

8月以来产业资本净增持逾92亿元

□本报记者 叶涛

持447.73亿元。

8月以来市场维持震荡格局,大盘几度冲击4000点未果转而回调。据wind数据显示,8月以来截至上周五发生产业资本增持的股票数量有371只,较7月的988只大幅减少;8月以来累计净增持金额也从上月的447.73亿元骤降至92.29亿元。从方向上看,7月资金较为热捧的行业主要集中在房地产、银行、券商领域;8月风向有所转变,以电力、大消费、房地产为代表的主题品种最为“吸金”。分析人士认为,随着产业资本入市脚步放慢,预计后市指数若要走出箱体,势必面临更多资金面上的压力。

324只股票被净增持

据相关数据,8月1日-23日期间,全部A股中获得产业资本净增持的股票数量有324只,合计增持股份数量7.63亿股,涉及金额达到107.68亿元;同期有26只股票在二级市场遭到净减持,合计减持股份数量6871.89万股,累计金额为15.38亿元;此外,此期间有21只股票增持金额持平。8月以来涉及增减持操作的上述371只个股为A股带来92.29亿元净增持额度。

虽然整体上上市公司重要股东对A股未来预期仍较为积极,但无论总计金额还是所涉股票数量,均无法与7月相提并论。

据Wind数据统计,整个7月产业资本在988只股票上展开增持操作,其中获得净增持的股票有885只,净减持的股票有83只,持平的有20只;其中净增持股票金额为613.35亿元,净减持股票金额为165.62亿元。由此,7月二级市场获得产业资本净增

持447.73亿元。不过,8月净增持金额环比骤减符合市场预期。分析人士认为,一方面6月中旬股指暴跌后,上市公司重要股东及高管为提振市场信心、维护股价稳定集体掀起“增持潮”,致使7月产业资本大举回流,其规模甚至远远超出此前流出规模,形成7月净增持金额的“高基数”,其中以万科A、兴业银行最为“豪气”,单月净增持金额分别达到159.24亿元和199.23亿元,位居个股前两位;另一方面,毕竟公司回购消耗的是“真金白银”,在7月大手笔净增持的基础上,8月金额边际下滑实为情理之中。

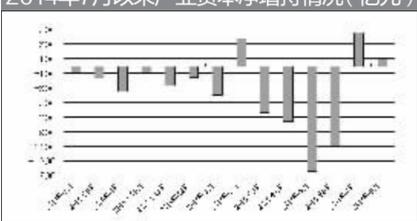
上周以来股指三度寻底,A股整体情绪尚需要进一步修复,产业资本净增持规模下滑将削弱做多力量,而同期两市成交额环比持续下滑,多空对陷阱入股者。分析人士预计,在市场资金面压力真正发生趋势性改善以前,指数大概率还将维持震荡休整格局。

增持偏好有所改变

从实际效果看,7、8两月产业资本连续增持维持持股重心意义重大,正是受到包括产业资本和国家队资金在内的诸多增量驰援,大盘才能顺利止跌企稳防止系统性风险发生。不过,从资金偏好看,8月产业资本增持方向相比7月依然发现明显不同。

据wind资讯,7月产业资本增持的重点集中在银行、地产、非银金融等领域,当月净增持金额前五的个股分别是万科A、兴业银行、招商银行、中天城投和太平洋,而仅仅上述5家公司累计获得的净增持资金就达到312.79亿元,占到7月产业资金净增持总额的69.86%;除此之

2014年7月以来产业资本净增持情况(亿元)



