

晨会纪要

2009 年 12 月 01 日 星期二

【今日焦点】

- **11 月份新增贷款可能略高于上月。**经历了 10 月份的大幅回落，11 月份的新增贷款或许有所回升。但是考虑到监管层的审慎监管要求，预计新增贷款也不会上升太多。商业银行人士透露，11 月下旬，工农中建四大行的新增贷款已经超过了 1000 亿，考虑到月底几天可能会出现小幅冲规模的现象，同时由于 11 月份个人按揭贷款异常火爆，因此当月新增贷款可能略高于 10 月份的 2530 亿元。（上证报）

【分析师观点】

内蒙华电（600863）调研报告：业绩进入高速增长通道，资产注入预期强烈(增持)

- **点对网电厂盈利能力较强，在点对网项目上具备较强话语权：**蒙西地区点对网项目的盈利能力堪比沿海地区，是电力运营商争夺最为激烈的项目，而公司凭借大股东的支持以及上大压小项目的优势在争取该类高盈利项目上占据了优势，目前公司权益装机容量的近 50%均为点对网项目。目前国家开展的内蒙地区点对网项目中公司权益装机容量占 1/3 的份额，而目前规划在建的特高压外送项目的 3 个点中公司占据了 2 个点，公司在特高压外送项目上具备较大的话语权，为未来公司持续快速增长奠定基础。
- **蒙西电网 2010 年触底后强劲反弹：**目前蒙西电网不再审批新的项目，在 2009 年投产高峰期过后（约 400 万千瓦，增速约 20%），蒙西电网装机增速大幅降低。如若高耗能产业有效复苏，2010 年蒙西地区的发电小时有望触底回升，而 2011 年发电小时有望强劲反弹。公司主要电厂位于蒙西电网，公司燃煤等变动性成本较低（约 50%），公司业绩对蒙西地区发电小时较为敏感。
- **燃料成本压力较小：**公司所属电厂均在蒙西地区，蒙西地区煤炭价格较为平稳，截止三季度标煤价格在 270 元/吨左右，远低于全国平均水平。内蒙地区近几年煤炭固定增产投资提速，产能释放较快，随着山西煤炭整合产能的释放，内蒙地区外运运力紧张，内蒙地区煤炭供需较为宽松，公司燃料成本压力较小。
- **待核准项目盈利或将翻番：**公司目前处于前期核准阶段的项目均为点对网特高压送京津唐电网，享受较高的电价水平，盈利能力较强。我们简单测算了待核准项目的盈利，在这些项目全部投产稳定运营后（2015 年前），新增收益贡献每股收益 0.30-0.42 元左右，公司业绩较 2010 年再翻番，即使不考虑资产注入公司靠规模扩张带来的增速也在 30%以上。

- **资产注入预期强烈：**直接控股股东为北方电力，实际控制人为华能集团，是华能集团北方联合电力有限责任公司旗下唯一的上市窗口。北方联合电力公司控股开发的煤炭项目 7 个，控制储量 63.2 亿吨，预计 2010 年煤炭产量可达 1000 万吨，2015 年产量可达 4000 万吨左右。大股东资产注入预期较为强烈。
- **盈利预测：**保守预计公司 09-11 年的 EPS 分别为 0.15、0.30、0.42 元。2010 年公司业绩推动主要来自于资产置换、岱海二期核准、魏家峁煤矿投产；2011 年来自于蒙西地区发电小时回升。而 2012 年后公司储备项目进入集中投产期，2012-2015 年公司业绩依靠规模扩张外延式增长已经较为确定。目前公司股价对应 2010-2011 年 PE 分别为 25 倍和 19 倍，考虑到公司 2011 年后的 3-5 年内仍有 30% 的成长性以及较强的资产注入预期，给予公司“增持”的投资评级。

(电力行业研究员 梁玉梅)

