

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

7月3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
TYL 集团 000100	2.02	499.99	1009.99	中国民族证券有限责任公司上海南京东路证券营业部	机构专用
天目药业 000021	8.69	50.00	434.50	德邦证券股份有限公司绍兴三井街证券营业部	国盛证券有限责任公司南昌洪都大道证券营业部
浙江广厦 002033	19.39	100.00	1939.00	德邦证券股份有限公司绍兴三井街证券营业部	海通证券股份有限公司绍兴凤西路证券营业部
万润化学 002147	6.78	100.00	678.00	华泰证券股份有限公司马鞍山太平路证券营业部	机构专用
东阿阿胶 002211	7.72	500.00	3860.00	华泰证券股份有限公司宁波鄞州区中山东路证券营业部	机构专用
高乐股份 002148	9.66	83.50	806.61	国泰君安证券股份有限公司上海南京东路证券营业部	德邦证券股份有限公司深圳福强路证券营业部
力拓股份 002393	28.75	12.55	360.81	海通证券股份有限公司天津大港二道街证券营业部	海通证券股份有限公司天津大港二道街证券营业部
中国核建 002399	13.50	50.00	675.00	中国核建股份有限公司深圳前海一路证券营业部	国信证券股份有限公司深圳南山大道证券营业部
天能电源 002508	16.40	50.00	820.00	华泰证券股份有限公司上海四川中路证券营业部	财通证券股份有限公司杭州庆春路证券营业部
盛运药业 002566	13.54	120.00	1624.80	国信证券股份有限公司上海四川中路证券营业部	中国民族证券有限责任公司通化大街证券营业部
司尔克 002570	18.79	90.00	1699.10	方正证券股份有限公司北京阜成门内大街证券营业部	方正证券股份有限公司深圳福田中路证券营业部
北达电业 002594	18.25	30.00	547.50	中国国际金融有限公司上海南京东路证券营业部	中国国际金融有限公司宁波镇海路证券营业部
国恩科技 002633	26.28	49.00	1813.31	国信证券股份有限公司杭州德胜东路证券营业部	国信证券股份有限公司杭州德胜东路证券营业部
中国核建 000283	6.46	180.00	1162.80	中国核建股份有限公司深圳前海一路证券营业部	国信证券股份有限公司深圳南山大道证券营业部
上海复星 000819	22.28	100.00	2228.00	中国国际金融有限公司深圳前海一路证券营业部	国信证券股份有限公司北京德胜门内大街证券营业部
海王药业 000865	12.86	133.00	1710.31	中国国际金融有限公司深圳前海一路证券营业部	中国国际金融有限公司深圳前海一路证券营业部
东阿阿胶 000661	8.52	45.00	383.40	机构专用	国信证券股份有限公司深圳前海一路证券营业部
东阿阿胶 000661	11.80	170.00	2006.00	中国核建股份有限公司上海南京东路证券营业部	华泰证券股份有限公司北京宣武门大街证券营业部
普联软件 000152	13.80	24.69	338.70	海通证券股份有限公司西安南大街证券营业部	海通证券股份有限公司深圳民生路证券营业部
天目药业 000021	7.10	50.00	355.00	中国核建股份有限公司上海南京东路证券营业部	国信证券股份有限公司深圳前海一路证券营业部
东方明珠 001811	35.21	224.00	7887.00	中国国证券股份有限公司长沙芙蓉中路证券营业部	财通证券股份有限公司湖南中一路证券营业部
国恩科技 000131	12.62	40.00	505.20	广证证券有限责任公司佛山福祿大街证券营业部	中国民族证券有限责任公司北京西便门大街证券营业部

证券简称	成交价格(元)	成交量(万股)	成交金额(万元)	买入营业部	卖出营业部
普联软件 000152	7	468.36	46.98	中国万通证券股份有限公司成都春熙路证券营业部	中国万通证券股份有限公司成都春熙路证券营业部
国恩科技 000131	0.1	1262.5	125	东方证券股份有限公司上海南京东路证券营业部	东方证券股份有限公司上海南京东路证券营业部
上海机场 600009	12.44	4804.68	547	国信证券股份有限公司深圳红岭中路证券营业部	国信证券股份有限公司总部
恒顺食品 000585	14.76	464.94	31.5	东方证券股份有限公司东方明珠	中国国证券股份有限公司中国国证券股份有限公司总部
中国核电 601777	9.58	7566.2	790	中国国证券股份有限公司北京和丰里证券营业部	中国国证券股份有限公司湖南湖南南路证券营业部
普联软件 000152	7	2100	90	中国万通证券股份有限公司上海丰城路证券营业部	中国万通证券股份有限公司上海长中街证券营业部
信邦制药 600594	19	950	50	华泰证券股份有限公司上海瑞金二路证券营业部	中国国际金融有限公司宁波镇海路证券营业部
中国核电 601777	15.4	1300	85	中国万通证券股份有限公司四川成都春熙路证券营业部	中国国证券股份有限公司上海江苏路证券营业部

