5营业部大宗扫货22股抛售36股 疑为QFII调仓

郑灶金

截至昨日，5月份以来A股一直在2000点附近盘整，大盘波澜不兴的背后，主力却是动作频频。其中，疑似是"QFII大本营"的5家营业部继续在大宗交易平台接连出手，扫货22股的同时也大幅卖出36股，调仓行为显露端倪。而上述营业部所买卖的个股中，绝大部分为合格境外机构投资者（QFII）一向青睐的大盘蓝筹股。

买入22股 招商银行金额最大

中信证券总部（非营业场所）、中金公司厦门莲岳路营业部、中金公司深圳福华一路营业部、中金公司上海淮海中路营业部、中金公司北京建国门外大街营业部等被称为"QFII大本营"的营业部素来受市场关注。4月，上述5家营业部曾在大宗交易平台出手买入中国平安、招商银行等19股；5月份以来，上述营业部继续大笔买入贵州茅台22股，合计买入金额达9.63亿元。

具体来看，上述5家营业部5月以来所买入的22只个股分别为：北方创业、大秦铁路、菲达环保、广联达、贵州茅台、华谊兄弟、建设银行、交通银行、聚龙股份、南都电源、三维丝、上柴股份、四维图新、泰格医药、万润科技、兴业银行、阳光照明、伊立浦、长江电力、招商银行、中国神华、中国太保。

"QFII大本营"在大宗交易平台上的买入交易延续了其钟情大盘蓝筹股的传统。其中，银行股有建设银行、交通银行、兴业银行、招商银行等4股。此外，贵州茅台、大秦铁路、长江电力、中国神华、中国太保等也均为大盘股。

数据显示，录得买入金额最多的个股为招商银行。5月6日、5月28日、6月11日，该股先后完成3笔大宗交易，买入方均为中信证券总部（非营业场所），对应的卖出方分别为中信证券北京紫竹院路营业部、东方证券东方资财、中信证券北京紫竹院路营业部，买入金额合计1.49亿元。其中，5月6日成交的594.66万股以0.3%的溢价率成交，后两笔均为折价成交，折价率分别为0.88%、1.09%。

4月时，中国平安等19只个股也曾获得"QFII大本营"12.53亿元的资金垂青。其中，中国平安完成6笔交易，涉及金额达到6.24亿元。对比4月与5月份至今的两次扫货单，可以发现中国太保、中国神华、招商银行、长江电力、兴业银行、万润科技、南都电源、聚龙股份、交通银行、华能国际、大秦铁路等11股均有两次被买入的记录。

卖出36股 大盘蓝筹占绝大部分

卖出方面，4月份时"QFII大本营"大宗出货极少，仅中金公司上海淮海中路营业部折价6.54%卖出索菲亚，中金公司北京建国门外大街营业部卖出隆鑫通用和万润科技，折价率分别为2.97%、10.54%。而5月份以来，"QFII大本营"出现了50笔卖出成交，涉及股票36只，卖出营业部主要集中在中金公司上海淮海中路营业部，该营业部揽下了50笔卖出交易中的44笔。

数据显示，出现在卖单记录上的36股中绝大部分为大盘蓝筹股，其中银行股占三分之一。银行股中被卖出的个股有招商银行、兴业银行、浦发银行、农业银行、民生银行、交通银行、建设银行、华夏银行、光大银行、工商银行、北京银行、中国银行等；其他金融股如中信证券、中国太保、中国平安、海通证券等也现身卖单。另外，两桶油"中国石油、中国石化以及中国重工、中国神华、中国南车、中国联通、中国建筑、长江电力、伊利股份、贵州茅台、宝钢股份等大盘股也均有大宗卖出记录。

被卖出金额最多的个股为永辉超市，该股累计达成5笔交易。其中，5月21日、6月11日各有3笔、2笔，合计卖出金额达到4.86亿元，卖出营业部均为中金公司深圳福华一路营业部，买方则来自华福证券马尾罗星西路营业部等4家营业部。

分析人士认为，大盘蓝筹股批量地在"QFII大本营"营业部之间出现交易，很大可能是QFII资金趁大盘在2000点一线展开整理而做出的调仓举动。最新开户数据在一定程度上表明QFII对A股的热情仍在升温。据中国结算日前公布的统计月报数据，QFII5月份新开14个A股账户，至此QFII已经连续30个月开立A股账户，总账户数达到694个。

