

8月以来股东减持282亿,增持仅37亿

肖连丰力压泽熙获增持收益冠军

证券时报记者 谭毅

在8月至今不多的股东增持案例中,知名私募徐翔掌舵的泽熙投资在8月至今的5笔增持康强电子中,单笔最高盈利已超50%。而利达光电董事长兼个人股东肖连丰,于9月17日增持的27.80万股利达光电,至今收益已超79%,为3个月股东增持收益之最。

总体来看,大股东的增持力量对比悬殊,8月以来各类大股东减持额高达282亿,增持仅37亿。最大的亮点是,在212笔增持中,80笔次已经实现正收益。与泽熙相比,增持收益人外有人。肖连丰于9月17日、19日分别增持的27.80万股、8.84万股利达光电,至今收益已超79%和65%,遥遥领先其他增持收益。此外,知名私募泽熙投资以华润信托·泽熙6期单一资金信托品从8月1日至12日4笔次增持康强电子收益紧随其后,收益分别超50%、49%、46%和40%不等。所有增持中,一共有16笔次增持收益超过20%,这些个股多为电子和医药生物股。另一个活跃于生命人寿保险股份有限公司在8月31日增持的3.16亿元农产品获得了超15%的正收益。

在泽熙和生命人寿这两张“大牌”的衬托下,肖连丰的成功增持和丰厚的收益更值得注意。兼职利达光电董事的肖连丰,是日本清水(香港)有限公司的董事总经理,9月17日、19日分别增持利达光电27.80万股、8.84万股,股份数额不大,刚一个月出头的时间,收益已经超过79%和65%。此前,利达光电从年初的7元左右起步,经历了股价的震荡反复、温和走高,同时,成交量稳步放大,9月份,其股价从12元左右快速拉升。肖连丰介入的时点正是股价快速上涨期,收益率喜人。如果不计近三天震荡调整的幅度,其增持股份的最高收益

已经超过85%。

另一方面,在泽熙举牌增持小盘股康强电子的时候,绝大部分来自电子、电气设备的中小盘股却挤占减持榜,成为产业资本抛售的对象,而中小创股既是减持热门股,也是产业资本增持的香饽饽。

数据显示,创业板指数从2012

年12月至今最高涨幅约168%,同期中小板指数涨幅超60%,而上证指数最高涨幅仅17%。中小创股相比主板股票的绝对涨幅、高股价特征,让产业资本存在兑现利润的驱动力。事实上,过去两年,中小创股的产业资本减持现象一直突出,减持最高时,月度占比曾连续数月超市场总减持额的60%。

近3个月,1674笔次减持来自中小创股,占比超76%,仅526笔次来自主板股票;从金额上看,超179亿元来自中小创股,占8月至今A股减持总额282亿的63%。相应的,在增持股中,中小创笔次占比降至34%,不过增持额为19亿元,相对于8月至今37亿元的增持额,刚好占比过半。

