

# 7月以来398只股票获产业资本增持

本报记者 徐伟平

7月以来，沪深两市大盘大幅下挫，大部分股票出现了超过30%的回调。随后在监管层发布公告鼓励大股东二级市场的增持行为。处于维护股价稳定的考虑，上市公司大股东大举增持股票，其中398家上市公司的大股东对公司股票增持，增持金额达到261.23亿元。分析人士指出，产业资本进行增持向市场传递公司价值具有吸引力的信号，有利于股价的走势，回溯历史，产业资本群体性的增持均带动了指数的上行，获得增持的股票在二级市场上的表现也较强，增持潮有望对A股形成强力支撑。

## 398只股票获产业资本增持

步入7月份，股指出现加速下跌的趋势，连续下破4000点、3800点、3700点等多个重要关口，一最低下探至3373.54点。连续大幅下挫一定程度上加重了投资者的恐慌情绪。不过随后一系列维稳政策落地，政策底的支撑力度凸显，股指出现止跌反弹，连续两个交易日上涨超百点，市场也由“千股跌停”转为“千股涨停”，显示市场情绪逐渐被修复。值得注意的是，在市场大幅调整之际，处于维护股价稳定的考虑，上市公司大股东大举增持股票同样为市场企稳立下汗马功劳。

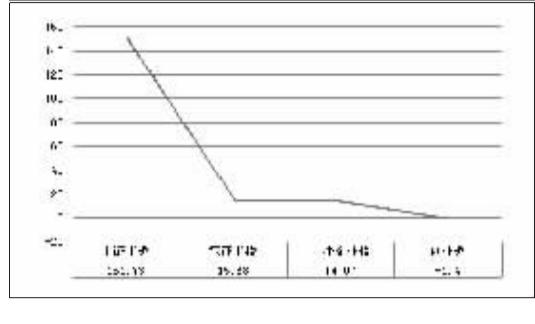
Wind数据显示，7月以来共有474只股票出现重要股东持股变动，其中增持的股票有398只，合计增持股份数量18.84亿股，增持金额估算为261.23亿元；遭减持的股票有75只，合计减持股

份数量为4.30亿股，减持规模估算为80.96亿元。整体来看，净增持金额为180.27亿元。此前连续净减持的格局出现扭转，7月沪深两市出现产业资本的大规模的增持。

从市场分布来看，上证主板有138只股票获得增持，合计增持金额为195.89亿元。有23只股获得减持，合计减持金额为44.16亿元。上证主板整体净增持金额为151.73亿元。深证主板有63只股票获得增持，合计增持金额为28.84亿元。有11只股票出现减持，合计减持金额为13.15亿元。深证主板整体净增持金额为15.68亿元。中小企业板有122只股票获得增持，合计增持金额为25.27亿元。23只股票出现减持，合计减持金额为11.20亿元。中小板整体净增持金额为14.07亿元。创业板有74只股票获得增持，合计增持金额为11.04亿元。19只股票出现减持，合计减持金额为12.44亿元。创业板整体净减持金额为1.40亿元。

总的看，7月以来，沪深两市的产业资本上演反转剧情，转而大幅增持公司股票。分市场看，沪市股票获得增持金额较多，显著高于深市。不过，创业板和中小板此前一直是产业资本减持的重灾区，不过7月以来，中小板出现14.07亿元的净增持，虽然创业板仍出现净减持，但减持规模较此前显著下降。值得注意的是，在市场整体大幅下挫，个股连续跌停的背景下，获得产业资本增持的部分股票表现较为强势，例如齐星铁塔和上海莱士7月以来涨幅超过30%，部分大