部分个股的大宗交易明细一览

代码	名称	日期	价格	当日收盘价	溢/折价率(%)	成交量(万股)	成交额(万元)	占总流通比(%)	次日涨跌幅(%)	买方	卖方	所属行业
601328.SH	交通银行	2014-06-11	3.82	3.84	-0.52	420.00	1,604.40	0.01	0.00	中信证券股份有限公司总部(非营业场所)	中信证券股份有限公司北京紫竹院路证券营业部	银行
601601.SH	中国太保	2014-06-11	17.11	17.25	-0.81	100.00	1,711.00	0.01	-0.64	中信证券股份有限公司总部(非营业场所)	中信证券股份有限公司北京紫竹院路证券营业部	证券、信托、保险
600526.SH	菲达环保	2014-06-05	8.88	9.15	-2.95	400.00	3,552.00	0.85	-1.64	中信证券股份有限公司总部(非营业场所)	[illegible]	机械设备
600036.SH	招商银行	2014-05-28	10.11	10.20	-0.88	300.00	3,033.00	0.01	-0.49	中信证券股份有限公司总部(非营业场所)	东方证券股份有限公司东方资财	银行
601166.SH	兴业银行	2014-05-28	9.82	9.94	-1.21	650.00	6,383.00	0.03	-0.80	中信证券股份有限公司总部(非营业场所)	东方证券股份有限公司东方资财	银行
601328.SH	交通银行	2014-05-28	3.82	3.84	-0.52	1,800.00	6,876.00	0.03	0.00	中信证券股份有限公司总部(非营业场所)	东方证券股份有限公司东方资财	银行
601939.SH	建设银行	2014-05-28	4.02	4.06	-0.99	760.00	3,055.20	0.00	-0.25	中信证券股份有限公司总部(非营业场所)	东方证券股份有限公司东方资财	银行
600519.SH	贵州茅台	2014-05-26	163.57	163.57	0.00	8.32	1,360.90	0.01	-0.24	中信证券股份有限公司总部(非营业场所)	中国国际金融有限公司上海淮海中路证券营业部	食品饮料
600526.SH	菲达环保	2014-05-26	17.77	18.32	-3.01	100.00	1,777.00	0.45	1.76	中信证券股份有限公司总部(非营业场所)	[illegible]	机械设备
601939.SH	建设银行	2014-05-26	4.02	4.02	0.00	161.82	650.52	0.00	0.00	中信证券股份有限公司总部(非营业场所)	中国国际金融有限公司上海淮海中路证券营业部	银行
600526.SH	菲达环保	2014-05-22	17.42	17.96	-3.01	110.00	1,916.20	0.54	0.84	中信证券股份有限公司总部(非营业场所)	[illegible]	机械设备
600036.SH	招商银行	2014-05-06	9.57	9.60	0.30	594.66	5,690.90	0.02	-0.10	中信证券股份有限公司总部(非营业场所)	中信证券股份有限公司北京紫竹院路证券营业部	银行
601088.SH	中国神华	2014-05-06	14.04	13.79	1.81	120.00	1,684.80	0.01	0.51	中信证券股份有限公司总部(非营业场所)	中信证券股份有限公司北京紫竹院路证券营业部	采掘
300068.SZ	南都电源	2014-05-12	8.00	8.41	-4.88	570.00	4,560.00	0.95	-2.36	中国国际金融有限公司深圳福华一路证券营业部	[illegible]	电力设备
300347.SZ	泰格医药	2014-06-04	29.76	31.00	-4.00	168.00	4,999.68	0.75	0.16	中国国际金融有限公司上海淮海中路证券营业部	[illegible]	医疗器械及医疗服务
300347.SZ	泰格医药	2014-06-04	29.76	31.00	-4.00	100.00	2,976.00	0.47	0.16	中国国际金融有限公司上海淮海中路证券营业部	[illegible]	医疗器械及医疗服务
002410.SZ	广联达	2014-05-28	35.28	36.00	-2.00	30.00	1,058.40	0.06	0.56	中国国际金融有限公司上海淮海中路证券营业部	[illegible]	信息服务
600261.SH	阳光照明	2014-05-28	14.40	16.26	-11.44	350.00	5,040.00	0.54	-2.66	中国国际金融有限公司上海淮海中路证券营业部	[illegible]	电子元器件
002654.SZ	万润科技	2014-05-23	10.25	11.42	-10.25	432.00	4,428.00	2.45	-1.49	中国国际金融有限公司上海淮海中路证券营业部	中国国际金融有限公司北京建国门外大街证券营业部	电子元器件
600519.SH	贵州茅台	2014-05-20	144.96	144.96	0.00	6.54	[illegible]	0.01	4.16	中国国际金融有限公司上海淮海中路证券营业部	中国国际金融有限公司上海淮海中路证券营业部	食品饮料
601939.SH	建设银行	2014-05-20	3.98	3.98	0.00	100.57	401.28	0.00	0.25	中国国际金融有限公司上海淮海中路证券营业部	中国国际金融有限公司上海淮海中路证券营业部	银行
600519.SH	贵州茅台	2014-05-15	166.15	166.15	0.00	[illegible]	[illegible]	0.03	-0.68	中国国际金融有限公司上海淮海中路证券营业部	中国国际金融有限公司上海淮海中路证券营业部	食品饮料
600519.SH	贵州茅台	2014-05-15	166.15	166.15	0.00	[illegible]	1,427.33	0.01	0.65	中国国际金融有限公司上海淮海中路证券营业部	中国国际金融有限公司上海淮海中路证券营业部	食品饮料
601939.SH	建设银行	2014-05-15	3.98	3.98	0.00	506.76	2,021.86	0.00	0.25	中国国际金融有限公司上海淮海中路证券营业部	中国国际金融有限公司上海淮海中路证券营业部	银行
601939.SH	建设银行	2014-05-15	[illegible]	[illegible]	0.00	168.51	652.42	0.00	0.25	中国国际金融有限公司上海淮海中路证券营业部	中国国际金融有限公司上海淮海中路证券营业部	银行
300056.SZ	三维丝	2014-05-12	18.77	21.47	-12.58	90.00	1,689.30	0.96	-0.26	中国国际金融有限公司厦门莲岳路证券营业部	[illegible]	[illegible]
002405.SZ	四维图新	2014-05-13	14.22	16.35	-12.60	35.00	[illegible]	0.05	-0.24	中国国际金融有限公司北京建国门外大街证券营业部	[illegible]	信息服务
300202.SZ	聚龙股份	2014-05-14	39.45	40.47	-2.50	15.00	[illegible]	0.05	-0.79	中国国际金融有限公司北京建国门外大街证券营业部	[illegible]	计算机设备
600967.SH	北方创业	2014-05-14	[illegible]	[illegible]	-2.78	358.00	5,927.34	0.46	-2.16	中国国际金融有限公司北京建国门外大街证券营业部	[illegible]	[illegible]
002260.SZ	伊立浦	2014-05-30	15.47	17.45	-11.35	335.00	[illegible]	1.44	-2.01	中国国际金融有限公司北京建国门外大街证券营业部	[illegible]	家用电器
300202.SZ	聚龙股份	2014-05-05	39.75	40.80	-2.50	20.00	795.00	0.07	-1.79	中国国际金融有限公司北京建国门外大街证券营业部	[illegible]	计算机设备