■限售股解禁 | Conditional Shares |—

7月4日，A股有三家公司限售股解禁。泸州老窖（000568）：股权激励限售股，占流通A股0.19%，占总股本0.19%。该股套现压力很小。

鑫茂科技（000836）：定向增发限售股。解禁股东1家，即天津鑫茂科技投资集团有限公司，持股占总股本24.05%，为第一大股东，此次解禁股占流通A股14.56%，占总股本12.71%。该股套现压力略大。

景兴纸业（002067）：定向增发限售股，去年同期定向增发价为6.13元/股。解禁股东9家，持股比例均低于5%，属于“外非”，解禁股合计占流通A股45.58%，占总股本27.42%。该股市场价格低于定向增发价，暂无套现压力。（西南证券 张刚）

■龙虎榜 | Daily Bulletin |—

游资和机构博弈明显

周宇恒

周二，两市大盘冲高回落，沪指受阻于10日均线，银行地产板块有所护盘，创业板和中小板个股继续表现强势，在当天涨停的22只非ST个股当中，中小板和创业板涨停个股有15只。

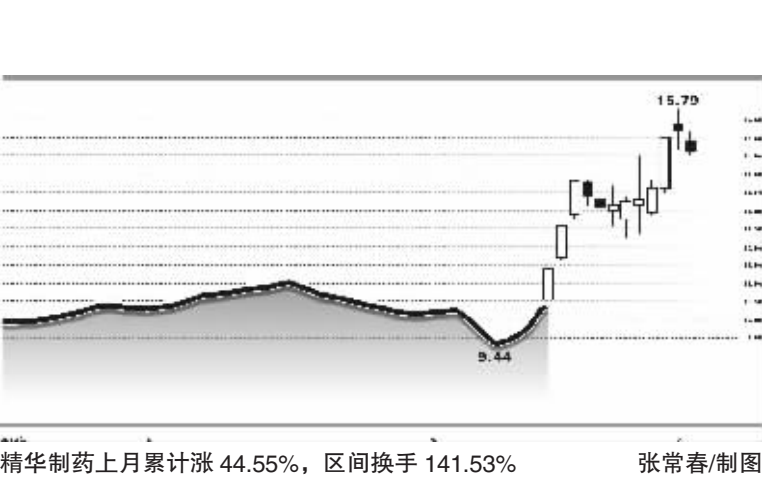
沪市涨幅居前股为万里股份、亚星锚链和汇鸿股份。万里股份，受公司拟非公开发行股票消息刺激，高开不久便一波拉至涨停。龙虎榜显示，买卖居前均为游资席位，且大举增仓，底部涨停，短线看高。亚星锚链，高开高走，两波拉至涨停。龙虎榜显示，游资席位低位加仓明显，板块领涨，看看。

沪市跌幅居前个股为厦工股份和海润光伏。厦工股份，高开低走，放量大跌，盘中一度触及跌停。龙虎榜显示，卖出居前有四席机构席位且抛售明显，破位下跌，及时规避。

深市交易公开信息显示，涨幅居前股为如意集团、天保基建和零七股份。如意集团高开震荡上行，尾盘封住涨停。龙虎榜显示，买卖居前，均为游资席位，且买人居多，再度启动，继续看高。天保基建，前市窄幅震荡后突然发力，一波拉至涨停。龙虎榜显示，财通证券温岭东辉北路证券营业部和五矿证券深圳金田路证券营业部，游资均有超过千万元增仓，底部涨停，看看。