8月至今增持收益超20%的个股数据

代码	简称	股份变动日期	股东名称	涉及股票数量(万股)	交易金额(万元)	股份变动日以来涨跌幅(%)	行业
002189	利达光电	2014.09.17	肖连丰	27.80	412.27	79.74	电子
002189	利达光电	2014.09.19	肖连丰	8.84	147.45	65.90	电子
002119	康强电子	2014.08.01	华润信托·泽熙6期单一资金信托	296.51	2380.95	50.19	电子
002119	康强电子	2014.08.06	华润信托·泽熙6期单一资金信托	21.55	173.05	49.44	电子
002119	康强电子	2014.08.11	华润信托·泽熙6期单一资金信托	478.36	4080.45	46.72	电子
002119	康强电子	2014.08.12	华润信托·泽熙6期单一资金信托	17.26	148.95	40.26	电子
601001	大同煤业	2014.08.23	大同煤矿集团有限责任公司	16.00	-	26.05	采掘
600753	东方银星	2014.08.28	上海杰宇资产管理有限公司	317.67	-	25.26	房地产
600753	东方银星	2014.08.28	豫商集团有限公司	102.84	-	25.26	房地产
000838	国兴地产	2014.08.15	朱凤先	0.94	7.75	25.22	房地产
000893	东凌粮油	2014.08.25	赖宁昌	815.34	9784.08	24.91	农林牧渔
300246	宝莱特	2014.09.12	江苏艾利克斯投资有限公司	2.00	51.98	23.99	医药生物
300246	宝莱特	2014.09.12	江苏艾利克斯投资有限公司	2.00	52.00	23.99	医药生物
002399	海普瑞	2014.09.19	国联证券股份有限公司	795.61	17002.25	22.40	医药生物
000592	平潭发展	2014.10.20	周笑华	0.50	6.48	21.93	农林牧渔
300246	宝莱特	2014.09.11	江苏艾利克斯投资有限公司	0.50	13.07	21.12	医药生物

谭毅/制表 吴比较/制图

大盘拐个小弯 小盘股摔个大跤

证券时报记者 朱雪莲

自上证综指10月9日创出2391.35点阶段新高后,A股市场短期行情由涨转跌,昨日一度跌破2300点,收盘勉强守在2300点之上,报2302.42点。深市的三个市场指数走势也基本上与上证综指一致。在当前跌市下,个股呈普跌格局,小盘股的跌幅尤其显著。

据统计,自10月9日至10月23日的11个交易日,不包括停牌股票,在可统计的2316只A股中,以收盘价计算,阶段上涨的仅420只,另有5只涨幅为零,其他1891只股票均告下跌,而跑输同期上证综指3.64%跌幅的也有1554只,占比高达67%,即近7成个股跑输大盘。

其中,492只股票跌幅超过10%,中科云网、易联众、中利科技作为跌幅前三,阶段跌幅都在20%以上。这3股近期弱势的原因各不相同。夺得跌幅之冠的中科云网在10月8日创新高后,各类利空接踵而至:突遭证监会立案调查,收到北京证监局下发的信披违规的

行政处罚书、下修预期前季亏逾8500万等,导致该股连续下挫。易联众、中利科技则没有出现大的利空消息,近期跌幅居前,主要是与前期涨幅过大有关。

事实上,如易联众等受大盘波动影响而下跌的个股不在少数。阶段下跌18%以上的光一科技、思达高科、福成五丰等也是突然下挫。就行业分布来看,板块属性并不显著,有色金属、计算机、机械设备、化工、电气设备、房地产六大类的弱势股较多,但这也与这几类都属于大板块有关。

不过,就小盘股风格来看,小盘股近期明显弱于大盘股。据统计,在A股总市值超千亿元的27只权重股中,仅中国神华、上汽集团、大秦铁路和信威集团阶段跌幅超过了5%。同时,在492只跌幅超过10%的股票中,仅伊利股份总市值在500亿元以上,百亿市值的个股也不过65只。看来,小盘股波动性很大,一旦市道转弱,也很容易下跌。

月份大致相当。

行业方面,机构较青睐软件服务、元器件、汽车、机械、电气设备等五行业,买入个股分别有11股、11股、9股、7股、7股。其它个股则分散于医药、地产、食品、化工、电器仪表等多个行业。

个股方面,买入金额较大的有东方能源、兴源过滤、云南白药等。东方能源在10月15日更名为东方能源后,连续两天放量大涨。在10月17日,5家机构高位接盘,合计买入2.29亿元,东方能源当日也大涨6.23%并实现四连阳。不过此后东方能源就连跌四天,累计下跌7.40%。兴源过滤

