

6月以来重要股东净减持逾109亿元

□本报记者 张怡

据Wind数据统计,6月以来二级市场重要股东在A股市场的净减持额为108.93亿元,较5月大幅增加。不过地产股却一枝独秀,获得净增持超30亿元,包括大股东、产业资本、财务投资者在内的多种股东都布局了房地产行业。分析人士指出,股东净减持额的放大显示当前资金短炒思维仍是市场主导;而地产股在政策积极预期支撑下有望逐步触底,并在基本面见底的时间点附近录得超额收益。

重要股东净减持逾109亿元

据Wind数据统计,自6月以来,沪深两市共有384只个股受到二级市场重要股东的增持,合计净增持股份为111.77万股,合计净减持额为108.93亿元。

从行业分布上看,28个申万一级行业中,仅有5个行业获得重要股东的净增持,分别为房地产、商业贸易、建筑装饰、家用电器和纺织服装,净增持额分别为30.67亿元、3.48亿元、1.62亿元、1.24亿元和6400.13万元。而其他行业均遭遇了不同程度的净减持,其中计算机、汽车、机械设备、电子和轻工制造行业的净减持额居前,分别达到26.48亿元、19.00亿元、16.33亿元、12.62亿元和12.08亿元。

从行业个股数目上看,化工、计算机、机械设备、医药生物和电子行业被减持的个股较多,均超过了30只。这些热门概念股



资金持续碎步进场

近半年来的经济政策相对积极,使得经济环境也逐渐趋于乐观。不仅表现在PMI指数的持续回升,还有相对宽松的货币流动性。因此,近期市场迎来新增资金的涌入。体现在盘面上,沪深两市的成交量温和放大,上周的五个交易日,沪市的日均成交

新题材催化 医药指数涨2.82%

一度沉寂的医药股在上周突然发力,尤其是生物医药概念股,如中源协和、达安基因等个股更是大幅上涨,成为市场关注的焦点品种。受此驱动,医药指数上周上涨2.82%。

之所以医药股在上周出现如此强劲的拉升行情,主要是因为该板块迎来了基因测序这一新题材催化剂。国家药监局网站

影子股受阻回落 景兴纸业下跌11.42%

随着近期新股的陆续上市交易,景兴纸业、羚锐制药等新股影子股相继出现“见光死”的态势,尤其是景兴纸业在上周大幅下跌11.42%。

如此走势说明低价题材股的炒作往往有利好兑现即是利空的状态。

获利回吐 航天军工指数跌0.46%

近期航天军工股再度迎来新的做多催化剂:一是航天军工科研机构的分类信息的明朗化说明我国航天军工资产证券化有望进入到一个新的阶段,从而意味着航天军工股的资产重组有了新的预期;二是区域边缘政治局势动荡不安,赋予了相关热钱追逐航天军工股份的新的激情;

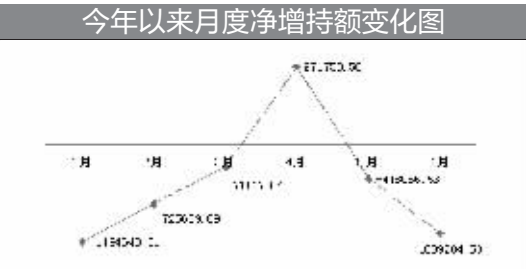
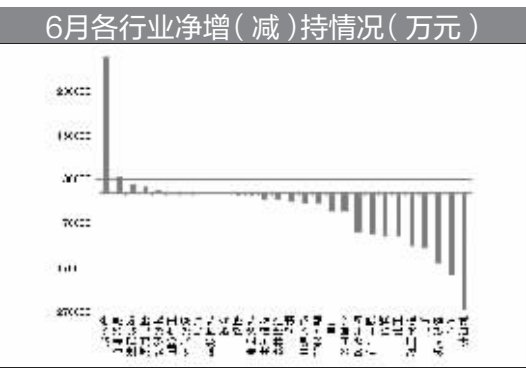
上周部分大宗交易成交情况					
代码	名称	交易日期	成交价	折溢价率(%)	当日成交量(万股/份/张)
300124.SZ	汇川技术	2014-6-30	29.30	-2.85	31.20
002489.SZ	浙江广厦	2014-7-4	4.55	-9.99	10.55
600141.SH	浦发集团	2014-7-2	9.50	-9.95	1.569.86
300122.SZ	智飞生物	2014-7-3	24.17	0.92	24.41
300195.SZ	长友股份	2014-7-3	30.00	1.90	20.29
600103.SH	宝钢股份	2014-7-3	3.80	5.56	3.049.00
002240.SZ	成卓股份	2014-6-30	23.45	-6.31	24.81
601567.SH	三思电气	2014-7-1	9.32	-5.57	10.93
601933.SH	永辉超市	2014-7-1	6.43	1.74	6.70
600187.SH	国中水务	2014-7-4	4.28	-6.14	4.48
002240.SZ	成卓股份	2014-7-1	23.45	-6.31	24.81
300247.SZ	乐金金	2014-7-1	15.13	-9.99	17.61
002450.SZ	康得新材	2014-7-2	21.35	-5.57	22.75
002489.SZ	浙江永强	2014-7-2	9.33	-10.03	10.80
601933.SH	永辉超市	2014-7-1	6.43	1.74	6.70
002338.SZ	奥普光电	2014-7-1	26.30	-8.62	31.66
000068.SZ	华控赛格	2014-7-1	3.95	-9.02	6.64
002085.SZ	万丰光电	2014-6-30	20.00	-3.29	21.26
600373.SH	中安传媒	2014-6-30	13.72	-0.36	14.80
000032.SZ	金龙汽车	2014-6-30	17.28	-6.52	18.30

