

# 7月大股东减持创新高

上证指数继6月份上涨0.68%之后,7月份冲高回落,当月累计跌幅2.18%,为年内的第二大月跌幅。而从上证指数的运行轨迹看,整个7月形成了一个双顶形态,短期市场谨慎观望的气氛浓厚。引导A股走向的牵引力在哪里?政策?外围?资金?而从市场主体投资者的角度看,产业资本作为目前A股市场最庞大的投资群体,它们的动向将对市场形成重要影响。那么,在当前纠结的市道里,产业资本正走向何处呢?



## 产业资本套现意愿强烈

据西南证券分析师张刚的统计,7月份限售股合计减持市值达到102.24亿元,比6月份增加38.95%,创出了年内单月减持

的新高;涉及上市公司156家,比6月份增加13.87%;7月份日均减持市值4.87亿元,比6月份增加39.14%。从上述数据可以看出,在2800点附近,限售股股东的减持意愿明显上升。

同时,从另一个角度看,大股东增持上市公司股份的市值环比则减少了一成多。张刚的统计数据也显示,7月份上市公司大股东增持市值共计12.72亿元,比6月份减少2.56亿元,减少幅度为16.75%;涉及上市公司有54家,比6月份减少14家;从涉及公司的分布上看,

深市主板公司有11家,深市中小板有26家,深市创业板1家,沪市公司16家。可见,随着7月份市场两度冲击2826点附近受阻,股东的增持意愿也出现了下降。

总体上看,7月份A股市场表现不佳,走势上冲高回落,形态上显露短线破位的迹象。而对于敏感的产业资本而言,则表现为在2800点附近流露出强烈的套现意愿,同时增持意愿大幅降低。

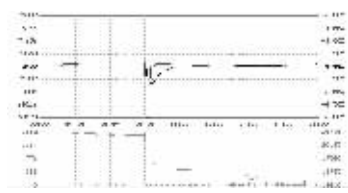
## 黎明前的黑暗?

根据2008年证监会颁布的《上市公司解除限售存量股份转让指导意见》中第五条规定,上市公司的控股股东在该公司的年报、半年报公告前30日内不得转让解除限售存量股份。由于8月份为半年报密集期,因此可以预计控股股东的减持增持行为均将减少,7月或将成为一个阶段内限售股减持的峰值。

那么,这个峰顶意味着什么?对市场趋势有什么启示?从历史经验看,大股东减持创出阶段新高往往是在市场分歧很大的时候,也常常意味着大盘面临“黎明前的黑暗”。如2010年9月大股东减持数量创出了年内新高,而大盘在9月底“挖坑”之后,10月走出了大幅上涨行情。再如2009年2月,大小非减持量创出了此前半年多的高点,而大盘在经过3月的整理之后,迎来了当年的主升浪。

当然,产业资本也不会老是卖在底部,如2009年12月的大小非减持量创出前5个月的新高,而2010年上半年A股大跌,产业资本就明智地卖在了顶上。如今,大股东减持又创出了年内新高,产业资本是再一次失误,还是又一次明智?大盘“黎明前的黑暗”是否会再现?投资者不妨拭目以待。 证券时报网

## 上期所:技术故障导致沪铜沪铝异动



沪铜1108昨日走势

周一早盘,沪铜、沪铝8月合约均出现盘中瞬间大跌情况,沪铜8月合约价格被打至最低68130元,在72200元1200多手多单平仓,然后迅速恢复至72500元附近水平。沪铝也出现同样的异常。

昨日晚间,上海期货交易所发布公告,承认因技术故障导致铜、铝期货合约出现异动,称将研究对策妥善解决该问题。

上海期货交易所公告称:“8月1日上午10时31分,因技术故障致我所铜、铝1108期货合约部分持仓被误平。事件发生后,我所立即研究应对措施,与相关会员积极沟通,并依据规则妥善处置,保护被误平所涉客户的合法权益。截至当日收盘,我所各期货品种合约交易平稳,市场秩序良好。” 新浪财经

## »相关新闻

7月的大宗交易平台空前活跃,以产业资本为代表的投资者们高折价抛售以抢食大盘近200点的反弹成果,让大宗交易平台上的加权折价率陡然上升至年内高点7.4%。

据统计,7月份沪深两市大宗交易平台总成交量为9.5亿股,成交总金额为129.3亿元,环比分别增加11.1%、4.4%,为1-7月区间内中值水平,但成交频率却

## 大宗交易折价率陡然上升

出现今年以来最大活跃度,全月以595笔交易创下年内新高,环比增加25%。

统计显示,7.4%的折价率同样也是自2008年4月证监会规定大宗交易系统以来的第3高点。而前2次分别出现于2009年1月、2011年2月,折价率分别为7.92%、7.42%。

从交易数据内部结构来看,大连控股以1亿股成交量位居

交易排行榜首位,其次分别是康得新4362.4万股和农业银行3674.8万股。而从成交金额排行榜来看,前3为分别是康得新8.6亿元、大连控股8.3亿元和广发证券7.3亿元。