深市跌幅居前股为顺鑫农业。龙虎榜显示，机构席位两买一卖，卖出居前的游资席位均有超过千万元的巨量减仓，破位放量大跌，及时规避。（作者系方正证券研究员）

业绩扬鞭 医药股两月涨14%领跑中报行情



精华制药上月累计涨44.55%，区间换手141.53% 张常春/制图

证券时报记者 邓飞

6月份，上证综指累计下跌6.19%，生物医药板块脱颖而出，逆市上涨7.47%，领跑两市行业涨幅榜。5月初至今的两个月里医药板块上涨14.05%，位居所有板块之首，而同期沪深300下跌5.02%，交运设备及黑色金属板块均下跌超过11个百分点。日信证券最新的医药行业研报认为，医药行业的防御特性凸显，未来即将进入中报披露期，稳定利润增长将支撑医药板块维持强势。不过，也有分析人士担忧，经过前期的连续上涨后，医药股内部也将出现分化。

基本面改善促医药股逞强

在日前举行的生物产业大会上，陈竺部长明确提出国家将会为生物医药产业提供强有力支撑，未来10年新药创制扶持资金将达到1200亿元。有业内人士认为，医药产业升级势在必行，未来创新能力将是医药企业发展潜力的试金石。

而原本7月份实行药品流通价格管理办法被推迟，广东省基药招标独家品种价格平稳，也让市场对于政策预期转向乐观。

受政策暖风频吹影响，上月生物医药板块逆市上涨7.47%，领跑两市行业涨幅榜。精华制药量价齐升，累计上涨44.55%，区间换手率高达141.53%，成为上月表现最好的医药股；佐力药业及香雪制药同期涨幅也分别达到35.29%、32.17%；另外，武汉健民、佛慈药业、康美药业等多只医药股涨幅均逾20%。

日前，国家统计局发布了2012年前4月医药制造业运行主要数据。数据显示，截至4月份，医药制造业收入4930亿元，同比增长21%，比一季度23%的增速略有下降。同期，医药制造业利润总额为470亿元，同比增长16%，与一季度增速一致，维持在2007年以来的增速低点，但依然高于2004年9%的增长。而在各子板块中表现最好的依然是中成药，收入和利润总额增速分别达到了

从市值变动看生物医药行业机会

梁冰

幅低于2007年顶峰的时候，它是为数不多的市值反而高于2007年顶峰时的行业。根本原因就是，行业处在一个政策环境大力支持、消费亟待释放的快速成长期。

纵向比较，在2006年之前生物医药行业一直处于调整时期，期间行业整体表现的很多指标都不如大盘，这时生物医药行业正处在一个起步期。然而在2007年，生物医药行业正式步入成长期之后，从市值绝对值和变化率来看，大盘回调的时候这个行业虽然被影响，但回调幅度明显弱于整体市场，在市场上的时候，涨幅却远强于大盘。从公司数量上来看，生物医药行业的增长也紧随大盘的增长，这在我国

抢筹迎高派现 贵州茅台爆量创历史新高255元

证券时报记者 言心

在市场整体羸弱的情况下，贵州茅台再现白马风采，昨日大涨5.41%，股价创出255元的历史新高。由于公司2011年度利润分配方案为每10股派39.97元（含税），税后每10股派发现金红利35.973元。专业人士认为，在经历了持续上涨之后，昨日的大涨或因二级市场为迎接今天的股权登记日抢筹所致。

国酒茅台是世界三大蒸馏名酒之一，作为我国酱香型白酒典型代表，同时也是中国白酒行业第一个原产地域保护产品，是世界名酒中

唯一纯天然发酵产品，构成持久核心竞争力。公司为中国白酒行业领先企业和酱香型白酒行业垄断者，其销售收入占细分酱香型白酒市场总收入的80%，是典型的产品垄断。公司产品90%以上进入高端市场，产品主要有53度、低度和年份酒。

数据显示，贵州茅台一季度净利润同比增长57.60%；主营收入同比增长42.54%；每股收益为2.86元；每股净资产26.93元；每股公积金1.3244元；每股经营现金流1.29元；净资产收益率11.21%。由于其市场销售状况一