8月净增持变动次数居前个股

代码	名称	变动次数	涉及股数	股份数合计(万股)	增持参考市值(亿元)
300286.SZ	安科瑞	21.00	6.00	199.33	0.49
002675.SZ	东诚药业	21.00	20.00	18.56	0.08
002373.SZ	东孚科技	14.00	1.00	265.02	0.50
600785.SH	新华百货	13.00	6.00	2470.06	5.17
601801.SH	皖新传媒	13.00	13.00	110.87	0.27
002503.SZ	搜于特	12.00	6.00	1014.14	0.92
002073.SZ	松控股份	11.00	3.00	73.96	0.07
002373.SZ	东孚科技	10.00	6.00	37.49	0.12
002573.SZ	东孚科技	10.00	3.00	107.34	0.10
000404.SZ	华意压缩	10.00	7.00	42.63	0.04
000759.SZ	中百集团	9.00	7.00	7.79	0.01
600502.SH	安徽水利	9.00	9.00	32.17	0.00
000611.SZ	烟台冰心	8.00	7.00	13.00	0.02
000938.SZ	紫光股份	8.00	3.00	143.66	0.92
300314.SZ	戴维医疗	8.00	2.00	312.48	0.78
002510.SZ	天汽模	8.00	3.00	46.48	0.05
300377.SZ	赢时胜	8.00	3.00	4.50	0.03
000611.SZ	烟台冰心	8.00	3.00	25.02	0.50
000938.SZ	紫光股份	7.00	3.00	367.38	1.06
000521.SZ	美菱电器	7.00	7.00	113.61	0.08
300019.SZ	味宝科技	7.00	4.00	62.56	0.08
600432.SH	吉恩镍业	7.00	5.00	32.33	0.04
600521.SZ	贵信股份	7.00	7.00	4.21	0.01
000019.SZ	深深宝A	7.00	7.00	20.11	0.00
000601.SZ	韶能股份	6.00	1.00	10791.33	10.58
002303.SZ	美盛原	6.00	2.00	3004.98	3.98
002637.SZ	睿宇科技	6.00	4.00	827.10	1.65
002493.SZ	赛迪股份	6.00	1.00	153.13	0.30
300136.SZ	信诺通信	6.00	3.00	140.44	0.20
002351.SZ	漫步者	6.00	2.00	82.20	0.18
300028.SZ	高新兴	6.00	4.00	30.92	0.07
600661.SH	新南洋	6.00	6.00	25.84	0.05
002176.SZ	美利信	6.00	3.00	22.60	0.12
601139.SH	深圳燃气	6.00	5.00	5.01	0.01
300130.SZ	新国都	6.00	5.00	1.89	0.01
300121.SZ	阳谷华泰	6.00	4.00	3.93	0.00
000014.SZ	沙河股份	5.00	1.00	1009.29	1.93
002250.SZ	联化科技	5.00	2.00	480.25	1.04

外,净增持金额居前的还不乏中国石化、三一重工、华侨城A、中国神华这样的A股“大鳄”,显示这一时期以大蓝筹为主的低估品种成为产业资本的宠儿,避险及抄底意味浓厚。

然而,时间推进到8月,以追逐热点、获取超额收益为目标的产业资本成为这一时期主流,区间净增持金额居前的分别是韶能

股份、新世界、生益科技、新华百货,具体金额为105.8亿元、10.19亿元、6.19亿元和5.17亿元,所属行业领域主要分布在商贸零售、公用事业;天宸股份、华鑫股份、东湖高新、中洲控股、沙河股份排位也十分靠前。而且从增持变动次数看,安科瑞、东诚科技、清新环境、新华百货等10个股频次最高,均在10-21次之间,这在

客观上也成为产业资本青睐电力、大消费品种的佐证。

8月以来,关于新电改配套方案有望出台的预期持续高涨;消费板块在本轮牛市启动以来,整体涨幅相对滞后,估值也相对偏低,目前业绩正处于低位拐点上,当前消费板块基本面好转、巨头战略合作等成为了行情的催化剂。

展望后市的券商中,银泰证券认为,在管理层维稳决心不变,央行货币宽松预期强烈,指数接近前期支撑点位的情况下,随着连续调整做空动能的释放,企稳的可能性也在逐步增加,但整体弱势的格局也暂难改变。一方面,近期调整对市场人气形成较大打击,在没有超预期利好出现的背景下,投资者信心的恢复仍需时日;另一方面国内实体经济的低迷也将制约资金做多的信心,使得A股短期强势难现。

