



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

3月21日大宗交易

深市

证券简称	成交价(元)	成交量(万股)	成交金额(亿元)	买入营业部	卖出营业部
南钢股份	5.79	36	2113.35	国泰君安证券股份有限公司南京分行	中国银河证券股份有限公司
国电南瑞	12.18	154	1875.72	国泰君安证券股份有限公司南京分行	国泰君安证券股份有限公司
苏州固锝	12.18	153	1863.54	国泰君安证券股份有限公司苏州分行	国泰君安证券股份有限公司
国电南瑞	12.18	153	1863.54	国泰君安证券股份有限公司苏州分行	国泰君安证券股份有限公司
国电南瑞	5.67	525	2976.75	国泰君安证券股份有限公司上海分行	国泰君安证券股份有限公司
华东医药	9.96	110	1095.6	国泰君安证券股份有限公司上海分行	国泰君安证券股份有限公司
光大银行	32.28	100	3280	国泰君安证券股份有限公司上海分行	国泰君安证券股份有限公司
胜利精密	7.61	50	380.5	国泰君安证券股份有限公司苏州分行	国泰君安证券股份有限公司
国电南瑞	11.9	100	1190	国泰君安证券股份有限公司广	国泰君安证券股份有限公司
利源精制	17.74	500	8870	国泰君安证券股份有限公司上海分行	国泰君安证券股份有限公司
蔚蓝生物	13.91	180	2503.8	国泰君安证券股份有限公司上海分行	国泰君安证券股份有限公司
国电南瑞	13.91	163.47	2273.85	国泰君安证券股份有限公司上海分行	国泰君安证券股份有限公司
国电南瑞	15.62	38	593.56	国泰君安证券股份有限公司上海分行	国泰君安证券股份有限公司
国电南瑞	15.62	38	593.56	国泰君安证券股份有限公司上海分行	国泰君安证券股份有限公司
徐家汇	10.8	32	348.6	国泰君安证券股份有限公司上海分行	国泰君安证券股份有限公司
华菱钢铁	12.37	53.25	658.7	国泰君安证券股份有限公司长沙分行	渤海证券股份有限公司天
同济科技	1.14	1100	1254	国泰君安证券股份有限公司上海分行	同济证券股份有限公司
同济科技	1.14	900	102	国泰君安证券股份有限公司上海分行	同济证券股份有限公司
同济科技	1.14	900	102	国泰君安证券股份有限公司上海分行	同济证券股份有限公司
同济科技	23.76	40	950.4	国泰君安证券股份有限公司上海分行	同济证券股份有限公司
恒源电气	23.76	38.7	919.51	国泰君安证券股份有限公司上海分行	同济证券股份有限公司
中航资本	19.52	463.91	910.82	国泰君安证券股份有限公司北京分行	同济证券股份有限公司
金融街	0.73	620	452.6	国泰君安证券股份有限公司北京分行	同济证券股份有限公司
机器人	17.4	50	870	国泰君安证券股份有限公司北京分行	同济证券股份有限公司
恒泰艾普	26.19	130	3404.7	国泰君安证券股份有限公司北京分行	同济证券股份有限公司
中航资本	23.76	90	1252.8	国泰君安证券股份有限公司北京分行	同济证券股份有限公司
恒源电气	23.76	38.7	919.51	国泰君安证券股份有限公司上海分行	同济证券股份有限公司
中航资本	23.76	19.52	463.91	国泰君安证券股份有限公司北京分行	同济证券股份有限公司
力帆股份	13.39	120.64	1615.3	国泰君安证券股份有限公司上海分行	同济证券股份有限公司
通裕重工	13.92	135	1879.2	国泰君安证券股份有限公司上海分行	同济证券股份有限公司
通裕重工	13.92	90	1252.8	国泰君安证券股份有限公司上海分行	同济证券股份有限公司
通裕重工	13.91	70	973.7	国泰君安证券股份有限公司上海分行	同济证券股份有限公司

