

产业资本短期悲观信号显现

王浩

减持力度放缓

最近一周重要股东增持额显著增长,累计金额约为4.02亿元,较上期大幅增长10倍以上。

数据显示,导致增持额大涨的主因是中国西电公告日股东近一年累计增持8671万股,增持金额高约1.49亿元。期间,增持金额超过1000万元的公司共有5家,排名靠前的中国西电外,中联重科高管2013年5月30日至6月4日,购买1937万股,增持约1.19亿元。东方银星2013年6月5日公司股东豫商公司于2013年5月至2013年6月间增持640万股,增持约5585万元。数据显示,重要股东减持金额相比上期显著回落,其累计减持35.35亿元,较上期减少48.43%,受前期基数较高影响,本期减持金额

呈显著回落态势,但从历史上看仍属偏高水平。本期累计减持金额超过1亿元的公司共有11家,剔除约定式回购交易,排名居前的京东方A股东合肥融科2013年5月28日至5月31日减持1.16亿股,累计减持为3.21亿元。

分行业看,重要股东减持金额排名前五的行业为:信息服务、电子、轻工制造、房地产和化工。董监高及相关人员减持金额排名前五的行业分别为信息服务、电子、轻工制造、化工和信息设备。机械设备板块在董监高增持金额排名第一,主要是中联重科部分董监高于2013年5月30日至6月4日购买公司股票共计1937万股。而电子、信息服务等板块减持力度再度加强。

大宗交易指标逆转

最近一周,沪深两市合计实现大宗交易金额44.20亿元,比上期减少

34.39%;其中溢价和折价成交金额分别为6.34亿元和37.86亿元,溢价成交金额比上期减少58.67%,而折价成交金额较上期下降27.23%。

本期大宗交易成交总额、溢价成交金额和折价成交金额较上期均有显著减少,溢价成交金额下降更显著。大宗交易成交总额下降意味着市场活跃度开始减弱,市场观望情绪较为浓厚。而折价成交金额降幅较小说明在IPO重启预期加强等利空因素影响下,市场情绪已逐步转为偏空。另一方面,从大宗交易溢价成交占比以及大宗交易折价率看,本期溢价成交占比14.35%,较上期下降8.42个百分点,降幅较大,此前连续向上攀升的态势终结;而折价率则由上期的4.03%提高至本期的5.87%,比上期提高1.84个百分点。

本期大宗交易的几项指标均显示出当前市场的负面信号,溢价成交占比在达到相对高位后向下大幅逆转,折价率则再

度显著提升,大宗交易成交额则显示市场活跃度有所减弱,诸多迹象均表明短期内市场将面临较大压力。

分行业来看,本期大宗交易成交金额排名前五的行业分别为:电子、医药生物、信息服务、化工和机械设备。本期各行业大宗交易成交状况相对上期有所回落,本期没有成交额超过10亿元的行业板块,电子板块大宗成交金额为8.65亿元,由上期的第三位升至本期的第一位;医药生物板块大宗交易活跃度提升较为明显,本期再度跃升至第二位;信息服务板块排名不变,依旧位居第三。本期大宗交易溢价成交金额超过1亿元的公司有3家,分别为上海梅林、顺络电子和九州通。由于大宗交易活跃度有所降低,因此我们认为大宗交易成交较为活跃的智飞生物可适当关注。另外,大宗交易溢价成交占比及溢价成交占比“双高”的顺络电子和九州通亦可短期关注。

(作者系方正证券研究员)

杠杆资金交锋300ETF连续两天巨量融券做空

证券时报记者 罗峰

复杂的博弈和对后市的分歧,集中地体现在交易型开放式指数基金(ETF)基金上。

300ETF(510300)昨日遭融券卖出4.8亿余元,占其成交量的53%。这已不是该沪深300ETF基金第一次遭到巨量融券做空,本周一300ETF就因当日融券卖出数量达到其总交易量的50%以上而登上龙虎榜,遭融券做空近4亿元。

