大；医药市场消费总量逐年增加的趋势没有改变。我们预计，随着基药的缓慢放量，基药中的强势独家品种将会重回投资热点。同时基层渠道通畅、竞品较少的“类独家品种”也值得关注。

（作者系上海证券分析师）

昨金融地产钢铁汽车等蓝筹经典再获资金流入,中小板创业板分别流出资金12.97亿元与8.63亿元

买蓝筹卖中小盘 风格切换悄然进行

证券时报记者 唐立

昨日，沪深两市早盘小幅低开 后震荡上攻，上证指数一度涨至2416点。两市成交金额均超千亿元，合计达到2070.9亿元。值得注意的是，前一个交易日大涨3.08%的创业板指数，昨日在午盘前的回调中率先翻绿，截至收盘下跌0.35%，报于756.90点。

据证券时报网络数据部的统计，昨日资金流入前三个行业为采掘、食品饮料、黑色金属，资金流入金额分别达到8.14亿元、2.36亿元、2.29亿元，而中小企业板和创业板分别流出资金12.97亿元、8.63亿元，其中创业板最近2日累计流出资金达1.06亿元。

从个股资金流看，昨日普遍上涨的蓝筹股明显获得资金青睐。采掘行业的资金流入前十个股均获得千万元级别的流入额，其中阳泉煤业业资金流入1.49亿元，涨2.44%；紫金矿业流入1.25亿元，涨2.84%；黑色金属行业的河北钢铁流入资金1.04亿元，居行业之首；而武钢股份、宝钢股份也分别获得0.21亿元、0.15亿元流入额；四大酒股中的贵州茅台、洋

河股份、五粮液分别流入资金0.66亿元、0.5亿元、0.37亿元。

权重金融股中，保险股中国人寿流入额最多，为0.39亿元；中国平安、新华保险、中国太保分别流入0.27亿元、0.2亿元、0.19亿元，但4只保险股中仅中国平安录得1.28%的涨幅。银行股方面，光大银行流入0.36亿元，宁波银行、北京银行分别流入0.28亿元、0.21亿元，四大行中的农业银行虽流入0.1亿元，但股价下跌0.37%。券商股方面，广发证券最受资金欢迎，流入额达到0.61亿元，光大证券流入0.56亿元紧随其后，华泰证券虽有0.11亿元流入，但下跌0.45%。此外，电力、汽车、有色金属等行业的个股也获得资金流入。长江电力、上汽集团、山东黄金3只个股的资金流入分别达到0.3亿元、0.37亿元、0.65亿元。最值得一提的是，前日再现异动的地产股持续受到资金关注，其中三大龙头万科A、保利地产、金地集团的资金流入额分别达到0.75亿元、0.69亿元、0.47亿元，但3只股当日均略显滞涨。

而创业板和中小板方面，除东

方国信、乐视网、佳讯飞鸿、中泰化学分别流入0.41亿元、0.32亿元、0.22亿元和1.34亿元外，其余个股的资金流入并不明显。

分析人士认为，由于目前沪深300等蓝筹股的静态市盈率、动态市盈率均在10倍附近，投资价值显现，加上监管层两度放话倡导蓝筹

股投资，对市场行情形成了一定的向心性影响。据统计，目前沪深300指数公司占总市值的65%，营业收入占全部的74%，净利润占全部的84%。

两市成交连续两天各破千亿 游资增仓机构活跃

程荣庆

周四，两市大盘虽窄幅震荡，但依然保持强势。值得注意的是，继周三之后，沪深两市昨日成交合计再次突破2000亿元。沪市A股成交超过千亿常常被解读为市场走强和交投活跃的标志。连续两天成交量的放大表明市场正吸引新的增量资金进入。这同时显示，从1月6日以来的30个交易日后，市场反弹或进入新的阶段。

从公开交易信息榜可知，机构资金买卖较以往更为活跃，而游资

增仓明显。

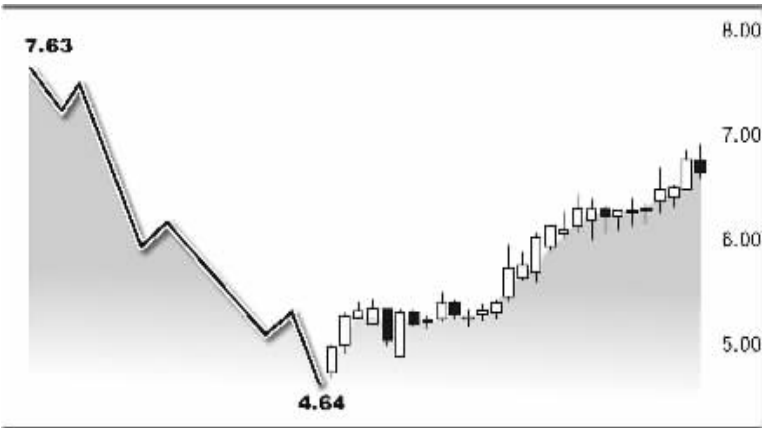
昨日沪市涨幅上榜个股为青山纸业、重庆啤酒和康缘药业。作为造纸印刷板块唯一涨停个股，华福证券漳州延安北路证券营业部等券商席位大举增仓青山纸业，突破并涨停。光大证券深圳金田路证券营业部有高达1.58亿元的大额增仓重庆啤酒。康缘药业，尾盘以涨停价报收，龙虎榜显示，机构席位两买四卖且卖出金额巨大。

