

5月产业资本减持环比增37%

□本报记者 徐伟平

5月份沪深两市大盘先抑后扬,再度刷新本轮上涨新高。不过相较于4月份764.63亿元的减持额,5月份市场减持数量出现显著增加,达到1048.48亿元,环比增幅达到37%。不仅沪深两市的减持规模较此前出现明显增长,出现减持股票的数量也显著增多。分市场来看,主板净减持金额虽然较大,但创业板和中小板的减持股票数量显著高于主板。分析人士指出,经过前一波的快速上涨,这也激发了产业资本进一步减持的意愿。不过值得注意的是,资金利率下行和改革降低风险偏好这两大投资逻辑并未发生松动,牛市尚未走完。牛市中产业资本的减持反而有助于个股轻装上阵,投资者不必过度担忧。

减持规模环比增近四成

经历了4月份的单边加速上涨后,5月以来沪深两市大盘先抑后仰,走出V型反转,并再度刷新本轮上涨新高。Wind数据显示,5月以来共有640只股票出现重要股东持股变动,其中增持的股票有70只,合计增持股份数量3.51亿股,增持金额估算为63.39亿元;遭减持的股票有560只,合计减持股份数量为70.55亿股,减持规模估算为1111.86亿元。

整体来看,净减持金额为1048.48亿元,这一数字较2月份764.63亿元的减持规模增加了37%。由此来看,减持规模显著高于增持规模。从市场分布来看,中小企板有30只股票获得增持,合计增持金额为14.14亿元。233只股票出现减持,合计减持金额为312.77亿元。中小板整体净减持

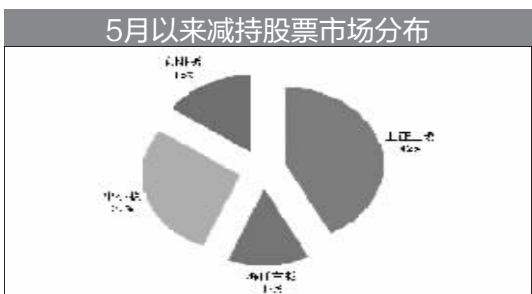
金额为298.63亿元。创业板有17只股票获得增持,合计增持金额为4.12亿元。142只股票出现减持,合计减持金额为164.75亿元。创业板整体净减持金额为160.63亿元。上证主板有8只股票获得增持,合计增持金额为9.90亿元。有113只股获得减持,合计减持金额为453.56亿元。上证主板整体净减持金额为443.66亿元。深证主板有20只股票获得增持,合计增持金额为35.23亿元。有76只股票出现减持,合计减持金额为178.78亿元。深证主板整体净减持金额为143.55亿元。

总的看,5月以来,不仅沪深两市的减持规模较此前出现明显增长,出现减持股票的数量也显著增多。分市场来看,主板净减持金额虽然较大,但创业板和中小板的减持股票数量显著高于主板。这主要是由于市场经过4月的一波整体上涨后,场内个股的股价均处在高位,不少股票的股价甚至刷新历史新高,这激发了产业资本的整体减持欲望。

牛市减持不得新高路

从个股来看,在出现重要股东持股变动的640只股票中,南玻A、农产品、中炬高新和华西药的增持金额居前,超过4亿元,分别为16.28亿元、7.54亿元、6.39亿元和4.83亿元。金科股份、江淮动力、洋河股份和兴业银行的减持金额居前,超过30亿元,分别为30.68亿元、30.72亿元、39.72亿元和176.90亿元。

从历史经验来看,获得增持的股票往往能够走出一波强势上攻行情,而获得减持的股票常常会出现震荡整固,甚至大幅下挫。不过5月以来出现增减持的股票并未严格遵守这一原则。例