西部证券分析称,市场此前反弹所依赖的政策面与流动性两大做多逻辑在近期发生变化。一方面,尽管上周以来也不乏有大数据、海洋经济等产业方面的顶层设计方案出台,但政策推出程度明显弱于前期,且政策边际效应下降给短期市场反弹带来难度;另一方面,尽管央行采用多种灵活工具释放流动性,但并未有效对冲汇率贬值及银行间市场短期利率上行对资本市场带来的负面影响。考虑到3373点一带为此前政策强力救市重要位置,预计有望成为大盘进行方向性选择的关键节点。

大同证券表示,从技术的角度看,市场量能不足,场外资金参与并不积极,在没有新的增量资金的推动下,市场很难打破当前僵局并向上拓展空间,最好的情况也是在时间换空间的方式震荡。预计本周大盘将直接考验年线和前期“救市”低点的支撑,如果股指能够在年线处获得支撑,那么说明在救市的政策底之后,市场也找到了市场底,即便量能不足也能通过长时间的震荡逐步消化上方压力;但如果一旦日线被破,将对技术派构成重击,股指不得不再度向下寻底。

看空本周市场的券商中,新时代证券指出,技术面上,上周五大盘留下11个点的向下跳空缺口未予回补,显示大盘向下突破,且成交量逐日回落,周五更是以376.00亿元的成交额创下了8月6日以来的新低。

周内创业板股票中仅11只实现上涨。其中,拓尔思、雷曼光电、捷成股份、光韵达和天玑科技的周涨幅在9%以上,其余股票的涨幅均不足3%。上周下跌的382只股票跌幅均超过了1%;周跌幅在20%以上的股票共有10只,分别下跌10.13%、10.56%、10.66%和14.10%。

根据银监会近期发布的二季度主要监管指标数据,二季度末,商业银行不良贷款率1.50%,较上季末上升0.11个百分点,增速较一季度有所下降。随着稳增长力度不断加大,实体经济企稳

有望,明年不良率有望迎来拐点。二季度末,商业银行贷款拨备覆盖率为198.39%;贷款拨备率为2.98%。目前,银行行业的不良拨备较为充足,拨备覆盖率处于较高水平,整体风险依然可控。

总的看,上半年上市银行净利润整体增速较一季度微降,但有望,明年不良率有望迎来拐点。二季度末,商业银行贷款拨备覆盖率为198.39%;贷款拨备率为2.98%。目前,银行行业的不良拨备较为充足,拨备覆盖率处于较高水平,整体风险依然可控。

总的看,上半年上市银行净利润整体增速较一季度微降,但有望,明年不良率有望迎来拐点。二季度末,商业银行贷款拨备覆盖率为198.39%;贷款拨备率为2.98%。目前,银行行业的不良拨备较为充足,拨备覆盖率处于较高水平,整体风险依然可控。

