“2300点减持规律”失效

7月大小非减持环比增近五成

□本报记者 龙跃

今年以来沪深股市大小非减持一度呈现明显的点位规律，即当沪综指在2300点下方时，减持压力相应减轻；而当大盘跃上2300点时，减持压力就会明显增加。但是，“2300点减持规律”在7月份明显失效。统计显示，尽管本月大盘已经跌至2100点，但重要股东净减持额却较6月环比增加近五成，大小非对市场预期似乎发生了重大修正。

“2300点减持规律”失效

沪综指2300点一度被视作大小非减持压力的分水岭。从今年上半年的统计看，大盘主要运行在2300点下方的月份，A市场当月减持压力就会比较轻；而大盘运行在2300点上方的月份，减持力度就会相应增大很多。

2012年1月、4月、6月，市场均呈现弱势特征，沪综指当月均有一段时间运行在2300点下方，而这三个月重要股东二级市场的净减持额分别为8亿元、27亿元以及22.9亿元，均属于今年以来净减持额较小的月份。而在阶段下跌结束、大盘重回2300点上方的月份，减持压力就会明显增加，典型的如今年3月和5月，重要股东减持额分别达到76.49亿元和63.04亿元。

沪综指6月跌破2300点防线，加之6月大小非净减持额仅有22.90亿元，因此很多投资者认为7月股市将会重演“减持小月”的规律，但结果却令人大跌眼镜。统计显示，截至上周五，7月以来沪深股市重要股东通过二级市场净减持额达到33.65亿元，环比6月全月增加了46.94%。

在大盘持续创出新低的过程中，重要股东净减持额不仅没有减少，反而出现明显增长，表明此前股价下跌引发的大小非惜售情绪并未在7月份重现。分析人士认为，这或许是由于在经济增速持续低迷、对刺激政策预期逐渐降温的背景下，大小非对宏观经济以及上市公司业绩预期进一步转向悲观，进而调低了减持“心理价位”。如果上述猜测成立，那么投资者或许也应该不得不重新审视股市的短期运行方向。

7月大小非减持呈现两大特征

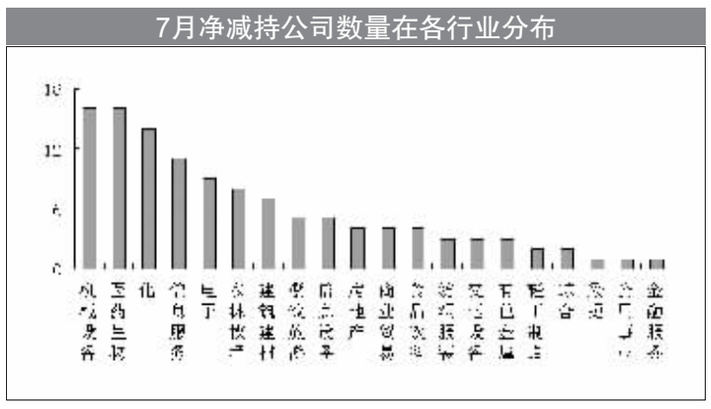
从7月具体数据看，本月重要股东合计增持金额为8.4亿元，合计增持股数为1.12亿股；重要股东合计减持金额为42.14亿元，合计减持股数为3.21亿股；全部A股重要股东在7月份的净减持额为33.65亿元。

在个股方面，中信重工、伟星股份和鹏博士7月重要股东增持额最高，分别达到1.18亿元、7620.93万元和7134.71万元。与之对比，冠昊生物、智飞生物以及江西铜业重要股东减持额最大，分别达到3.59亿元、3.56亿元和2.97亿元。

从上述数据看，7月市场大小非减持呈现出以下两大特征：首先，出现控股股东减持公司股份现象。江西铜业大股东江西铜业集团公司7月减持1248.06万股公司股票，参考金额大致为2.97亿元。尽管今年以来重要股东减持公司股份持续不断，但控股股东减持的案例相对有限。