沪市

证券简称	成交价(元)	成交量(万股)	成交金额(亿元)	买入营业部	卖出营业部
券商股	6.00223	63.61	349.86	国泰君安证券股份有限公司长沙分行	国泰君安证券股份有限公司
广宇集团	10.2	59	601.8	国泰君安证券股份有限公司华泰证券股份有限公司	国泰君安证券股份有限公司
正和环境	7.2	115	828	国泰君安证券股份有限公司华泰证券股份有限公司	国泰君安证券股份有限公司
中航资本	7.2	117	842.4	国泰君安证券股份有限公司华泰证券股份有限公司	国泰君安证券股份有限公司
宜华健康	14.38	59	848.42	国泰君安证券股份有限公司华泰证券股份有限公司	国泰君安证券股份有限公司
正和环境	7.2	180	1296	国泰君安证券股份有限公司深	国泰君安证券股份有限公司
大东海A	2.63	600	1591.15	国泰君安证券股份有限公司深	国泰君安证券股份有限公司
正和环境	9.2	242	1742.4	国泰君安证券股份有限公司深	国泰君安证券股份有限公司
正和环境	9.2	248	1785.6	国泰君安证券股份有限公司深	国泰君安证券股份有限公司
正和环境	7.2	260	1872	国泰君安证券股份有限公司深	国泰君安证券股份有限公司
正和环境	7.2	272	1958.4	国泰君安证券股份有限公司深	国泰君安证券股份有限公司
正和环境	7.2	276	1987.2	国泰君安证券股份有限公司深	国泰君安证券股份有限公司
金融资本	8.45	250	2112.5	国泰君安证券股份有限公司深	国泰君安证券股份有限公司
出版传媒	9.01	280	2522.8	国泰君安证券股份有限公司深	国泰君安证券股份有限公司

## ■限售股解禁 | Conditional Shares |

3月22日,A股市场共有7家上市公司的限售股解禁。

佛慈制药 002644 :解禁股性质为首发机构配售股,占流通A股比例为 23.93%,占总股本比例为 4.83%。该股的套现压力较大。

青青稞酒 002646 :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 2.67%。该股的套现压力较大。

尤洛卡 300099 :解禁股性质为首发原股东限售股。解禁股东1家,即卜照坤,持股占总股本比例为 6.26%,为原公司高管,首次解禁且全部解禁,占流通A股比例为 10.25%。该股的套现压力略大。

科斯伍德 300192 :解禁股性质为首发原股东限售股。解禁股东4家,即盛建刚、苏州市元盛市政工程有限公司、苏州国嘉创业投资有限公司、徐莹,分别为第三、四、五、六大股东,持股市占总股本比例分别为 6.80%、6.80%、4.76%、3.40%,分别为非高管自然人和其他法人。4家股东均为首次解禁,且持股全部解禁,解禁股数合计占流通A股比例为 67.57%,占总股本比例为 17.01%。该股的套现压力很大。

佳士科技 300193 :解禁股性质为首发原股东限售股。解禁股东8家。其中,上海复星创业投资管理有限公司、深圳市宇业投资有限公司,分别为第三、四、五大股东,持股市占总股本比例分别为 14.00%、4.91%、3.50%。第三、五大股东为其他法人,第四大股东为国有股股东。余下5家股东持股占总股本比例均低于 2%,属于“小非”。8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 113.34%,占总股本比例为 28.40%。该股的套现压力很大。

福安药业 300194 :解禁股性质为首发原股东限售股。解禁股东14家,持股占总股本比例均低于 1%。属于“小非”,部分为公司高管,均为首次解禁且持股全部解禁。考虑减持限制,实际解禁股数合计占流通A股比例为 10.49%,占总股本比例为 2.63%。该股的套现压力一般。

川投能源 600674 :解禁股性质为公开增发一般股,占流通A股比例为 22.94%,占总股本比例为 14.87%。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)

## 汽油柴油蹦得高 煤炭锂电争揩油”

证券时报记者 邓飞

国家发改委19日宣布,自3月20日零时起将汽、柴油价格每吨提高600元,相当于全国90号汽油和0号柴油平均每升分别提高0.44元和0.51元,93号汽油也随之正式步入“8”元时代。

与此同时,A股市场具备能源替代属性的煤炭行业及锂电池板块受到资金追捧,能源替代类品种顺势而升。国海证券资深投资顾问钟精腾认为,在油价上涨的同时,煤炭、锂电池等具备能源替代属性的投资品种具备一定比价效应,存在修复性机会。

基本面支撑  
煤炭股反弹可期

中国国家能源局将于3月22日正式发布《煤炭工业发展“十二五”规划》。根据此前国家能源局煤炭司官员透露的信息,规划确定“十二五”末煤炭供应将达到42亿吨,其中国内煤炭供应405亿吨,净进口15亿吨。

从目前的情况来看,煤炭行业基本面也有所改善。最新数据显示,环渤海动力煤价格反弹,结束17周下跌。其他煤种价格基本稳定。齐鲁证券认为,本周炼焦煤价格稳定,下游钢厂旺季需求对焦煤价格的支持仍可期待。另一方面,阳泉煤业和平庄能源公布的2011年净利润分别同比增长16.5%、39.31%,显示目前煤炭股业绩依然不俗。