代码	名称	涉及股东人数	总变动方向	净买入股份数(万股)	增持参考市值(万元)	5月以来涨跌幅(%)
000012.SZ	南玻A	1.00	增持	10411.84	162832.63	1.68
000041.SZ	深纺织A	1.00	增持	3393.85	288.38	0.00
600782.SH	中炬高新	1.00	增持	3250.27	63884.70	0.00
000936.SZ	华西股份	1.00	增持	4212.40	48282.29	16.51
002140.SZ	东方金钰	3.00	增持	1117.16	32645.02	14.54
002091.SZ	东富药业	2.00	增持	446.33	20381.75	31.71
000333.SZ	美的集团	1.00	增持	648.38	22682.46	3.11
000073.SZ	三七股份	1.00	增持	1160.32	22156.15	10.49
002294.SZ	永泰隆	1.00	增持	1029.30	2196.21	59.38
002589.SZ	瑞康医药	1.00	增持	237.30	20463.05	38.83
300208.SZ	欣泉医药	4.00	增持	262.88	19374.38	95.25
002201.SZ	金通灵	2.00	增持	1194.98	1965.04	13.86
600337.SH	美克家居	1.00	增持	1499.90	16497.54	10.41
600978.SH	宜华木业	1.00	增持	899.80	12559.64	16.36
002131.SZ	农尚生物	1.00	增持	2102.17	10635.05	23.14
300042.SZ	朗科科技	2.00	增持	417.96	10299.45	22.59
002610.SZ	爱康科技	1.00	增持	286.13	8891.93	25.60
000026.SZ	长盛传音	1.00	增持	432.19	7293.53	30.77
002347.SZ	泰尔重工	1.00	增持	266.17	4707.73	43.16
600988.SH	赤峰黄金	1.00	增持	218.49	4607.09	22.86
300337.SZ	依邦股份	3.00	增持	194.42	4374.44	23.03
300220.SZ	游族网络	1.00	增持	103.85	363.83	33.67
000801.SZ	四川九州	2.00	增持	105.34	2930.83	33.80
300251.SZ	光讯传媒	1.00	增持	67.85	2024.25	18.85
002016.SZ	永泰隆	1.00	增持	103.85	1063.50	23.14
002142.SZ	珠江股份	8.00	增持	25.33	1596.20	66.95
002649.SZ	博彦科技	2.00	增持	16.12	1172.04	36.83
002523.SZ	美晨生态	2.00	增持	16.04	864.33	29.19
600143.SH	金发科技	4.00	增持	76.61	862.35	27.77
002069.SZ	锦子平	1.00	增持	33.48	540.94	17.48
002388.SZ	双喜药业	2.00	增持	5.07	283.50	29.87
600018.SH	创兴资源	2.00	增持	12.62	155.05	52.54
002410.SZ	广联达	1.00	增持	2.77	102.66	42.29
002388.SZ	威创股份	1.00	增持	2.00	46.92	55.82
000001.SZ	平安银行	1.00	增持	1.16	40.62	20.37
000680.SZ	山推股份	1.00	增持	2.00	20.54	5.49
300136.SZ	信隆通信	1.00	增持	0.56	18.95	33.18
000063.SZ	中兴通讯	1.00	增持	2.00	18.89	27.28
600555.SH	九元龙	1.00	增持	1.50	14.35	29.35
002440.SZ	同立股份	1.00	增持	0.50	14.34	1.31
002137.SZ	爱康药业	1.00	增持	0.30	10.33	12.01
300166.SZ	东方国信	2.00	增持	3.00	9.04	82.60
000821.SZ	京山轻机	1.00	增持	0.40	8.08	16.70
000001.SZ	平安银行	1.00	增持	5.07	7.07	26.28
300222.SZ	科大智能	1.00	增持	0.21	5.80	73.81
601890.SH	美菱电器	1.00	增持	0.30	5.25	26.42
000683.SZ	运达能源	1.00	增持	0.70	5.17	15.21
002016.SZ	永泰隆	1.00	增持	0.20	3.69	33.67
002142.SZ	珠江股份	1.00	增持	0.20	3.62	-0.31
000568.SZ	泸州老窖	1.00	增持	0.13	3.12	2.30
002523.SZ	美晨生态	2.00	增持	0.35	3.09	22.86
300094.SZ	天孚通信	1.00	增持	0.03	2.80	28.50