股市有风险,请慎重入市。 本报股市分析文章,属个人观点,仅供参考,股民据此操作,风险自担。

数据/信息

地产股逆势受青睐 投资窗口或再打开

6月以来重要股东净减持逾109亿元



分别获得了4次和1次增持,净增持额分别高达12.77亿元和9.86亿元,居净增持额榜单前两位。此外,新湖中宝、美好集团、上海新梅、黄浦商、多伦股份、北京城建、深振业A等的净增持额也居前列。

从增持方来看,增持万科A的为深圳盈安财务顾问企业(有限合伙A),增持金地集团的为生命人寿,新湖中宝获控股股东增持,上海新梅获得第一大股东及一致行动人的共同增持,新黄浦则获得信托公司的9次增持。总体来看,地产股正在获得包括财务投资者、产业资本和重要股东的增持。

不过,当前房地产行业的景气度仍然较为低迷。兴业证券研

低,但这并不改变大盘短线上升趋势,上证指数在上周依然小涨1.12%。而新增资金碎步进场的趋势也未被打断,上周五沪市成交量也达到了800亿元。

以往经验显示,新增资金进场一般会选择新的投资标的。因此,拥有低市盈率、低市净率、高股息率的电力股、高速公路股、铁路运输股,乃至银行股、石化股均可

因测序诊断产品,意味着我国基因测试进入到产业化阶段,从而给生物医药的相关细分产业注入了新的成长动能,打开了新的成长空间,因此板块得到了增量资金的追捧,千山药机、达安基因、中源协和,甚至马应龙等个股的股价均渐趋活跃。

短线生物医药概念股的做多多激情目前已经被充分激发出来。考虑到三方面因素,生物医药概念股后市可能仍会有一波

续成长,所以仅依靠股权增值等因素,可以让股价短线大涨,但在利好题材相继兑现后,热钱借势撤退,进而留下了一批高位“站岗者”。

由于景兴纸业等新股影子的股价走势的主升浪已过,所以,即便存在因为短线调整幅度过大而有短线反抽的可能性,但反弹空间也相对有限。这也说明

是持续报收涨停板,渐有取代成飞集成为市场新的做多力量的风向标的可能性。

但由于短线涨幅过大,航天军工股在上周末有所回落,使得航天军工指数小幅下跌0.46%。但是,一方面是因为航天军工指数持续大涨,聚集了一批市场的主流资金。另一方面,该板块持续涌现出做多风向标,从前期的成飞集成到近期的航天科技,说