8月产业资本净增持金额居前个股

代码	名称	变动次数	涉及股数	股份数合计(万股)	增持参考市值(亿元)
000601.SZ	韶能股份	6.00	1.00	10791.33	10.58
600628.SH	新华百货	2.00	1.00	5318.00	10.19
601139.SH	深圳燃气	1.00	1.00	711.66	6.19
600785.SH	新华百货	13.00	6.00	2470.06	5.17
000750.SZ	国海证券	3.00	2.00	3613.35	5.09
002303.SZ	美盛原	6.00	2.00	3004.98	3.98
600620.SH	天宸股份	1.00	1.00	2289.92	3.82
002637.SZ	睿宇科技	6.00	1.00	827.10	1.65
600133.SH	东湖高新	1.00	1.00	3171.30	3.24
000042.SZ	中洲控股	1.00	1.00	1082.84	2.22
000014.SZ	沙河股份	5.00	1.00	1009.29	1.93
000713.SZ	天禾种业	3.00	1.00	1498.01	1.67
002637.SZ	睿宇科技	6.00	1.00	827.10	1.65
600112.SH	天味控股	2.00	1.00	1000.38	1.50
600421.SH	仰光控股	1.00	1.00	975.36	1.45
600696.SH	巨百臣	3.00	3.00	1005.20	1.30
002058.SZ	威尔泰	1.00	1.00	717.92	1.30
000938.SZ	紫光股份	8.00	1.00	214.36	1.29
601117.SH	中国化学	1.00	1.00	1506.24	1.26
600768.SH	宁波富邦	2.00	1.00	671.37	1.22
000004.SZ	国农科技	4.00	1.00	419.90	1.19
300244.SZ	上海爱婴	3.00	3.00	161.64	1.16
600873.SH	恒信股份	1.00	1.00	1201.94	1.15
600315.SH	海泰新光	4.00	4.00	280.01	1.10
300272.SZ	开能环保	7.00	3.00	567.38	1.06
002250.SZ	联化科技	5.00	2.00	480.25	1.04
601111.SH	中国国航	1.00	1.00	369.18	1.01
002229.SZ	鸿博股份	8.00	1.00	199.45	0.99
002503.SZ	搜于特	12.00	6.00	1014.14	0.92
000938.SZ	紫光股份	8.00	3.00	143.66	0.92
300146.SZ	汤臣倍健	1.00	1.00	244.41	0.90
002493.SZ	赛迪股份	3.00	1.00	1185.82	0.88
300314.SZ	戴维医疗	8.00	2.00	312.48	0.78
300042.SZ	润科科技	3.00	1.00	233.31	0.77
300174.SZ	元力股份	4.00	3.00	388.79	0.77
002146.SZ	荣盛发展	2.00	2.00	644.00	0.64
000903.SZ	云内动力	1.00	1.00	644.21	0.61
600898.SH	赤峰黄金	1.00	1.00	357.67	0.45
600570.SH	云南电子	2.00	2.00	77.63	0.55
002085.SZ	万丰奥康	3.00	2.00	102.19	0.54
002277.SZ	友阿股份	1.00	1.00	353.05	0.53
600256.SH	广汇能源	1.00	1.00	602.63	0.50
600898.SH	赤峰黄金	1.00	1.00	357.67	0.45
300286.SZ	安科瑞	21.00	6.00	199.33	0.49
002329.SZ	汇川技术	1.00	1.00	87.08	0.49
300124.SZ	江汉技术	1.00	1.00	99.16	0.49
002385.SZ	天巴农	2.00	1.00	313.00	0.45
600898.SH	赤峰黄金	1.00	1.00	357.67	0.45
002131.SZ	利欧股份	2.00	1.00	80.13	0.43
600658.SH	电子城	1.00	1.00	365.50	0.40
600552.SH	方兴科技	1.00	1.00	208.61	0.39
601515.SH	东风股份	2.00	1.00	270.48	0.39
600898.SH	赤峰黄金	1.00	1.00	357.67	0.39
603698.SH	慧天工程	1.00	1.00	92.73	0.38
002592.SZ	八宝科技	3.00	3.00	49.53	0.37
600802.SZ	福建水泥	1.00	1.00	405.48	0.34
601208.SH	东材科技	1.00	1.00	368.60	0.33
000652.SZ	泰达股份	2.00	2.00	407.74	0.33

客观上也成为产业资本青睐电力、大消费品种的佐证。

8月以来,关于新电改配套方案有望出台的预期持续高涨;消费板块在本轮牛市启动以来,整体涨幅相对滞后,估值也相对偏低,目前业绩正处于低位拐点上,当前消费板块基本面好转、巨头战略合作等成为了行情的催化剂。

展望后市的券商中,银泰证券认为,在管理层维稳决心不变,央行货币宽松预期强烈,指数接近前期支撑点位的情况下,随着连续调整做空动能的释放,企稳的可能性也在逐步增加,但整体弱势的格局也暂难改变。一方面,近期调整对市场人气形成较大打击,在没有超预期利好出现的背景下,投资者信心的恢复仍需时日;另一方面国内实体经济的低迷也将制约资金做多的信心,使得A股短期强势难现。

西部证券分析称,市场此前反弹所依赖的政策面与流动性两大做多逻辑在近期发生变化。一方面,尽管上周以来也不乏有大数据、海洋经济等产业方面的顶层设计方案出台,但政策推出程度明显弱于前期,且政策边际效应下降给短期市场反弹带来难度;另一方面,尽管央行采用多种灵活工具释放流动性,但并未有效对冲汇率贬值及银行间市场短期利率上行对资本市场带来的负面影响。考虑到3373点一带为此前政策强力救市重要位置,预计有望成为大盘进行方向性选择的关键节点。

