

股指连跌资金开溜,金融地产与前期强势概念4G环保等接连走弱

60日线顶不住空袭 资金撤离强势板块

证券时报记者 邓飞

昨日,沪指报收2242.11点,下跌28.82点,跌幅达1.27%,这已是该指数连续第5个交易日下跌,区间跌幅达3.26%,60日线在15个交易日的多空博弈中再次得而复失。结合盘面和成交数据观察,沪指下跌速度逐渐加快,正好对应着资金出逃力度的不断增大。

不过,值得注意的是,最近5个交易日,金融地产等权重板块的净流出资金与日俱增,而近日补跌的强势热点则呈现净流出资金逐步收窄的不同局面。分析人士认为,市场活跃资金频繁转移战线,预示风格切换难度较大,大盘仍只具备结构性机会。

金融行业下跌4.25% 5日净流出95.48亿

近5个交易日,金融行业累计下跌4.25%,跑输沪指近1个百分点。板块内仅有宏源证券实现红盘,其余皆绿。工农中建四大国有银行同期跌幅均低于1.5%,相对抗跌;安信信托、兴业银行、光大证券等同期跌幅超过7%,表现较差。

据同花顺数据统计,同期金融行业共计净流出资金高达95.48亿元。金融行业也连续5个交易日呈现资金流出状态。其中,资金净流出谷底(最低点)在本周一,为7.35亿元,随后板块的净流出额逐日递增,峰值(最高点)出现在昨日,高达28.64亿元。

国都证券分析师邓婷认为,目前银行板块整体呈现底部回升趋势,估值处于低位,但考虑到当前经济复苏力度较弱,同时利率市场化进一步推动的预期升温,短期板块仍缺乏强有力的上行动力。

房地产板块下跌3.51% 5日净流出54.19亿

同期,房地产板块累计下跌3.51%,略微跑输沪指。板块内仅有22股实现红盘,占比不足两成。深大通、泰禾集团、中茵股份同期跌幅超过10%,在板块内垫底;万保招金四大龙头地产公司同期跌幅由6.65%至8.56%不等,拖累板块指数。

从资金流向来看,同期房地产板块共计净流出资金54.19亿元。跟金融行业一样,房地产板块也是连续5个交易日出现资金净流出。其中,5月31日、6月4日、6月6日的净流出资金均超过12亿元,只有6月3日当天小幅流出2.8亿元。

虽然有不少资金撤离房地产板块,但是机构态度依然乐观。申银万国、中信证券、国信证券等一线券商基于行业基本面向好、政策趋严预期化解、较低估值等因素,均对房地产板块表示看好,其中申银万国预计房地产板块6月将继续取得超额收益,建议投资者继续坚守行业龙头和优质成长股。

房价不降 房产税扩容是件难事

国务院日前明确提出将扩大房产税改革试点范围,让“房产税扩容”的话题再次升温。房产税该何去何从?昨日,天津财经大学经济学院副院长、经济学博士丛屹教授做客证券时报网财苑社区,就房地产税等话题与网友进行了交流。

制定房价下降目标为先

本次访谈中,网友们的大多问题都集中在“房产税扩容”上,丛屹教授认为,开征房产税实质就是加税,加税则必须要有明确的目的。比如言之凿凿的“降房价”效果,他希望能够将其也加入到房



数据来源:同花顺 邓飞/制表 官兵/制图

环保概念跌幅居前 5日净流出22.60亿

本轮反弹表现抢眼的环保概念股近日纷纷补跌,风沙治理、空气治理、环保行业近5日累计跌幅居前。从个股看,天壕节能、天立环保、铁汉生态、津膜科技等10余只环保概念股同期跌幅超过10%,风沙治理相关个股表现最弱,板块整体重挫7.04%。

数据显示,近5日环保概念共计净流出资金22.60亿元。上周五,环保概念一度录得资金净流入,但进入本周后情况急转直下,板块连续两天净流出资金均超过8亿元。周三至周四,虽然环保概念股加速下行,但资金净流出额开始收窄,近两日净流出总额为6.65亿元。

国海证券最新发布的环保行业下半年策略报告认为,今年以来,环保行业估值稳步上升,其相对估值在A股市场中虽处于较高水平,但从绝对估值来看,考虑到环保行业处于景气上升周期、相关个股近两年业绩增速较高,因此行业估值仍有上升空间。国海证券建议投资者遵循再生水、脱硝、土

壤修复三条投资主线,寻找优质标的。

电子器件重挫5.67% 5日净流出32.42亿

由消费电子带旺的电子器件板块行情,近期也面临获利回吐压力。近5日电子器件板块重挫5.67%,触摸屏、LED等热点强势股跌幅居前,深天马A、环旭电子、瑞丰光电等19股同期跌幅超过10%。