■资金流向 | Capital Flow |—

时间：2012年7月3日 星期二									
序号	板块	资金净流入量	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
			特大户	大户	中户	散户			
1	房地产	4.73	0.56	1.59	0.69	1.88	上涨居多	资金连续流出	保利地产 0.06 亿）、华侨城 A 0.93 亿）、万科 A 0.82 亿）、
2	食品饮料	3.82	1.08	1.77	0.41	0.56	涨跌参半	资金连续流入	贵州茅台 0.50 亿）、维维股份 0.17 亿）、五粮液 0.97 亿）、
3	银行	2.79	0.24	1.23	0.46	0.87	上涨居多	资金连续流出	民生银行 0.03 亿）、兴业银行 0.56 亿）、北京银行 0.06 亿）、
4	保险	1.60	0.26	0.29	0.26	0.78	下跌居多	资金连续流出	中国太保 0.95 亿）、中国人寿 0.89 亿）、香雪融通 0.02 亿）、
5	信息服务	1.21	-0.13	0.54	0.23	0.57	上涨居多	资金连续流入	电厂传媒 0.40 亿）、科大讯飞 0.31 亿）、中文传媒 0.30 亿）、
序号	板块	资金净流出量	特大户	大户	中户	散户	板块当日表现	板块近日表现	资金流出前三个股
			特大户	大户	中户	散户			
1	机械设备	-8.73	-0.28	-2.24	-1.31	-4.90	上涨居多	资金连续流出	三一重工 C-1.90 亿）、中联重科 C-1.25 亿）、东方电气 C-0.94 亿）、
2	医药生物	-7.36	-0.76	-1.98	-1.35	-3.27	下跌居多	资金连续流入	东阿阿胶 C-0.79 亿）、香雪制药 C-0.45 亿）、信邦制药 C-0.40 亿）、
3	有色金属	-4.29	-0.16	-1.18	-0.63	-2.32	下跌居多	资金连续流出	中科三环 C-1.33 亿）、包钢稀土 C-1.10 亿）、宁波的升 C-0.42 亿）、
4	公用事业	-3.13	-0.20	-0.90	-0.54	-1.49	下跌居多	资金进出频繁	天壕节能 C-0.47 亿）、天立环保 C-0.43 亿）、皖能电力 C-0.25 亿）、
5	建筑建材	-2.72	-0.48	-0.91	-0.32	-1.02	上涨居多	资金连续流出	中材国际 C-0.82 亿）、东方园林 C-0.46 亿）、中国化学 C-0.26 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）

29%和31%，这也与上月表现较好的医药股所处细分行业不谋而合。

个股分化 优质股受资金追捧

在未来1-2个月，光大证券对医药行业持“谨慎”观点，其认为市场走势是决定医药股能否持续的最大变量。光大证券强调，医药行业经历5-6月的上涨后，盈利增速见底和政策偏暖的基本面利好已经逐步被股价反应。医药股在大幅上涨后有调整压力，估值和相对收益吸引力降低。

倍增计划利多在即 血液制品有望受益

刘侃

在近两个月整个医药板块如虹气势之下，有一个子行业——血制品行业，却涨势甚微，而我们认为血制品行业正是未来进行医药板块投资时需要密切留意的重要领域。由于历史原因，群众对采浆工作缺乏了解，将献浆定位为“卖血”，认为是贫困落后的表现，造成献浆人员社会地位不高，形象欠佳，影响了浆站审批积极性，也影响了单采血浆的采集量。卫生部数据显示，2010年全国年采集量为4180吨，只相当于需求量的50%。而2011年因个别地区浆站关停等原因（贵州省关停16家浆站），单采血浆采集量将低于2010年。目前，采集量不足与日益扩大的市场需求是最大一对矛盾，我国血制品行业基本处于供不应求的状况。

增加单采血浆采集量，提高血浆的利用率是缓解血液制品供应紧张的重要途径。

今年初，卫生部提出了十二五期间血液制品倍增计划，血液制品供应量力争比十一五末增加一倍，国家还将加强产业血液制品扶持力度，研究出台血液制品纳入国家基本药物目录等一系列的支持性政策。随后，卫生部颁布《关于单采血浆站管理有关事项的通知》，鼓励各地设置审批单采血浆站，并适当扩大现有单采血浆站的采集区域，提高单采血浆采集量。

而根据我国新设单采血浆站的规定，生产单位注册的血液制品少于6个品种的，承担国家计划免疫任务的血液制品生产单位少于5个品种的，不得申请设置新的单采血浆站。且优先考

事实上，上证综指自2188点企稳回升以来，医药股内部的确出现分化。在过去3个交易日中，医药板块有近1成个股出现下跌，超过半数个股涨幅不足4%。强者恒强的格局仍在持续，上月表现较好的佐力药业、中恒集团、华东医药等10只医药股同期涨幅均超过10%。值得提及的是，仅最近一周就有广发证券、国金证券、中金公司等6家机构密集发布了关于华东医药的研究报告，无一例外都表现出对该股的强烈看好。另外，云南白

