



上海宝弘资产

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

## 5月3日大宗交易

深市

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
广宇发展	7.5	90	675	国信证券股份有限公司	国信证券股份有限公司
000537	8.8	115	1012	国信证券股份有限公司	国信证券股份有限公司
000736	8.8	102	896.4	国信证券股份有限公司	国信证券股份有限公司
中航三鑫	18.8	60	1128	国信证券股份有限公司	国信证券股份有限公司
000999	18.8	400	7504.0	国信证券股份有限公司	国信证券股份有限公司
000999	18.8	47.43	891.59	国信证券股份有限公司	国信证券股份有限公司
000999	18.8	100	1872	国信证券股份有限公司	国信证券股份有限公司
002196	13.44	300	4032	国信证券股份有限公司	国信证券股份有限公司
002245	7.91	306	2373	国信证券股份有限公司	国信证券股份有限公司
大东海A	6.78	580	3932.4	国信证券股份有限公司	国信证券股份有限公司
002263	5.88	400	2352	国信证券股份有限公司	国信证券股份有限公司
002305	5.88	300	1764	国信证券股份有限公司	国信证券股份有限公司
002305	5.88	15	404.1	国信证券股份有限公司	国信证券股份有限公司
002383	32.94	15	494.1	国信证券股份有限公司	国信证券股份有限公司
万佳物业	27.96	30	838.8	国信证券股份有限公司	国信证券股份有限公司
002405	14.39	208	2878	国信证券股份有限公司	国信证券股份有限公司
运盛(控股)	10.08	100	1000	国信证券股份有限公司	国信证券股份有限公司
002406	29.07	100	2907	国信证券股份有限公司	国信证券股份有限公司
002467	56.66	1995.5	11375.0	国信证券股份有限公司	国信证券股份有限公司
002467	29.07	60	1744.2	国信证券股份有限公司	国信证券股份有限公司
002467	29.07	55	1598.8	国信证券股份有限公司	国信证券股份有限公司
002467	29.07	50	1453.5	国信证券股份有限公司	国信证券股份有限公司
002467	29.07	45	1308.1	国信证券股份有限公司	国信证券股份有限公司
002467	29.07	40	1162.8	国信证券股份有限公司	国信证券股份有限公司
002467	29.07	30	872.1	国信证券股份有限公司	国信证券股份有限公司
002470	15.09	260	3923.4	国信证券股份有限公司	国信证券股份有限公司
金大天行	14.85	90	1336.2	国信证券股份有限公司	国信证券股份有限公司
002506	11	100	1100	国信证券股份有限公司	国信证券股份有限公司
002534	17.86	79.76	1242.5	国信证券股份有限公司	国信证券股份有限公司
002534	17.86	40	714.4	国信证券股份有限公司	国信证券股份有限公司
002534	17.86	27.87	728.42	国信证券股份有限公司	国信证券股份有限公司
000008	11.09	74.7	828.42	国信证券股份有限公司	国信证券股份有限公司
000115	34.08	80	2726.4	国信证券股份有限公司	国信证券股份有限公司
银之杰	11.03	35	386.05	国信证券股份有限公司	国信证券股份有限公司
000149	12.91	160	2065.6	国信证券股份有限公司	国信证券股份有限公司
000161	29.46	23.5	692.31	国信证券股份有限公司	国信证券股份有限公司

沪市

证券简称	成交价(元)	成交量(万股)	成交金额(万元)	买入营业部	卖出营业部
长江电力	6.55	1600	10480	中国金融租赁有限公司	招商证券股份有限公司
长江电力	6.55	434.34	2844.91	上海证大证券有限公司	国金证券股份有限公司
长江电力	6.55	1305	565.82	7384.01	国金证券股份有限公司
金固股份	8.5	1000	8500	中国银河证券股份有限公司	广发证券股份有限公司
国电南瑞	8.65	397.52	3438.58	国电南瑞科技股份有限公司	国电南瑞科技股份有限公司
上港集团	13.05	278.77	3638.01	上海证券交易所	上海证券交易所
上港集团	13.05	400	5220	国泰君安证券股份有限公司	国泰君安证券股份有限公司
上港集团	13.05	500	6525	国泰君安证券股份有限公司	国泰君安证券股份有限公司
中航投资	10.09	38.02	383.61	华泰证券股份有限公司	华泰证券股份有限公司
长江电力	6.55	1000	6550	航天证券有限责任公司	航天证券有限责任公司
国投瑞银	14.01	500	7005	国投瑞银基金管理有限公司	国投瑞银基金管理有限公司