【重要财经信息】

- **前 10 月工业利润降幅收窄至 3.4%。**国家统计局 11 月 30 日公布数据显示，1-10 月全国 22 个地区工业实现利润 17865 亿元，同比下降 3.4%，降幅比 1-9 月缩小 5.7 个百分点。今年以来工业利润降幅持续收窄，专家指出，需求回升是企业利润降幅收窄的基础，年内该趋势还将持续，预计明年初企业利润即可转正。(上证报)
- **陈德铭：人民币汇率保持稳定有利于世界经济复苏。**中国商务部长陈德铭 30 日在日内瓦表示，中国会坚持自己的汇率改革方向，中国方面认为在当前形势下人民币汇率保持基本稳定是十分重要的，有利于世界经济的复苏。(上证报)
- **不符产业和供地政策项目一律不批用地。**国土部将要加大土地违法案件查处力度，特别是严查“两高一资”、产能过剩和低水平重复建设项目违法用地。11 月 30 日，国土部发布 2009 年国土资源执法监察工作报告显示，今年前 10 月全国违法案件数量同比大幅下降。国土部相关负责人表示，为促进经济结构调整优化，今后对不符合产业政策和供地政策的项目，一律不批准用地。(上证报)
- **央行：票据与银行卡坏账风险不容忽视。**央行 11 月 30 日发布的数据显示，票据与银行卡坏账风险依旧不容忽视。第三季度，支付体系继续保持平稳高效运行。从支付业务数据来看，社会经济活动更加活跃，资金交易规模持续扩大，支付业务量保持快速增长势头，金额创下季度历史新高。央行认为，支付体系运行状况直接反映了当前我国国民经济企稳回升势头逐步增强、投资快速增长、消费需求扩大、对外贸易降幅收窄的发展趋势。(上证报)
- **祁斌：推进资本市场 助力新产业兴起。**证监会研究中心主任祁斌 11 月 30 日表示，我国应创造一个好的金融市场，尤其是资本市场来引领、发现和筛选中国的新兴产业，推动产业兴起。目前证监会正在进行资本市场的“十二五”规划，未来将继续坚持原来金融改革和发展的方向，大

力发展直接融资。由于我国的市场仍相对欠发达，因此金融创新的步伐不会放缓，在相当长时间内推动市场化改革的方向也不会改变，证监会推动的发行制度改革正在深入。（中证报）

- **华生：市场中期将迎来爆发性增长。**燕京华侨大学校长华生 11 月 30 日表示，未来中国证券市场在经过包括市场化和国际化推进等大的调整后，将奠定牢固的基础，可以预期，中国证券市场将在中期迎来一个大的爆发性增长。（中证报）
- **亚太股市大幅反弹 金融股表现强劲。**由于阿联酋央行表示会为银行提供额外流动资金，投资者相信迪拜世界财务困境影响不会蔓延，投资者对全球证券市场前景的担忧得到缓解，30 日亚太地区主要股市普遍出现大幅反弹。（上证报）
- **三季度经济增长超预期 澳央行再加息成大概率事件。**据多数经济学家以及市场人士预测，连续两度加息的澳大利亚央行将在 12 月 1 日的议息会议上继续实施“逐步”退出策略——上调利率 25 个基点至 3.75%。强劲复苏的经济也成为澳央行加息最有力的支持。昨日公布的企业库存数据显示，澳大利亚第三季度企业库存经季节调整后较上季增加 0.8%，此前市场普遍预估为下降 1.3%。由于企业库存数据是用来评估国内生产总值（GDP）的主要指标，这也就意味着澳大利亚第三季度经济增长将超过预期。（上证报）
- **欧元区 11 月份 CPI 同比涨 0.6%。**欧盟统计局 11 月 30 日发布的报告显示，欧元区 11 月消费者物价指数（CPI）初值出现了自今年 4 月以来的首次同比增长，这表明该区域物价下降过程已结束，经济复苏势头得到进一步确认。数据显示，欧元区 11 月 CPI 同比上涨 0.6%，10 月份的相应数据则为同比下降 0.1%。欧盟统计局报告认为，未来几个月里，欧元区 CPI 还将继续呈现同比上涨的态势。（中证报）