10月9日以来跌幅居前的股票一览

证券简称	区间涨幅(%)	收盘价(元)	所属申万行业	总市值(亿元)	总股本(亿股)
中科云网	-24.47	8.55	休闲服务	68.40	8.00
易联众	-21.63	13.08	计算机	56.24	4.30
中利科技	-21.07	17.94	电气设备	101.95	5.68
光一科技	-19.02	22.48	电气设备	29.23	1.30
思达高科	-18.97	6.79	机械设备	21.36	3.15
耀成玻璃	-18.92	7.63	建筑材料	71.33	9.35
福成五丰	-18.90	9.91	农林牧渔	52.33	5.28
百川股份	-18.65	9.64	化工	22.85	2.37
光韵达	-18.46	21.20	电子	29.40	1.39
中航地产	-18.45	8.40	房地产	56.02	6.67
仁智油服	-18.41	9.13	采掘	25.07	2.75
德联集团	-18.13	14.50	化工	46.40	3.20
新世纪	-18.12	30.51	计算机	32.65	1.07
北京旅游	-17.78	14.20	休闲服务	53.25	3.75
GQY视讯	-17.54	17.07	电子	36.19	2.12

朱雪莲/制表 吴比较/制图

机构10月青睐五行业

郑灶金

10月份以来,虽然市场走势低迷,不过机构仍然频频出没于逾百只个股的龙虎榜。统计显示,机构10月份出现于154股的龙虎榜数据,其中有113股为机构买入。行业分布方面,上述113股主要集中在软件服务等五行业;另外,机构对次新股也较为青睐。

10月份以来,截至昨日,现身龙虎榜的机构合计买入金额超过50亿元,而9月份时机构买入金额达到90亿元;考虑到10月份接下来仍有一个星期的交易时间,以及国庆节期间有一个星期的休市,则机构在10月份的买入热情与9

10月14日突然大涨,盘后数据显示,机构当日通过大宗交易买入2.39亿元,该股次日再度大涨近9%。随后几日则在高位震荡。云南白药10月8日也是突然大涨,一家机构当日在买二席位买入1.41亿元。

另外,机构对近期的市场热点也多有追逐。比如三季报炒作的龙头股朗源股份和沃华医药大涨时均有机构买入,不过多数为在最高位接盘。一机构在朗源股份第三个涨停时买入1037.83万元,随后该股迎来九连跌。沃华医药第二个涨停时,机构在买三席位买入446.74万元,该股随后的九个交易日也震荡下跌,累计下跌7%。此外,机构还追买过埃

博拉概念股莱茵生物,也是买在最高位。

次新股也受到机构追捧。10月份机构买入的个股中,有20只为今年上市的次新股。最近几天因热炒高送转概念而连续大涨的联明股份,其背后就有机构的身影,10月21日涨停时,有三家机构合计买入4201.14万元。

卖出方面,10月份以来,机构合计卖出超过46亿元,涉及115只个股。卖出金额较多的个股有隆平高科、恒泰艾普、中科云网、闽福发A等。例如,隆平高科9月30日公告,拟定增募资不超过36亿,并引入中信集团作为新的实际控制人。该股复牌后连续三个涨停,不过在第三个涨停时,四家机构合计卖出5.20亿元。

证券时报上海分社主任记者顾惠忠:

医药股高增长动力持续存在

日前,证券时报上海分社主任记者顾惠忠做客证券时报网财苑社区,就医药行业的后市与网友进行了交流,以下是整理的访谈精华。

财苑网友:医药板块最近几天调整幅度比较大,您怎么看?后市依然看好吗?

顾惠忠:我还是非常看好这个板块。我认为这是最为确定的长期高增长的行业。中国正在进入老龄化社会,人口老龄化意味着慢性病的增加,医药费用将持续增长,这个增长不仅确定性高,持续的时间也长,起码在10年以上。另外一个逻辑相信大家也注意到了,去年以来,医药行业并购的特别多。国内的原因,去年开始,国家药监局实施GMP产品生产质量管理规范认证,药企要达到这个标准,少则要投入几千万,小型药企没有这个能力,只能选择关闭或出售。因此,行业长期确定性增长又有并购这种触发因素,个人认为,医药板块是值得长期跟踪并选择合适标的投资的。

财苑网友:医药板块并购整合也比较多,这类股该如何把握?

