

基金重仓消费 跌势中获相对收益

□本报记者 申鹏

6月沪深股市出现深幅调整，基金重仓股整体表现较为抗跌，但个股和行业间分化较为明显。由于不少基金扎堆的股票属于医药生物、食品饮料、信息服务等6月表现强势的板块，抵消了建材、煤炭、机械设备重周期类股票下跌的影响，因此总体看这些基金重仓股在指数的下跌过程中取得了相对收益。不过，随着中报业绩临近，不少业绩预期不佳的个股也遭遇了基金的集中抛售，导致股价大幅下跌。

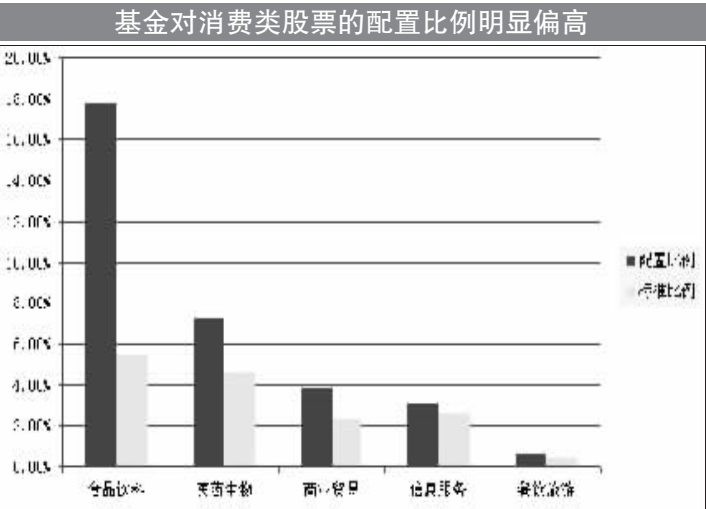
基金重仓股取得超额收益

投资者对于经济放缓的担忧贯穿整个6月，加之上半年希腊问题困扰国际市场，下半月资金面趋紧，导致6月沪深股市出现了较大幅度的调整。上证指数6月累计下跌6.19%，深成指下跌6.32%。

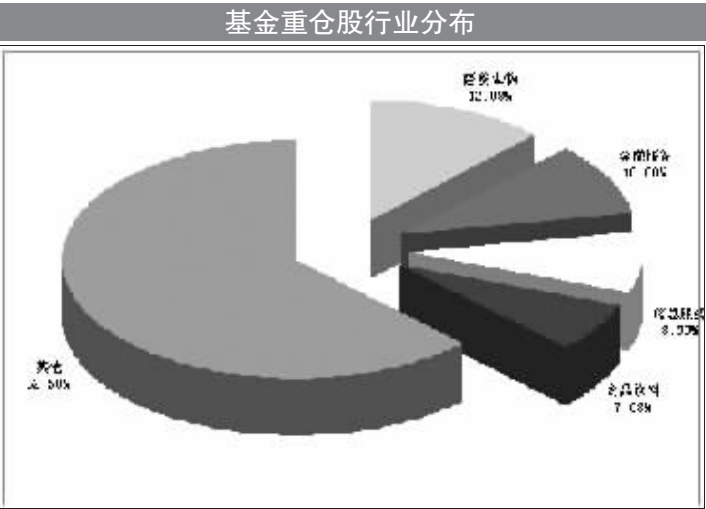
在此轮市场的大幅调整中，基金重仓股的总体表现较为抗跌。统计显示，今年1季报有10家或10家以上基金入驻的股票共有240只，按基金持仓市值加权的平均跌幅仅为2.56%，显著跑赢大市，取得了不错的相对收益。

从上述基金重仓股的行业分布来看，可以发现1季度末基金对于消费类行业的配置力度较大，尤其是食品饮料、医药生物、商业贸易、信息服务及餐饮旅游这5个板块，基金重仓股明显偏多，分别有17只、29只、13只、20只和4只，合计占比34.58%；持仓市值分别达到1070.37亿元、438.56亿元、228.57亿元、181.25亿元和33.91亿元，分别占到各自板块流通市值的11.51%、5.62%、5.87%、4.13%和4.22%。

