

2月产业资本净减持逾73亿元

月末增持增多 主打估值修复

本报记者 张怡

据wind数据,2月全月共有311只个股被重要股东增减持,合计净减持额为72.99亿元。其中有228家公司被减持、71只被增持。被减持的个股大多为中小盘股,且集中在前期较为热门的行业,其中机械设备、化工、计算机、电气设备、电子和生物医药行业,产业资本撤离的意愿较为强烈。

值得关注的是,随着市场逐步止跌回稳,月末不少上市公司也获得了重要股东的增持。据wind数据,上周(2月24日至28日)二级市场上有31家公司获得了重要股东增持、35家公司遭重要股东减持,从全月的情况来看,两者之间的差距已经大幅缩小,显示出产业资本进场的意愿开始增强。比较特殊的是,长信科技自2013年下半年开始被股东减持后,在2月末又获得了高管的集体增持,限售股解禁降至之时,高管的增持彰显了对公司发展的信心。

只个股贡献了行业的主要增持数额。

不可忽视的是,随着市场逐步止跌回稳,月末不少上市公司也获得了重要股东的增持。据wind数据,上周(2月24日至28日)二级市场上有31家公司获得了重要股东增持、35家公司遭重要股东减持,从全月的情况来看,两者之间的差距已经大幅缩小,显示出产业资本进场的意愿开始增强。比较特殊的是,长信科技自2013年下半年开始被股东减持后,在2月末又获得了高管的集体增持,限售股解禁降至之时,高管的增持彰显了对公司发展的信心。

分析人士指出,自2月21日起市场经历了较大幅度的调整,行情的回落使得市场中不少个股的估值进一步下降,此时大股东或者高管的增持,说明其认为公司股价被低估,且对公司的中长期发展具有信心,而这些个股也有更高的概率率先企稳,建议投资者关注。

地产行业增持值得关注

房地产行业上市公司获得增持的现象值得关注。2月共有金地集团、新湖中宝、华侨城A、深振业A和保利地产5只地产股获得股东增持,其中金地集团在2月所有个股中被增持的额度最高,而且冀东水泥也获得了大股东的大手笔增持。分析人士认为,经过前期的调整后,这些个股的中长期投资价值凸显。

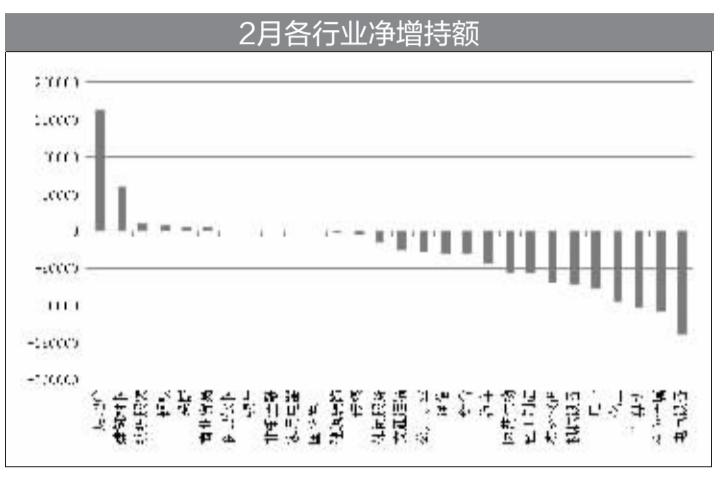
上周获股东增持最多的是冀东水泥、金鹰股份和深振业A,增持市值分别为7.39亿元、9442.11万元和4208万元,领先于其他个股。分析人士指出,从估值上看,这几个个股经过近几日市场的调整,估值均有所回落,累计来看在2月份的涨跌幅分别为-0.81%、3.75%和-1.60%,处于相对安全的区域;从业绩上看,这3个个股的业绩普遍呈稳定或较快增长状态;从题材上看,这几个个股涉及城镇