资料来源：同花顺iFinD 郑灶金/制表 官兵/制图

机构资金活跃 买入18只中小创业板股

郑灶金

与"QFII大本营"中的中金公司上海淮海中路营业部等5家营业部大幅调仓情况类似，5月以来机构席位在大宗交易平台上的买卖情况也很活跃。截至昨日，机构席位共在大宗交易平台买入32股，同时卖出28股，其中多数标的为中小板、创业板个股。

与"QFII大本营"的买入情况有很大不同的是，机构席位买入的32股中大盘蓝筹股并不多，仅约四分之一算传统蓝筹股，包括万科A、平安银行、中兴通讯、云南白药、五粮液、苏宁云商、美的集团等，其余的大多数均为中小板、创业板个股，包括苏宁云商等18股，占比过半。其中，创业板有7只个股，分别为智飞生物、金通灵、东软载波、福星晓程、网宿科技、华测检测、泰胜风能，而余下的恒邦股份、德豪润达等11股均来自中小板。

上述32股中，成交量最大的为智飞生物，5月份以来该股成交9笔大宗交易，合计金额达到6.57亿元，全部为折价成交，折价率在1.3%~3.52%之间，买卖营业部均为机构席位。二级市场方面，智飞生物5月份以来走势不算强，截至昨日累计跌幅为2.23%。

从折价率来看，成交折价最高的个股为福星晓程，该股5月28日成交400万股，折价率达到13.74%，买入方为机构，卖出方则为齐鲁证券上海仙霞西路营业部。溢价成交的则有浙富控股，该股5月23日成交2070万股，溢价率为0.96%，买卖方均为机构。

此外，5月份以来机构资金还卖出28只个股。值得注意的是，其中多只个股与上述的买入个股重合，比如五粮液、万科A、智飞生物、浙富控股、云南白药、苏宁云商等。与买入情况类似，被卖出的传统蓝筹股也不多，仅有平安银行、包钢股份、云南白药等少数几只。而被卖出最多的个股，同样也是上述被买入最多的智飞生物。