其次，在7月出现重要股东减持的公司中，机械设备、医药生物、化工三大行业所属公司最多，分别达到16家、16家和14家。分析人士指出，对上述发生减持案例较多的行业，投资者应保持适度谨慎。例如，医药生物板块在前期整体大幅上涨后，大小非减持力度开始加大，这或许意味着相关股票可能面临进一步回调压力。同时，机械设备板块持续下跌后仍被重要股东减持，该板块是否真的存在明显反弹机会值得深思。另外，化工板块近期表现强势，但这种强势是否具备持续性，至少从产业资本的角度似乎没有获得太多认同。

7月净减持公司数量在各行业分布



7月增持额居前的公司

代码	名称	净买入股份数（万股）	增减仓参考市值（万元）	7月以来涨跌幅（%）	市盈率（TTM）	行业
601608	中信重工	2514.15	11826.97	-1.25	15.85	机械设备
002003	伟星股份	760.02	7620.93	-4.55	13.87	纺织服装
600804	鹏博士	1136.63	7134.71	-0.84	47.51	信息服务
600498	烽火通信	273.49	7096.62	-11.47	23.95	信息设备
601299	中国北车	1069.60	5064.89	-7.31	12.48	交运设备
600252	中恒集团	345.33	3967.05	5.11	33.95	医药生物
002001	新和成	202.21	3837.46	-9.37	12.24	医药生物
000809	铁岭新城	342.85	3113.45	0.33	8.67	房地产
000933	神火股份	350.00	3060.64	-3.95	12.57	采掘
002254	泰和新材	201.27	2301.05	-14.88	47.97	化工
600456	宝钛股份	109.62	1998.49	-14.54	112.54	有色金属
002405	四维图新	166.85	1983.02	2.51	27.39	信息服务
002479	富春环保	104.00	1558.02	-7.89	28.14	公用事业
002574	明牌珠宝	84.56	1425.23	-1.48	19.67	轻工制造
300147	香雪制药	132.00	1393.34	-4.15	35.80	医药生物
600589	广东榕泰	225.18	1389.90	-6.34	39.83	化工
002052	同洲电子	129.28	1191.19	-11.49	60.76	家用电器
002185	华天科技	236.36	1146.76	-13.46	37.20	电子

7月减持额居前的公司

代码	名称	净买入股份数（万股）	增减仓参考市值（万元）	7月以来涨跌幅（%）	市盈率（TTM）	行业
300238	冠昊生物	-1212.99	-35934.72	-31.89	58.56	医药生物
300122	智飞生物	-1398.00	-35609.17	0.39	50.67	医药生物
600362	江西铜业	-1248.06	-29697.15	-12.03	11.15	有色金属
002304	洋河股份	-186.99	-26905.69	4.50	30.00	食品饮料
002081	金螳螂	-588.04	-24442.71	-0.39	32.54	建筑建材
601601	中国太保	-1044.64	-22110.82	-3.79	33.27	金融服务
000547	闽福发A	-2955.38	-15657.54	-3.25	18.94	综合
600537	亿晶光电	-1320.00	-15201.60	-31.83	555.56	机械设备
600139	西部资源	-1500.00	-14418.26	-8.81	22.19	有色金属
000829	天音控股	-2000.00	-12437.08	-16.56	38.08	商业贸易
002033	丽江旅游	-475.20	-10405.01	1.98	23.26	餐饮旅游
002433	太安堂	-427.00	-10188.85	3.20	31.10	医药生物
600180	ST九发	-1377.50	-9876.86	-5.35	-555.57	农林牧渔
000523	广州浪奇	-2000.00	-9435.18	-16.82	87.14	化工
300102	乾照光电	-707.00	-8665.25	-27.07	14.75	电子
600550	天威保变	-850.00	-8548.58	-8.25	-49.46	机械设备
002566	益盛药业	-520.95	-8192.34	-12.04	29.89	医药生物
600976	武汉健民	-361.55	-6636.52	-11.60	31.76	医药生物
000626	如意集团	-500.00	-6281.78	-32.66	244.93	商业贸易
002180	万力达	-400.00	-6195.23	-31.40	56.85	机械设备
600493	凤竹纺织	-1360.00	-5721.66	-14.10	-22.04	纺织服装
000752	西藏发展	-264.07	-5569.96	-13.56	104.44	食品饮料
002231	奥维通信	-600.00	-5373.85	-8.71	45.96	信息设备
000802	北京旅游	-550.00	-5149.00	-12.60	172.22	餐饮旅游
002521	齐峰股份	-393.00	-5048.20	10.82	27.64	轻工制造
002120	新海股份	-420.00	-5034.43	14.70	28.72	轻工制造
300221	银禧科技	-750.00	-5006.67	-20.37	23.51	化工
600201	金宇集团	-308.28	-4286.79	-9.31	24.92	农林牧渔
002581	万昌科技	-200.00	-3983.14	14.01	29.78	化工
000673	ST当代	-930.00	-3949.42	-13.87	-32.43	信息服务
000019	深深宝A	-406.00	-3763.55	-9.60	168.51	食品饮料
002509	天广消防	-300.00	-3292.83	-1.70	30.19	机械设备
002331	皖通科技	-257.81	-2956.84	-7.69	25.07	信息服务
300136	信维通信	-139.95	-2571.96	-18.51	25.17	信息设备
002505	大康牧业	-301.94	-2359.87	-8.59	29.75	农林牧渔
600771	ST东盛	-244.44	-2091.33	2.71	8.95	医药生物
300170	汉得信息	-116.75	-2019.24	-0.58	29.03	信息服务