## A股产业资本净增(减)持金额市场分布



## 产业资本增持金额前50股票市场表现

代码	名称	涉及股东人数	净买入金额(万元)	增减持金额(万元)	7月以来涨跌幅(%)	行业
601166.SH	兴业银行	2	60,337.81	99,142.69	2.19	银行
600036.SH	浦发银行	1	18,630.56	355,513.66	5.22	银行
000540.SZ	中天城投	11	10,317.51	96,095.75	-24.60	房地产
600199.SH	大东海B	1	6,760.00	89,494.10	-10.91	非银金融
600023.SH	中国石化	1	7,200.00	49,505.00	4.13	石化
000096.SZ	深万科A	5,000	14,242.00	142,420.00	-36.41	房地产
002264.SZ	永新股份	1	4,679.00	37,799.58	-2.92	轻工制造
002314.SZ	永新股份	1	3,332.94	34,268.53	-35.37	有色金属
000121.SZ	深玻A	1	2,657.26	33,726.76	-33.37	建筑材料
002252.SZ	上海莱士	1	435.10	30,403.72	30.94	医药生物
000955.SZ	欣龙控股	1	2,691.96	28,046.10	-38.34	纺织服装
600209.SH	罗顿发展	1	2,072.00	24,795.81	-20.64	建筑装饰
000009.SZ	中航资本	3	1,655.30	18,700.00	-31.28	商业贸易
601918.SH	永泰能源	2	2,210.00	18,174.00	-38.61	煤炭
600206.SH	有研新材	1	4,001.12	18,035.90	-13.17	电子
300169.SZ	天赐材料	1	1,632.81	17,024.81	-38.30	化工
600455.SH	博通股份	12	312.00	16,066.94	-41.43	计算机
600165.SH	丰华股份	2	945.00	15,742.85	-35.83	房地产
601088.SH	中国神华	1	802.45	15,385.86	5.18	长证
300029.SZ	齐翔腾华	2	7,600.00	15,385.86	-31.38	化工
600523.SH	长电科技	3	7,594.00	13,935.12	-7.56	电气设备
600220.SH	晋能科技	1	2,147.07	13,144.53	-41.05	房地产
002648.SH	卫星石化	1	826.54	12,404.29	-28.80	化工
600421.SH	中航材控	2	933.00	15,853.86	-35.12	综合
600998.SH	九洲通	1	6,101.07	11,324.72	-8.50	医药生物
600231.SH	三友科技	2	1,010.10	11,124.50	-37.47	电子
600896.SH	中海达	1	3,522.50	9,937.14	-40.49	建筑装饰
002352.SZ	齐翔腾华	1	364.34	10,987.79	-26.19	交通运输
600239.SH	齐翔腾华	1	397.61	10,962.32	-13.96	机械设备
300187.SH	永清环保	1	1,355.97	10,944.88	63.17	电气设备
600036.SH	华电国际	1	400.68	10,746.27	-20.70	公用事业
000045.SH	国农科技	1	419.89	9,163.11	-30.18	医药生物
600096.SH	云天化	6	572.00	8,739.35	-31.38	非银金融
600960.SH	渤海租赁	3	2,623.53	44,129.33	-34.77	机械设备
600700.SH	中航黑豹	2	2,024.47	50,000.63	-35.74	国防军工
600821.SH	济柴动力	1	3,183.33	33,676.11	-46.82	商业贸易
600611.SH	大众交通	9	4,041.19	22,687.70	-34.83	交通运输
002130.SZ	沃尔核材	1	1,647.00	31,790.76	-15.07	有色金属
600750.SH	国海证券	1	2,214.48	35,373.63	-7.26	非银金融
300359.SZ	金通教育	10	1,686.60	35,351.24	-35.69	化工
600096.SH	云化机	1	2,293.38	12,521.14	-27.87	医药生物
600909.SH	四创电子	1	134.70	14,417.49	-29.98	国防军工
600359.SH	新农开发	1	760.00	15,019.68	-40.07	农林牧渔
600602.SH	生益控股	1	753.00	15,102.56	-35.65	交通运输
002299.SZ	圣农发展	3	792.28	15,555.17	-24.74	农林牧渔
000545.SZ	金固股份	1	1,694.10	17,702.17	-39.15	建筑材料
600012.SH	华虹制药	1	1,300.00	20,679.34	-29.00	医药生物
002392.SZ	北京君正	1	2,600.00	21,190.42	-36.92	建筑材料
600821.SH	济柴动力	1	3,183.33	21,676.11	-46.82	商业贸易
600611.SH	大众交通	9	4,041.19	22,687.70	-34.83	交通运输
002130.SZ	沃尔核材	1	1,647.00	31,790.76	-15.07	有色金属
600750.SH	国海证券	1	2,214.48	35,373.63	-7.26	非银金融
300359.SZ	金通教育	4	619.61	71,920.50	-42.96	传媒

举增持的银行股在7月也实现上涨。

## 增持潮力挺A股

证监会7月8日晚间发布公告，鼓励大股东及董监高增持行为，为相关股东增持提供便利。随后证监会再发一道令牌，即日起6个月内大股东及董监高不得通过二级市场减持。

通知称，允许近期减持过股票的产业资本可以通过证券公司定向资管等方式立即在二级市场增持本公司股票，对于近期股价

出现大幅下跌的(连续十个交易日内累计跌幅超过30%)，董监高增持本公司股票可以不受窗口限制，上市公司大股东持股达到或超过30%的，可以不等待12个月立即增持2%股份。

证监会还表示，经与国资委沟通，国有控股上市公司的控股股东及董监高通过二级市场增持本公司股票，无需事前报请国资委批准，履行自身决策程序即可。

分析人士指出，无风险收益率继续下降、居民资产配置倾向

出现大幅下跌的(连续十个交易日内累计跌幅超过30%)，董监高增持本公司股票可以不受窗口限制，上市公司大股东持股达到或超过30%的，可以不等待12个月立即增持2%股份。