【行业要闻】

- **多项新能源鼓励政策呼之欲出。**随着哥本哈根会议的临近，30 日召开的中欧工商峰会也将“绿色经济”推为“主角”。中欧双方就低碳领域签署了合作文件，联系中美签订的合作文件可以发现，国际合作在我国低碳经济发展中助力不小。在新能源业界人士看来，在低碳经济的大势所趋之下，我国具体的新能源支持政策将陆续出台，其中包括新能源产业振兴规划、光伏并网标杆电价在内的多个文件有望于今年底明年初面世。（中证报）
- **FMG 单方面宣布铁矿石“中国价格”已失效。**澳大利亚第三大铁矿石公司 FMG 执行董事兼 CEO 弗里斯特日前表示，因为与中方在 9 月底前未达成相关融资协议，所以 FMG 与中方达成的铁矿石长协价格已经失效。这意味着此前被认为是中国铁矿石谈判重大进展的 FMG 价格失去意义，此前，与 FMG 达成的价格曾被认为是中国自己的铁矿石谈判机制正在形成的标志。（上证报）
- **家电以旧换新销量超 200 万台。**工信部 30 日公布的数据显示，家电以旧换新实施三个多月以来，销售额已突破 80 亿元。据统计，截至 11 月 16 日，9 个试点省市共回收五大类旧家电 239 万台，

其中电视机 168.7 万台, 冰箱 21.7 万台, 洗衣机 30.9 万台, 空调 3.4 万台 93.8 万台, 冰箱 32.5 万台, 洗衣机 31.8 万台, 空调 24.1 万台, 电脑 20.9 万台, 销售额达 80.21 亿元人民币。(上证报)

- **国务院批复澳门填海造地 360 余公顷。**昨天, 澳门特区政府行政长官办公室对外宣布, 国务院于日前批复澳门特区政府, 同意澳门特区填海造地三百六十余公顷, 以建设澳门新城区, 并要求特区在填海过程进行跟进管理, 加强保护周边环境, 充分发挥新城区的建设作用。(上证报)
- **国家基本医疗保险药品目录昨发布。**人力资源社会保障部 30 日正式发布了 2009 年版《国家基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录》, 将《国家基本药物目录》中的治疗性药品全部纳入《药品目录》甲类部分。(上证报)
- **工信部启动无线电管理“十二五”规划编制。**记者 30 日从工信部了解到, 无线电管理“十二五”规划编制工作已经正式启动。日前, 全国 31 个省区市的无线电管理代表就无线电管理“十二五”规划框架(讨论稿)和“十二五”期间无线电管理的发展进行座谈。(上证报)
- **亚运有望推动广州城市建设。**针对即将到来的亚运, 有专家表示已与京沪两地有所差距的广州应借助亚运契机推动城市建设, 加速建设国际大都会的进程。(中证报)

【山西经济动态】

- **山西 26 个高速公路项目全部开工 在建里程达 2000 公里。**今明两年全省将在公路建设方面投资 2500 多亿元, 建设里程 4.8 万公里, 占全省扩内需、保增长投资任务的三分之一, 工程建设规模之大、战线之长、投资之多均创山西省公路建设历史之最。据了解, 全省 26 个高速公路建设项目全部开工, 在建里程达到 2000 公里, 截止 10 月底, 高速公路建设完成投资 317 亿元, 为去年同期的 10.5 倍, 加上干线与农村公路建设投资, 全省公路建设 1 至 10 月份累计完成投资 453 亿元, 为去年同期的 2.9 倍。(山西电视台)
- **我省明年煤炭产量不超 7 亿吨。**省煤炭工业厅负责人在分析明年煤炭市场形势时表示, 综合考虑供需市场发展趋势, 山西煤炭 2010 年将产量控制在 6.7 亿吨至 7 亿吨, 确保比今年增长 8%, 力争增长 10%; 铁路外运量力争达到 4 亿吨, 比今年增长 5000 万吨。(新华网山西频道-山西晚报)
- **支持煤炭资源整合省农行放贷 450 亿。**中国农业银行山西分行日前与我省七大煤炭资源整合主体签署了授信协议, 为其提供总额达 450 亿元人民币的授信额度。对于本次授信, 中国农业银行山西省分行行长曹少雄表示, 煤炭工业是山西省支柱产业, 七大煤业集团是我省煤炭企业中的典范, 代表我省煤炭生产最高水平。省农行为此次资源整合的七大主体提供 450 亿元人民币的授信额度, 不仅拓宽了银企双方的合作领域, 同时也进一步推进了我省资源整合进程。(山西晚报)
- **前 10 个月太原市新增就业人数 8.59 万。**今年前 10 个月, 太原促就业政策效果明显, 共新增就业 8.59 万人。截至目前, 太原市城镇登记失业率控制在 3.69%。新增就业 8.59 万人, 创业带