如增持金额最大的南玻A5月以来仅小幅上涨1.68%,增持金额排在前十的美的集团5月也仅小幅上涨3.11%。而减持金额居前的万马股份5月则走出翻倍行情,华测检测涨幅也超过50%。

市场人士表示,4月市场迎来一波整体上涨,期间市场鲜有调整,产业资本选择静待时机,5

代码	名称	涉及股东人数	总变动方向	净卖出股份数(万股)	减持参考市值(万元)	5月以来涨跌幅(%)
000962.SZ	东方钽业	1.00	减持	-0.10	-3.793	-0.10
002588.SZ	华泰股份	1.00	减持	-0.01	-0.20	20.1893
300021.SZ	大禹节水	1.00	减持	-0.02	-0.37	17.4613
002888.SZ	鲁阳股份	1.00	减持	-0.03	-0.50	19.6911
002133.SZ	宝泰隆	1.00	减持	-0.02	-0.52	19.5149
002307.SZ	北海新绎	1.00	减持	-0.03	-0.57	-1.3469
000400.SZ	宝安地产	1.00	减持	-0.07	-0.73	63.8430
000686.SZ	宁波海运	1.00	减持	-0.07	-0.74	18.5388
300342.SZ	天银机电	1.00	减持	-0.02	-0.89	38.0849
002315.SZ	焦点科技	1.00	减持	-0.01	-1.02	25.1096
000713.SZ	卡奴电子	1.00	减持	-0.01	-1.05	29.5254
000915.SZ	山大华特	1.00	减持	-0.02	-1.08	42.8575
000759.SZ	中百集团	1.00	减持	-0.10	-1.10	7.9395
002143.SZ	中航资本	1.00	减持	-0.12	-1.25	26.2574
002565.SZ	上海绿新	1.00	减持	-0.10	-1.13	29.1434
000809.SZ	铁岭新城	1.00	减持	-0.09	-1.14	3.6296
002480.SZ	齐翔腾达	1.00	减持	-0.05	-1.35	4.1229
002623.SZ	新研股份	1.00	减持	-0.01	-1.61	27.0571
600223.SH	鲁商置业	1.00	减持	-0.20	-1.73	6.4682
002163.SZ	中航工业	1.00	减持	-0.16	-1.83	2.6361
000896.SZ	新研股份	1.00	减持	-0.26	-1.09	19.7348
002041.SZ	荣泰股份	1.00	减持	-0.04	-2.08	22.5378
002091.SZ	江苏国泰	1.00	减持	-0.10	-2.08	11.4010
000763.SZ	宁波海运	1.00	减持	-0.10	-2.10	1.6889
000713.SZ	卡奴电子	1.00	减持	-0.34	-2.42	18.2203
000823.SZ	世纪股份	1.00	减持	-0.12	-2.51	0.5410
002036.SZ	新研股份	2.00	减持	-0.27	-3.88	45.1114
002544.SZ	天沃科技	1.00	减持	-0.20	-2.80	10.5263
002521.SZ	齐邦股份	1.00	减持	-0.19	-2.83	15.1373
000013.SZ	卡奴电子	1.00	减持	-0.20	-3.23	51.8083
002093.SZ	荣泰股份	1.00	减持	-0.12	-3.25	26.2574
300076.SZ	GQY视讯	1.00	减持	-0.17	-3.36	55.5677
000625.SZ	长安汽车	1.00	减持	-0.15	-3.54	-1.0952
002177.SZ	新研股份	1.00	减持	-0.20	-3.84	18.8703
300002.SZ	神州泰岳	1.00	减持	-0.10	-3.88	6.1968
