

# 8月产业资本净减持额环比降40%

□本报实习记者 徐伟平

8月以来,大小盘指数维持双震”行情,沪综指在2000-2100点窄幅震荡,而创业板指数则在1200点附近上蹿下跳。8月初至今,A股股东公告减持规模为62.24亿元,较上月环比下降40%,减持仍主要集中在创业板和中小板的小盘股。分析人士指出,在大盘弱势震荡的背景下,二级市场重要股东的净减持额出现环比下降,显示出产业资本对于市场的高敏感性。目前,大盘股重要股东的减持意愿并不强,而考虑到小盘成长股前期积累了较大的涨幅,且中报业绩大考即将来临,产业资本的套现意愿有所加强。

## 减持规模环比降四成

Wind数据显示,8月以来共有162只股票出现重要股东持股变动,其中获增持的股票有24只,合计增持股份数量1.58亿股,增持金额估算为10.82亿元;遭减持的股票有138只,合计数量5.62亿股,减持规模估算为73.06亿元。

整体来看,净减持金额为62.24亿元,这一数字较7月份103.08亿元的减持规模环比下降了约40%。

从重要股东的减持情况来看,1月至7月的月度减持额分别为88.29亿元、81.56亿元、104.39亿元、26.84亿元、229.29亿元、90.03亿元

## 牛熊数字化

### 上证指数周K线:实体为2.33点的阳十字星

上周A股市场出现了震荡中重心有所回稳的态势。尤其是上周五,上证指数在盘中一度跳水,但随后奇迹般地出现了买盘渐增,上证指数有所企稳的态势,从而使得上证指数的周K线为实体为2.33点的阳十字星。

### 创业板指创1225.89点年内新高

虽然上证指数在近期涨跌两难,但是,热钱却似乎找到了做多的感觉。因为上证指数跌不动,意味着不会拖累创业板指。而上证指数涨不动,则意味着传统产业股不会大涨,自然不会分流创业板的存量资金。所以,活跃在创业板的热

### 券商板块上周大跌6.02%

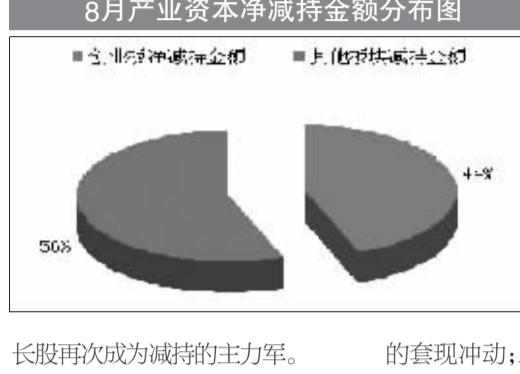
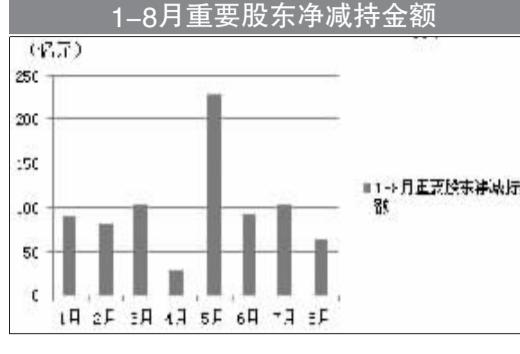
线资金在失望之余,套现离场。

不过,在反思之余,也不能过分忽略券商股的价值。因为券商是证券市场必不可少的构成部分。所以,即便券商黑天鹅乱飞,但我们在交易过程中,在新股发行过程中,券商都是不可取代的。就如同奶业虽然持续爆出黑天鹅,甚至是类似于三聚氰胺这样的黑天鹅。但