动就业 1.73 万人，转移农村劳动力 0.85 万人。在劳动部门工作人员的帮助下，有 189 户零就业家庭实现了再就业。（山西晚报）

- **太原市城镇居民收入最高最低相差 7.2 倍。**国家统计局太原调查队 11 月 29 日公布的调查资料显示，今年 1-10 月，受金融危机以及低收入人群保障政策实施的影响，太原市城镇居民高低收入户之间差距有所缩小。今年前 10 月，太原 10%最低城镇居民家庭人均可支配收入为 4271.82 元，同比增长 12.6%；10%最高城镇居民家庭人均可支配收入为 30934.53 元，同比下降 4.0%，两者差距缩小 1.3 倍，由上年同期的 8.5 倍缩小至今年的 7.2 倍。（山西晚报）
- **前 10 个月太原市 CPI 同比下降 0.6%。**国家统计局太原调查队 11 月 29 日公布的数据显示，今年前 10 个月，物价水平出现持续下降；居民消费价格总水平(CPI)同比降 0.6%，八大类商品价格水平呈“三升五降”。此外，10 月太原工业品出厂价格指数(PPI)下降 11.8%，降幅比 9 月缩小 2.9%，这是从去年 12 月以来连续 11 个月负增长。前 10 个月，PPI 已累计下降 13.3%。（山西晚报）
- **前十月我省进出口总值六十七亿美元。**据太原海关最新统计，今年 1 月至 10 月，我省进出口总值 67.1 亿美元，同比下降 47.8%，全国排名第 21 位。其中出口 23 亿美元，同比下降 72.4%，进口 44.1 亿美元，同比下降 2.8%，低于全国平均降幅 16.2 个百分点，全省累计贸易逆差 21.1 亿美元。（山西日报）

【山西证券股票池动态】

- **天坛生物甲流疫苗又接 348 万剂订单。**天坛生物今日披露，公司 11 月 30 日收到国家工业和信息化部消费品工业司通知，根据甲型 H1N1 流感防控工作需要和企业生产情况，工信部将 348 万剂（每剂规格为 15 微克/0.5 毫升）甲型 H1N1 流感病毒裂解疫苗生产计划下达给天坛生物，并要求公司于今年 12 月 31 日前保质保量完成生产任务。至此，天坛生物已累计获得 800 万剂（每剂规格为 15 微克/0.5 毫升）甲型 H1N1 流感病毒裂解疫苗生产计划。（上证报）
- **青岛海尔有意控股海尔电器。**青岛海尔今日披露，公司正在与实际控制人海尔集团就受让其所持在港上市公司海尔电器 31.93%股权事宜进行商谈，并初步达成一致性意见，但尚未签署任何意向书或协议。截至目前，公司尚未就交易价格、对价支付条件等事项与海尔集团公司开展实质性磋商。青岛海尔表示，公司目前持有海尔电器 19.38%的股份，如完成本次交易，公司将持有海尔电器 51.31%的股份。值得注意的是，为推动本次交易的进行，海尔集团和青岛海尔已经向香港证券及期货事务监察委员会提出是否需要发出全面要约收购的咨询意见，并取得香港证监会同意公司免于向海尔电器股东发出全面要约收购的原则性答复。（上证报）
- **“东上重组”获证监会审核通过。**备受外界关注的“东上重组”一事日前取得实质性进展。ST 东航、*ST 上航今日齐发公告称，经中国证监会上市公司并购重组审核委员会审核，“ST 东航换股吸收合并*ST 上航”事宜获得有条件通过。而根据相关规定，两公司股票也将于 12 月 1 日起复牌。（上证报）