化、国企改革、自贸区等多方面的概念,在全国两会政策预期升温的背景下,预计行情企稳回升的概率较大。

地产股方面,2月8日新湖中宝控股股东新湖集团表示拟在6个月内增持至少3亿元公司股份,而新湖集团于2月25日进行了首次增持。实际上,新湖集团自2013年下半年就已经开始陆续增持公司股份,增持金额超过5亿元。日前,保利地产又表示公司实际控制人保利集团增持公司40万股股份,并拟在未来12个月内继续增持上市公司股份,累计增持比例不超过总股份的2%。此外,生命人寿通过金地集团公告,截至2月11日,其通过二级市场交易累计持有公司股份表决权达到10%。

实际上,2月发布的房地产相关数据以及消息面的不利影响,使得地产股连续调整,且在2月24日出现罕见集体暴跌。不过从股东增持的行为上看,情况似乎并不像市场预期的那么悲观。海通证券认为,大股东的增持行为充分体现出股东方对上市公司中长期发展的信心,当前公司股价已经隐含房价大幅下跌预期,市场当前的表现存在过度悲观情绪。

中信证券认为,在整个二级市场来看,地产股的估值很低,关注度也很低。但在整个金融市场来看,地产行业却仍受到投资者追捧,大量的资金通过银行的资金池,以信托计划、基金子公司产品、证券公司资产管理计划等模式进入房地产开发领域。大量资金进入房地产企业前端融资领域,客观上说明了金融市场对于房地产行业的信心,这和二级市场给予地产股的估值完全背离。同时考虑到当前A股的地产龙头公司和香港的内房龙头等有50%左右的估值差距,说明A股投资人判断过于悲观。自从2013年下半年以来,长线资金不断举牌增持金地集团,就说明该股具备了长期投资价值。



代码	名称	变动次数	净买入股数(万股)	增减仓参考市值(万元)	所属行业
002266.SZ	浙富控股	2	-6,950.00	-63,077.50	资本货物
600525.SH	长园集团	10	-5,178.50	-54,209.20	资本货物
300088.SZ	长信科技	2	-2,672.00	-51,846.46	技术硬件与设备
603766.SH	隆鑫通用	13	-4,335.42	-40,907.17	汽车与汽车零部件
600673.SH	东阳光铝	2	-3,400.00	-35,096.58	材料II
601002.SH	晋亿实业	5	-2,105.69	-31,481.85	资本货物
600392.SH	晋富控股	4	-1,364.00	-30,284.18	材料II
002276.SZ	万马电缆	3	-4,660.47	-28,997.24	资本货物
300002.SZ	神州泰岳	5	-876.00	-28,704.92	软件与服务
002603.SZ	远光软件	16	-1,397.84	-28,205.34	软件与服务
000998.SH	九州通	2	-937.86	-28,181.49	医疗保健设备与服务
002229.SZ	鸿博股份	2	-1,134.02	-24,269.92	商业专业服务
002224.SZ	三力士	1	-1,825.48	-23,277.88	材料II
002237.SZ	恒邦股份	1	-1,600.00	-23,126.43	材料II
002483.SZ	润邦股份	1	-1,620.00	-21,927.42	资本货物
603167.SH	渤海轮渡	7	-2,402.19	-21,601.02	运输
002505.SZ	大康农业	7	-1,208.00	-20,168.22	食品、饮料与烟草
002379.SZ	鲁丰环保	5	-2,515.41	-18,000.80	材料II
002369.SZ	卓翼科技	1	-700.00	-17,947.39	技术硬件与设备
000668.SZ	华控赛格	1	-2,400.00	-17,857.94	技术硬件与设备