不过,这些大宗交易平台上的“大鳄”的二级市场表现却涨跌互现。康得新以连创历史新高的惊艳表现成为大宗交易平台上最大的赢家,当月涨幅近30%,大

连控股微涨4%;而农业银行、广发证券则分别下跌4%、11%。

业内人士认为,7月大宗交易平台出现火爆的原因包括两方面,一是限售解禁股总量与日俱增对行情构成压制,产业资本选择落袋为安;二是受紧缩货币政策的影响,不少陷入现金周转和偿债瓶颈的产业资本选择套现以缓解资金需求。

快报记者 王晓宇

# 福布斯8月股票之选:科技股迎来春天

## »入选公司分析

### 万向钱潮 (000559)

公司是万向集团旗下所属的汽车零部件公司,主营汽车零部件以及相关机电产品的制造、开发和销售。公司近期公告称与菲亚特合资成立万向马瑞利,预计合资公司第一期项目2015年达产,年产能达570万支汽车减震器,预计年销售收入4.5亿元,净利润4387万元。

### 沈阳化工 (000698)

公司产品以氯碱为龙头,以氯碱两翼高附加值为核心,形成了烧碱、盐酸、液氯、糊用聚氯乙烯树脂等产品的产业链。上半年由于原油价格大幅上涨,化工产品价格也不断走高。公司主导产品树脂、丙烯酸及酯等价格较去年同期有所上涨。另外,国家下达的CPP项目原油供应指标,公司得到了国家批

复的72万吨原油的配额,解决了公司原料供应的瓶颈。

### 莱宝高科 (002106)

公司主营彩色滤光片、触摸屏、镀膜导电玻璃及真空镀膜产品等。公司有消息称,电容式触摸屏今年将同比增长100%以上,占到触摸屏全屏产值的70%。业内人士认为,尽管主流厂商扩产和新进入者不断涌现,但触摸屏市场需求仍未充分释放,下半年终端消费品的发布将引发新一轮的触屏订购高潮。公司子公司切入触摸屏模组,是公司贯通上下游产业链的新一轮整合,加强了公司的行业竞争力。

### 龙净环保 (600388)

公司是国内机电一体化专业设计制造除尘装置和烟气脱硫装置等大气污染治理设备以及其他

环保产品的生产商,企业实力和产销量居行业龙头地位。国家将环保产业列为七大新兴产业之首,因而公司确立了“打造国际一流的创新环保工程总承包产业集群”的目标,脱硫市场将会是“十二五”期间大气环保领域的新增长点。

### 长园集团 (600525)

公司专业从事辐射功能材料和电网设备的研发、生产和销售,是国内最大的热缩材料和高分子PTC制造商。公司预计2011年上半年净利润同比增长80%,主要原因是出售迅科技、和泰股票的收益。另外预计今年电路保护元件PTC营收增速在70%左右,随着不断开发新客户和消费电子行业发展,未来几年PTC营收年均增速有望达到40%以上,毛利率提升将使得净利润增速更快。

近日发布的《国家“十二五”科学和技术发展规划》详细阐述了我国未来将重点发展的战略性新兴产业。其中,海水淡化、新能源汽车和节能环保三大产业颇具亮点。国家政策扶持与否历来被市场投资各方所关注,也是行业基本面好坏的衡量标准之一。本月福布斯中文版联合美国AFG公司推出将迎来春天的科技股,万向钱潮、沈阳化工、莱宝高科、龙净环保、长园集团5只股票入选福布斯8月股票之选。

由于科技行业的进步将带动国家经济的转型,我国正处在经济转型的关键时期,科技创新将是中国经济未来的一个长期主题。 综合

## 7月净值狂飙25%

### “金惠1号”中签佰利联引发持仓超限

7月大盘下跌0.72%,但令人感到惊讶的是,浙商证券集合理财产品“金惠1号”净值却逆市狂飙25%。究竟是什么原因导致“金惠1号”净值大幅攀升呢?记者发现,网下中签40万份佰利联是“金惠1号”净值迅速增长的重要原因。值得关注的是,由于佰利联上市后市值快速翻倍,“金惠1号”持有的佰利联,已经超出了10%的最高上限。佰利联网下配售结果显示,7月6日,浙商证券“金惠1号”动用4800万元网下申购80万份佰利联,报价60元/股,最终获配40万股。7月15日,佰利联在深交所挂牌上市。很少有人预料到的是,佰利联股价当天就冲上了100元;7月27日,佰利联盘中摸高131元,“金惠1号”中签的40万份佰利联,为其带来了3040万元的浮动盈利。

“金惠1号”最新公布的半年报显示,截至6月30日,其资产管理规模仅1.998亿元,3000多万的浮盈将“金惠1号”的净值大幅推高。根据现行规定,券商集合理财产品持有单只证券的市值不超过本集合计划资产净值的10%。而截至昨天收盘,“金惠1号”持有的佰利联市值达4532万元,占总资产净值约25%,远远超出10%的上限。更为尴尬的是,机构网下中签新股有长达3个月的限售期。 快报记者 钱满集