深市涨幅上榜个股为国际实业、泛海建设、中弘股份、顺发恒业和开元投资。其中，泛海建

设、中弘股份和顺发恒业均为地产板块强势个股。龙虎榜显示，每个席位均有机构参与，除泛海建设机构大量卖出外，中弘股份和顺发恒业，游资买人居多。国际实业，尾盘放量涨停，一机构席位有216万元卖出，游资活跃席位国信证券深圳红岭中路证券营业部1102万元大额增仓，参与积极。开元投资当天放量大涨。龙虎榜显示，机构席位一买三卖，卖出合计不足千万元，游资在招商证券深圳益田路免税商务大厦证券营业部席位，增仓近1200万元，突破上涨。

（作者系国盛证券分析师）

14家城商行上市渐近 持股公司最高涨幅近38%



张婕

根据证监会公开申报企业的流程进度，在14家实名亮相的待上市城商行中，已步入初审环节的分别是：江苏银行、徽商银行、江苏常熟农村商业银行、大连银行、贵阳银行、盛京银行、上海银行、锦州银行；已步入“落实反馈意见”环节的是江苏江阴农村商业银行、江苏张家港农村商业银行、杭州银行、江苏吴江农村商业银行、重庆市商业银行、东莞银行。其中只有江苏江阴农村商业银行和江苏张家港农村商业银行在深交所上市，其他均在上交所上市。

在持股公司中，持有上海银行的上市公司高达17家，而持有江苏银行的上市公司高达13家。持有各家城商行的上市公司中每股含权最高的分别为：商业城持有盛京银行8550万股，持股比例2.52%，按城商行上市后1.5倍市净率估值，每股含权2.63元；其次是模塑科技持有江苏银行1.004亿股，持股比例1.1%，预计上市后每股含权1.21元，均值得密切关注。

另外持有上海银行、江苏银行和徽商银行的上市公司也收益可观。参股上海银行的豫园商城持有3489.6万股，持股0.82%，投资金额为7133万元，每股含权0.27元；

金丰投资持有上海银行780万股，占比0.27%，每股含权0.18元。

此外，参股江苏银行的华泰证券持股比例7%，投资金额13亿元，每股含权0.75元；江苏开元持有1亿股，持有比例1.1%，每股含权0.72元；黑牡丹持股1.1亿股，占比1.21%，投资金额1.3亿元，每股含权0.5元；苏宁电器持股1.5亿股，占比1.65%，投资金额5.4亿元，每股含权0.1元。

参股江苏常熟农商行的有风范股份，持有1388.6万股，占比1.37%，每股含权0.37元；交通银行持股4.9亿元，持股占比10%，但由于本身股本较大，所以每股含权仅0.1元。

参股徽商银行的国元证券持股1.16亿股，占比1.42%，每股含权0.24元；丰原药业持有3669.7万股，占比0.45%，每股含权0.57元；四川长虹持股1.15%、建设银行持股2.76%，均有望受益于其上市后贡献的一二级市场差价价值。

参股贵阳银行的有中天城投占比2.12%，持股2925万股，每股含权0.2元；振华科技占比1.25%，每股含权0.45元。

参股大连银行的有宁波韵升，投资1.57亿元，持有3745万股，占比0.91%，若大连银行上市，预计提升宁波韵升每股0.19元。

■资金流向 | Capital Flow |

时间：2012年2月23日 星期四

序号	板块	资金净流入/出	资金净流出				板块当日涨幅	板块近5日涨幅	资金净流出三个股
			特大户	大户	中户	散户			
1	船舶	8.14	0.82	2.30	1.42	3.60	上涨居多	资金连续流入	阳泉煤业 (-1.35 亿)、攀钢钒钛 (-1.23 亿)、中国神华 (-0.84 亿)
2	食品饮料	2.36	1.00	1.02	0.26	0.08	涨跌参半	资金连续流入	贵州茅台 (-0.65 亿)、洋河股份 (-0.48 亿)、双汇发展 (-0.40 亿)
3	黑色金属	2.29	0.12	0.62	0.45	1.10	上涨居多	资金连续流入	中国铝业 (-1.03 亿)、新钢股份 (-0.37 亿)、鞍钢股份 (-0.25 亿)
4	保险	1.05	0.45	0.22	0.10	0.28	上涨居多	资金连续流入	中国平安 (-0.41 亿)、中国平安 (-0.27 亿)、中国人寿 (-0.20 亿)
5	证券信托	0.58	0.31	0.39	0.17	-0.49	下跌居多	资金连续流入	广发证券 (-0.61 亿)、光大证券 (-0.55 亿)、银华证券 (-0.46 亿)