- **中天城投大股东再出手增持。**中天城投(000540)公告,公司控股股东金世旗控股股份有限公司于2009年11月30日进一步增持公司股份,合计通过深交所集中竞价增持股份2209318股,交易金额44260977.81元,成交均价为20.03元/股。业内人士表示,金世旗控股在市场剧烈震荡的情况下严格履行所做承诺,显示对公司发展前景的自信。增持后,由于大股东的持股比例进一步提高,预料对公司未来的支持力度将会更大。(中证报)
- **中国铁建披露与迪拜世界集团关系。**中国铁建(601186)公告,迪拜世界集团出现债务危机以来,一些投资者和媒体来电咨询公司在迪拜的在建项目情况。目前,公司所属子公司在迪拜共有六个工程承包在建项目,项目合同总额9100余万美元,约占公司2008年营业收入的0.27%。这些项目与迪拜世界集团不存在业务关系,目前进展正常,没有受到实质性影响。(中证报)
- **中大股份 认购中储股份增发股。**中大股份(600704)公告,公司拟投资不超过1亿元,以每股不高于8元的价格认购中储股份(600787)的非公开发行股份。中储股份本次非公开发行股票数量不低于7,000万股,不超过16,000万股,募集资金净额不超过8.13亿元。其中,中国物资储运总公司认购比例不低于30%。其他发行对象不超过9名,认购部分的限售期12个月。(中证报)
- **紫金矿业 33.7 亿元菲律宾买矿。**紫金矿业(601899)宣布,公司11月29日与澳大利亚上市公司Indophil公司签署《收购履行协议》,通过有条件场外现金收购方式,以每股1.28澳元的价格(约合人民币7.91元/股)收购Indophil全部已发行股份及在收购期间将予发行的股份,进而持有菲律宾南部世界级铜金矿床——坦帕坎(Tampakan)铜金矿37.5%的权益。本次收购金额约为5.45亿澳元(约合人民币33.68亿元)(按收购100%股权计算)。坦帕坎铜金矿为东南亚地区最大的未开发的铜金矿床,位于菲律宾棉兰老岛南部哥达巴托省坦帕坎自治市。截至2009年9月30日,该矿探明、控制和推断资源量分别为7.8亿、8.9亿和7亿吨,合计24亿吨;金金属探明、控制和推断量分别为700万、550万、330万盎司,合计1,580万盎司;铜金属探明、控制和推断量分别为550万、490万和310万吨,合计1,350万吨。(中证报)
- **停建水泥生产线华新水泥转投余热发电。**国家发改委的“水泥禁令”正在发生作用。华新水泥今日披露,公司拟对2009年定向增发募集资金的用途进行调整,根据调整方案,除了保留原方案中的两个余热发电项目外,华新水泥将新建水泥熟料生产线项目全部调整为符合国家产业政策导向的余热发电及产业链延伸项目。经调整,非公开发行A股股票方案为,本次发行股票数量不超过1.35亿股,募集资金净额不超过25亿元。此前,公司拟发行不超过2亿股,募集资金总额不超过40亿元。此外,本次发行价格不低于20.49元/股,前次确定的是不低于20.39元/股。(上证报)

【新股、债券和基金发行】

新股发行						
申购代码	公司简称	发行数量 (万股)	发行价格 (元)	发行方式 (万股)	日期	
002315	焦点科技	2938	询价	网上 2350 万 网下 588 万	11 月 27 日	
002316	键桥通讯	3000	询价	网上 2400 万 网下 600 万	11 月 27 日	
002317	众生药业	2000	询价	网下 1600 万 网上 400 万	12 月 1 日	
002318	久立特材	4000	询价	网上 3200 万 网下 800 万	12 月 1 日	
002319	乐通股份	2500	询价	网上 2000 万 网下 500 万	12 月 1 日	
601989	中国重工	199500	询价	网上 109725 网下 89775 万	12 月 7 日	
002230	海峡股份	3950	询价	网下不少于 790 万股	12 月 7 日	
002321	华英农业	3700			12 月 7 日	
新股上市						
代码	公司简称	首募 A 股 (万股)	总股本 (万股)	发行方式 (万股)	发行价 (元)	上市日期
增发						
代码	公司简称	发行数量 (万股)	增发价格 (元/股)		申购日	
配股						
代码	公司简称	配股比例		配股价 (元)	配股申购日	
可转债发行						

申购代码	名称	发行量 (亿)	发行价 (元)	期限	认购时间
债券发行					
	名称	期限 (年)	年利率 (%)	发行量 (亿)	认购时间
	09 中化化肥债	10	5.00-5.20	25	11 月 25 日至 12 月 1 日
	09 三友债	8	询价	9.6	11 月 26 日至 12 月 2 日
基金发行					
南方深证成份交易型开放式指数证券投资基金联结基金				11 月 9 日至 12 月 4 日	
东吴新经济股票型证券投资基金				11 月 12 日至 12 月 11 日	
汇丰晋信中小盘股票型证券投资基金				11 月 10 日至 12 月 8 日	
富国量化沪深 300 股票型证券投资基金				11 月 11 日至 12 月 11 日	
银河沪深 300 股票型证券投资基金				11 月 16 日至 12 月 18 日	
天弘周期策略 股票型证券投资基金				11 月 16 日至 12 月 15 日	
大摩强收益债券 投资基金				11 月 17 日至 12 月 18 日	
汇添富策略回报 股票型证券投资基金				11 月 18 日至 12 月 18 日	
华富中证 100 指数 投资基金				11 月 23 日至 12 月 18 日	
华安动态灵活配置混合 投资基金				11 月 23 日至 12 月 18 日	
招商中小盘 股票型证券投资基金				11 月 24 日至 12 月 22 日	
中欧中小盘LOF 股票型证券投资基金				12 月 1 日至 12 月 31 日	