从昨日的盘面来看,煤炭行业大涨2.1%,涨幅居前,板块内个

股几乎全线上涨。其中山西焦化、露天煤业涨幅均超6%,盘江股份、开滦股份、阳泉煤业等6只个股涨幅逾3%。资金流向方面,昨日该行业共计净流入5.28亿元。表现最好的山西焦化获得1.13亿元资金净流入,阳泉煤业净流入资金达到0.9亿元,盘江股份、平庄能源等净流入资金均超过0.3亿元。

锂电池发展加速  
资金哄抢强势股

数据显示,2011年中国原油

的依存度达到56.5%,已经超过美国。中国全部化石能源消费约占一次能源总消费量的90%。以煤炭、石油为主要燃料的现状导致我国环境遭到严重污染,开发新能源已是刻不容缓。而新能源与新能源汽车产业的发展离不开锂电池性能的提升,因为锂电池具有电压高、比能量高、充放电寿命长、无记忆效应、对环境污染小等优点,已作为新能源成为研究热点,高性能电池产业已经成为大国的战略必争之地,竞

争愈发激烈。

在铅酸电池行业整顿逐步铺开的背景下,国家对新能源汽车各项政策也呼之欲出,市场预计锂电池行业发展将明显提速。二级市场上,本轮反弹中锂电池板块的整体走势明显强于大盘。在1月6日至3月13日期间,锂电池板块大涨32.56%,位居板块涨幅榜前列。另外,自3月14日股指大跌至今,锂电池板块则是为数不多逆市上涨的板块之一。

昨日锂电池板块大涨2.07%,

表现十分抢眼,板块内接近八成个股上涨。其中西藏矿业尾盘强势封死涨停,带动多氟多收盘大涨9.67%,亿纬锂能涨幅也达到7.73%。另外,长城电工、骆驼股份、赣锋锂业、东方钽业涨幅均超过5%。资金流向方面,锂电池板块昨日虽有1.85亿元资金流出,但是强势股依然受到资金追捧。强势涨停的西藏矿业录得1.32亿元资金净流入,西部矿业和多氟多净流入资金超过千万元。

昨日锂电池板块大涨2.07%,

## 伊朗紧张局势将迫使油价悬浮

刘志成

伊朗核问题导致中东地区局势持续紧张,预计今年二季度油价保持高位。尽管未来油价可能回落,但我们仍将今年油价预测上调10%。

虽然从去年12月中旬的低点至今,布伦特原油现货价格已上涨了21%,但由于中东紧张局势升温,我们预计至少今年二季度油价仍将保持高位。

据海外媒体报道,今年春天,以色列可能对伊朗采取军事行动。尽管我们在基本情境中假设不会发生战争,然而我们也并不能完全排除发生军事冲突的可能性,特别是

在今年二季度。

在基本情境中,我们假设如果二季度没有重大事件发生,油价将开始调整。我们认为,当前油价中至少有10美元/桶以上战争风险带来的溢价。从基本面来看,石油需求前景并不乐观,根据国际能源署(IEA)的最新预测,2012年全球石油需求同比增速预计只有0.9%。不过,如果发生大规模军事行动导致石油供给中断,油价将出现短期上涨,再创新高也不足为奇。

假设今年二季度不会发生战争,且油价此后会开始回落,我们将2012和2013年的全年平均布伦特原油价格预测分别由104.7美元/桶和103.9美元/桶上调至了

115.0美元/桶和108.4美元/桶。

与此同时,我们将长期油价假设由99美元/桶下调至了96美元/桶。根据期货曲线判断,市场对长期油价的预期下降,这或许是基于全球经济基本面疲软。

国内方面,中国政府已开始推进油气资源税改革并提高了暴利税起征点。同时,广东和广西两省区也开始进行天然气定价机制改革试点。中国石油将成为此举的最大受益者,不过目前的高油价可能导致中国政府无法推进成品油定价机制改革。在当前的成品油的价格水平下,要推进成品油定价机制改革,需要一个油价下降的时间窗口,例如等到伦

敦洲际交易所布伦特价格降为105美元/桶。否则,中国政府需要首先将国内汽柴油价格上调20%左右,以符合国际油价水平,而目前市场尚无法承受这样的价格上调。

因此,我们认为在时间窗口到来前,中国政府将继续实行原有的价格机制。由于近期油价走强,我们目前预测国内汽柴油价格将于2012年5月初上调310元/吨。即便如此,我们预测国内炼油商2012年大部分时间将持续亏损。

在此背景下,我们更看好上游业务占比较大的石油公司。投资者应避开下游公司。我们维持对石油板块的“中立”评级。

(作者系中银国际证券分析师)

## 养殖业告别暴利 海参产业期待品牌塑造