融券卖出额可以达到当日成交量的一半以上,显示做空力量认为汇金公司增持金融股带来的效应难以持续。沪深300指数在上周四创下阶段新低,汇金出手后指数并未明显大涨,仍在低位徘徊,本周一下跌0.54%,周二收涨0.62%。

并非只有做空力量在押注,沪深300指数代表的蓝筹股将继续下跌彻底进入熊市,多方也在借助融资杠杆不断押注股指上涨,虽然单日融资数量比融券小些,但融资余额较大。数据显示,5月27日以来300ETF每个交易

日均有过亿元融资买入,5月29日融资买入余额一跃超过30亿元,之后一直保持在30亿元以上。就在融券放出巨量的周一、周二,融资买入金额分别为1.7亿、3亿元。

相比之下,融券做空的主要是超短线资金。上交所数据显示,周一融券数量只有6000余万份,1.4亿元左右,主要原因是在当天巨量融券做空的同时,有约3.5亿元融券偿还。

昨日上交所龙虎榜上,融资与融券大举的都是ETF。治理ETF(510010)、500ETF(510500),这两只ETF基金昨日融资买入数量超过其总交易量的50%。不过,这两只ETF基金本身的交易量比较小。交易信息显示,治理ETF昨日遭融资买入817万元,占其成交量的近六成;500ETF昨日遭融资买入234万元,占其成交量的50%。这两只ETF的交易与重量级的300ETF不具有可比性。

美“棱镜门”引爆信息安全 游资追逐相关股票

证券时报记者 姚波

美国棱镜计划的曝光,A股信息安全设备受游资关注。分析人士指出,除了短期直接利好的着力信息安全的上市公司外,数据挖掘以及国产信息设备厂商或将迎来中长期机会。

昨日,北信源、任子行、蓝盾股份三只创业板数据安全类个股强势涨停;卫士通、美亚柏科、榕基软件分别上涨7.01%、4.57%、2.02%;数据挖掘个股拓尔思上涨6.26%;信息设备中兴通讯上涨6.68%。其中,蓝盾股份和任子行分别创下一年新高和历史新高,今年的涨幅分别达到40.41%、58.89%。

从资金流向来看,北信源、任子行、蓝盾股份和卫士通昨日净流入资金1903.85万元、2071.15万元、3647.07万元和1586.24万元,而游资成为此轮信息安全概念炒作的资金注入的主力推手。盘后交易异动信息显示,北信源、任子行、蓝盾股份昨涨停3只个股的前5买入席位中并没有机构,均为清一色的券商营业部,反倒是蓝盾股份在昨日高位有机构席位卖出近500万元筹码。

信息安全及数据挖掘市场巨大

据棱镜计划显示,美国政府多年前就开始基于海量数据的大数据技术应用,利用谷歌、雅虎、Facebook等网络服务公司提供的电邮、即时消息、聊天记录、社交网络资料,以及登录时间等海量数据中挖掘情报信息。虽然“棱镜门”短期激活相关安全个股,但从国外发展趋势看,国内信息安全产业仍然有巨大的市场空间。国金证券郑宏达指出,在政策支持和市场需求的驱动下,中国信息安全产业近几年平均增长20%以上,但中国信息安全投入占IT总投入的比重仍然大幅低于欧美国家。

郑宏达表示,我国政府采购对信息安全产品有着非常高的要求,要求采购“自主可控的国产安全产品”。受此影响,具有完全自主创新特点的安全产品成为我国国家安全部门采购时的首选产品。由于信息安全行业当前表现为增速快、产品多、领域广,但集中度低,预计行业领先企业将通过外延式发展来实现产品和行业整合做大做强。此外,在棱镜计划中发挥极大功能的数据挖掘也开始受到市场的重视,此次曝光也势必会加速此类技术的应用推广。



