◎24小时报料热线(028)86969110 ◎报料邮箱:130069110@qq.com ◎报料QQ 130069110 ◎短信报料 13880035050
◎华西微博:t.huaxi100.com ◎华西都市报官方微博:t.qq.com/huaxidsb(腾讯) weibo.com/hxdsb(新浪) ◎华西都市网 http://www.huaxi100.com
華西都市報

重啤借“利好”打开跌停 大成基金大逃亡

漫画 杨佳成

- ●昨日本报指出大股东持股成本在28.4元左右，因此周三重啤有望终止跌停
- ●受大成基金要求罢免董事长的“利好”消息刺激，开盘一分钟15亿元的买单便让重啤打开跌停，盘中振幅达22.12%
- ●值得注意的是，持股超过10%的大成基金昨日选择开溜，卖出金额至少超5亿元

正如本报昨日所分析，重庆啤酒在28元附近打开了跌停，结束了连续9跌停的悲惨命运。27.8亿的成交额创造了历史纪录，而大成基金要求罢免公司董事长或许就成了一场秀。

开盘一分钟 成交15亿

昨日重庆啤酒依然是以跌停价开盘，股价报28.25元。但与此前的9个跌停不同，昨日集合竞价就成交了20万手，交易额为5.7亿元，连续交易开始后两笔单子入市抢筹，一笔是20.3万手的买单，成交于28.25元，另外一笔买单13.1万手，以29.30元成交，重庆啤酒打开跌停，在开盘的第一分钟累计成交额超过15亿元。

此后，重庆啤酒开始了疯狂的一天，股价从10点30分之后发力上冲，盘中股价最高达34.50元，之后开始震荡回落，股价一度翻绿，最终收于31.61元，上涨了0.70%。

截至收盘，重庆啤酒的成交量达9348.71万手，成交额为27.8亿元，创造历史纪录，全天换手率达19.32%，振幅达到了22.12%，多空分歧可见一斑。

至少卖出5亿 大成基金开溜

从盘后的交易公开信息来看，机构成为了卖出的主要力量。卖出榜前五位有4家机构席位，分别名列一、二、三、五位，其中名列榜首的机构席位卖出了2.44亿元，二、三位席位卖出额也超过亿元，前五位共计卖出了60587.17万元。而名列买入榜第一位的是国泰君安总部，买入了2.66亿元，买入榜其余四家都是属于上海的游资，这五个席位共计买入了60009.9万元。很显然，游资、机构成为短期博弈的主角。

值得注意的是，即使以昨日最低价28.25元计算，昨日卖出金额过亿的机构席位，分别卖出股数863.3873万股、510万股、404.38万股。而根据重庆啤酒三季报显示，流通股东除前三名法人股东外，超过400万的机构有5个，清一色全为大成基金下属基金，分别持有1344.17万股、920万股、608.04万股、482.17万股、400万股。这显然意味着大成基金已经至少将旗下三只基金所持有的重庆啤酒基本清空，金额至少超5亿元。

连续跌停股 后市仍有风险

重庆啤酒跌停终结之后，很多投资者都关心后市会怎么走，此前连续跌停的个股的走势，对重庆啤酒的未来有一定的参考性。

2008年11月，云天化曾经连续8跌停，直到2008年11月20日才结束跌停，但此后云天化的股价并没有触底反弹，而是继续向下探底，6个交易日的跌幅达到27.19%。

曾经创造过15个连续跌停的*ST广厦的情况和云天化类似。在2001年10月9日，*ST广厦结束跌停，当天上涨了3.78%，但是到11月19日时，公司股价在这一个月内的跌幅超过了30%。

12月以来，科力远也曾经因为涉矿失败连续5个跌停，12月8日以上涨4.87%结束跌停，但从终结跌停至今，科力远的股价在10个交易日内下跌了12.65%。

紫鑫药业“造假门”曝光后连续四个跌停板开板后，再度从15元附近跌到了目前的9元附近，后期跌幅也高达40%。

从以上几只个股的走势来看，在结束跌停之后，股价在短期内依然继续向下，而华泰证券分析师刘英称，目前股价30元以上仍然是高估，继续下跌不可避免。

华西都市报记者 张锐睿

罢免董事长只是一场秀

这是中国资本市场基金首次干预上市公司的高管人选

根据重庆啤酒昨日发布的公告，大成基金12日提议公司董事会召开临时股东大会，审议免除公司董事长黄明贵的董事职务事项。这是中国资本市场基金首次干预上市公司的高管人选，消息一出引起了市场的一片哗然。