若按照持有各自流通市值占总流通市值的标准衡量，则上述消费类板块的配置比例明显偏高，这也解释了为何基金重仓股在6月取得了显著的相对收益——医药逆市上涨，食品饮料和餐饮旅游抗跌，商业贸易和信



基金重仓股6月涨跌前10												
代码	名称	持股机构家数	持股数量	持仓市值	最新价	6月涨幅	市值变动	行业	EPS (1TM)	EPS (1Q3E)	PE (1TM)	PE (1Q3E)
000799	酒鬼酒	15	2810.54	78891.98	54.90	34.02	26835.34	食品饮料	0.89	1.95	61.37	28.09
600518	康美药业	78	42035.63	533852.48	15.55	21.70	115871.61	医药生物	0.53	0.86	29.21	18.16
002241	歌尔声学	28	8383.83	217560.36	37.00	19.99	43497.71	电子	0.69	1.52	53.76	24.34
002310	东方园林	15	1703.40	154702.56	56.60	17.44	26980.28	建筑建材	1.42	3.76	39.86	15.05
000538	云南白药	31	6386.02	314320.11	58.72	16.60	52189.71	医药生物	1.84	2.78	31.95	21.09
600085	同仁堂	10	6057.90	84325.94	17.49	16.57	13969.86	医药生物	0.36	0.53	48.22	33.04
002415	海康威视	25	6656.68	283574.66	28.60	16.15	45805.53	信息设备	0.78	1.39	36.48	20.55
002474	榕基软件	10	917.53	31150.09	20.78	15.71	4894.02	信息服务	0.62	1.16	33.48	17.94
300146	汤臣倍健	12	906.17	51080.94	67.58	14.74	7530.40	医药生物	1.15	2.20	58.56	30.66
002038	双鹭药业	17	2985.24	79287.92	32.17	14.59	11568.66	医药生物	1.44	1.59	22.41	20.27
代码	名称	持股机构家数	持股数量	持仓市值	最新价	6月涨幅	市值变动	行业	EPS (1TM)	EPS (1Q3E)	PE (1TM)	PE (1Q3E)
002073	软控股份	22	10278.18	140194.38	8.40	-28.38	-39781.70	信息服务	0.60	1.05	13.93	7.99
600546	山煤国际	11	3857.81	97139.71	21.20	-26.59	-25832.36	采掘	1.22	2.60	17.40	8.16
000401	冀东水泥	12	12480.46	208548.43	14.00	-25.33	-52829.28	建筑建材	0.96	1.67	14.52	8.37
000656	金科股份	12	5034.99	66814.27	11.24	-25.30	-16900.87	房地产	1.20	1.79	9.37	6.27
600123	兰花科创	35	9364.39	416059.63	18.01	-24.53	-102059.01	采掘	1.61	2.33	11.19	7.72
000937	冀中能源	19	14293.70	245422.87	15.44	-23.93	-58736.07	采掘	1.31	1.65	11.82	9.37
600010	包钢股份	12	21124.67	125691.79	4.87	-22.91	-28791.97	黑色金属	0.06	0.11	76.94	45.43
601699	潞安环能	27	18401.38	450649.79	20.79	-22.46	-101219.10	采掘	1.67	2.13	12.45	9.76
000877	天山股份	12	2187.95	47653.47	9.95	-21.43	-10214.19	建筑建材	1.14	1.49	8.72	6.70
600970	中材国际	18	9144.66	182801.67	10.00	-20.63	-37714.36	建筑建材	1.37	1.78	7.30	5.60