【今日停复牌】

【沪市停牌】

- 停盘一小时：ST 金花、S 佳通、ST 松辽、丹化科技、丹科 B 股停牌一小时。
- 停盘一天：两面针、飞乐股份、园城股份停牌一天。
- 其他：ST 东航、*ST 上航停牌终止日 2009 年 11 月 30 日。

【深市停牌】

- 停盘一小时：吉峰农机停牌一小时。
- 停盘半天：
- 停盘一天：美菱电器、皖美菱 B、双环科技、银星能源、锦化氯碱停牌一天。
- 其他：ST 成功、佛塑股份特停。ST 东源取消特停。

【股票和基金开户数（周）】

	指标名称	单位	2009-10-30	2009-11-06	2009-11-13	2009-11-20
沪深合计	新增股票户数	户	297,196.00	300,702.00	306,064.00	365,539.00
	新增股票户数 A 股	户	296,358.00	299,891.00	304,698.00	360,590.00
	新增股票户数 B 股	户	838.00	811.00	1,366.00	4,949.00
	期末股票账户数	万户	13,731.52	13,760.49	13,789.82	13,825.22
	期末 A 股账户数	万户	13,486.93	13,515.83	13,545.03	13,579.95
	期末持仓 A 股账户	万户	5,009.41	4,983.21	4,994.17	4,995.19
	本周参与交易的 A 股账户	万户	1,789.04	2,125.60	2,068.71	2,412.62
	期末 B 股账户数	万户	244.59	244.66	244.79	245.27
	期末有效股票账户数	万户	11,730.53	11,760.58	11,790.99	11,827.59
	期末休眠股票账户	万户	2,000.99	1,999.91	1,998.83	1,997.63
	新增基金开户数	户	68,517.00	52,104.00	57,060.00	82,342.00
	封闭型基金	户	502.00	374.00	423.00	548.00
	TA 系统开放式基金（户）	户	68,015.00	51,730.00	56,637.00	81,794.00
	期末基金账户（万户）	万户	3,058.56	3,063.77	3,069.45	3,077.68

【本周限售股解禁一览】

本周 A 股流通统计						
本期开始流通股数合计(亿股)					101.95	
本期开始流通市值合计(亿元)					1,611.84	
无限售条件股份数量(亿股)					13,535.09	
无限售条件股份市值(亿元)					134,897.96	
限售流通股份数量(亿股)					5,619.47	
限售流通股份市值(亿元)					78,349.66	
A 股总股本(亿股)					19,154.56	
A 股总市值(亿元)					213,247.62	
本周 A 股解禁明细统计						
股票代码	股票简称	可流通时间	本期流通数量(万股)	已流通数量(万股)	待流通数量(万股)	流通股份类型
002284.SZ	亚太股份	2009-11-30	480.00	2,400.00	7,168.00	首发机构配售股份
002285.SZ	世联地产	2009-11-30	640.00	3,200.00	9,600.00	首发机构配售股份
002089.SZ	新海宜	2009-11-30	2,080.19	14,851.63	6,558.29	首发原股东限售股份
002086.SZ	东方海洋	2009-11-30	6,500.00	23,708.96	676.05	首发原股东限售股份
002087.SZ	新野纺织	2009-11-30	13,210.56	28,124.21	1.39	首发原股东限售股份
600208.SH	新潮中宝	2009-11-30	211,200.00	318,294.90	20,145.34	定向增发机构配售股份
600239.SH	云南城投	2009-11-30	1,330.04	22,996.50	40,344.21	股权分置限售股份, 定向增发机构配售股份
600893.SH	航空动力	2009-11-30	2,537.74	14,646.02	29,587.65	股权分置限售股份
002286.SZ	保龄宝	2009-11-30	400.00	2,000.00	6,000.00	首发机构配售股份
002287.SZ	奇正藏药	2009-11-30	820.00	4,100.00	36,500.00	首发机构配售股份

