

# 5月产业资本疯狂套现创新高

## 市场观察

随着年报与一季报披露结束，长达两个多月的大小非“暂停抛售窗口期”也宣告结束，大宗交易市场在本月出现井喷。据统计，5月以来大宗交易市场累计成交金额高达247.35亿元，日均成交金额达15.46亿元，创历史新高。这其中，中小板和创业板成为交易的主力，且折价率也居高不下，一定程度上反映出产业资本套现“真金白银”的急切心情。

综观5月的大宗交易不难发现，产业资本正在大举“出逃”。商报数据中心

统计显示，5月以来大宗交易市场累计成交金额高达247.35亿元，日均成交金额达15.46亿元，与4月的日均成交金额6.155亿元相比，环比增长151%。虽然距离5月结束还有几个交易日，但本月大宗交易平台成交量已创月度成交额的历史新高。

从个股上看，新华保险无疑是本月大宗交易的明星之一，其共计4次出现在大宗交易平台，且折价率均在10%左右，涉及金额超过20亿元。据上海交易

所大宗交易数据显示，新华保险5月3日以22元的价格成交了2570万股，当日收盘价为24.44元，该笔大宗交易折价9.98%。随后5月6日、7日和8日，新华保险又连续三天出现在大宗交易市场，并通过折价10%共计卖出14.48亿元。

从行业上来看，电子电气组件和设备、电子设备和人寿保险在大宗交易中占据前三位，交易金额分别为37.02亿元、31.68亿元和29.35亿元。

杨晓春

## 公司研究

### 安徽水利：区域水利建设龙头企业

安徽水利(600502)是我国区域水利建设龙头企业，目前拥有包括水利水电、房屋建筑、市政公用、公路工程施工总承包在内的八项一级资质，先后承建了一批国家级、省市级重点项目，资质和品牌优势明显。公司业务涵盖水利、交通、房建、房地产、水力发电、酒店经营等。

### 公司一季度业绩平稳增长

公司在今年4月27日公布一季度季报，报告期内实现营业收入15亿元；同比增长12%；归属于上市公司股东的净利润5381万元，同比增长13.65%；基本每股收益0.16元。

### 政府大力扶持 行业景气上行

2012年中央“一号文件”和中央水利工作会议提出“到2020年完成水利投资达4万亿元”的政策目标，其中明确，到2015年，全国水利投资总额将达1.8万亿元，其中农田水利建设资金将占20%。2012年11月，国务院召开全国冬春农田水利基本建设电视电话会议，标志着一年一度的全国冬春农田水利“攻坚战”拉开序幕。截至今年3月底，全国冬春农田水利基本建设完成投资2893亿元，已完成计划的95%。随着农田水利建设投资的加速落地，各地密集开展的工程招标已经转化为业内公司不断攀升的订单量。

### 工程陆续开工 未来业绩有望提升

公司是安徽水电工程施工龙头，占安徽市场份额近20%，并进入上海、江苏、广东水利市场。公司主营工程施工总承包、小水电、城乡供水、具有水利水电、房屋建筑、机械土石方和公路工程等七个一级资质。目前公司正在经营与投资开发的小水电装机6.75万千瓦、城市供水10万吨，并向20万亩农田提供灌溉用水。安徽“十二五”期间水利规划总投资高达1290亿元，相当于“十一五”近3倍之多，年均复合增速高达23.8%，目前淮河治理、长江治理工程已经提上日程；巢湖治理水利投资数百亿元，已于2012年开工建设；引江济淮、引江济巢工程有望3年内立项开工。其中，“引江济淮”被称为安徽的“南水北调”工程，是一项以工业和城市供水为主，兼有农业灌溉补水、水生态环境改善和发展江淮航运等综合效益的大型跨流域调水工程，引江济淮工程项目的启动，将给公司带来实质性的业绩提升。

合肥工业大学证券期货研究所  
王雅璐 姚禄仕

## 题材概念

### 前海土改相关批复 掘金最纯正5概念股

深圳周五发布前海土改相关批复，《要点》主要包括探索建立差别化的土地供应新模式、创新土地资源资产资本一体化运作模式、高水平推进土地节约集约利用、创新土地市场调控和监管机制、完善土地管理体制机制等五个方面的内容。

深圳前海管理局投资推广处消息称，深圳前海管理局局长张备透露所称的产业优惠目录是通过税收优惠方式鼓励现代服务业发展，方向是明确哪些企业可以按照15%优惠税率缴纳企业所得税，目前看来包括金融、信息、科技等现代服务业产业。不过，上述优惠产

业目录不会包括土地优惠政策。“上述目录将会在6月30日前正式出台。”她表示。

相关的概念股包括：招商银行、招商证券、金证股份等本地金融股，深桑达、深天马等是本地科技类股票。

中财

## 国元视点

### 逢低可积极吸纳成长股



股指先抑后扬，成交量萎缩，但无法阻止板块及个股的活跃。早盘文化传媒、航天军工走势较强，下午LED、节能环保、板块热点轮番表现使得市场人气保持良好。纵观近期板块及个股热点，基本上集中在新兴产业当中。以前，总认为新兴产业是纸上谈兵，对经济及企业影响不大，二级市场也停留在单纯题