连 涨 连 跌						
股票代码	股票简称	持续天数	收盘价(元)	涨幅(%)	振幅(%)	每股收益(元)
600687	刚泰控股	8	19.69	1.60%	8.31%	0.001
002251	步步高	7	25.51	2.04%	3.48%	0.508
600438	XD通成	7	6.78	1.80%	7.81%	-0.101
002568	百川股份	6	25.16	10.01%		0.15
600981	汇鸿股份	6	5.06	10.00%	11.30%	0.0152
300191	潜能恒信	6	18.67	5.96%	8.51%	0.133
002011	盾安环境	6	11.39	5.76%	10.21%	0.0868
000799	酒鬼酒	6	54.9	4.43%	6.43%	0.366
300276	三丰智能	6	17.27	4.10%	7.84%	0.17
002605	姚记扑克	6	23.48	3.99%	6.11%	0.32
股票代码	股票简称	持续天数	收盘价	跌幅(%)	振幅(%)	每股收益
601006	大秦铁路	9	6.97	-0.29%	0.72%	0.23
002012	凯恩股份	8	9.74	-1.12%	1.73%	0.1
600747	大连控股	7	4.57	-0.65%	3.04%	-0.033
000048	康达尔	6	7.05	-2.49%	3.18%	0.0086
600135	乐凯胶片	5	8.11	-2.41%	3.49%	0.005
000680	山推股份	5	5.61	-2.09%	3.66%	0.044
600794	保税科技	5	12	-1.96%	4.41%	0.14
600375	华菱星马	5	9.7	-0.82%	1.94%	0.15
600870	ST厦华	5	4.09	-0.49%	1.70%	0.01
000950	建峰化工	5	5.55	-0.36%	2.15%	0.0645

主 力 增 减 仓						
代码	名称	收盘价	涨跌幅(%)	大单买入(手)	大单卖出(手)	买入净量占流通盘比例(%)
300327	中颖电子	12.71	10.04	62673.21	35429.3	27243.91
300149	量子高科	9.09	7.19	91161.52	61181.06	29900.46
300256	星晨科技	11.32	10.01	43451.64	29437.15	14014.49
002591	恒大高新	14.32	2.29	24552.23	13254.68	9297.56
300008	上海佳豪	8.81	9.99	67415.63	37188.75	30226.88
600303	曙光股份	6.18	9.96	274722.3	161106.3	113616
300319	麦捷科技	20.05	6.31	17001.6	15092	1909.599
300016	北陆药业	12.07	10.03	30595.5	17319.65	13275.85
002682	龙洲股份	10.95	2.34	23901.06	17663.3	6237.759
300138	晨光生物	15.47	10.03	28081.73	21261.01	6820.728
代码	名称	收盘价	涨跌幅(%)	大单买入(手)	大单卖出(手)	卖出净量占流通盘比例(%)
300332	天壕节能	11.84	3.41	151582.9	175360.6	23777.71
600455	NST博通	11.82		28644.46	42867.91	14223.46
300174	元力股份	10.85	-0.18	31821.79	41870.77	10048.99
300331	苏大维格	27.17	10	36954.55	40756.09	3801.342
300318	博晖创新	18.81	-1.36	10484.96	13591.62	3106.656
000912	泸天化	7.77	-0.13	175991.3	216208.1	40216.75
600634	NST海鸟	10.13	41.78	72	54361.2	12582.48
600605	汇通能源	9.32	-6.43	26748.11	46303.45	19553.34
002644	德盛制药	18.5	-1.07	8306.15	10965.76	2659.605
002586	国海股份	16.56	2.79	49476.93	56140.5	6663.563

沪深交易所公开交易信息		
(2012年7月3日)		
万里股份 600847)		
偏离值9.87% 成交金额3919.68万元		
买入席位名称		累计金额(元)
海通证券	上虞百官镇	5952528.00
西藏同信证券	成都东大街	5411265.80
东海证券	南京长江路	3833568.00
中国银河证券	郑州南阳路	3240000.00
中信万通证券	郑州湖洲路	2529208.80
卖出席位名称		累计金额(元)
华泰证券	深圳益田路	3136320.00
长城证券	深圳宝安海秀路	2183760.00
中信证券	杭州定安路	1575936.00
西南证券	重庆金渝大道	1180656.00
广发证券	重庆科园一路	1052352.00