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）	大单买入-大单卖出（手）	买入净量占流通盘比例（%）
300319	麦捷科技	20.28	4.91	12833.97	10455.64	2378.32	2.22
002488	金固股份	9.08	10.06	18705.85	7939.38	10766.46	1.70
600470	六国化工	10.75	1.32	385716.69	314725.88	70990.81	1.36
300258	精锻科技	12.97	6.75	22000.84	17487.84	4512.99	1.20
300331	苏大维格	26.88	2.99	14966.46	13107.88	1858.58	1.20
601608	中信重工	4.73	2.16	561165.44	514254.13	46911.34	0.83
002596	海南瑞泽	21.37	-5.32	40254.06	37057.71	3196.35	0.79
002458	益生股份	13.65	1.56	7522.98	3702.53	3820.45	0.54
002628	成都路桥	11.09	3.94	21221.17	16834.67	4386.50	0.52
002288	超华科技	13.36	4.62	20402.12	16606.38	3795.74	0.49

代码	名称	收盘价	涨跌幅（%）	大单买入（手）	大单卖出（手）	大单卖出-大单买入（手）	卖出净量占流通盘比例（%）
300342	天银机电	15.12	-10.00	18451.48	35420.78	16969.30	6.79
300181	佐力药业	15.70	-9.98	34214.59	50563.96	16349.37	1.86
300341	麦迪电气	13.23	-10.00	20142.96	23584.05	3441.09	1.50
000736	重庆实业	11.07	-10.00	30559.07	49028.84	18469.77	1.44
300209	天泽信息	10.32	-3.19	9059.89	13864.37	4804.49	1.20
002298	鑫龙电器	8.98	-3.85	104013.21	122558.21	18544.99	1.18
300270	中威电子	20.50	-7.32	5540.21	7067.90	1527.70	1.02
600381	贤成矿业	4.29	6.19	433604.09	509119.41	75515.33	0.97
300340	科恒股份	64.36	-10.00	7315.84	8523.47	1207.64	0.97
002683	宏大爆破	17.28	3.10	33423.85	38514.90	5091.05	0.93

A股连续涨跌

股票代码	股票简称	持续天数	收盘价（元）	涨跌幅	振幅	每股收益（元）	行业
000935	四川双马	5	7.50	1.08%	5.80%	-0.05	金属材料
601169	北京银行	5	7.48	0.94%	1.75%	0.38	金融保险
600104	上汽集团	5	12.89	0.47%	2.57%	0.51	机械仪表
000401	冀东水泥	5	12.91	0.23%	3.88%	-0.18	金属材料
601633	长城汽车	5	16.25	0.12%	3.14%	0.36	机械仪表
002096	南岭民爆	4	12.06	4.69%	6.68%	0.04	石油化工
600575	芜湖港	4	6.85	0.15%	5.56%	0.08	交通仓储
000825	太钢不锈	3	3.65	5.80%	7.54%	0.03	金属材料
600758	红阳能源	3	7.88	5.21%	8.01%	0.04	供水供电
600089	特变电工	3	6.58	4.78%	8.60%	0.21	机械仪表