不过，从目前重庆啤酒的持股结构看，大成基金本次的提议很有可能只是亏多了发泄的一种方式，被股东大会通过的可能性不大。公司三季报显示，嘉士伯合计持股比例达29.71%，重庆啤酒集团持股20%，两者合计持有近50%的股份，而经过昨日的巨额成交之后，到股东大会时大成基金还留有多少股份就很难说了。

根据公司法的规定，罢免董事必须经出席股东大会的股东所持表决权过半数通过。因此，如果重庆啤酒大股东嘉士伯和重庆啤酒集团无意换人，这项提议就很有可能被否决。

此外，根据重庆啤酒的公告披露，大成基金已经持有重庆啤酒10%以上的股份，而根据相关法律法规规定，基金的投资有严格的“双十”限制。如果大成基金旗下管理的基金持有重庆啤酒总量超过重庆啤酒总股份的10%，那么大成基金则涉及违规。

对此，大成基金回应称，大成基金对重庆啤酒的持股完全符合规定。换言之，大成基金旗下公募基金和专户持有重庆啤酒的总股份共计超过10%。

华西都市报记者 张锐睿

魔码一下 明年将继续推动央企整体上市

中国平安抛圈钱大计 市场闻声而溃

这一次，又是中国平安？

外围股市涨声一片，原本令昨日市场有所回暖，再加上有报道称，社保基金通过基金向股市注入100亿元，种种利好，令昨日沪深两市均跳空高开。开盘后，两市虽有所回落，但到十点半左右，涨幅一度接近1%。

然而，其后市场又重现前日高开低走的态势。再加上中国平安宣布，董事会审议通过了资本规划的相关议案，拟发行可转换为公司A股股票的可转债，发行总额不超过260亿元。这一本已出来的消息，逐渐被投资者重视。

下午两点过后，沪指翻绿，两点半之后，干脆开始跳水。到收盘，两市跌幅均超过1%。成交量仍未放出，预示后市继续调整的可能性更大。

截至收盘，沪指报2191.15点，跌24.78点，跌幅1.12%，成交461.3亿元；深成指报8884.25点，跌147.42点，跌幅1.63%，成交446.3亿元。

值得注意的是，2008年，市场就因为中国平安的千亿圈钱计划而跌去一长截。此次市场会如何应对呢？

盘面：利空打击大盘

昨日，沪深两市共计5只个股涨停，16只个股涨幅超过5%。14只个股跌停，201只个股跌幅超过5%。

盘面上，两市板块全线飘绿，其中环保、智能电网、医疗器械等板块跌幅居前。

最近引起颇多争议的重庆啤酒，在连续9个跌停后，昨日止跌回升。

引发市场跳水的中国平安，早盘一度上涨，但高开低走，午后开盘更是出现跳水，收盘中国平安报34.43元，跌幅5.20%。

机构观点：继续保持谨慎

联讯证券：指数经过连续几日的缩量整理始终无法向上突破，做多动能的逐渐消耗是尾盘跳水的主要原因。尽管消息面上有社保基金新增百亿入市资金等利好消息，但持续地量的事实让投资者多持观望态度，场内资金活跃性无法充分调动，弱市中缺乏量能支撑的反弹都是难以延续的。后市来看，短期指数下行风险增大，建议投资者保持谨慎。

华讯投资：利好被淡化，流动性压力依旧是当下反弹的最大阻力，而中期角度来看，如年报披露结果比当下预想的还糟(目前普遍预计全年净利润增速将从去年的38%下滑至20%一带)，那估值优势将不成为反攻的理由。操作上，密切留意年报预增且技术面配合良好的品种，关注环保和金融板块。