大同证券表示,从技术的角度看,市场量能不足,场外资金参与并不积极,在没有新的增量资金的推动下,市场很难打破当前僵局并向上拓展空间,最好的情况也是在时间换空间的方式震荡。预计本周大盘将直接考验年线和前期“救市”低点的支撑,如果股指能够在年线处获得支撑,那么说明在救市的政策底之后,市场也找到了市场底,即便量能不足也能通过长时间的震荡逐步消化上方压力;但如果一旦日线被破,将对技术派构成重击,股指不得不再度向下寻底。

看空本周市场的券商中,新时代证券指出,技术面上,上周五大盘留下11个点的向下跳空缺口未予回补,显示大盘向下突破,且成交量逐日回落,周五更是以376.00亿元的成交额创下了8月6日以来的新低。

周内创业板股票中仅11只实现上涨。其中,拓尔思、雷曼光电、捷成股份、光韵达和天玑科技的周涨幅在9%以上,其余股票的涨幅均不足3%。上周下跌的382只股票跌幅均超过了1%;周跌幅在20%以上的股票共有10只,分别下跌10.13%、10.56%、10.66%和14.10%。

根据银监会近期发布的二季度主要监管指标数据,二季度末,商业银行不良贷款率1.50%,较上季末上升0.11个百分点,增速较一季度有所下降。随着稳增长力度不断加大,实体经济企稳

有望,明年不良率有望迎来拐点。二季度末,商业银行贷款拨备覆盖率为198.39%;贷款拨备率为2.98%。目前,银行行业的不良拨备较为充足,拨备覆盖率处于较高水平,整体风险依然可控。

总的看,上半年上市银行净利润整体增速较一季度微降,但有望,明年不良率有望迎来拐点。二季度末,商业银行贷款拨备覆盖率为198.39%;贷款拨备率为2.98%。目前,银行行业的不良拨备较为充足,拨备覆盖率处于较高水平,整体风险依然可控。

总的看,上半年上市银行净利润整体增速较一季度微降,但有望,明年不良率有望迎来拐点。二季度末,商业银行贷款拨备覆盖率为198.39%;贷款拨备率为2.98%。目前,银行行业的不良拨备较为充足,拨备覆盖率处于较高水平,整体风险依然可控。

总的看,上半年上市银行净利润整体增速较一季度微降,但有望,明年不良率有望迎来拐点。二季度末,商业银行贷款拨备覆盖率为198.39%;贷款拨备率为2.98%。目前,银行行业的不良拨备较为充足,拨备覆盖率处于较高水平,整体风险依然可控。

总的看,上半年上市银行净利润整体增速较一季度微降,但有望,明年不良率有望迎来拐点。二季度末,商业银行贷款拨备覆盖率为198.39%;贷款拨备率为2.98%。目前,银行行业的不良拨备较为充足,拨备覆盖率处于较高水平,整体风险依然可控。



破位下行 沪综指上周跌11.54%

上周沪综指大幅破位下跌,周跌幅达到11.54%,收报3507.74点。周K线收出一根中阴线,将前两周的反弹阳线吞吃,终结了前两周的反弹行情,再次受到多重压力的压制,大盘再次步入向下寻底过程。

上周五两市总成交不足

大幅回调 创业板指周跌12.42%

上周A股整体市场呈现出快速震荡回撤过程,其中创业板指全周跌幅达到12.42%,在沪深两市核心指数中跌幅居前,不仅刷新了6月19日以来的单周跌幅新高,也成为了创业板指历史上第三大周跌幅。

上周五五个交易日内,创业板

弱市抗跌 申万银行指数下跌7.59%

沪深两市大盘上周大幅下挫,行业板块遭遇普跌,其中申万银行指数全周下跌7.59%,跌幅相对较小。从目前来看,银行板块6.3倍的市盈率仍具备估值优势,其安全边际也相对较高。

大幅补跌 次新股指数下跌20.21%

此前市场震荡期间,次新股板块具备较强赚钱效应,