股票代码	股票简称	持续天数	收盘价	跌幅（%）	振幅（%）	每股收益（元）	行业
600600	青岛啤酒	13	35.91	-0.11%	1.20%	0.33	食品饮料
600969	郴电国际	9	11.90	-5.63%	5.87%	0.08	供水供电
300278	华昌达	9	7.17	-3.24%	4.99%	0.03	机械仪表
002170	芭田股份	9	8.19	-2.73%	3.92%	0.07	石油化工
000791	西北化工	8	6.19	-4.77%	6.31%	-0.03	石油化工
600565	迪马股份	8	3.57	-3.51%	5.68%	0.01	机械仪表
600238	海南椰岛	8	8.97	-3.24%	6.80%	0.00	食品饮料
002297	博云新材	8	12.85	-0.62%	2.55%	0.06	机械仪表
002378	章源钨业	8	27.63	-0.43%	4.18%	0.10	金属材料
600528	中铁二局	8	6.40	-0.31%	2.80%	0.04	建筑业

沪深交易所公开交易信息

（2012年7月30日）

三普药业（600869） 偏离值：+10.92% 成交金额：6280.78万元		
买入营业部名称		累计买入金额（元）
长江证券	佛山普澜二路	4464937.12
中投证券	无锡清扬路	3462079.46
安信证券	南京珠江路	2134896.63
方正证券	南京黄埔路	1142428.97
兴业证券	上海天钥桥路	1096604.50
卖出名称		累计卖出金额（元）
机构专用		2328592.00
国信证券	上海北京东路	2113039.00
大通证券	上海民生路	1852134.00
国联证券	宜兴人民南路	1283493.33
国海证券	河池西环路	961461.00

鼎立股份（600614） 偏离值：+8.19% 成交金额：20458.44万元		
买入名称		累计买入金额（元）
中信证券	宁波北仑新大路	86393533.70
新时代证券	北京鲁谷路	3021298.29
海通证券	南京广州路	2815499.91
东吴证券	苏州胥江路	1910384.00
浙商证券	东阳新南路	1823129.10
卖出名称		累计卖出金额（元）
东方证券	上海宛平南路	13600935.12
中信证券	东阳中山路	4869035.65
中信建投	宁波市曙光路	4726855.64
金元证券	上海长阳路	4693265.00
宏源证券	盐城大庆中路	3750042.44

汇通能源（600605） 偏离值：+8.12% 成交金额：4692.93万元		
买入名称		累计买入金额（元）
光大证券	上海世纪大道	4783668.52
国金证券	成都科华中路	2209621.23
世纪证券	抚州东乡恒安东路	2179660.32
湘财证券	广州黄埔大道	792476.02
中投证券	上海西康路	617410.40
卖出名称		累计卖出金额（元）
申银万国	上海陆家嘴环路	2913323.78
中原证券	郑州商务外环路	2179575.41
中原证券	新乡人民路	1641941.20
中信万通	滨州黄河五路	1339909.51
财通证券	富阳市迎宾路	566265.00

盐田港（000088） 偏离值：+11.63% 成交金额：13822万元			
买入金额最大的前5名		买入金额（元）	卖出金额（元）
安信证券	上海世纪大道	18804359.12	0.00
中投证券	无锡清扬路	4169813.25	0.00
华泰证券	南昌井冈山大道	3761544.00	13872.00
方正证券	广州兴盛路	3296295.00	2260.00
兴业证券	重庆珊瑚路	3236320.00	0.00
卖出金额最大的前5名		买入金额（元）	卖出金额（元）
齐鲁证券	乳山胜利街	82711.00	15864000.00
方正证券	杭州杭海路	0.00	15856160.00
国联证券	上海漕宝路	0.00	7372576.80
国信证券	深圳泰然九路	982273.00	3956623.20
中信证券	深圳深南大道	23949.00	3855676.96