华西都市报记者 朱雷

百亿社保资金增资股市

据悉，全国社保基金理事会已于上周五向国内拥有社保偏股类组合的基金公司增资，每只偏股类组合获追加资金五个亿，总计至少有百亿新增资金注入社保偏股类组合。

对于社保基金在当前市场背景下的增资行为，国内一位基金公司主管人士称，社保基金增资意味着当前股市已经不断靠近市场底部，长期投资价值已经显现。以社保基金为代表的长期资金入市虽然不能给市场指明何时开始反弹，市场还有可能继续下挫探底，但社保基金历来投资嗅觉敏感，市场下探将为机构投资者提高股票仓位带来战略性机会。

除了注资，全国社会保障基金理事会理事长戴相龙还鼓励地方养老金投资股票。 上证

主力寻踪

掘金龙虎榜

12月21日买卖一览(单位:万元)

机构净买入

代码	简称	买卖明细	
600513	联环药业	2买入3566	–
600201	金宇集团	2买入2000	1卖出386
300088	长信科技	1买入709	1卖出544
002124	天邦股份	4买入376	–
002169	智光电气	2买入599	–
002643	烟台万润	2买入1290	–

机构净卖出

代码	简称	买卖明细	
600132	重庆啤酒	–	4卖出55160
300047	天源迪科	–	1卖出419
300137	先河环保	–	1卖出1356
002294	信立泰	1买入286	3卖出1526
002094	青岛金王	–	1卖出200
002436	兴森科技	–	2卖出609
000009	中国宝安	–	4卖出11612
000779	三毛派神	–	2卖出423

注:买入、卖出之前的数字为机构参与席位数量

点评: A股周三高开回落，尾盘收跌。深沪两市共成交907.6亿元，较上一交易日萎缩近5%。根据各大财经网站提供的资金流向数据，两市流出资金在百亿元左右，各行业几乎全线遭到抛售，酿酒、地产、化工等板块抛压尤为沉重。龙虎榜数据显示，尽管尾盘A股跳水，但机构交易明显活跃，上榜个股明显增多。值得注意的是，重庆啤酒机构卖出超5.5亿元，后市参与风险极大，短期宜回避。

个股提示:联环药业(600513)公司是生物制药板块的龙头，主要产品集中在抗过敏药、抗心血管药和泌尿外科用药三大系列。昨日逆市走高，两机构买入3566万元，后市有望继续回升。**金宇集团(600201)**公司主营生物制药(动物疫苗)。昨日逆市表现，两机构买入2000万元，后市有望继续活跃。**烟台万润(002643)**公司是全球重要的液晶单体及中间体供应商，份额超过15%。上市次日破发后探底回升，两机构买入1290万元，后市有望止跌企稳。 胡佳杰

股王论剑

报料热线:028+86969110

白杰品股

为何行情反复?

问:昨日A股高开低走，尾盘跳水，你怎么看?

白杰:A股尾盘大跌，市场把矛头指向了中国平安，其实可转债对市场的冲击是很小的，简单来说债转股需要很多条件来实施，即使转股，至少说明行情好，况且也是一两年的事了。这也从侧面反映出，当前投资者跟风心理较重，信心不足。由于百亿社保基金入市，预计短期继续大幅探底的可能性不大。

资产:昨日按计划持股。目前持有珠海中富(000659)35000股，大通燃气(000593)18000股。资金余额10019.94元，总净值247549.94元，盈利23.77%。

今日操作计划:大通燃气、珠海中富继续持股观望。 胡佳杰

玖福投资组合

平安再惹祸

周三，再度上演了一出全球股市上涨、A股独跌的闹剧。

这场闹剧的主角就是中国平安。上午走势还相对平稳的中国平安午后突然持续暴跌，对大盘形成直接拖累。从周三该股的表现看，当年造成的心理创伤之深至今都还没有愈合。

近期表演高台跳水的重庆啤酒在“九连停”后，昨天开板。但是，从该股的经营业绩看，相比啤酒行业30倍左右的市盈率，目前重庆啤酒的动态市盈率高达70倍以上，尽管股价最大跌幅已经超过70%，但如果1月6日的报告出来，乙肝疫苗的研制没有大的进展，证实它此前发布的报告是确实的话，那么可以说重庆啤酒恐怕会回到啤酒板块的基本面，仍存在较大下跌空间。 海明执笔

证券版分析文章 **纯属个人观点 仅供参考**
所载数据资料使用前务请核实 **据此入市 风险自担**