针对机构资金的上述交易状况，业内人士认为，现在大宗交易上所谓的机构席位其实很多并不是真实的机构，只不过是一些交易方借用机构通道而造成的现象而已，因此投资者据此做投资参考时应引起注意。

双重利好刺激 3D打印逆市走强

证券时报记者 张欣然

昨日收盘，3D打印涨1.07%，涨幅仅次于草甘膦概念。相关个股如金运激光、宝钛股份、光韵达等均表现出色。其中，金运激光涨停，宝钛股份大涨8.22%，光韵达、海源机械等均涨逾2%。

无风不起浪，3D打印板块走强显然受到了多重利好刺激。昨日，工信部消息称，由湖南华曙高科技有限责任公司自主研发的世界上最快的工业级3D打印机FARSOON 402近日正式面世。不少业内人士认为，3D打印机FARSOON 402的问世，标志着中国企业自主研发的工业级3D打印技术已进入全球领先行列。

此外，第二届世界3D打印技术产业大会将于6月20日至21日在青岛举行。本届3D打印大会将分别针对3D打印材料、商业模式，以及3D打印在工业、生物医学、文化创意、建筑等多个领域的应用进行专题讨论。

3D打印代表了制造业的数字化，人们对3D打印技术越来越高的重视度，预示着制造业数字化时代的来临。"上海证券分析师曾小勇在最新的研究报告中如此称。他认为，相较传统制造工艺而言，3D打印技术可以快速满足用户的个性需求，目前最核心的应用主要集中在工业级和生物医学级领域。如何实现3D打印产业化，是目前科技部、工信部等部委关注的重点。若要实现产业化发展，需在未来3~5年之内打开应用市场。

据悉，目前已有银禧科技、光韵达、银邦股份、金运激光、海源机械等多家上市公司报名参加此次在青岛举行的第二届世界3D打印技术产业大会。另外，还有来自10多个国家的3D打印专家和企业代表共1200多人出席。大会届时还将举办世界3D打印技术博览会、3D打印时装秀等配套活动，参展企业多达百家。

"后续国家3D打印产业扶持政策的陆续出台将有利于3D打印产业向更深远的市场化发展，产业链前景值得期待。"曾小勇称，3D打印技术在工业设计和医疗领域的应用在国外已经较为普及，而国内有望在未来3~5年之内打开应用市场，产业消费及需求前景更为广阔，但3D打印在世界范围内刚刚兴起，我国需要更长时间培育市场，投资者可重点关注实质性从事3D打印相关产品制造和服务的机械上市公司。

3D打印概念股昨日市场数据一览

名称	收盘价(元)	涨跌幅	振幅	成交量(手)	成交额(万元)
金运激光	26.62	10.00%	10.00%	42655	10984
光韵达	16.23	3.77%	4.09%	83374	13357
海源机械	11.58	2.66%	4.34%	44628	5129
中海达	14.2	1.79%	4.30%	155496	22333
中航重机	10.75	1.61%	3.12%	103281	11101
东方铁塔	13.59	1.27%	2.24%	6820	920
银邦股份	13.08	1.24%	3.10%	43346	5656
利达光电	10.06	1.11%	3.02%	54665	5454
宏昌电子	6.64	0.30%	1.36%	35756	2369

资料来源：证券时报数据部 张欣然/制表

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

IPO重启 投资者可借道基金打新

当前，权益类市场震荡，投资机会较难把握，首次公开发行（IPO）重启会给基金业怎样的影响？又有哪些具备较强打新能力的基金产品可作为关注的重点？

国金证券金融产品研究中心分析师王聃聃在做客证券时报网财苑社区时指出，考虑当前系统性风险不大且反弹可期，基金组合建议在前期防御的基础上适当积极，但仍然有必要保留具有防御特征的产品。就IPO重启带来的打新机会而言，投资者可以关注混合型基金。

针对基金的组合配置问题，王聃聃认为，当前市场环境开始有所改善，宏观经济增长趋势虽未见确定性好转，但在政策维稳与托底的背景下失速风险较小，且不排除微刺激政策效果接下来会逐步释放。此外，IPO节奏确定，扩容带来的悲观情绪得到一定程度的缓解。王聃聃表示，对后期市场持谨慎乐观态度，但在期待短期反弹的同时，也需要关注银行季节性流动性趋紧、经济数据反复波动再度陷入悲观的风险，而且投资者信心的恢复也并非一蹴而就。