信息安全股北信源昨率先涨停

官兵/制图

国产信息设备进口替代迎中长期机会

“棱镜门”挑战的是国家安全,这一层面更多需要立足相关基础网络设备的安全性考量。据了解,美国思科的设备几乎垄断了四大银行、海关、公安、工商、教育、铁路、民航等领域。中长期而言,国家安全将成为上述重要部门设备采购转向国产设备为主的关键词。

银河证券分析指出,在“棱镜门”事件的刺激下,作为信息设备市场最大的运营商市场,将从过去骚扰电话、垃圾短信等网络安全问题,转向国家信息安全考量,也会加速通信网络设备的国产化深度。就运营商骨干路由器而言,目前国产厂商主要是华为、思科、Juniper,中兴通讯预期1~2年即有望实现市场突破。此外,美国厂商当前占据优势的路由器、交换机(思科)、服务器(IBM/HP/DELL)、存储设备(EMC)等,相应的国产厂商未来预期会出现进口替代的隐忧政策倾向,受益厂商包括华为、中兴通讯、烽火通信和星网锐捷(交换机、路由器等),华为、联想、浪潮信息(服务器)、科华恒盛(数据中心动力解决方案)等。

此外,更为小众的工业以太网设备也有机构关注受影响。据了解,工业以太网交换机都是应用在电力、交通、能源等行业,军方潜艇、舰艇、航母等实体也开始采购该类设备,而这些领域都关系到国计民生,控制着国家命脉。国信证券表示看好这一领域的东土科技等A股相关公司。

热点三角:传媒、大数据与信息安全

魏刚

中小创活跃 主板冷清

近期大盘震荡加剧,个股明显分化,创业板和中小板的成交量基本维持稳定,保持在近期高位,交投活跃,而主板成交量下降明显。龙虎榜数据显示,本周上榜的62只个股中创业板、中小板达到48只,占比超过75%,近期资金对于中小市值的青睞可见一斑。

由于经济增速预期的不断下调,大市值股票整体上盈利能力不被市场看好,虽然估值已经较低,但短期内依然难以找到吸引入气的理由。关注热点仍然集中在各类题材概念的切换之中,同时也不乏传媒这样恒强恒强的板块。

热点集中三角

龙虎榜数据显示,近期热点主要围绕以下几个关键词展开:传媒、大数据与信息安全。

传媒自不用讲,近半年来都是交易异动榜上的常客。而事实上传媒板块也确实今年业绩表现最为抢眼的板块之一,多部国产电影的火爆票房并非偶然,某种程度上更可视为一个趋势性的转折点。6月份中,光线传媒、华谊兄弟、乐视网、三五互联等多次登上异动榜,席位中也不乏机构身影,各类投资者参与度均较高。

大数据概念在A股市场活跃于5月底,催化剂是美国两个相关公司上市所受到的热捧。之后业绩弹性小但与大数据概念关联直接的银信科技和天玑科

技被游资热炒,但消息刺激过后,均大幅回调。被众多机构抢筹的另一只大数据概念拓尔思由于实际业绩增长预期明确,近期表现强势。

信息安全是近期热点。受美国“棱镜”项目的曝光影响,本周两个交易日中,相关概念如卫士通、任子行、蓝盾股份等均出现明显上涨。但龙虎榜数据显示,这几只个股的买卖前十席均为券商营业部,而任子行更是连续两日换手率超过20%,短期内已经积聚较大风险。

此次事件所带来的对于信息安全关注的冲击必将给一些在信息安全领域深耕实作的公司带来更大发展机遇,但投资者在个股选择上需要更深入地甄别别选而不是跟风市场炒作成为击鼓传花游戏最后一棒。

(作者系华泰证券研究员)

限售股解禁 | Conditional Shares |

6月19日,A股市场有三家公司限售股解禁。

海伦钢琴(300329):首发原股东限售股,实际解禁股数3515.40万股。解禁股东4家,即宁波大榭开发区同心企业管理服务有限公司、宁波大榭开发区协力模具技术服务有限公司、宁波市鄞州云乐投资咨询有限公司、宁波睿勇投资有限公司,持股占总股本比例均低于4%,属于“小非”,解禁股数合计占流通A股104.81%,占总股本26.24%。该股套现压力很大。