代码	名称	变动次数	净买入股数(万股)	增减仓参考市值(万元)	所属行业
600383.SH	金地集团	33	-22,358.89	-136,230.59	房地产
000401.SZ	冀东水泥	3	-6,737.65	-73,854.07	材料II
000759.SZ	中百集团	1	-3,405.11	-23,975.68	食品与主要用品零售II
002006.SZ	精功科技	2	-2,200.00	-15,054.33	资本货物
600532.SH	宏达矿业	1	-1,977.10	-14,866.32	材料II
600208.SH	新湖中宝	2	-4,448.66	-13,410.58	房地产
000532.SZ	合力股份	4	-1,359.93	-12,457.53	技术硬件与设备
000898.SZ	*ST鞍钢	1	-3,321.62	-10,451.81	材料II
000630.SZ	铜陵有色	1	-1,130.97	-10,422.67	材料II
600232.SH	金鹰股份	1	-1,800.00	-9,442.11	耐用消费品与服装
000669.SZ	华侨城A	1	-1,904.73	-9,340.13	消费者服务II
603008.SH	喜临门	2	-813.83	-8,003.79	耐用消费品与服装
002263.SZ	大东南	1	-1,296.00	-7,932.58	材料II
600306.SH	商业城	1	-884.98	-7,289.75	零售业
601225.SH	陕西煤业	1	-1,059.00	-4,298.42	能源II
000006.SZ	深振业A	1	-864.82	-4,208.00	房地产
000936.SH	华西股份	2	-819.82	-3,104.99	材料II
300100.SZ	双林股份	1	-270.00	-1,898.47	汽车与汽车零部件
600509.SH	天富热电	1	-204.52	-1,818.34	公用事业II
002213.SZ	特尔佳	3	-120.88	-1,628.04	汽车与汽车零部件

都有正反面一样,也带来了一个新的考验:A股市场中长期走势的视角。上个世纪五六十年代,美国经济也是持续快速增长,但股市却持续低调整理,而到了七八十年代末,美国经济步入休整周期,股票市场却腾空而起。这主

要是因为经济火爆,实体经济投资机会增多。如此看来,当经济降温,实体经济投资机会减少且利率低企,此时恰恰是股票市场备受宠爱的时节。因此,未来更多的资金会考虑新的投资方向。而证券市场的高流动性,A股

基础。在此背景下,新能源动力汽车的发展空间的确值得期待。这也驱动着特斯拉概念股反复逞强,新宙邦、杉杉股份等个股屡屡冲击涨停板,特斯拉指数在上周大涨3.76%。而且,从产业发展趋势来看,特斯拉概念股可能会成为横跨

催化剂,真正导致创业板指暴跌的原因只有一个——高估值。因为创业板指平均动态市盈率一度达到70倍,随着2013年业绩快报、业绩预报的陆续出台,远低于预期的业绩成长数据无疑对估值高企的创业板指形成了强大压

力。所以,创业板指跳水一直是理性投资者预期中的走势。

在跳水过程中,创业板一度盛行的做市值模式土崩瓦解。近一年来,由于创业板的牛市,那些想高位减持或把公司市值做大的上市公司,往往有意无意地透露出公司的利好消息,以为市值做大了就是成长股的典范,从操作手法来看,这与上个世纪末,本世纪初的坐庄模式有些类似。随着市场人气的降温,中短线创业板将面临着较大的压力,此类个股在近期的走势需要注意。

信息,中国石化股价随之步出历史底部,泰山石油、广聚能源等个股也随之上涨。其中,泰山石油大涨20.33%,领涨改革概念股。

由于改革不仅仅局限在石化领域,还涉及整个石油天然气等能

源领域和邮政、铁路、电力、通讯等诸多国有资本密集的领域。作为改革向纵深发展的旗手,泰山石油、中国石化等个股的未来股价仍将反复活跃。(金百临投资秦洪,执业证书编号A1210612020001)

本周部分大宗交易成交情况

代码	名称	交易日期	成交价	折价率(%)	成交量(万股/张)	成交额(万元)	异动类型	区间股票成交额(万元)	区间涨幅(%)	区间换手率
601818.SH	光大银行	2014-2-24	2.48	-1.59	11,215.63	27,814.75	连续三个交易日内涨跌幅偏离值累计达20%	596500.2562	26.13	35.39
002237.SZ	恒邦股份	2014-2-28	13.84	-5.21	1,600.00	22,144.00	连续三个交易日内涨跌幅偏离值累计达20%	408498.5163	30.26	2.87
002237.SZ	恒邦股份	2014-2-24	13.79	-5.03	1,600.00	22,064.00	连续三个交易日内涨跌幅偏离值累计达20%	285808.5861	17.40	24.58
002276.SZ	万马电缆	2014-2-27	5.38	-9.88	4,000.00	21,520.00	连续三个交易日内涨跌幅偏离值累计达20%	285596.3910	24.49	71.71
002266.SZ	浙富控股</td									