000705.SZ	浙江广元	1.00	减持	-0.20	-3.92	38.3797
002028.SZ	华信国际	1.00	减持	-0.20	-4.01	19.4211
300228.SZ	富瑞特兴	1.00	减持	-0.05	-4.01	26.0173
600202.SH	哈空调	1.00	减持	-0.31	-4.21	12.9536
002036.SZ	新研股份	1.00	减持	-0.26	-4.25	15.8462
002282.SZ	博深工具	1.00	减持	-0.30	-4.90	11.5835
002472.SZ	双环传动	1.00	减持	-0.20	-5.28	23.7896
002070.SZ	众和股份	1.00	减持	-0.43	-5.41	13.5352
002536.SZ	中航资本	1.00	减持	-0.10	-5.48	14.8703
002396.SZ	神州泰岳	1.00	减持	-0.12	-5.61	23.1672
300059.SZ	东方财富	1.00	减持	-0.10	-6.85	-6.1942
000513.SZ	丰林集团	1.00	减持	-0.11	-7.01	11.4211
002146.SZ	荣泰股份	1.00	减持	-0.33	-7.64	-6.7034
002614.SZ	荣泰股份	1.00	减持	-0.34	-8.65	56.9865
600513.SZ	丰林集团	1.00	减持	-0.72	-10.00	16.0850
002620.SZ	瑞和股份	1.00	减持	-0.32	-9.89	49.9169
002326.SZ	永泰科技	2.00	减持	-0.34	-10.64	107.6700
002045.SZ	德美化工	1.00	减持	-0.19	-10.84	26.5733
300107.SZ	建新股份	1.00	减持	-0.30	-11.27	21.8365
000907.SZ	云铝股份	1.00	减持	-1.23	-11.43	-0.7471
002054.SZ	德美化工	1.00	减持	-0.81	-11.83	3.6217
000908.SZ	德美化工	1.00	减持	-1.25	-13.83	32.7259
600500.SH	中国国贸	1.00	减持	-1.19	-14.87	10.5762
000629.SZ	攀钢钒钛	1.00	减持	-3.10	-15.19	-17.6636
000001.SZ	平安银行	1.00	减持	-1.10	-17.21	19.1489
600380.SH	龙元集团	1.00	减持	-0.79	-18.93	21.0816
000488.SZ	晨鸣纸业	1.00	减持	-2.00	-20.21	15.0491
002097.SZ	山东黄金	1.00	减持	-1.01	-20.34	9.5812
000537.SZ	广宇发展	2.00	减持	-1.59	-20.45	10.2522
002585.SZ	双菱新材	1.00	减持	-1.20	-21.09	11.1365
002097.SZ	山东黄金	1.00	减持	-1.09	-21.67	10.2522
600088.SH	中视传媒	1.00	减持	-0.60	-21.60	24.0746
600626.SH	中达股份	1.00	减持	-1.10	-21.61	-0.2508
002092.SZ	中达股份	1.00	减持	-0.50	-21.73	22.2524
002536.SZ	新研股份	2.00	减持	-0.80	-22.40	10.2123
002202.SZ	金风科技	2.00	减持	-1.16	-25.12	15.1666
002715.SZ	荣泰股份	2.00	减持	-0.55	-25.21	41.9689
002536.SZ	新研股份	1.00	减持	-0.72	-26.72	18.8703
600759.SH	宇通客车	1.00	减持	-1.08	-28.65	13.4768