顾惠忠:并购将是医药行业这两年的主题。个人以为,可以从这样几个方面去分析一家医药上市公司有没有并购可能:一是看公司有没有设立并购基金或在产业规划上明确要进入新的领域;二是看有没有人举牌;三是有没有与产业基金合作,如天堂硅谷的做法是,先买入一家公司股票,3个月后将公司找到资产注入;四是看市值是不是够小,现有产品好不好。

更多访谈内容请访问: <http://cy.stcn.com/>

财苑网友:您对医疗器械概念股有什么观点?

顾惠忠:我比较看好医疗器械

械行业,原因有四:一是医疗器械的范围实际上蛮大的,从国家药监局的划分来看,试剂等都属于这一范围,而基因检测试剂、肿瘤标志物试剂等新型试剂处在快速发展阶段;二是我国医疗器械行业整体实力偏弱,有比较大的发展空间,有可能一个很不起眼的器械都有很大的市场空间;三是今年年中以来,国家鼓励医院使用国产医疗设备;四是,10月份开始国家药监局实施了新的医疗器械审批办法,医疗器械的审批效率提高带来很多产品投放市场。在医疗器械行业中,我最看好的是耗材,医疗设备医院不买就不需要了,而耗材是天天都要用的。同时,从审批的角度看,耗材中,一、二类医疗器械多,审批周期短。而基因检测试剂等,因为我国还没有相应的产品标准,审批比较难。

财苑网友:可穿戴医疗概念前景如何?

顾惠忠:总的来说,前景很好,落地很难。说前景好,一是家庭有需求,如对老人的健康监护;二是政府有需求,很多慢性病实际上是不需要经常到医院找医生看的,只需持续监护就可以了。但现在也存在一些问题,是一些设备的可靠性不强,读出的数据不准确;二是家庭监测的数据如何得到医生的认可。可穿戴设备要得到医院、医生的认可,除了设备的准确性外,还要与医院的诊疗系统连接,但医院的系统标准差异性大,技术上有难度。这样来看,可穿戴设备或医疗还处于市场导入期,离收获期还比较远。

(刘良文 整理)

两融交易热情略有回落

吴璟 黄德志

最近一周(10月16日~10月22日),沪深A股市场小幅回调,两融交易热情略有回落,但融资余额仍然在增长。其中5个交易日累计融资买入金额为2236.57亿元,比前5个交易日减少19.52%。融资偿还金额减少

12.04%,为2089.28亿元。截至10月22日,融资余额为6807.04亿元,比5个交易日前增加2.21%。近5个交易日融券卖出量为4850.78万手,比前5个交易日增加0.23%。截至10月22日,融券余额为41.84亿元,比5个交易日前减少7.47%。

(作者单位:华泰证券)

异动股扫描 | Ups and Downs |

名称	异动表现	异动原因
嘉麟杰	实际控制人及券商资管积极参与,该股前日大涨超9%,昨日强势涨停。	公司10月20日公告,拟定增募资5.7亿元“补血”,除实际控制人之外,还有多个资管计划拟参与其中。公司股价近期大幅波动,公开信息显示,齐鲁证券宁波江东北路证券营业部买入4800余万元,居龙虎榜买入榜首,买入力量占据明显优势,股价短线仍有冲高动力。

10月22日晚间发布公告,间接承认了控有关鞍钢矿业集团成立传闻被证属实,该股复牌遭遇“见光死”。

高铁投资项目密集获批,该股逆势涨停。

国务院近期密集批准了几个重大铁路项目,市场传出中国将主导成立亚洲基础设施投资银行,引爆高铁概念股。数据显示,买卖席位参与金额相当,弱势下市场分歧明显,后市震荡概率较大,短线投资者可逢高离场。

(恒泰证券 缪计)