6月净增持额排行榜					
代码	名称	行业	6月以来涨跌幅	变动次数	涉及股东人数
000002.SZ	万科A	房地产	-0.94	4	1
600383.SH	金地集团	房地产	19.80	1	1
600325.SH	长电集团	电气设备	19.91	13	6
600283.SH	新华锦	房地产	2.71	1	1
000759.SZ	中百集团	商业贸易	-2.76	1	1
000632.SZ	三友集团	综合	2.96	10	3
000667.SZ	美好集团	房地产	0.86	1	1
600732.SH	上海新梅	房地产	14.09	6	5
000715.SZ	中兴商业	商业贸易	11.08	2	1
002019.SZ	富祥药业	医药生物	-0.79	1	1
600502.SH	安徽水利	建筑装饰	3.02	1	1
002310.SZ	东方园林	建筑装饰	4.77	1	1
600383.SH	新华锦	房地产	-2.99	9	3
600141.SH	浦发集团	化工	1.04	2	2
300297.SZ	蓝盾股份	计算机	4.23	1	1
600485.SH	中创环保	通信	24.70	1	1
000333.SZ	美的集团	家用电器	12.28	18	5
600066.SH	多伦股份	房地产	5.56	5	1
601515.SH	上海文化	化工	10.46	3	3
300016.SZ	北海医药	医药生物	36.69	2	2
000757.SZ	渤海股份	汽车	20.88	5	1
600266.SH	金城机电	机械设备	5.08	1	1
600517.SH	康缘药业	医药生物	2.35	1	1
600421.SH	仰帆控股	综合	1.64	2	2
002427.SZ	尤夫股份	化工	13.65	1	1
000063.SZ	深赛格	综合	3.47	2	1
002006.SZ	*ST特力	机械设备	-20.00	1	1
002264.SZ	新华都	商业贸易	-9.08	3	2
000726.SZ	鲁泰A	纺织服装	-0.79	1	1
600987.SH	航民股份	纺织服装	6.33	1	1
000623.SZ	吉林森东	医药生物	2.43	9	9
000936.SZ	德棉股份	医药生物	-11.17	1	1
600521.SH	华海药业	医药生物	11.10	1	1
000572.SH	康恩贝	医药生物	10.94	6	2
000175.SZ	神州高铁	铁路设备	2.77	3	1
600090.SH	青岛海尔	家用电器	1.45	1	1
002385.SZ	大北农	农林牧渔	6.67	2	1
300288.SZ	松德股份	电气设备	1.55	1	1
601033.SH	东辰股份	化工	-2.99	9	3
600098.SH	广州发展	公用事业	1.06	1	1

股市有风险,请慎重入市。 本报股市分析文章,属个人观点,仅供参考,股民据此操作,风险自担。

6月净增持额排行榜					
代码	名称	行业	6月以来涨跌幅	变动次数	涉及股东人数
000002.SZ	万科A	房地产	-0.94	4	1
600383.SH	金地集团	房地产	19.80	1	1
600325.SH	长电集团	电气设备	19.91	13	6
600283.SH	新华锦	房地产	2.71	1	1
000759.SZ	中百集团	商业贸易	-2.76	1	1
000632.SZ	三友集团	综合	2.96	10	3
000667.SZ	美好集团	房地产	0.86	1	1
600732.SH	上海新梅	房地产	14.09	6	5
000715.SZ	中兴商业	商业贸易	11.08	2	1
002019.SZ	富祥药业	医药生物	-0.79	1	1
600502.SH	安徽水利	建筑装饰	3.02	1	1
002310.SZ	东方园林	建筑装饰	4.77	1	1
600383.SH	新华锦	房地产	-2.99	9	3
600141.SH	浦发集团	化工	1.04	2	2
300297.SZ	蓝盾股份	计算机	4.23	1	1
600485.SH	中创环保	通信	24.70	1	1
000333.SZ	美的集团	家用电器	12.28	18	5
600066.SH	多伦股份	房地产	5.56	5	1
601515.SH	上海文化	化工	10.46	3	3
300016.SZ	北海医药	医药生物	36.69	2	2
000757.SZ	渤海股份	汽车	20.88	5	1
600266.SH	金城机电	机械设备	5.08	1	1
600517.SH	康缘药业	医药生物	2.35	1	1
600421.SH	仰帆控股	综合	1.64	2	2
002427.SZ	尤夫股份	化工	13.65	1	1
000063.SZ	深赛格	综合	3.47	2	1
002006.SZ	*ST特力	机械设备	-20.00	1	1
002264.SZ	新华都	商业贸易	-9.08	3	2
000726.SZ	鲁泰A	纺织服装	-0.79	1	1
600987.SH	航民股份	纺织服装	6.33	1	1
000623.SZ	吉林森东	医药生物	2.43	9	9
000936.SZ	德棉股份	医药生物	-11.17	1	1
600521.SH	华海药业	医药生物	11.10	1	1
000572.SH	康恩贝	医药生物	10.94	6	2
000175.SZ	神州高铁	铁路设备	2.77	3	1
600090.SH	青岛海尔	家用电器	1.45	1	1
002385.SZ	大北农	农林牧渔	6.67	2	1
300288.SZ	松德股份	电气设备	1.55	1	1
601033.SH	东辰股份	化工	-2.99	9	3
600098.SH	广州发展	公用事业	1.06	1	1