落实到基金投资上，考虑当前系统性风险不大且反弹可期，王聃聃建议基金组合在前期防御的基础上可适当积极，在保留稳健配置的同时，可提升权益类资产的实际仓位，从品种上可重点增配投资风格相对积极的成长型基金。首先，在反弹空间仍有制约的背景下，保留具有防御特征的产品仍然必要，包括低估值的价值型基金、稳健特征的成长风格基金；其次，增配投资风格积极的产品以增强组合的进攻性，尤其是风险释放后积极成长型基金重仓股具备超跌反弹的机会；最后，投资灵活度高的品种或者主题策略基金，仍可作为组合配置的一部分。

IPO重启将会带来打新机会，投资者应该关注哪些具备较强打新能力的产品呢？王聃聃表示，由于证监会规范债券型基金不能参与新股网下申购，与此同时规定网下配售的股票中至少40%应优先向公募基金和社保基金配售，因此偏债混合型基金参与打新更值得关注。混合型基金从资产配置角度以及政策规范角度而言，均具备较明显的优势。

截至5月9日，今年共有346只基金在网下配售中获得新股，混合型基金在中签次数和获配总金额上相对其他类型基金而言具备优势。王聃聃认为，以绝对收益为目标且股票仓位设置更加灵活的产品，通过打新增厚收益更具备明显意义。统计数据显示，国联安安心、天弘安康养老、中欧成长优选等基金在今年以来的获配次数和获配资金上优势明显，显示出较强的打新能力。

此外，近期微刺激政策推动市场概念性主题投资机会不断涌现。对于捕捉主题投资给基金产品带来的机会，王聃聃认为，近期以丝绸之路建设、京津冀一体化、节能环保、信息安全、蓝宝石概念为代表的主题投资活跃，政策之风指引场内资金的投资方向，在政策托底、中长期转型和改革基调不变并逐步落地推进的过程中，主题投资机会值得继续关注。

但与此同时，投资机会的持续性较差也是当前市场行情的主要特点。在基金产品选择上，投资者可关注投资灵活度高的品种，以把握市场投资机会的切换。结合历史数据来看，筛选具备较强选股能力的灵活型产品以及对目前热点主题关注较多的产品如华安科技动力、宝盈核心优势、华安逆向策略、中邮新兴产业、兴全轻资产、新华优选消费、银华中小盘等均可保持关注。

（黄剑波 整理）

更多内容请访问：http://cy.stcn.com

财苑 访谈

限售股解禁 Conditional Shares

6月13日，A股市场有华菱钢铁、三泰电子、顺络电子、南方泵业共4家上市公司的限售股解禁。

华菱钢铁（000932）：解禁股性质为股权激励一般股份，实际解禁股数282.48万股。解禁股东有曹慧泉、李效伟、李建国、汪俊、谭久均、谢明鉴、汤志宏、龚行健等37家，持股占总股本比例均低于1%，属于"小非"，部分为公司高管，若考虑减持限制，实际解禁股数合计占流通A股比例为0.11%，占总股本比例为0.09%。该股的套现压力很小。

顺络电子（002138）：解禁股性质为股权激励一般股份，实际解禁股数412.5万股，占流通A股比例为1.31%，占总股本比例为1.26%。该股的套现压力不大。

三泰电子（002312）：解禁股性质为股权激励一般股份，实际解禁股数550.82万。解禁股东100家，包括陈延明、贾勇、罗安、夏予柱、刘禾、王长余，以及94名核心技术（业务）人员，若考虑减持限制，此次实际解禁股数合计占流通A股比例为2.2%，占总股本比例为1.49%。该股的套现压力不大。

南方泵业（300145）：解禁股性质为股权激励一般股份，实际解禁股数57.5万股，占流通A股比例为0.38%，占总股本比例为0.22%。该股的套现压力很小。

（西南证券 张刚）

订阅《百姓投资》微信
最新鲜的资讯 最及时的动态
最深入的前瞻 最实用的工具
《百姓投资》是由证券时报市场新闻部汇聚众多知名财经记者和金融专业人士精心打造的财富资讯平台，致力于成为您身边触手可及的从业专家和投资秘籍，欢迎订阅分享！
订阅与分享：
1、打开微信通讯录，点击右上角"添加"按钮，然后搜索账号"baixing_touzi"，点击关注即可；
2、您还可以通过扫描二维码订阅；
3、点击右上角，可发送给朋友或者分享到朋友圈；
4、如果不好，请告诉我；如果不错，请推荐给您朋友。