从资金流出情况来看,电子器件板块与环保概念类似,均是先多后少。数据显示,近5日共有32.42亿元资金从电子器件板块撤离,有25.28亿元资金是在前3个交易日集中流出,占比接近8成。而昨日电子器件相关个股加速赶底,单日净流出资金仅为5.59亿元,为近5日次低。

华泰证券认为,电子行业股票的估值水平已经重回平均水平之上,系统性风险累积较高,股价客观上存在回调的压力。不过,电子板块历来都是成长股的摇篮,在探寻成长的路径中,华泰证券依旧看好平板电脑、智能手机带来的发展机遇,以及LED照明市场快速兴起的饕餮盛宴。

4G概念下跌5.34% 5日净流出9.22亿

4G概念作为通信行业先锋,本轮反弹涨幅惊人。近5日4G概念下跌5.34%,在疲惫尽露的同时,内部也开始明显分化。北纬通信尽显龙头本色,近5日逆市上涨14.51%,该股本周三再创新高,自去年12月以来累计的最大涨幅逼近2倍。而掌趣科技、富春通信、亿阳信通等6股同期跌幅则逾10%,补跌幅度较大。

资金流向方面,4G概念近5日净流出资金为9.22亿元。上周五该板块还有资金流入,但本周前两个交易日板块突然大幅净流出7.22亿元,占到近5日净流出资金总额的近8成。从个股来看,掌趣科技和中天科技遭资金抛弃,近5日净流出资金分别高达1.56亿元、1.4亿元。

值得提及的是,通信行业近期强势补跌,并未让机构惊慌失措。国信证券本周就将通信行业的评级上调至“推荐”,该机构指出,提升信息化水平和拉动信息消费将成为我国新一轮经济发展的新增长点,下半年通信行业投资将上演4G、宽带及转售三大主题剧目。

国海证券: 旺市来临 家电借势逞强

今年上半年,申万家电行业指数累计涨幅为20.32%,同期沪深300涨幅为0.97%,家电行业跑赢大盘21个百分点。其中,白色家电涨幅为17.72%,视听器材涨幅为29.97%。随着夏季来临,空调等家电的市场销售逐渐受到关注。

在过去的几个月中,空调内销增速平淡,但外销增速有所回升。数据显示,2013年1~4月空调行业产量为4055万台,同比增长7.94%,而同期空调行业出口为2299万台,同比增长5.47%。

我们认为,上半年家电板块大幅跑赢大盘的原因是业绩比较确定且估值较低,空调、小家电销售表现良好,黑电的销售数据也超预期。预计下半年行业政策退

后,短期内对家电的销售特别是黑电的销售有一定的影响,但是长期来看,则有利于优化行业的竞争秩序。节能补贴新政的推出对于家电产品的结构提升有良好的效果,节能白电占比提升至80%,龙头企业竞争力将凸显,市场份额有望进一步集中。

此外,对于白电而言,节能补贴新政对于提升产品结构的作用胜过提升销量。我们预计补贴到期后,白电的需求影响较小。受前期房地产销售回暖的滞后发酵以及气温逐渐回升的影响,白电特别是空调品类值得关注。考虑到2012年下半年房地产市场销售出现回暖,对家电销售的拉动有3~6个月的滞后期,预计与其密切相关的空调和厨电的销售在下半年将有较好的表现。

(唐立 整理)

限售股解禁 | Conditional Shares |

6月7日,A股市场有东方园林、康得新、上海家化、浙江龙盛共4家上市公司的限售股解禁。

东方园林(002310):解禁股性质为首发原股东限售股,实际解禁股数9758.19万股。解禁股东2家,即何巧女、唐凯,持股占总股本比例分别为53.75%、11.27%,分别为第一、二大股东,分别为公司董事长、副董事长,为夫妻关系,均为实际控制人,均为首次解禁且持股全部解禁,若考虑高管减持限制,实际解禁股数合计占流通A股比例为48.45%,占总股本比例为16.19%。该股的套现压力很大。

康得新(002450):解禁股性质为定向增发限售股,解禁股数15375万股,去年同期定向增发价为15.85元/股,除息后调整后为10.07元/股。解禁股东7家,即华宝信托有限责任公司、吕志炎、易方达基金管理有限公司、

中国银河投资管理有限公司、浙江共享(天津)投资管理有限公司(有限合伙)、浙商控股集团投资有限公司、新疆华津融信股权投资合伙企业(有限合伙),持股占总股本比例均低于5%,属于“小非”,均为首次解禁且持股全部解禁,合计占流通A股比例为29.47%,占总股本比例为16.44%。该股市场价格高于调整后定向增发价,套现压力较大。

