

# 金融医药行业受宠 基金二季度重点增持15只两融标的

□本报记者 龙跃

作为A股市场中最具话语权的群体,基金的增减持往往能够对个股的多空方向起到较好提示作用。统计显示,二季度有356只两融标的股获得基金增持。其中,金融服务和医药生物行业整体最受青睐,而杰瑞股份、许继电气等15只个股则获得了基金的大力增持,后市值得融资金重点关注。

## 基金整体增仓两融标的

2013年二季度,沪深股市整体表现低迷,沪综指累计下跌11.51%。但是,以创业板为代表的结构行情却在期间表现得如火如荼。市场的结构性运行特征,也为投资者有选择的进行多空操作、获得更大超额收益提供了空间。就两融标的股来说,二季度基金操作有增有减,但整体保持着相对一季度的增仓态势。

从已经公布中报的479只两融标的股看,相对于今年一季度,基金二季度共增持了177.60亿股,增仓总市值为1162.09亿元;从基金持股占流通股比例看,基金二季度持有的两融标的股平均持仓比例较一季度上升

了1.44个百分点。总体而言,基金二季度对两融标的股进行了小幅增仓操作。

当然,在市场结构性分化异常明显的二季度,基金对两融标的股的增减持操作方向也存在明显差异。在增仓方面,创元科技、燃控科技等55只个股被基金新近建仓;与此同时,杰瑞股份、许继电气等301只个股在二季度被不同程度的增持。与之相比,有123只个股在二季度被基金进行了不同程度的减仓操作。其中,骆驼股份、信立泰和亚厦股份被减持的比例最大,上述三只个股二季度基金持股占流通股的比例,分别较一季度下降了11.32、11.18和10.04个百分点。

## 两行业受宠 15股获追捧

从以往经验看,虽然基金上一个季度的减仓股不一定会明显走弱,但增仓股却往往能够具备较高的股价安全性。因此,二季度基金增仓的两融标的股值得融资投资者重点关注。有分析人士指出,从二季度基金增仓的两融标的看,有两类股票值得投资者关注。

一方面,15只被明显增仓的个股或具备做多机会。统计显示,如果从基金持股占流通股比例这

一数据看,二季度有15只两融标的股的基金持仓比例较一季度明显上升10个百分点以上,包括:杰瑞股份、许继电气、招商地产、贝因美等个股。其中,杰瑞股份、许继电气和招商地产基金持股占比上升最为明显,分别达到了19.26、17.56和17.39个百分点。考虑到基金持股偏中期的特点,上述15只个股的股价无疑在当前具备资金支撑,一旦出现催化剂,股价向上突破的概率较大。

另一方面,金融、医药两大行业最能吸引基金目光。从二季度基金增仓的股票看,金融服务、医药生物、交运设备、房地产、建筑建材等5大行业基金增仓的股票数量最多,分别达到33、28、24、23和23只。其中,金融服务和医药生物两大行业,不仅贡献了最多的二季度基金增仓股,而且行业内只有少数几只个股被减持,显示出基金明显的看好情绪,尤其值得关注。

对于金融服务行业来说,经过二季度的大幅下跌,金融服务板块内部的银行、券商等多数个股的估值水平都已经达到历史低位,尽管相关个股仍存在一些不确定因素,但随着股价安全边际的提升,该板块后市向上的概率显然更大。