证监会还表示，经与国资委沟通，国有控股上市公司的控股股东及董监高通过二级市场增持本公司股票，无需事前报请国资委批准，履行自身决策程序即可。

分析人士指出，无风险收益率继续下降、居民资产配置倾向

仍在延续。

但值得注意的是，指数反弹过程中将面临上方重重技术阻力，后市多空反复争夺难以避免。在阶段性的超跌反弹动能大幅释放后，套牢盘压力量将逐步显现，多空博弈将加剧，连续大涨难以维继。大量套牢盘的消化需求，意味着反弹必然在波动中进行。

目前这个位置市场已经出现一批估值合理甚至低估、竞争格局向好的真成长股。目前正值7月报密集披露期，中期业绩增长有望成为下一阶段市场关注的焦点，在盘整企稳的过程中，可借助中报进行筛选个股，在市场情绪的修复阶段，投资者更需以质地甄别个股。(徐伟平)

后可继续增持蓝筹股至40%。长江证券估计，理论增加逾1万亿元的险资可以涌人蓝筹。

不仅如此，经济数据依旧疲弱为货币及政策环境延续宽松提供了空间，因此蓝筹股的估值修复及偏好度高企料短期仍将延续。不过同时也需提防短线获利盘回吐意愿抬头造成蓝筹股出现大幅波动的可能。(王威)

股估值优势与抗跌价值凸显，又是救市资金的首选目标及救市政策的首批受益标的，因此在风险偏好显著下行的背景下，资金对于蓝筹股的偏好度明显提升。另外，保监会7月8日发布《关于提高保险资金投资蓝筹股票监管比例有关事项的通知》，将单一蓝筹股票的比例上限由5%调升至10%；投资权益类资产达到30%

牌的品种复牌后有望展开补涨行情。不过随着反弹的推进，套牢盘解套压力将显现，创业板后市震荡难免，个股分化将加剧。只有前期遭遇错杀的优质成长股，才能延续反弹行情，成为牛市下半场的主角。因此操作上应精选业绩和成长性向好的龙头品种布局，对于股价虚高的纯题材炒品种不妨借反弹降低仓位。(李波)

动，股权质押贷款风险有可能对银行业带来压力。不过一方面，当前银行股票质押贷款总体规模较小，质押标的主要以国债、金融债券低风险资产为主；另一方面质押率较低，普遍在五成以下，目前阶段整体风险不大，体现为个案。

立足中长期，长江证券建议大胆建仓银行股。(叶涛)

尽管这个位置市场已经出现一批估值合理甚至低估、竞争格局向好的真成长股。目前正值7月报密集披露期，中期业绩增长有望成为下一阶段市场关注的焦点，在盘整企稳的过程中，可借助中报进行筛选个股，在市场情绪的修复阶段，投资者更需以质地甄别个股。(徐伟平)

后可继续增持蓝筹股至40%。长江证券估计，理论增加逾1万亿元的险资可以涌人蓝筹。

不仅如此，经济数据依旧疲弱为货币及政策环境延续宽松提供了空间，因此蓝筹股的估值修复及偏好度高企料短期仍将延续。不过同时也需提防短线获利盘回吐意愿抬头造成蓝筹股出现大幅波动的可能。(王威)

不仅如此，经济数据依旧疲弱为货币及政策环境延续宽松提供了空间，因此蓝筹股的估值修复及偏好度高企料短期仍将延续。不过同时也需提防短线获利盘回吐意愿抬头造成蓝筹股出现大幅波动的可能。(王威)

不仅如此，经济数据依旧疲弱为货币及政策环境延续宽松提供了空间，因此蓝筹股的估值修复及偏好度高企料短期仍将延续。不过同时也需提防短线获利盘回吐意愿抬头造成蓝筹股出现大幅波动的可能。(王威)

不仅如此，经济数据依旧疲弱为货币及政策环境延续宽松提供了空间，因此蓝筹股的估值修复及偏好度高企料短期仍将延续。不过同时也需提防短线获利盘回吐意愿抬头造成蓝筹股出现大幅波动的可能。(王威)

不仅如此，经济数据依旧疲弱为货币及政策环境延续宽松提供了空间，因此蓝筹股的估值修复及偏好度高企料短期仍将延续。不过同时也需提防短线获利盘回吐意愿抬头造成蓝筹股出现大幅波动的可能。(王威)

不仅如此，经济数据依旧疲弱为货币及政策环境延续宽松提供了空间，因此蓝筹股的估值修复及偏好度高企料短期仍将延续。不过同时也需提防短线获利盘回吐意愿抬头造成蓝筹股出现大幅波动的可能。(王威)