序号	板块	资金净流出/出	资金净流出				板块当日涨幅	板块近5日涨幅	资金净流出三个股
			特大户	大户	中户	散户			
1	信息服务	-8.92	-6.48	-1.62	-1.14	-5.69	跌多涨少	资金连续流入	乐视网 (-0.55 亿)、海康股份 (-0.53 亿)、北纬通信 (-0.51 亿)
2	机械设备	-8.39	-0.76	-2.00	-1.01	-4.61	下跌居多	资金连续缩量	金发科技 (-0.47 亿)、海陆重工 (-0.37 亿)
3	元器件	-7.14	-0.47	-1.76	-1.17	-3.74	下跌居多	资金连续流入	圣邦股份 (-0.40 亿)、芯朋微 (-0.34 亿)
4	信息服务	-4.94	-0.49	-1.07	-0.68	-2.70	下跌居多	资金连续流入	中兴通讯 (-1.44 亿)、莱姆股份 (-0.28 亿)、新华传媒 (-0.28 亿)
5	化工	-4.34	0.26	-0.90	-0.63	-3.07	上涨居多	资金连续流入	天齐锂业 (-0.62 亿)、*ST 西元 (-0.60 亿)、六国化工 (-0.46 亿)

资源板块资金出现净流入

资金流出流入单位：亿元

序号	板块	资金净流出/出	资金净流出				板块当日涨幅	板块近5日涨幅	资金净流出三个股
			特大户	大户	中户	散户			
1	信息服务	-8.92	-6.48	-1.62	-1.14	-5.69	跌多涨少	资金连续流入	乐视网 (-0.55 亿)、海康股份 (-0.53 亿)、北纬通信 (-0.51 亿)
2	机械设备	-8.39	-0.76	-2.00	-1.01	-4.61	下跌居多	资金连续缩量	金发科技 (-0.47 亿)、海陆重工 (-0.37 亿)
3	元器件	-7.14	-0.47	-1.76	-1.17	-3.74	下跌居多	资金连续流入	圣邦股份 (-0.40 亿)、芯朋微 (-0.34 亿)
4	信息服务	-4.94	-0.49	-1.07	-0.68	-2.70	下跌居多	资金连续流入	中兴通讯 (-1.44 亿)、莱姆股份 (-0.28 亿)、新华传媒 (-0.28 亿)
5	化工	-4.34	0.26	-0.90	-0.63	-3.07	上涨居多	资金连续流入	天齐锂业 (-0.62 亿)、*ST 西元 (-0.60 亿)、六国化工 (-0.46 亿)

（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）

较大的上升空间。

2、兰生股份。兰生股份直接和间接持有中信国健共计15.18%股份，中信国健2011年净利润2亿元以上，对比国内医药研发龙头恒瑞医药286亿市值，以50倍市盈率计，中信国健市值在百亿以上，兰生股份持股价值为15亿元。兰生股份还持有海通证券1.91亿股，按近日平均股价9元估算，持有市值约17亿元，加之公司房地产租赁业务，兰生股份对外投资价值约37亿元，按总股本4.2亿元估算，每股含投资价值8.8元。

（作者系国海证券财富管理中心分析师）

1月6日以来部分城商行持股公司累计涨幅

代码	简称	涨跌幅
000153	丰原药业	26.28
000540	中天城投	34.05
000700	凌云实业	18.30
000728	国元证券	14.88
000733	振华科技	24.26
600306	商业城	22.18
600366	宁波韵升	35.47
600510	黑牡丹	37.60
600606	金丰投资	20.63
600649	城地集团	10.82
600655	豫元商城	18.13
600839	四川长虹	17.06
002024	苏宁电器	9.64
600981	江蘇銀行	27.32
601528	交通銀行	8.55
601939	建设银行	5.90
601688	华泰证券	19.57
601700	风范股份	14.78

注：涨跌幅单位为%
数据来源：网络数据部 吴比较/制图

点评：周四，两市大盘窄幅震荡，板块资金净流入居多。采掘板块，个股上涨居多，资金连续净流入；黑色金属板块，资金净流入，机构和散户携手增仓，强强参与。保险证券信托板块，资金连续净流入，但强势个股不多，强强关注。食品饮料板块，酿酒个股资金连续净流入，强强关注。从周四资金净流出看，信息服务、信息设备和电子元器件板块，因近期涨幅过大，资金净流出，散户资金大举获利回吐，机构资金积极减仓。机械设备和化工板块，因板块个股走势分化，只宜择强关注。