## ■ 前售股解禁 | Conditional Shares |

5月4日,A股市场共有5家上市公司的前售股解禁。

格力电器 000651):解禁股性质为公开增发机构配售股,占流通A股比例为3.35%,占总股本比例为3.20%。该股的套现压力存在不确定性。

众合机电 000925):解禁股性质为股改限售股和定向增发限售股。解禁股股东4家,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129.94%,占总股本比例为56.51%。该股的套现压力很大。

得润电子 002055):解禁股性质为股权激励一般股份,占流通A股比例为0.26%,占总股本比例为0.25%。该股的套现压力很小。

东华能源 002221):解禁股性质为股权激励一般股份,占流通A股比例为0.65%,占总股本比例为0.64%。该股的套现压力很小。

天业股份 600087):解禁股性质为股改限售股。解禁股东1家,即将军控股有限公司,持股占总股本比例为18.52%,此前未曾减持,此次解禁股数占流通A股比例为4.13%,占总股本比例为3.80%。该股或无套现压力。

作者系西南证券分析师张刚)

## ■ 龙虎榜 | Daily Bulletin |

## 游资席位依然活跃

周四大盘缩量震荡,有色金属、金融和煤炭板块继续强势表现,地产板块则相对弱势,ST板块仍是下跌的重灾区。

上交所的交易公开信息显示,涨幅居前的上个股为中恒集团和莫高股份。中恒集团,医药生物板块率先涨停个股,龙虎榜显示,卖出居前有两机构席位,在国金证券上海中山南路营业部等券商席位,游资积极增仓,底部启动,看高。莫高股份,酿酒板块率先涨停个股,龙虎榜显示,机构和游资继续大举增仓,看高。

深交所的交易公开信息显示,涨幅居前的上个股为靖远煤电和潍柴重机。靖远煤电,煤炭板块涨停个股之一,龙虎榜显示,一机构席位有1532万元单增仓,在国元证券上海虹桥路营业部等券商席位,游资有近两千元大额增仓,突破涨停,短线有望挑战前期高点。潍柴重机,为机械制造板块涨停个股之一,尾盘放量涨停,龙虎榜显示,一机构席位有大额抛售,但在安信证券南京珠江路营业部等券商席位,游资承接非常积极,底部涨停,看高。

作者系国盛证券分析师程荣庆)

## 秋风萧瑟垃圾苦 机构豪赌亏大了

编者按:近期,继创业板退市制度出台后,主板、中小板的退市制度也即将面世。在此背景之下,曾怀抱“金壳”而数度遭到市场爆炒的ST股纷纷闻“退”色变,以致于连陷跌停。退市压力之下,未来相关ST股是重组加速抑或退市加速,将是市场的焦点问题之一,而这其中,仍持有ST股一定股份的机构的动向,无疑值得投资者关注。

较强烈或已公布了重组方案的“不死鸟”则企稳回升。当日ST板块跌停个股数已从前一交易日的75家减少至42家,证券时报记者统计发现,昨日跌停个股多是3~5元区间的低价股,仅有ST宝龙、ST宝诚、\*ST东碳3只个股股价超过10元。与节后首个交易日超半数ST股跌停的惨况不同的是,昨日有接近三成ST股录得上涨,其中大部分股价均超过5元,多只股价超10元的ST板块“高帅富”企稳回升。