上海家化(600315):解禁股性质为股权激励一般股份,解禁股数1418.7万股,占流通A股比例为2.24%,占总股本比例为2.11%。该股的套现压力很小。

浙江龙盛(600352):解禁股性质为股权激励一般股份,解禁股数1932.5万股。解禁股东包括公司高管阮兴祥和其他25名激励对象,解禁股数合计占流通A股比例为1.32%,占总股本比例为1.30%。该股的套现压力很小。

(西南证券 张刚)

上海宝弘资产
ShangHai BaoHong Asset
上市公司股权投资专家

www.baohong518.com 大宗交易/股票质押融资/定向增发

上海运营中心: 021-50592412、50590240
北京运营中心: 010-52872571、88551531
深圳运营中心: 0755-82944158、88262016

6月6日深沪两市大宗交易摘要

证券简称	成交价(元)	成交量(万股)	成交金额(万元)	买方营业部	卖方营业部
永利控股(000584)	11.2	250	2800	华泰证券股份有限公司江阴福泰路证券营业部	华泰证券股份有限公司江阴福泰路证券营业部
五矿稀土(000831)	20.6	72.79	1499.47	东莞证券有限责任公司东莞莞城福南路证券营业部	东莞证券有限责任公司东莞莞城福南路证券营业部
精开股份(002278)	10.46	200	2092	华泰证券股份有限公司北京西三环北路证券营业部	华泰证券股份有限公司南通建设路证券营业部
泰尔重工(002347)	7.04	49.72	350.06	华泰证券股份有限公司北京西三环北路证券营业部	华泰证券股份有限公司南京高淳溧水路证券营业部
丹邦科技(002618)	21.13	80	1690.4	西南证券股份有限公司深圳滨河大道证券营业部	东方证券股份有限公司上海光新路证券营业部
丹邦科技(002618)	21.13	80	1690.4	西南证券股份有限公司深圳滨河大道证券营业部	东方证券股份有限公司上海光新路证券营业部
亿纬锂能(00014)	25.11	100	2511	中信建投证券股份有限公司深圳深南中路证券营业部	中信建投证券股份有限公司老河口东启街证券营业部
网宿科技(000017)	31.43	200	6286	长江证券股份有限公司沈阳三好街证券营业部	华泰证券股份有限公司常州武进路证券营业部
网宿科技(000017)	31.43	25	785.75	国君安证券股份有限公司北京金融街证券营业部	华泰证券股份有限公司北京金融街证券营业部
网宿科技(000017)	31.43	25	785.75	国君安证券股份有限公司北京金融街证券营业部	华泰证券股份有限公司北京金融街证券营业部
数码视讯(000079)	18.76	300	5628	长江证券股份有限公司沈阳三好街证券营业部	华泰证券股份有限公司衡水明珠湖路证券营业部
金通灵(000091)	7.51	100	751	华泰证券股份有限公司南通如东人民路证券营业部	华泰证券股份有限公司南通如东人民路证券营业部
瑞源石业(000164)	13.55	98	1327.9	光大证券股份有限公司深圳高新一路证券营业部	光大证券股份有限公司上海长江路证券营业部
富奥科技(000315)	26.87	50	1343.5	长城证券股份有限公司上海延安西路证券营业部	华泰证券股份有限公司江阴福泰路证券营业部
隆基股份(601012)	8.34	200	1668	宏源证券股份有限公司上海康定路证券营业部	宏源证券股份有限公司盐城解放北路证券营业部
日出东方(603366)	15.68	22.17	347.63	世纪证券有限责任公司上海威海路证券营业部	广发证券股份有限公司南通青年中路证券营业部
光大证券(601788)	12.4	50	620	中航证券有限公司景德镇新村西路证券营业部	光大证券股份有限公司北京月坛北街证券营业部
兵器股份(600005)	2.46	60	147.6	海通证券股份有限公司杭州文化路证券营业部	海通证券股份有限公司杭州文化路证券营业部
光大证券(601788)	12.4	62	768.8	安信证券股份有限公司北京阜成路证券营业部	光大证券股份有限公司北京月坛北街证券营业部
中农资源(600313)	9.04	105	949.2	中信万通证券股份有限公司青岛东海西路证券营业部	安信证券股份有限公司北京阜成路证券营业部
中国平安(601318)	37	150	5550	瑞银证券有限责任公司瑞银证券总部	平安证券有限责任公司深圳深南东路罗湖商务中心证券营业部

更多数据见沪深证券交易所网站