亚星锚链 601890)		
偏离值9.87% 成交金额8347.06万元		
买入席位名称		累计金额(元)
西藏同信证券	上海东方路	8139807.00
中信建投证券	苏州工业园区星海街	6856000.00
华创证券	上海宜山路	4279515.20
中信万通证券	青岛南京路	3426311.00
财通证券	绍兴人民中路	3068060.00
卖出席位名称		累计金额(元)
中银万国证券	经纪总部	3849655.02
华林证券	广州体育西路	2163673.00
国信证券	上海北京东路	1863577.00
平安证券	深圳深南中路	1250984.00
国信证券	深圳泰然九路	1246692.00

海润光伏 600401)		
偏离值-8.98% 成交金额37591.93万元		
买入席位名称		累计金额(元)
国都证券	天津永安道	8563630.00
厦门证券	上海陆家浜路	7595260.00
上海证券	杭州文二路	6107995.00
东海证券	客户资产管理部	6063889.50
中国银河证券	杭州解放路	5382071.20
卖出席位名称		累计金额(元)
华泰证券	厦门厦禾路	5306370.08
中国银河证券	杭州解放路	4592203.58
国泰君安证券	深圳福华三路	4469153.00
国泰君安证券	北京知春路	3975690.06
华泰证券	常州晋陵中路	3904559.82

天保基建 000965)		
涨幅偏离值9.60% 成交金额4110万元		
买入金额最大的前5名		买入金额(元)
财通证券	温州东辉北路	405383.60
五矿证券	深圳金田路	10100000.00
华泰证券	天津白堤路	4777817.37
国泰君安证券	上海打浦路	4140495.00
中投证券	南京中央路	3782413.07
卖出金额最大的前5名		卖出金额(元)
机构专用		0.00
浙商证券	台州环城东路	6960.00
华泰证券	深圳益田路荣超商务中心	0.00
光大证券	佛山华远东路	21696.00
中国银河证券	西安友谊路	0.00

零七股份 000007)		
涨幅偏离值8.05% 成交金额11709万元		
买入金额最大的前5名		买入金额(元)
华融证券	衡阳东风南路	9056411.78
厦门上海陆家浜路		6731528.00
万和证券	深圳笋岗东路	3826427.06
中投证券	深圳宝安区创业一路	3233158.24
平安证券	成都临江西路	2905861.21
卖出金额最大的前5名		卖出金额(元)
湘财证券	北京育体南路	229167.00
中信证券	余姚南雷路	71879.00
东北证券	杭州体育场路	3188.00
广发证券	上海玉兰路	118126.00
机构专用		0.00

科大讯飞 002230)		
涨幅偏离值9.54% 成交金额22707万元		
买入金额最大的前5名		买入金额(元)
国信证券	深圳红岭中路	32099634.00
机构专用		28330207.63
中国国际金融	上海淮海中路	12462159.00
机构专用		9590683.42
华泰证券	深圳益田路荣超商务中心	8632089.03
卖出金额最大的前5名		卖出金额(元)
中信建投证券	北京马家堡西路	0.00
中信证券	北京复外大街	0.00
机构专用		0.00
机构专用		0.00
机构专用		0.00

厦工股份 业绩压力 吓跑”资金

□本报实习记者 王朱莹

昨日工程机械板块逾四成个股下挫，成为拖累大盘走低的领跌板块之一，其中跌幅最大的个股为厦工股份。分析人士认为包括厦工股份在内的工程机械股下挫主要在于中报预期不佳，短期亦应规避此类个股。但也有机构对工程机械股后市表示乐观，认为行业下半年仍将受益于政策微调。