药、片仔癀、同仁堂等老牌医药股也受到各家机构研报不同程度的青睐。从资金流向角度来看，在过去3个交易日中，医药板块仍有近6成个股录得资金流入。其中，复星医药、同仁堂、中恒集团累计净流入资金均超过亿元；片仔癀、白云山A、第一医药等12只个股流入资金逾2000万元。资金流出方面，前期遭到爆炒的香雪制药流失4435万元；而因“环保门”遭立案稽查的永安药业也出现3447万元资金出逃。

虑人血白蛋白、人免疫球蛋白和人凝血因子三大类产品齐全的企业（以鼓励提高血浆利用率），目前国内能满足以上两项条件的血制品生产企业不足10家，因此一旦政策放开，A股上市的大型血制品企业将首先受益。

供需的失衡使血制品行业资源属性突显。可以看出，监管层早已意识到我国血制品市场的紧缺现状，“倍增计划”目标已然提出。由于新浆站采集量的提升需要2-3年的过程，我们认为今年血液制品行业出台利好政策的概率较大。如果有积极的政策出台，血液制品企业都将有可能获得行业性的发展契机，华兰生物、上海莱士、博雅生物、天坛生物等龙头企业凭借产品和浆源优势受益更大，投资者应保持密切关注。（作者系华林证券分析师）

龙头企业来说却是利好，因此龙头更有可能受益。同时生物医药行业从其最本质的用途是“治病救人、强身健体”来看，能够对难以治愈的疾病产生良好效果的产品和市场效果好的产品有更大的市场提升空间。

作为百年老店，云南白药和片仔癀有较明确的多元化发展方向，药妆和日化用品等也取得了一定成绩。片仔癀在抗癌方面也取得新突破，目前至少证明在减轻癌症痛苦方面有明显效果，若一旦能有更明确突破，前景不可限量。但就像资本市场永远让人又爱又恨一样，片仔癀有一个很要命的原材料来源问题，麝香是片仔癀的主要原材料，它是雄麝的肚脐和生殖器之间的腺囊的分泌物，产量稀少，雄麝的养殖一直没有得到很好的保障。

恒瑞医药是市值仅次于云南白药的大型生物医药类上市公司，是国内最大的抗肿瘤药物的研究和生产基地，抗肿瘤药销售国内排名第一，市场份额达12%以上，是国家定点麻醉药品生产厂家。上市12年来，除了2002年负增长外，其它年份公司业绩均保持了较快增长，净利润平均增长率近40%，趋势稳步向上。据申万数据，恒瑞2013-2015年仿制药和创新药上市数量将超过60个，重磅仿制药在研品种集群化，相对于依靠单个品种打天下的上市药企，恒瑞无疑是体格强健的全能型选手。（作者系北京文博启胜投资研究员）

产业资本第二周净增持 广州控股1.4亿居首

上周重要股东增减持数据

日的周数据显示，上周共有25家企业发生重要股东净减持，减持金额合计2.35亿元；增持企业19家，增持金额合计3.56亿元。两市合计净增持约1.21亿元，也是第二周净增持。连续9周净减持规模下降。短期数据显示，随着大盘持续向下调整，产业资本对当前股价重拾偏多态度。

从具体实施企业来看，上周广州控股以14033.38万元的增持金额拔得头筹，贝因美以5539万元位居第二；减持方面，大连控股重要股东上周减持1.21亿元，居于首位。（谭恕）

继上周产业资本净增持7200万元后，上周再净增持1.21亿元。

6月下旬，A股市场收跌，股价的持续下挫也使得重要股东二级市场减持规模有所收窄。截至7月1

点评：周二，两市大盘继续冲高回落，板块资金净流出居多。房地产、银行和保险等权重板块，资金出现净流入，但净流入量不大。食品饮料和信息服务等板块，资金继续净流入，但净流入量减少。从周二资金净流出居前板块看，机械设备、医药生物、有色金属、公用事业和建筑建材板块，资金净流出量居多。其中，机械设备和医药生物板块，资金净流出量分别为8.73亿和7.36亿元，散户大举抛售。有色金属、公用事业和建筑建材板块，资金出现净流出，机构和散户均有资金净流出。