究认为,6月统计的多数重点城市成交较上个月继续下滑,同比也依然大幅下滑,房价的下跌使得政策放松的空间和节奏可能加大,但是考虑到去年多个城市成交了大量土地,下半年高库存的压力可能使得部分城市存在价格下跌的风险。在货币政策出现明显宽松之前,地产销量可能都难有明显改善,使得地产板块难有趋势性的向上的行情。招商证券也认为,下半年房地产市场的供应量将进一步增加,这导致“去库存”仍将是下半年主基调,预计全国房价将在波动中延续阶段性下行趋势,库存也将继续持续高位,城市房价下行压力较大。

相对而言,中金公司对地产

行业中长期展望较为积极,认为为满足合理居住需求,2020年之前中国城镇区域每年还需要新增7.2亿平方米商品住宅及2.4亿平方米保障房。中国住房市场下半场正在悄然开幕,板块估值也已经反应了过度悲观的预期,长期投资者可以逢低介入。

广发证券也认为,当前地产股正迎来投资机遇。目前各地楼市政策的持续微调基本上已是共识,而房价已经在环比向下调整中,同时信贷方面也将逐步改善。因此预计地产行业的基本面在6月份见底,此后成交的累计降幅将持续收窄,而基本面见底及附近的时间点也将是地板板块收获超额收益的时点。

价值显性化,从而有望驱动股价出现一波反弹行情。

由于此类个股是A股,尤其是上证指数的权重股,指标股。所以,此类个股的股价重心的上移可能会使得上证指数乃至整个A股的股价重心随之上移。其中,上证指数在7月中有有望冲击2100点;但创业板指较去年以来涨幅过大,因此,其在1450点一线的压力不可忽视。

生物医药概念股的产业突破信息较多,除了基因测序系列之外,还有伟哥的专利权失效,A股的相关生物医药股有望仿制成功,再比如恒瑞医药等生物医药股的主导产品成功通过美国、欧盟等认证,打入到发达国家市场,此类产品的市场空间迅速扩容,有利于提振此类个股的估值重心。因此对于医药股,尤其是生物医药股的后续走势可以继续保持积极期待。

个股的股价重心也有望水涨船高。二是以投资为主营的个股,主要以鲁信创投、中航投资等个股为代表,前者是以创投业务为核心,后者是以航空产业投资以及拥有中航证券、中航财务、中航信托等非银金融业务的专业投资公司,此类个股的股价走势也有望随着相关投资业务的发展而持续震荡走高。

进场。所以,在操作中,有两类航天军工股可继续跟踪,一是产业整合、资产证券预期强烈的品种,包括国睿科技、四创电子、中航股份等,也包括为航天军工资产整合提供服务的中航投资;二是军备投资的焦点品种,海军飞机、中国重工、空军业务成飞集成、洪都航空、航空动力等。(金百临咨询 秦涛 执业证书编号 A1210612020001)