而就医药生物行业而言,尽管当前面临估值过高、行业营销规范风暴等不利因素,但医药板块业绩增长确定性很高,具备一定溢价能力,而且该板块

二季度被基金明显增持的两融标的股						
代码	名称	二季度持股占流通股比例(%)	变动	一季度持股占流通股比例(%)	PE(TTM)	所属行业
002353.SZ	杰瑞股份	28.59	19.26	9.33	47.84	机械设备
000400.SZ	许继电气	32.03	17.56	14.47	42.05	机械设备
000024.SZ	招商地产	39.25	17.39	21.86	10.42	房地产
002570.SZ	贝因美	29.14	16.44	12.69	32.42	食品饮料
600890.SH	博瑞传播	21.07	15.96	5.20	52.13	信息服务
300027.SZ	华谊兄弟	29.22	15.73	13.49	55.47	信息服务
601928.SH	凤凰传媒	15.02	13.40	1.63	34.04	信息服务
600340.SH	华夏幸福	28.03	13.27	14.76	14.16	房地产
000848.SZ	承德露露	27.40	13.25	14.15	32.47	食品饮料
000012.SZ	南玻A	17.58	12.79	4.79	48.86	建筑材料
600406.SH	国电南瑞	30.66	12.62	18.04	30.15	机械设备
600252.SH	中恒集团	26.09	12.46	13.63	24.98	医药生物
300024.SZ	机器人	15.65	11.17	4.48	63.64	机械设备
600383.SH	金地集团	24.99	10.82	14.17	9.26	房地产
000049.SZ	德赛电池	27.37	10.48	16.89	56.79	电子
600108.SH	亚盛集团	21.70	9.79	11.91	30.46	农林牧渔
000581.SZ	威孚高科	31.66	9.74	21.92	22.42	交通运输
002241.SZ	歌尔声学	30.17	9.23	20.93	62.02	电子
600703.SH	三一光电	16.09	9.04	7.05	36.05	电子
002038.SZ	双鹭药业	30.16	8.72	21.44	47.35	医药生物
600637.SH	市视通	15.79	8.61	7.18	67.60	信息服务
600066.SH	宇通客车	26.07	8.25	17.82	14.53	交通运输
601633.SH	长城汽车	52.06	8.23	43.82	19.09	交通运输
600089.SH	特变电工	9.99	8.22	1.77	21.14	机械设备
002065.SZ	东华软件	18.51	8.14	10.37	31.72	信息服务
600887.SH	伊利股份	45.27	8.13	37.14	40.23	食品饮料
002081.SZ	金螳螂	20.68	8.09	12.59	23.92	建筑材料
603000.SH	人民同	19.97	7.93	12.04	81.69	信息服务
600079.SH	人福医药	38.59	7.85	30.74	40.45	医药生物
002594.SZ	比亚迪	13.03	7.55	5.48	164.88	交通运输

内部个股走势比较独立,投资者发现结构性机会也相对容易。分析人士认为,上述两个行业仍应成为做多资金的主攻方向。

而就医药生物行业而言,尽管当前面临估值过高、行业营销规范风暴等不利因素,但医药板块业绩增长确定性很高,具备一定溢价能力,而且该板块

8月27日主力合约IF1309主力前十席位持仓变化						
持多单量排名				持空单量排名		
名次	会员简称	持多单量	比上交易日增减	名次	会员简称	持空单量
1	国泰君安	5097	-556	1	光大期货	9031
2	广发期货	4802	-338	2	国泰君安	7916
3	中证期货	4499	-1489	3	中证期货	7714
4	光大期货	4380	-138	4	海通期货	6412
5	华泰长城	4256	-810	5	华泰长城	5938
6	永安期货	4104	-1224	6	广发期货	3244
7	南华期货	4030	97	7	南华期货	3236
8	银河期货	3485	-260	8	招商期货	2744
9	海通期货	3444	-369	9	鲁证期货	2442
10	信达期货	2674	-296	10	中粮期货	2400
汇总		40771	-5383			51077

## 沪深300指数延续缩量反弹

□本报实习记者 徐伟平

昨日,沪深300指数延续反弹,上涨0.23%,但量能出现持续萎缩,显示场内的投资者仍较为谨慎。分析人士指出,银行股之善可陈的表现制约了指数反弹的空间。

昨日,沪深300指数小幅低开,随后维持强势震荡,最低下探至2322.46点,午后跌幅有所收窄,并最终在收盘前成功翻红,尾市报收于2340.88点,上涨0.23%。值得注意的是,昨日沪深300指数的成交额较前一个交易日下降了39.66亿元,近几个交易日始终处于低位,显示场内投资的参与热情并不高。

个股方面,浦发银行、包钢稀土和金螳螂昨日对沪深300指数贡献度最高,分别达1.11%、0.65%和0.44%;民生银行、万科A和康美

药业昨日对沪深300现指拖累最大,指数贡献度分别为0.73%、0.45%和0.33%。期指方面,股指期货四大合约悉数上涨,涨幅均低于沪深300现指。其中主力合约IF1403涨幅最大,为0.15%。