周五股指小幅高开之后震荡走低，成交量继续萎缩，属于正常的技术回调。近期弱势调整，除了经济、外围因素影响外，技术方面也存在调整要求，2300点要轻易越过有一定难度，经历调整蓄势是有必要的，后续仍具备反弹空间。

材炒作阶段。记得2011年的文化传媒、新材料炒作，两年后再看这些板块，你会发现已经不少公司今非昔比，不仅业绩大幅提升，而且股价翻番创历史新高。这就是由题材向成长转变的经典例子，也是我国经济转型、产业升级的真实体现。从未来的投资机会看，我们认为新兴产业将进入实质性快速发展阶段，布局新兴产业可充分分享到行业高速成长的成果。近期电子信息、节能环保、文化传媒等板块的飙升也正是由于其内在成长性的驱动。当然，操作还需要自下而上的精挑细选，并且把握波动的强弱，适时介入。

两市成交量虽然大幅萎缩，但市场空头气氛并不浓重，再次说明当前市场的稳定性。昨日上午消息面是偏空的，包括伯南克讲话暗示宽松收紧、5月份

经济继续下滑，但上午指数仍在收盘点处窄幅震荡，下午受日本股市大跌影响，A股才快速回落，以小阴线报收。昨日股指的收红，无疑说明股指要大幅下跌可能性不大。在众多利空因素下，市场均没有被打倒，而是选择突破上行，已经显示短期方向是震荡上行的。预计后市还会在2200-2300点之间整固一段时间，然后继续反弹，投资者逢低可积极关注行业拐点已经到来或逆周期增长的新兴行业。

国元证券  
GUOYUAN SECURITIES  
股民培训基地  
“股指期货实战技巧培训”  
地址：合肥市金寨路327号凯旋大厦营业部  
全功能服务专线：62627033  
www.gyzq.com.cn

分类广告征订电话：0551-62649617 62625568 地址：省政府对面花园街4号科技大厦15楼

### 牛市股票配资

★提供融资炒股服务，时间灵活、费用低；  
★自有资金放大5倍杠杆，5万可以配25万；  
★为有闲置资金客户提供高回报民间借贷理财业务，安全有保障；  
出电话：0551-65544354 15345693736  
地址：www.ahgppz.com 地址：合肥市庐阳区濉溪路国金大厦1305室

### 双牛投资

全产房、私有车辆抵押借款  
个人、中小企业、银行过桥资金贷款  
联系方式：双牛投资 0551-62661106 0551-62875752  
地址：马鞍山路万达广场6号楼2402室

### 急用钱

抵押无抵押均可，当场放款  
65552835 13805601761

### 旺铺转租

急转，巢湖路与南一环交口店铺(210平，上下两层带装修，价格面议)。  
1895516058

### 律师服务

张律 打赢官司后收费  
13866774208

### 无抵押贷款

无抵押信用贷款，车辆贷款，当天放款，正规公司，合肥低息  
15056067767

### 热还低价有积分

18326047002 阜南路  
凤凰城 18009696087  
兑现 0.5 垫还 有积分  
圣大国际 18654155215  
兑现、垫还 13305600082 大东门

### 工商咨询

100万公司6000元  
注册代帐增资 13003001688  
兑现、垫还  
最低 18909691565 明珠广场

### 旺铺招租

旺铺转让或承包  
溁河路与金牛路交叉口，二层，近500㎡，厨房近100㎡，适合中餐，4个连体包厢，民用电好便宜。  
电话：18919634963

### 招租

寿春路与胜利路交口(古井酒店北)负一层至三层商舖约4300㎡，租期8-10年。  
咨询电话：0551-64682323, 13909695577

### 二手车市

收购二手车 13965036788  
遗失声明  
合肥国土规划测绘有限公司遗失安徽省国家税务局通用机打发票两张，号码为02963263、02963264 声明作废

### 信用卡 兑现垫还

低价 18009692408 元一代广场

### 注销公告

安徽群旺工程安装有限公司拟向公司登记机关申请注销登记，已于2013年4月25日成立清算组，清算组由周东、陆继锋、黎明组成，负责人为周东，请债权人于本公告发布之日起45日内向公司清算组申报债权。  
安徽群旺工程安装有限公司

### 酒店转让

400平米盈利中茶楼转让！位置绝佳！非诚勿扰！13956966561

### 旺铺抢租

包河区万达广场外街上下两层商舖503平米及三层两套豪宅出租，适合各种经营  
13965838888

### 厂房招租

双岗路口神马宾馆内仓库招租，货车出入方便适合仓储，360㎡ 结算使用面积 520㎡  
13905690756

### 拍卖公告

受委托，本公司将于2013年6月1日上午10时在本公司拍卖厅对废旧电脑一批进行公开拍卖，参考价2万元。看样登记自公告日至拍卖会前一日17时止，凡有意竞买者，须带有效证件到本公司办理竞拍报名手续并缴纳2000元竞买保证金。如竞买不成，保证金不计算息全额退还。  
公司地址：合肥市胜利路51号秀珍大厦A座18楼  
联系电话：金先生 13866665221  
安徽蓝天拍卖有限公司  
2013年5月25日