从目前的ST板块来看,股价最高的是ST高陶,该股昨日收盘价达到27.45元,甚至超过大多数主板公司的股价;股价最低的是\*ST长油,昨天平盘报收于1.69元。在整个ST板块中,目前股价达到10元以上的有23只,5元到10元的有52只,5元以下的有56只。而在10元以上的“高帅富”中,大部分都属于市场预期重组强烈或已公布了重组方案的ST股,5元以下的ST股则很多都属于混迹市场的“老油条”。

根据证券时报网络数据部统计,目前ST板块触及此次新退市制度高压红线的退市边缘股多达68只。其中ST中冠A、ST明科、ST博元等24只ST股2011年营业收入不足千万元。而2011年净资产为负的ST股更是多达44只,目前仍在交易的\*ST中华A净资产为-16.9亿元。

## 机构收缩ST股布局

尽管从传统上看,ST板块并不是机构投资者重点布局的对象,但是ST股涅槃重生后的暴涨神话,依然引来不少机构投资者的“豪赌”。截至去年四季度末,有58家ST公司得到基金等机构投资者的持有。不过随着今年创业板以及预期中的中小板、主板退市制度方案相继出台,机

构也开始收缩此前布局在ST股上的战线。

数据显示,从最新公布的上市公司一季报前十大股东来看,基金等机构投资者持有的ST股上市公司已经从去年底的58家减少至45家。其中\*ST领先前十大流通股东中出现9家机构身影,该股今年一季度引来全国社保基金一一六组合火速建仓。\*ST长油和\*ST海龙前十大流通股东中分别出现6家、5家机构身影。\*ST新农、\*ST锌业、\*ST东碳等十余只ST股仍有超过2家机构投资者在驻扎。

值得注意的是,不少机构投资者抱团“豪赌”ST股破局。比如今年4月刚刚摘帽的张家界(原ST张家界),该股在去年共吸引了

包括华夏大盘在内的28只基金、QFII等投资者入驻,机构投资者的持股总量一度达7031万股,占当时该股流通股总量的42.02%。

而目前机构持股最为集中的\*ST领先,9家机构的持股总量也达到1971万股,占该股流通股总量的25.98%。另外ST长信也被4家机构合计持有851.77万股,占到该股流通股总量的10%。

## 机构难舍ST股旧情

新的退市制度方案在强化了营业收入、净资产等红线标准的同时,一定程度上增加了“僵尸股”继续混迹江湖的难度。有市场人士认为,受退市制度影响,部分ST公司可能加速寻求重组的步伐,另外也会促使不少

ST公司积极推进盈利改善以期摘星脱帽。

西南证券分析师黄昌全认为,虽然退市制度的完善加大了ST股借壳的难度,但毕竟没有完全堵死ST股重组的道路。基金等机构投资者涉足ST类股票通常比较谨慎,只有在看到业绩变好、有望摘帽的前提下才出手投资。另一种情况则可能是已获知有确切的消息可以重组并有望成功。

实际上,就连倡导价值投资的机构投资者也热衷通过“豪赌”ST股以博取超额收益,正是因为近几年A股市场涌现出了一大批“不死鸟”通过重组、借壳等手段以实现涅槃重生”,A股市场才由此衍生出了“重组是永恒不变的主题”这一畸形的投资理念。

2011年报ST板块机构持股简表

代码	简称	每股收益(元)	净资产(万元)	机构家数	持股数(万股)	占已流通A股比(%)
000669	*ST领先	-0.0112	14826.88	9	2372.57	31.27
600392	ST天成	-1.0100	24848.28	9	2104.30	13.44
000995	ST皇台	0.3000	17606.82	6	1643.80	9.27
000420	ST吉纤	-0.7772	51285.00	5	1425.65	4.48
000677	ST海龙	-1.1720	85468.01	5	2142.44	2.66
600894	*ST广钢	-0.9040	-20251.10	5	5611.93	7.36
000899	*ST鲁能	-0.4199	117095.11	4	386.54	1.27
600706	ST长信					