2011年8月1日 沪深A股行情				代码 名称 收盘 涨跌(%)				代码 名称 收盘 涨跌(%)				代码 名称 收盘 涨跌(%)				代码 名称 收盘 涨跌(%)				代码 名称 收盘 涨跌(%)																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																											
600000	浦发银行	9.32	0.85	600085	同仁堂	17.16	0.53	600240	中化国际	12.37	-1.31	600320	振华重工	6.28	0.32	600403	大有能源	3.91	0.3	600507	方大特钢	5.92	0	600578	圣农发展	11.76	0.2	600600	青岛啤酒	23.88	0.2	600601	方正证券	11.17	0	600602	中信证券	16.08	-1.41	600603	兴业银行	16.08	-1.41	600604	光大银行	16.08	-1.41	600605	浦发银行	16.08	-1.41	600606	民生银行	16.08	-1.41	600607	工商银行	16.08	-1.41	600608	农业银行	16.08	-1.41	600609	建设银行	16.08	-1.41	600610	中国银行	16.08	-1.41	600611	交通银行	16.08	-1.41	600612	招商银行	16.08	-1.41	600613	中信银行	16.08	-1.41	600614	华夏银行	16.08	-1.41	600615	兴业银行	16.08	-1.41	600616	浦发银行	16.08	-1.41	600617	民生银行	16.08	-1.41	600618	农业银行	16.08	-1.41	600619	建设银行	16.08	-1.41	600620	中国银行	16.08	-1.41	600621	交通银行	16.08	-1.41	600622	招商银行	16.08	-1.41	600623	中信银行	16.08	-1.41	600624	华夏银行	16.08	-1.41	600625	兴业银行	16.08	-1.41	600626	浦发银行	16.08	-1.41	600627	民生银行	16.08	-1.41	600628	农业银行	16.08	-1.41	600629	建设银行	16.08	-1.41	600630	中国银行	16.08	-1.41	600631	交通银行	16.08	-1.41	600632	招商银行	16.08	-1.41	600633	中信银行	16.08	-1.41	600634	华夏银行	16.08	-1.41	600635	兴业银行	16.08	-1.41	600636	浦发银行	16.08	-1.41	600637	民生银行	16.08	-1.41	600638	农业银行	16.08	-1.41	600639	建设银行	16.08	-1.41	600640	中国银行	16.08	-1.41	600641	交通银行	16.08	-1.41	600642	招商银行	16.08	-1.41	600643	中信银行	16.08	-1.41	600644	华夏银行	16.08	-1.41	600645	兴业银行	16.08	-1.41	600646	浦发银行	16.08	-1.41	600647	民生银行	16.08	-1.41	600648	农业银行	16.08	-1.41	600649	建设银行	16.08	-1.41	600650	中国银行	16.08	-1.41	600651	交通银行	16.08	-1.41	600652	招商银行	16.08	-1.41	600653	中信银行	16.08	-1.41	600654	华夏银行	16.08	-1.41	600655	兴业银行	16.08	-1.41	600656	浦发银行	16.08	-1.41	600657	民生银行	16.08	-1.41	600658	农业银行	16.08	-1.41	600659	建设银行	16.08	-1.41	600660	中国银行	16.08	-1.41	600661	交通银行	16.08	-1.41	600662	招商银行	16.08	-1.41	600663	中信银行	16.08	-1.41	600664	华夏银行	16.08	-1.41	600665	兴业银行	16.08	-1.41	600666	浦发银行	16.08	-1.41	600667	民生银行	16.08	-1.41	600668	农业银行	16.08	-1.41	600669	建设银行	16.08	-1.41	600670	中国银行	16.08	-1.41	600671	交通银行	16.08	-1.41	600672	招商银行	16.08	-1.41	600673	中信银行	16.08	-1.41	600674	华夏银行	16.08	-1.41	600675	兴业银行	16.08	-1.41	600676	浦发银行	16.08	-1.41	600677	民生银行	16.08	-1.41	600678	农业银行	16.08	-1.41	600679	建设银行	16.08	-1.41	600680	中国银行	16.08	-1.41	600681	交通银行	16.08	-1.41	600682	招商银行	16.08	-1.41	600683	中信银行	16.08	-1.41	600684	华夏银行	16.08	-1.41	600685	兴业银行	16.08	-1.41	600686	浦发银行	16.08	-1.41	600687	民生银行	16.08	-1.41	600688	农业银行	16.08	-1.41	600689	建设银行	16.08	-1.41	600690	中国银行	16.08	-1.41	600691	交通银行	16.08	-1.41	600692	招商银行	16.08	-1.41	600693	中信银行	16.08	-1.41	600694	华夏银行	16.08	-1.41	600695	兴业银行	16.08	-1.41	600696	浦发银行	16.08	-1.41	600697	民生银行	16.08	-1.41	600698	农业银行	16.08	-1.41	600699	建设银行	16.08	-1.41	600700	中国银行	16.08	-1.41