受基建投资驱动，工程机械板块上半年表现较好，厦工股份亦不落人后，该股年初至5月29日一路走高，累计上涨32.39%，5月29日的收盘价10.75元更是创下半

传媒板块

□本报实习记者 王朱莹

受政策利好刺激，传媒板块近三个交易日表现较好，引发市场猜测传媒板块是否将迎来一轮反弹。对此，分析人士认为，传媒板块由于业绩增速下滑、市场资金偏好度较低等多因素影响，是年初以来表现最差的板块；短期内板块整体疲弱趋势难以逆转，或可关注成长性较高、具备内容资源优势的细分板块和个股，以长线投资为宜。

上半年 “弃儿”近期走强

新闻出版总署日前发布《关于支持民间资本参与出版经营活动的实施细则》，明确提出支持民间资本投资参股国有资本控股报刊出版单位的发行、广告等业务。在这一政策暖风吹拂之下，传媒板块接连三个交易日飘红，中信传媒指数累计上涨4.68%，同期涨

于预期；第二，行业基本面对宏观经济形势拖累，产业增速放缓；第三，市场投资风格转换使然。

把握阶段性介入机会

展望后市，分析人士认为，传媒板块作为成长性板块适宜长线投资，可关注具备长期成长预期的细分板块和个股，尤其是具有内容资源优势或未来有成长为大型传媒集团潜质的上市公司。

从投资策略方面看，传媒行业因经济大环境不佳，以及监管桎梏而整体趋弱，把握好阶段性介入时机便显得尤为重要。传媒行业是国家重点培育的产业，目前业绩乏善可陈，但中长期前景看好，可根据各子行业的业绩回暖时点提前布局。如广告行业的周期性好转的基础是地产、汽车等重点子行业下半年的回暖，此外下半年诸多热门媒体事件如伦敦奥运会等，都将成为相关个股

反弹的动力。从估值角度看，目前传媒板块市盈率位于历史低位，在政策刺激下或迎来估值修复。据wind数据统计，中信传媒板块最新市盈率(TTM，整体法)为30.4倍，低于2008年同期以来平均市盈率40.3倍，安全边际较高，而估值修复的主要动力还来源于国家政策的扶持和基本面的回暖。

传媒股市场表现一览						
证券代码	证券简称	最新收盘价 (元)	年初以来 涨跌幅 (%)	市盈率 PE(TTM)	一季度净资产收 益率ROE 平均 %	所属中信 三级行业
300226	上海钢联	14.46	-0.53	29.43	2.35	互联网
300251	光线传媒	23.86	-11.97	31.70	1.10	广播电视
300291	华录百纳	58.3	5.51	34.73	3.61	广播电视
600386	巴伐传媒	7.73	5.31	17.94	2.11	整合营销
300295	三六五网	48.81	-16.86	34.46	3.51	互联网
600088	中视传媒	11.43	-17.80	63.12	-0.70	广播电视
600037	歌华有线	7.59	-3.84	28.55	0.66	广播电视
600373	中文传媒	15.48	-1.31	17.64	4.13	平面媒体
300315	掌趣科技	21.52	-10.33	59.19	4.74	互联网
000017	电广传媒	26.7	5.16	26.26	4.06	广播电视
300052	中青宝	12.54	0.24	118.72	0.20	互联网
002292	奥飞动漫	21.65	-13.00	69.22	2.38	电影动画
002095	生意宝	12.19	3.77	61.96	2.32	互联网
300079	数码视讯	16.99	3.95	29.49	1.43	广播电视
300104	乐视网	24.47	64.13	66.75	4.73	互联网
002238	天威视讯	14.39	-15.93	38.85	2.03	广播电视
300051	三五互联	10.39	-10.59	91.03	0.03	互联网
300071	华谊嘉信	8.71	-2.10	35.61	1.88	整合营销
002315	焦点科技	34.99	-15.62	25.91	1.54	互联网
002400	省广股份	20.28	12.37	37.12	2.26	整合营销