上周出现交易异动的部分股票					
代码	名称	异动类型	异动起始日	区间涨跌幅(%)	区间换手率
002190.SZ	成飞集成	连续三个交易日内涨跌幅偏离值累计达20%	2014-6-26	601759.6229	25.00
000559.SZ	安源科技	连续三个交易日内涨跌幅偏离值累计达20%	2014-7-1	533496.3953	26.56
600390.SH	金瑞科技	连续三个交易日内涨跌幅偏离值累计达20%	2014-6-30	269943.7342	22.60
002190.SZ	成飞集成	涨跌幅偏离值达7%	2014-7-4	255740.9813	10.00
000341.SZ	金瑞科技	连续三个交易日内涨跌幅偏离值累计达20%	2014-7-1	243415.6300	27.42
000812.SZ	陈光标	连续三个交易日内涨跌幅偏离值累计达20%	2014-6-26	221699.8270	26.26
000539.SZ	方大特钢	涨跌幅偏离值达7%	2014-7-3	188631.0045	9.97
600555.SH	航天科技	连续三个交易日内涨跌幅偏离值累计达20%	2014-6-30	144560.7353	24.86
000917.SZ	广电传媒	涨跌幅偏离值达7%	2014-7-4	166445.6016	10.00
600516.SH	方大特钢	连续三个交易日内涨跌幅偏离值累计达20%	2014-7-2	153227.0039	-8.13
000901.SZ	航天科技	涨跌幅偏离值达7%	2014-7-1	141692.8959	17.70
000901.SZ	航天科技	换手率达20%	2014-7-3	143095.3945	10.03
000901.SZ	航天科技	换手率达20%	2014-7-1	141692.8959	17.70
300288.SZ	松德股份	连续三个交易日内涨跌幅偏离值累计达20%	2014-7-2	141318.9502	21.11
600390.SH	金瑞科技	换手率达20%	2014-7-3	139735.6437	3.74
002067.SZ	奥特维	连续三个交易日内涨跌幅偏离值累计达20%	2014-7-1	132735.9012	8.83
600285.SH	中航光电	换手率达20%	2014-7-2	126271.8338	6.44
002067.SZ	奥特维	涨跌幅偏离值达7%	2014-7-3	122539.6529	-7.43
002067.SZ	奥特维	换手率达20%	2014-7-3	122539.6529	-7.43
601880.SH	大连港	连续三个交易日内涨跌幅偏离值累计达20%	2014-7-1	111385.9131	33.08
002192.SZ	瑞丰股份	连续三个交易日内涨跌幅偏离值累计达20%	2014-6-27	109871.0342	25.91
600117.SH	日照港	连续三个交易日内涨跌幅偏离值累计达20%	2014-7-1	109399.0431	23.94
000652.SZ	泰达股份	换手率达20%	2014-7-1	106308.9280	-1.61
000652.SZ	泰达股份	换手率达20%	2014-7-1	106083.1032	3.36
002067.SZ	奥特维	换手率达20%	2014-6-30	98352.8888	-2.37

本周限售股解禁情况一览						
股票代码	股票简称	可流通时间	本期流通数量(万股)	已流通数量(万股)	待流通数量(万股)	流通股股份类型
000792.SZ	盐湖股份	2014-7-8	11568.92	69287.86	89763.06	其他类型
600613.SH	神奇制药	2014-7-8	4541.32	14769.18	25174.15	定向增发机构配售股份
600703.SH	三安光电	2014-7-8	14175.81	216602.07	22706.42	股权分置限售股份
300296.SZ	利亚德	2014-7-10	20.40	11482.32	20229.76	首发原股东限售股份
002167.SZ	东方锆业	2014-7-8	546.00	31950.18	9446.22	定向增发机构配售股份
300164.SZ	通源石油	2014-7-7	4152.55	29976.56	8039.44	首发原股东限售股份
300239.SZ	东宝生物	2014-7-7	382.61	12244.02	7510.78	首发原股东限售股份
000721.SZ	西安饮食	2014-7-8	10000.00	43562.41	6343.19	定向增发机构配售股份
300246.SZ	宝莱特	2014-7-7	2517.70	8734.18	5874.62	首发原股东限售股份
300120.SZ	经纬电材	2014-7-7	3951.27	14914.67	5675.33	首发原股东限售股份
600729.SH	重庆百货	2014-7-8	17.00	37231.14	3421.70	股权分置限售股份
002443.SZ	金洲管道	2014-7-8	18240.24	49297.77	3125.79	追加承诺限售股份上市流通
002598.SZ	长信科技	2014-7-8	14124.00	28520.25	2679.75	首发原股东限售股份
300088.SZ	长春科技	2014-7-7	10900.50	48943.13	2427.11	首发原股东限售股份
00019.SZ	深深宝	2014-7-7	897.94	25225.24	1746.46	定向增发机构配售股份
300241.SZ	瑞丰光电	2014-7-11	12415.54	20936.56	829.79	首发原股东限售股份
300240.SZ	飞力达	2014-7-7	8350.00	16245.01	506.99	首发原股东限售股份
300115.SZ	长盛精密	2014-7-7	12.59	51264.58	3325.42	首发原股东限售股份
300238.SZ	冠昊生物	2014-7-7	4705.10	12038.98	305.52	首发原股东限售股份
002321.SZ	华英农业	2014-7-7	13180.00	42318.25	261.75	定向增发机构配售股份
002596.SZ	海南瑞泽	2014-7-7	11132.00	21371.38	1483.63	首发原股东限售股份
002597.SZ	金禾实业	2014-7-7	16464.72	27691.88	76.12	首发原股东限售股份
600165.SH	新日恒力	2014-7-7	8000.20	27395.35	0.00	定向增发机构配售股份
600350.SH	山东高速	2014-7-10	14736.59	48116.59	0.00	定向增发机构配售股份
000620.SZ	新华联	2014-7-8	131340.72	159797.06	0.00	股权分置限售股份,定向增发机构配售股份