分析人士指出,在上海自贸区中房地产个股的带领下,中信房地产指数延续反弹行情,上涨0.70%,为沪深300指数的上扬做出了贡献,但中信银行指数却逆势下跌0.01%。在16家A股上市公司中,已有交行、建行、招商银行等7大上市银行公布了上半年公司的业绩,利润增速放缓和不良贷款上升成为银行中报业绩的共同特征,在金融去杠杆的大背景下,投资者对银行股后市的前景并不看好。此外,金融行业的去杠杆也在一定程度上限制了房地产和基建投融资活动,后市地产股的反弹空间或受限。

投资者并不认同市场将出现系统性机会。分析人士指出,从8月26日两融数据看,尽管经济阶段企稳迹象越来越明显,但投资者仍然谨慎对待系统性机会;再考虑到融资金额再度创出历史新高,建议两融投资者后市仍以做多个股机

### ■ 融资融券标的追踪

## 丽珠集团领跌两融标的

□本报记者 龙跃

沪深股市本周二保持强势震荡格局,两市大盘均以上涨报收。在整体市场偏暖的背景下,两融标的股表现较为强势,没有跌幅超过3%的个股出现。其中,丽珠集团全天下跌2.96%,在当日两融标的股中居于跌幅第一位。

丽珠集团昨日以41.71元小幅低开,此后全天均在周一收盘价下方运行,盘中最低下探至40.62元,尾市以40.70元报收,下跌2.96%,在当日两融标的股中跌幅最大。从成交量看,该股昨日共成交8041万元,较前一交易日

的6403万元小幅放大,但量能放大特征并不明显。

分析人士指出,丽珠集团昨日下跌主要是受到近期医药板块整体表现不振的影响,而从基本面看,公司向好趋势明显。据丽珠集团2013年中报,公司原料药在总收入和利润中的占比进一步下降,毛利率较高的高端药品销售

则呈现稳步增长态势。在基本面向好的同时,公司当前估值水平在医药股中处于较低位置。据WIND统计,丽珠集团当前市盈率(TTM)仅为25.5倍,估值洼地特征明显。有鉴于此,分析人士建议投资者对该股择机融资操作。

不断扩大涨幅,期间曾一度逼近涨停板,收市仍大涨7.85%,

报收49.71元,其盘中高点50.51元再度刷新了该股复权后的历史新高值。

业绩的大幅增长、资金对行业属性的青睐,以及创业板的绝佳人气,都是华谊兄弟能持续走强的基础,期间事件性的因素会在一定程度上加剧该股的波动幅度。

而近来,国务院印发了《关于促进信息消费扩大内需的若干意见》,其中将传媒等内容产业纳入3.2万亿信息消费范畴,这无疑会给该行业带来持续的积极作用。不过,鉴于短期股价的上涨过于凌厉,投资者可考虑了结部分融资买入仓位。