### 储能指数大涨5.08%

受此影响,储能概念股持续活跃,南都电源、江苏国泰等个股涨幅居前,从而驱动着储能指数在上周大涨5.08%,使得储能板块渐成为A股一景。

但由于短线涨幅过大,有分析人士认为储能板块可能会在本周有所休整。但是,如果从储能产



### 8月份创业板产业资本增减仓排名

名称	变动次数	总变动方向	净买入股份数(万股)	增减仓参考市值(万元)
双林股份	1	增持	10.00	68.08
汉威电子	1	减持	-0.01	-0.15
朗玛信息	2	持平	0.00	-0.21
易世达	1	减持	-0.24	-3.32
开元仪器	1	减持	-0.30	-3.88
宝利沥青	1	减持	-0.61	-3.96
劲胜股份	1	减持	-0.38	-7.34
佳创视讯	1	减持	-1.34	-11.84
瑞丰光电	1	减持	-1.00	-12.69
方直科技	1	减持	-1.00	-15.59
金通灵	1	减持	-9.04	-74.89
苏大维格	3	减持	-1.93	-84.01
安诺其	5	减持	-8.04	-101.15
量子高科	2	减持	-15.00	-108.53
北陆药业	2	减持	-16.00	-134.97
飞力达	6	减持	-15.31	-156.82
博晖创新	1	减持	-16.99	-192.89
聚飞光电	2	减持	-15.49	-343.76
永清环保	1	减持	-15.00	-380.72
华伍股份	1	减持	-40.00	-409.67
红日药业	1	减持	-11.66	-471.38
和晶科技	3	减持	-48.93	-507.62
数码视讯	1	减持	-26.84	-633.63
联建光电	2	减持	-69.00	-731.52
初灵信息	16	减持	-41.76	-861.98
恒顺电气	1	减持	-230.00	-1,361.79
中电环保	3	减持	-77.81	-1,539.12
鸿特精密	4	减持	-145.26	-1,565.29

长股再次成为减持的主力军。分析人士指出,8月产业资本对创业板股票的大幅减持可能来自于两个方面的原因,一是,受益于经济转型和科技升级的大方向的成长股虽然在中长期依然具有绝对吸引力,但经过前期的大幅上涨后,部分成长股泡沫逐步被吹大,投资者的恐高情绪也与日俱增,这也增加了上市公司重要股东的套现冲动;二是,作为创业板中成长股的试金石,中报业绩将在8、9月披露,创业板股票面临重大考验,高估值压力能否通过高业绩来化解成为市场关注的重点,产业资本在8月减持部分创业板中的成长股,可以起到规避风险的作用。

从创业板指数的表现来看,5月份的大量减持并未制造出指数的顶部,这要归功于二级市场的投

资者对于成长股的追逐。8月份,在场内投资者明显恐高的情绪下,创业板能否延续成长盛宴仍是个未知数。总的来看,对于产业资本的减持,其市场影响并不能一概而论,对于一些能够真正实现高增长的创业板股票,减持或只是牛市行情中的暂时阻力;但对于一些伪成长的个股,辉煌过后,将不得不面对股价和估值的双重黯淡。

从创业板指数的表现来看,5月份的大量减持并未制造出指数的顶部,这要归功于二级市场的投

多头产生了一定的压力。与此同时,招商银行的再融资也对资金产生了分流,这可能也是上周五盘中一度跳水的直接诱因。而随着时间的推移,IPO重启的时间也愈发临近,资金分流压力更趋增强。所以,上涨缺乏乐观的想象空间。

当然,下跌的空间也不宜夸大,因为宏观经济数据赋予多头硬

扛的底气。日前公布的8月份的汇丰PMI预览值为50.1,远超原先市场一致预期的48.4,说明了经济回升的苗头渐趋乐观。与此同时,7月全国铁路货运量由6月的3.13亿吨升至3.26亿吨,同比增长6.0%,铁路货运6个月来首现同比正增长,结束了2013年2月以来同比增速持续为负局面。而铁路运输量、社会用电量等数据