华虹计通(300330):首发原股东限售股,解禁股数3240.22万股。解禁股东32家。其中,上海申腾信息技术有限公司、上海市

浦东新区公共交通投资发展有限公司分别为第二、三大股东,持股占总股本比例分别为11.84%、5.92%。余下30家股东,属于“小非”。解禁股数合计占流通A股162.01%,占总股本40.50%。该股套现压力很大。

青松建化(600425):定向增发限售股,去年同期定向增发价13.53元/股,除权除息后调整为6.72元/股,解禁股数42140.00万股。解禁股东6家,持股占总股本比例分别为15.73%、5.35%、4.35%、3.06%、1.45%、1.34%,分别为第二、三、四、五、六、七大股东,解禁股合计占流通A股88.03%,占总股本61.13%。该股套现压力很大。

(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19日深沪两市大宗交易摘要

证券简称	成交价格(元)	成交量(万股)	成交金额(万元)	买方营业部	卖方营业部
万科A(000002)	10.40	93.87	976.25	机构专用	机构专用
雅集动力(000338)	20.16	35.30	711.62	机构专用	机构专用
金鹰(002402)	5.64	86.05	485.34	机构专用	机构专用
晨鸣纸业(000488)	4.02	138.73	557.69	机构专用	机构专用
中润资源(000506)	5.37	330.00	1772.10	海通证券股份有限公司上海襄阳路证券营业部	国信证券股份有限公司深圳红岭中路证券营业部
柳工(000528)	7.77	59.39	461.46	机构专用	机构专用
西安旅游(000610)	7.70	300.00	2310.00	开源证券有限责任公司佛山顺德新宁路证券营业部	信达证券股份有限公司铁岭光复街证券营业部
格力电器(000651)	24.78	42.53	1053.89	机构专用	机构专用
国海证券(000750)	10.15	550.00	5582.50	国泰君安证券股份有限公司上海浦东新区世纪大道证券营业部	机构专用
中百集团(000759)	6.03	57.17	344.74	机构专用	机构专用
北新建材(000786)	19.11	34.14	652.42	机构专用	机构专用
华闻传媒(000793)	10.00	900.00	9000.00	机构专用	西南证券股份有限公司重庆惠工路证券营业部
新和成(002001)	17.21	41.70	717.66	机构专用	机构专用
苏宁云商(002024)	5.52	67.72	373.81	机构专用	机构专用
金蝶软件(002081)	27.27	1100.00	29997.00	中信建投证券股份有限公司上海华灵路证券营业部	东吴证券股份有限公司苏州狮山路营业部
南岭民爆(002096)	16.00	184.76	2956.09	宏源证券股份有限公司上海世纪大道证券营业部	机构专用
荣盛发展(002146)	14.16	21.40	303.02	机构专用	机构专用
科大讯飞(002230)	44.83	210.00	9414.30	宏源证券股份有限公司上海康定路证券营业部	中信证券股份有限公司北京复外大街证券营业部
科大讯飞(002230)	44.83	60.00	2689.80	宏源证券股份有限公司上海康定路证券营业部	中信证券股份有限公司北京复外大街证券营业部
焦点科技(002315)	31.50	65.00	2047.50	中信证券股份有限公司上海世纪大道证券营业部	国金证券股份有限公司上海遵义路证券营业部

更多数据见沪深证券交易所网站

遗失声明

本公司不慎遗失《证券质押登记证明》原件一份,质押登记编号:1212180002,质押登记日期:2012年12月18日,出质人:科瑞天诚投资控股有限公司,质权人:四川信托有限公司,质押的证券简称:上海莱士,证券代码:002252,质押证券数量:4,450,000股。特此声明作废。

四川信托有限公司
2013年6月19日