000516.SZ	开元控股	2009-11-30	141.57	28,464.06	9,084.35	股权分置限售股份
000893.SZ	广州冷机	2009-11-30	2,220.00	10,988.54	11,211.46	股权分置限售股份
000610.SZ	西安旅游	2009-11-30	46.07	19,348.76	326.03	股权分置限售股份
000972.SZ	新中基	2009-11-30	2,340.00	41,906.66	0.21	定向增发机构配售股份
002085.SZ	万丰奥威	2009-11-30	17,044.58	11,390.42	87.33	首发原股东限售股份
600698.SH	ST轻骑	2009-12-1	2,202.37	42,075.12	32,106.62	股权分置限售股份
600715.SH	ST松辽	2009-12-1	7,140.16	22,425.60	0.00	股权分置限售股份
000060.SZ	中金岭南	2009-12-1	23,172.11	102,266.87	112.33	股权分置限售股份
600200.SH	江苏吴中	2009-12-1	3,118.50	55,327.42	7,042.58	股权分置限售股份
600278.SH	东方创业	2009-12-1	1,600.00	15,874.67	16,125.33	股权分置限售股份
002088.SZ	鲁阳股份	2009-12-1	10,832.65	22,258.74	1,139.13	首发原股东限售股份
000971.SZ	ST迈亚	2009-12-1	2,431.00	18,137.65	6,172.35	股权分置限售股份
000929.SZ	兰州黄河	2009-12-1	4,423.39	18,576.60	0.00	股权分置限售股份
601872.SH	招商轮船	2009-12-1	185,655.41	343,339.77	0.00	首发原股东限售股份
601666.SH	平煤股份	2009-12-1	82,945.37	139,713.90	0.00	首发原股东限售股份
002083.SZ	孚日股份	2009-12-1	4,406.52	34,811.52	59,036.78	首发原股东限售股份
600381.SH	ST贤成	2009-12-2	14,506.96	30,638.40	0.00	股权分置限售股份
600127.SH	金健米业	2009-12-2	11,225.66	54,445.96	0.00	股权分置限售股份
600378.SH	天科股份	2009-12-3	4,876.88	24,561.43	0.00	股权分置限售股份
600297.SH	美罗药业	2009-12-3	11,840.00	27,400.00	7,600.00	股权分置限售股份
002290.SZ	禾盛新材	2009-12-3	420.00	2,100.00	6,260.00	首发机构配售股份
002289.SZ	宇顺电子	2009-12-3	370.00	1,850.00	5,500.00	首发机构配售股份
002288.SZ	超华科技	2009-12-3	440.00	2,200.00	6,393.00	首发机构配售股份
002291.SZ	星期六	2009-12-3	1,100.00	5,500.00	16,000.00	首发机构配售股份
600104.SH	上海汽车	2009-12-4	327,503.00	655,102.91	0.00	定向增发机构配售股份
000572.SZ	海马股份	2009-12-4	47,360.00	104,250.74	332.67	定向增发机构配售股份
600093.SH	禾嘉股份	2009-12-6	10,912.73	32,244.75	0.00	股权分置限售股份

值周研究员：王田、裴云鹏（TEL：010-82190379）

特别申明：

本报告是基于山西证券股份有限公司研究所认为可靠的已公开信息，但本公司不保证该等信息的准确性或完整性。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。本报告所载的资料、意见及推测仅反映本所于发布本报告当日的判断。在不同时期，本所可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。本公司或其关联机构在法律许可的情况下可能持有或交易本报告中提到的上市公司所发行的证券或投资标的，还可能为或争取为这些公司提供投资银行或财务顾问服务。客户应当考虑到本公司可能存在可能影响本报告客观性的利益冲突。本公司在知晓范围内履行披露义务。本报告的版权归本公司所有。本公司对本报告保留一切权利。未经本公司事先书面授权，本报告的任何部分均不得以任何方式制作任何形式的拷贝、复印件或复制品，或再次分发给任何其他人，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。否则，本公司将保留随时追究其法律责任的权利。