金固股份（002488） 偏离值：+11.74% 成交金额：2112万元			
买入金额最大的前5名		买入金额（元）	卖出金额（元）
兴业证券	南宁金浦路	7278475.32	0.00
中投证券	深圳宝安区创业一路	3294224.00	0.00
中投证券	无锡清扬路	3288766.92	0.00
齐鲁证券	深圳深南大道	1102312.00	0.00
兴业证券	福州树汤路	1084898.00	593642.00
卖出金额最大的前5名		买入金额（元）	卖出金额（元）
财通证券	富阳迎宾路	0.00	1130460.00
中信证券	富阳迎宾路	0.00	955524.00
广发证券	广州江湾	0.00	890294.00
兴业证券	福州湖东路	19136.00	718400.52
中航证券	上饶中山西路	115783.00	671920.00

精锻科技（300258） 偏离值：+9.14% 成交金额：6731万元			
买入金额最大的前5名		买入金额（元）	卖出金额（元）
中信万通	胶州湖州路	2674000.00	0.00
国元证券	上海虹桥路	2196633.70	0.00
和兴证券	经纪江油金轮干道	1665129.82	8488.50
中信万通	淄博柳泉路	1500089.00	0.00
国联证券	上海漕宝路	1337000.00	1013913.95
卖出金额最大的前5名		买入金额（元）	卖出金额（元）
机构专用		0.00	1485431.07
广发证券	武汉黄孝河路	3831.00	1372163.10
银河证券	成都科华北路	1161030.00	1283520.00
机构专用		0.00	1212840.98
中银国际	广州天河路	115590.00	1156317.82

龙虎榜揭秘

众和股份“涉锂” 一路游资包揽买单

□本报记者 申鹏

停牌3周的众和股份昨日复牌后“一”字涨停。公开信息显示，公司由于重组间接购买锂矿资源，刺激了游资的做多热情，中航证券上海漕溪北路营业部包揽了涨停板上的几乎全部成交，买入金额为830.92万元。

根据公告，众和股份拟以受让和增资等方式取得厦门帛石贸易有限公司不低于51%的股权，实现控股。此次并购的看点在于，厦门帛石现持有锂电企业深圳天骄科技70%的股权以及赣峰锂业33%的股权。分析人士指出，众和股份此次并购意在进军锂电池行业。

昨日二级市场对此消息反应积极，众和股份以涨停开盘，全天并未打开，报收于每股5.94元。全日成交额830.92万元，换手率仅为0.40%，较停牌前一个交易日有所萎缩，显示筹码稳定，投资者做多该股的态度十分坚决。

从公开交易信息来看，昨日涨停板封单主要来自中航证券上海漕溪北路营业部，该席位包揽了全部成交。相比之下卖出力量则较为分散，广发证券北京中关村东路营业部卖出112.86万元，其余4个席位的卖出金额都在几十万元。

公开资料显示，众和股份目前的主营业务是纺织原材料的生产，2012年首季每股收益0.0311元，目前该股估值吸引力不强。另外，有多个重要股东近期减持了该股，其中包括前两大流通股东福建君合集团以及许木林。

前十大营业部交易明细

营业部名称	营业部交易金额（万元）	营业部交易金额占比（%）	营业部买入金额（万元）	营业部买入占比（%）	营业部卖出金额（万元）	营业部卖出占比（%）
中航证券上海漕溪北路营业部	830.92	49.99	830.92	99.99		
广发证券北京中关村东路营业部	112.86	6.79			112.86	13.58
华泰证券南京中山北路营业部	65.62	3.95			65.62	7.90
西藏同信证券深圳益田路营业部	59.40	3.57			59.40	7.15
国泰君安证券唐山建华西道营业部	32.67	1.97			32.67	3.93
华鑫证券上海漕宝路营业部	30.66	1.84			30.66	3.69

牛熊数字化

沪综指2107点再创年内新低

本周一沪综指盘中最低探至2107.63点，再次刷新阶段底部纪录。截至收盘，沪综指全日下跌0.89%，收报2109.91点。从成交量上看，近6个交易日内，沪综指成交金额维持在411亿元至480亿元之间波动，并未出现显著变化。