是衡量经济发展的晴雨表,所以,这些乐观数据意味着我国经济并未受到亚新兴经济体增速放缓的影响,也意味着我国上半年的稳增长措施渐渐起到效应。

总之,近期上证指数仍然难有大的作为,可能会在2000点至2100点的箱体内反复震荡,以等待未来突破此箱体的新信息。

个股也是创业板指的核心主线,所以,此类个股的强硬,也就驱动着创业板在上周持续五个交易日,持续出现五根阳K线,进而上周五创1225.89点的年内新高。

但是,创业板的炒作风险也在临近。因为上周末创业板出现了拉

指数,但个股行情却有所降温的态势,体现在盘面中,就是安诺其、智

云股份、恒信移动等个股跌幅居前。

其中,恒信移动、天源迪科等个股甚至出现了断头折的K线组合,说明再强的个股也会有资金的套现离场

的动作。一旦此动作蔓延开来,对创业板指的压力还是较为沉重。

而且,从历史经验来看,一旦某强势指数进入到主升浪,往往也意味着拉高出货的态势已经形

成。毕竟股票的炒作周期是压盘

吸筹、拉升建仓再拉升出货。而目前不少创业板指的强势股已经进入

到拉升出货的周期。想一想,中青宝等众多强势股,在目前的价

位基础上,还有多大的股价上涨空间?所以,越来越多的存量资金

开始考虑套现,因此,对创业板指

在本周的走势不宜过分乐观。

城购物、充值、以及其他线上增值

服务;另外,客户还可以进行线下消费支付,通过银联商务POS商

户、自助终端及其他支付方式,

或进行消费类交易、预授权类交

易以及其他线下增值服务。所

以,一旦券商的类银行业务得

以实现,券商的业务拓展空间以

及盈利能力就会迅速提振。因此,

越急跌,越是要看到券商股本身

的含金量也在增强。

是衡量经济发展的晴雨表,所以,这些乐观数据意味着我国经济并未受到亚新兴经济体增速放缓的影响,也意味着我国上半年的稳增长措施渐渐起到效应。

我国的确会加大对储能电池的研

究、开发力度,如此就意味着储能

产业的确酝酿着快速膨胀的契

机。据此,无论是新能源动力汽车

还是新能源风电、太阳能发展的

需要,我国储能产业均处于快速

膨胀的周期中,故在操作中,仍可

跟踪储能产业股的发展趋势。

(金百临咨询,秦洪,执业证

书编号A1210612020001)

业的发展趋势来说,储能产业在

上周的表现可能仅仅是一个预

演。因为风电、太阳能等新能源电

能具有一定的随机性、波动性。比

如说风电,一会儿有风,就有电。

一会儿没风,就没电。这无疑会影

响着电网的安全。太阳能亦如此,

白天有阳光,有电;晚上无阳光,

就无电。这对于强调全天候电能

的电网来说,无疑是一个极大的

考验。所以,越来越多的业内人士

指出,新能源电能瓶颈关键在于

上网。而解决瓶颈的核心钥匙就

是发展储能,通过电池将新能源

电力储藏起来,将垃圾电变成正

常电能,进而输送到电网,这样电

网就愿意接受新能源电能。

所以,随着我国新能源发展,

尤其是近年来光伏、风能的大发

展,并网问题已经是核心瓶颈。故

业的发展趋势来说,储能产业在

上周的表现可能仅仅是一个预

演。因为风电、太阳能等新能源电

能具有一定的随机性、波动性。比

如说风电,一会儿有风,就有电。

一会儿没风,就没电。这无疑会影

响着电网的安全。太阳能亦如此,

白天有阳光,有电;晚上无阳光,

就无电。这对于强调全天候电能

的电网来说,无疑是一个极大的

考验。所以,越来越多的业内人士

指出,新能源电能瓶颈关键在于

上网。而解决瓶颈的核心钥匙就

是发展储能,通过电池将新能源

电力储藏起来,将垃圾电变成正

常电能,进而输送到电网,这样电

网就愿意接受新能源电能。

所以,随着我国新能源发展,

尤其是近年来光伏、风能的大发

展,并网问题已经是核心瓶颈。故

## 8月产业资本净减持额环比降40%

和103.08亿元,合计723.48亿元。从数据可以看到,5月和7月,沪深股市运行重心抬高,特别是创业板指数创新高,令大小非有机会在相对高位抛售股票。5月的巨量减持具有相当明确的指数意义,当月创业板指数上涨20.65%,减持规模也占到上半年的30%,而6月沪深股市运行重心抬高,一度击穿1900点整数关口,创业板指数也下跌5.72%。当月减持额也迅速缩到90.03亿元,环比降幅超过60%。由此来看,产业资本的减持对市场具有较高的敏感性。

正因为如此,8月份出现的减持低谷同样值得注意,目前沪深指呈企稳反弹的态势,净减持规模的缩减一方面显示出上市公司重要股东不愿在股价低位减持股票,