月以来虽然指数再度刷新历史新高,但市场的波动幅度有所加大,此时产业资本选择减持,不仅可以获得丰厚收益,还可以规避震荡波动的风险。

不过值得注意的是,与熊市中重要股东的减持往往会拖累公司股价不同,牛市中产业资本的减持反而有助于个股轻装上阵,在2013年创业板走出单边上行行情时,产业资本同样大肆减持,不过个股却越减越涨,由此来看,短期流动性宽松预期仍在,改革红利不断释放,资金利率下行和改革降低风险偏好这两大投资逻辑并未发生松动,牛市尚未走完,投资者不必对产业资本的减持过度担忧。

总体来看,随着沪指创出新高,市场做多氛围和乐观情绪将进一步提升;不过,市场同样面临获利盘和前高解套盘的双重压力,操作上不宜盲目追高。(李波)

潮后,上周五伴随主板的崛起,创业板热度大幅下降。天量巨震的同时,个股分化显著加剧,充分反映多空分歧加大。创业板指数在连续向上突破后,技术面压力显现,加上蓝筹股跃跃欲试意图分流资金,创业板短期震荡料将加剧。(徐伟平)

指出,次新股的整体走势与创业板较为相似,且比创业板的弹性更大,相较于老股,新上市公司的外延并购和高速转预期也更完整,筹码盘子轻阻力小,因而上涨动能容易形成合力。分析人士认为,短期内这种次新股的强势有望延续,但投资者仍应谨慎追高。(张怡)

涨停,一周涨幅达到了61.04%;新大陆、天津磁卡、易联众和东信和平的5日涨幅也均超过了30%。涨幅最小的航天信息也实现了12.41%的涨幅。短线来看,涨幅较大或使得部分个股有短线调整压力,但是政策暖风将使得板块内的优质股中长期保持强势,逢回调吸纳应为上策。(张怡)

进行有序规范。分析人士指出,我国银行卡清算市场被银联垄断的局面将打破,海外大型清算机构和国内民营第三方支付机构未来也有望借助庞大用户基础进军清算市场。

此外,据媒体报道,国务院22日发布《关于实施银行卡清算机构准入管理的通知》,将对银行卡清算市场实行准入管理、

交易异动的部分股票			
异动类型	区间(股票) 受创(万元)	区间 涨跌幅	区间 换手率
连续三个交易日内 涨跌幅偏离值累计达20%	95500.40-4039.2	18.18	18.18
连续三个交易日内 涨跌幅偏离值累计达20%	93473.13-97334.10	10.90	11.03
连续三个交易日内 涨跌幅偏离值累计达20%	727491.09-95530.24	34.24	16.05
连续三个交易日内 涨跌幅偏离值累计达20%	640409.10-12424.53	24.53	49.83
连续三个交易日内 涨跌幅偏离值累计达20%	636733.14-2438.11	33.11	26.18
连续三个交易日内 涨跌幅偏离值累计达20%	636733.14-2438.11	33.11	26.18
连续三个交易日内 涨跌幅偏离值累计达20%	5839212.64-10.49	9.78	6.78
连续三个交易日内 涨跌幅偏离值累计达20%	562365.80-253.10	10.44	9.32
连续三个交易日内 涨跌幅偏离值累计达20%	516087.77-73	23.23	85.62
连续三个交易日内 涨跌幅偏离值累计达20%	470996.51-61	33.09	18.55
连续三个交易日内 涨跌幅偏离值累计达20%	446534.03-97	9.98	6.99
连续三个交易日内 涨跌幅偏离值累计达20%	414409.50-67	10.00	16.39
连续三个交易日内 涨跌幅偏离值达15%	383924.24-11	24.24	7.24
连续三个交易日内 涨跌幅偏离值累计达20%	387475.75-53.3	9.48	12.54
连续三个交易日内 涨跌幅偏离值累计达20%	374781.36-91	24.12	26.15
连续三个交易日内 涨跌幅偏离值累计达20%	359499.48-883	33.01	46.12
连续三个交易日内 涨跌幅偏离值达7%	338064.23-94	10.01	8.07
连续三个交易日内 涨跌幅偏离值累计达20%	336670.82-211	33.09	26.10
连续三个交易日内 涨跌幅偏离值达7%	326555.10-93	10.00	18.24
连续三个交易日内 涨跌幅偏离值达7%	317193.54-86	10.01	18.45
连续三个交易日内 涨跌幅偏离值累计达20%	297713.38-71	25.90	81.61
连续三个交易日内 涨跌幅偏离值累计达20%	294182.31-42	33.09	19.33
连续三个交易日内 涨跌幅偏离值累计达20%	283543.30-70	33.09	9.75