不断

扩大

涨幅

期间曾一度逼近

涨停板,收市仍大涨7.85%,

报收49.71元,其盘中高点50.51元再度刷新了该股复权后的历史新高值。

业绩的大幅增长、资金对行业属性的青睐,以及创业板的绝佳人气,都是华谊兄弟能持续走强的基础,期间事件性的因素会在一定程度上加剧该股的波动幅度。

而近来,国务院印发了《关于促进信息消费扩大内需的若干意见》,其中将传媒等内容产业纳入3.2万亿信息消费范畴,这无疑会给该行业带来持续的积极作用。

不过,鉴于短期股价的上涨过于凌厉,投资者可考虑了结部分融资买入仓位。

不断

扩大

涨幅

期间曾一度逼近

涨停板,收市仍大涨7.85%,

报收49.71元,其盘中高点50.51元再度刷新了该股复权后的历史新高值。

业绩的大幅增长、资金对行业属性的青睐,以及创业板的绝佳人气,都是华谊兄弟能持续走强的基础,期间事件性的因素会在一定程度上加剧该股的波动幅度。

而近来,国务院印发了《关于促进信息消费扩大内需的若干意见》,其中将传媒等内容产业纳入3.2万亿信息消费范畴,这无疑会给该行业带来持续的积极作用。

不过,鉴于短期股价的上涨过于凌厉,投资者可考虑了结部分融资买入仓位。

不断

扩大

涨幅

期间曾一度逼近

涨停板,收市仍大涨7.85%,

报收49.71元,其盘中高点50.51元再度刷新了该股复权后的历史新高值。

业绩的大幅增长、资金对行业属性的青睐,以及创业板的绝佳人气,都是华谊兄弟能持续走强的基础,期间事件性的因素会在一定程度上加剧该股的波动幅度。

而近来,国务院印发了《关于促进信息消费扩大内需的若干意见》,其中将传媒等内容产业纳入3.2万亿信息消费范畴,这无疑会给该行业带来持续的积极作用。

不过,鉴于短期股价的上涨过于凌厉,投资者可考虑了结部分融资买入仓位。

不断

扩大

涨幅

期间曾一度逼近

涨停板,收市仍大涨7.85%,

报收49.71元,其盘中高点50.51元再度刷新了该股复权后的历史新高值。

业绩的大幅增长、资金对行业属性的青睐,以及创业板的绝佳人气,都是华谊兄弟能持续走强的基础,期间事件性的因素会在一定程度上加剧该股的波动幅度。

而近来,国务院印发了《关于促进信息消费扩大内需的若干意见》,其中将传媒等内容产业纳入3.2万亿信息消费范畴,这无疑会给该行业带来持续的积极作用。

不过,鉴于短期股价的上涨过于凌厉,投资者可考虑了结部分融资买入仓位。

不断

扩大

涨幅

期间曾一度逼近

涨停板,收市仍大涨7.85%,

报收49.71元,其盘中高点50.51元再度刷新了该股复权后的历史新高值。

业绩的大幅增长、资金对行业属性的青睐,以及创业板的绝佳人气,都是华谊兄弟能持续走强的基础,期间事件性的因素会在一定程度上加剧该股的波动幅度。

而近来,国务院印发了《关于促进信息消费扩大内需的若干意见》,其中将传媒等内容产业纳入3.2万亿信息消费范畴,这无疑会给该行业带来持续的积极作用。

不过,鉴于短期股价的上涨过于凌厉,投资者可考虑了结部分融资买入仓位。

不断

扩大

涨幅

期间曾一度逼近

涨停板,收市仍大涨7.85%,

报收49.71元,其盘中高点50.51元再度刷新了该股复权后的历史新高值。

业绩的大幅增长、资金对行业属性的青睐,以及创业板的绝佳人气,都是华谊兄弟能持续走强的基础,期间事件性的因素会在一定程度上加剧该股的波动幅度。

而近来,国务院印发了《关于促进信息消费扩大内需的若干意见》,其中将传媒等内容产业纳入3.2万亿信息消费范畴,这无疑会给该行业带来持续的积极作用。

不过,鉴于短期股价的上涨过于凌厉,投资者可考虑了结部分融资买入仓位。

不断

扩大

涨幅

期间曾一度逼近

涨停板,收市仍大涨7.85%,

报收49.71元,其盘中高点50.51元再度刷新了该股复权后的历史新高值。

业绩的大幅增长、资金对行业属性的青睐,以及创业板的绝佳人气,都是华谊兄弟能持续走强的基础,期间事件性的因素会在一定程度上加剧该股的波动幅度。

而近来,国务院印发了《关于促进信息消费扩大内需的若干意见》,其中将传媒等内容产业纳入3.2万亿信息消费范畴,这无疑会给该行业带来持续的积极作用。