昨日大盘在有色金属、电子、农林牧渔等板块领跌下震荡走低，只有中信银行指数和中信煤炭指数以红盘收报。其中，中信银行指数以0.75%的涨幅位居榜首，前期跌幅较大的交通银行、兴业银行、民生银行涨幅居前。分析人士认为，银行股昨日走出独立行情，一方面在于前期的超跌为估值几乎见底的银行股积累了做多动能，另一方面银行股业绩相对稳定且市值较大，是市场中的标配品种，能吸引部分资金逢低吸筹。

消息面上，“上证所拟实施不对称涨跌幅”是刺激昨日多数个股纷纷下挫的主要因素。分析人士认为，综合盘面特征看，当前市场正在进行前期强势股补跌、弱势股补涨的技术性调整，各大板块的涨跌多是场内资金调仓的结果，个别表现强势板块持续性走强概率恐不大。此外，从个股表现看，市场出现了一定的恐慌情绪，在无实质性利好股市政策出台前，大盘可能仍将承压。

35只非ST股跌停

虽然昨日大盘下跌的幅度并不大，但却有2019只个股飘绿，占比达84%。昨日早盘，ST股因消息面影响率先下挫，之后跌势传导至其他个股，截至收盘，共有35只非ST股跌停。

在昨日2019只下跌的个股中，跌幅在5%以上的共计326只，占比为16%。其中ST股集体跌停，显示了“上证所拟对风险警示股票的价格实施涨幅限制为1%，跌幅限制为5%政策”这一消息对ST股影响很大。实际上，这一消息不仅引发了ST股的下跌，更间接促使了业绩不佳个股的纷纷下挫，其中封上涨停板的共有35只。从板块角度看，跌停股主要聚集在机械设备、化工、纺织服装、房地产、医药生物、农林牧渔等板块。

在跌停的非ST股中，有24家公布了中报业绩，其中16家预忧，占比67%，跌幅最大的春晖股份中报业绩便为首亏，显示市场对于业绩表现不佳股票的担忧情绪正在升温。

值得注意的是，跌停股中不乏一些业绩预喜股，如金飞达、罗牛山、香雪制药等。分析人士认为，此类股票多为题材股，如金飞达“涉矿”，罗牛山则是“三沙概念股”，香雪制药涉及重组概念；这些个股前期积累了一定的涨幅，获利回吐压力较大。

2只深市B股逼近股票面值

在上交所即将祭出退市新规的消息传出后，A股市场中ST股集体跌停，B股也随之大面积下挫。其中，建摩B和ST雷伊B已连续多日跌停，二者的最新收盘价已十分逼近股票面值，或恐步闽灿坤B之后尘。

根据沪深交易所退市制度，在交易所仅发行B股的上市公司的股票若连续120个交易日累计成交量低于100万股或者连续20个交易日每日收盘价均低于股票面值的，将面临退市风险。目前，市场中仅发行B股的上市公司股票共有22只，10只在上交所上市，12只在深交所上市。从连续120个交易日累计成交量上看，所有单独发行B股的上市公司股票均符合标准，但从第二个交易条件看，除了闽灿坤B已踏入雷区之外，尚有6只单独上市B股的股价正在股票面值边缘徘徊。

这6只B股分别是深交所的建摩B、ST雷伊B、ST大路B、宁通信B、粤华包B以及上交所的ST汇丽B，它们昨日的收盘价若按最新汇率换算成人民币，则已全部低于2元，其中深交所上市的建摩B和ST雷伊B已低至1.2元以下。结合市场表现看，后两只B股的未来的确堪忧。建摩B自7月25日以来已连续4个交易日跌停，累计下跌33.95%；而ST雷伊B则堪称建摩B的难兄难弟，截至昨日已连续5个交易日跌停，跌幅达22.7%。值得注意的是，这两只B股的成交量逐步萎缩，乏人问津。

股市有风险，请慎重入市。 本版股市分析文章，属个人观点，仅供参考，股民据此入市操作，风险自担。