不过,鉴于短期股价的上涨过于凌厉,投资者可考虑了结部分融资买入仓位。

不断

扩大

涨幅

期间曾一度逼近

涨停板,收市仍大涨7.85%,

报收49.71元,其盘中高点50.51元再度刷新了该股复权后的历史新高值。

业绩的大幅增长、资金对行业属性的青睐,以及创业板的绝佳人气,都是华谊兄弟能持续走强的基础,期间事件性的因素会在一定程度上加剧该股的波动幅度。

而近来,国务院印发了《关于促进信息消费扩大内需的若干意见》,其中将传媒等内容产业纳入3.2万亿信息消费范畴,这无疑会给该行业带来持续的积极作用。

不过,鉴于短期股价的上涨过于凌厉,投资者可考虑了结部分融资买入仓位。

不断

扩大

涨幅

期间曾一度逼近

涨停板,收市仍大涨7.85%,

报收49.71元,其盘中高点50.51元再度刷新了该股复权后的历史新高值。

业绩的大幅增长、资金对行业属性的青睐,以及创业板的绝佳人气,都是华谊兄弟能持续走强的基础,期间事件性的因素会在一定程度上加剧该股的波动幅度。

而近来,国务院印发了《关于促进信息消费扩大内需的若干意见》,其中将传媒等内容产业纳入3.2万亿信息消费范畴,这无疑会给该行业带来持续的积极作用。

不过,鉴于短期股价的上涨过于凌厉,投资者可考虑了结部分融资买入仓位。

不断

扩大

涨幅

期间曾一度逼近

涨停板,收市仍大涨7.85%,

报收49.71元,其盘中高点50.51元再度刷新了该股复权后的历史新高值。

业绩的大幅增长、资金对行业属性的青睐,以及创业板的绝佳人气,都是华谊兄弟能持续走强的基础,期间事件性的因素会在一定程度上加剧该股的波动幅度。

而近来,国务院印发了《关于促进信息消费扩大内需的若干意见》,其中将传媒等内容产业纳入3.2万亿信息消费范畴,这无疑会给该行业带来持续的积极作用。

不过,鉴于短期股价的上涨过于凌厉,投资者可考虑了结部分融资买入仓位。

不断

扩大

涨幅

期间曾一度逼近

涨停板,收市仍大涨7.85%,

报收49.71元,其盘中高点50.51元再度刷新了该股复权后的历史新高值。

业绩的大幅增长、资金对行业属性的青睐,以及创业板的绝佳人气,都是华谊兄弟能持续走强的基础,期间事件性的因素会在一定程度上加剧该股的波动幅度。

而近来,国务院印发了《关于促进信息消费扩大内需的若干意见》,其中将传媒等内容产业纳入3.2万亿信息消费范畴,这无疑会给该行业带来持续的积极作用。

不过,鉴于短期股价的上涨过于凌厉,投资者可考虑了结部分融资买入仓位。

不断

扩大

涨幅

期间曾一度逼近

涨停板,收市仍大涨7.85%,

报收49.71元,其盘中高点50.51元再度刷新了该股复权后的历史新高值。

业绩的大幅增长、资金对行业属性的青睐,以及创业板的绝佳人气,都是华谊兄弟能持续走强的基础,期间事件性的因素会在一定程度上加剧该股的波动幅度。

而近来,国务院印发了《关于促进信息消费扩大内需的若干意见》,其中将传媒等内容产业纳入3.2万亿信息消费范畴,这无疑会给该行业带来持续的积极作用。

不过,鉴于短期股价的上涨过于凌厉,投资者可考虑了结部分融资买入仓位。

不断

扩大

涨幅

期间曾一度逼近

涨停板,收市仍大涨7.85%,

报收49.71元,其盘中高点50.51元再度刷新了该股复权后的历史新高值。

业绩的大幅增长、资金对行业属性的青睐,以及创业板的绝佳人气,都是华谊兄弟能持续走强的基础,期间事件性的因素会在一定程度上加剧该股的波动幅度。

而近来,国务院印发了《关于促进信息消费扩大内需的若干意见》,其中将传媒等内容产业纳入3.2万亿信息消费范畴,这无疑会给该行业带来持续的积极作用。

不过,鉴于短期股价的上涨过于凌厉,投资者可考虑了结部分融资买入仓位。

不断

扩大

涨幅

期间曾一度逼近

涨停板,收市仍大涨7.85%,

报收49.71元,其盘中高点50.51元再度刷新了该股复权后的历史新高值。

业绩的大幅增长、资金对行业属性的青睐,以及创业板的绝佳人气,都是华谊兄弟能持续走强的基础,期间事件性的因素会在一定程度上加剧该股的波动幅度。