

# 产业资本5月猛减持

## 13只股套现过亿

经济见底预期发酵,近期产业资本减持不断,5月大股东参考减持市值过亿的股票已经达到13只,而不少产业资本大肆减持的也恰好为基金重仓持有的。业内人士表示,产业资本减持释放出的负面信号,会引导基金公司重新审视相关个股的投资价值。

截至22日,5月大股东减持逾百只股票,攀钢钒钛、九州通、宁波韵升等13只股票减持参考市值均在亿元以上,不少减持股为基金重仓股。尽

管减持后个股走势不一,业内人士分析认为,在目前经济环境下,产业资本减持透露出负面的信息,尤其是一些上市公司高管减持较大的个股,会让基金公司重新审视个股的基本面是否发生改变。

数据显示,九州通大股东狮龙国际集团16日减持公司股票近2900万股,占公司总股本的2.04%。从基金持仓来看,该股为银华和华夏基金的重仓股,银华基金旗下优质增长、核心价值及和谐主题等持

有2500余万股,华夏基金旗下华夏红利、平稳增长、行业精选及盛世精选合计持有逾2000万股。

此外,中国船舶、宁波海运等船舶运输及电子股歌尔声学也遭股东减持。其中,歌尔声学5月以来高管股东21次密集减持,前十大流通股股东中基金占据六席,合计流通持股10.48%。

南方基金首席分析师杨德龙表示,有两个原因造成产业资本减持,一是今年A股涨

幅不错,部分周期性股票年内现价高点,不少大小非选择套现获利;另一方面,经济面预期较差,一些资金短缺的上市公司通过减持股份获得资金补充,这也透露出行业预期偏弱的信号。他认为,一些个股如果出现较大幅度减持,将会引起基金公司对相关个股的重新审视,毕竟上市公司对自身情况最为了解,对于任何风吹草动,内部人士的反应值得基金关注。

(姚波)

### 今日发行新股申购指南

名称	申购代码	发行价	发行量	申购限额	发行市盈率	资金解冻
海达股份	300320	19.8元	1667万股	0.8万股	26.4倍	5月29日

### 昨日主力资金增减仓板块及个股

板块	增仓比	增仓金额(亿元)	资金流入主要个股
券商	0.10%	4.325	中信证券、海通证券、方正证券
建材	0.04%	1.399	尖峰集团、祁连山、冀东水泥
工程建筑	0.04%	1.284	中国建筑、新疆城建、葛州坝
房地产	0.02%	0.909	万科A、金地集团、沙河股份
保险	0.00%	0.371	中国平安、中国太保、新华保险

  

板块	减仓比	减仓金额(亿元)	资金流出主要个股
有色金属	-0.05%	-5.873	包钢稀土、宁波韵升、紫金矿业
电子信息	-0.04%	-2.940	中科三环、大族激光、江粉磁材
酿酒食品	-0.04%	-2.355	华资实业、啤酒花、西藏发展
仪器仪表	-0.04%	-1.375	国电南瑞、东方电子、长征电气
商业连锁	-0.05%	-1.370	成商集团、苏宁电器、开元投资

# 亚太普跌 A股“迷踪步”解压

周三,沪综指低位震荡,早盘低开一度探底,不过下午2点之后跌幅收窄,最终收出阴十字星。在亚太股市集体下跌的背景下,A股的“抗跌性”一览无遗。

相对于亚太股市表现,昨日A股表现仍然可谓“抗跌”。截至收盘,日经225指数下跌1.98%,韩国综合指数下跌1.10%,香港恒生指数下跌1.33%。分析人士指出,亚太股市普跌主要还是由希腊总理表态存在退出欧元区可能而引发的。此外,国际信用评级机构惠誉22日宣布,

下调日本长期外币发行人违约评级,即由“AA”和“AA-”均下调至“A+”,评级前景为负面。

从昨日A股盘面来看,两市成交1543.07亿元,较周二放大近一成半。券商、地产、水泥、酿酒等板块飘红,船舶制造、有色金属、煤炭、电子信息等板块跌幅居前。

发改委投资司司长王晓涛22日表示,继铁道部、卫生部之后,有关部门为落实国务院有关要求,5、6月份将陆续制定出台一批实施细则,鼓励和引导民间资本投资健

康发展。住建部、水利部等已起草完成实施细则初稿,正在征求有关部门意见。电力、石油天然气领域的实施细则制定工作也正在抓紧进行。预计后期针对加大投资以扩内需的实质性政策将陆续出台。因此,短期基建相关的周期性行业仍然存在一定的机会,而财政投资的指向或带来短期的结构性机会。尽管投资再现加速迹象,商业银行依然饱受信贷需求乏力的困扰。接近国有大行的人士称,截至5月20日,工、农、中、建四大行贷款5月新增投

放仅340亿人民币。

有分析指出,近期政策密集出台,管理层在各地调研频繁,不过在政策“落地”之前,市场中向上的力量暂时难以形成有效的合力,预计市场仍然将以进二退一的方式震荡向上。不过,在2350至2400点区间,量能能否有效放大,或决定本轮反弹的高度。当然,近期欧债危机的反复仍是制约A股走势的重要因素,投资者需警惕欧债“黑天鹅”的再次爆发,而隔夜欧美股市的走势仍将拨动A股神经。

(曹阳)

### 昨日主力增仓前15名

代码	名称	流通股(万股)	净买量占比
000020	深华发A	6468	3.453%
600078	澄星股份	66257	2.606%
000014	沙河股份	20171	1.729%
600668	尖峰集团	34372	1.233%
002655	首航节能	2675	-1.174%
600470	六国化工	52160	1.125%
002672	东江环保	2000	1.022%
300289	利德曼	3840	-0.994%
600233	大杨创世	11550	0.841%
600720	祁连山	47480	0.822%
600983	合肥三洋	19670	-0.819%
000796	易食股份	24652	0.743%
600545	新疆城建	67579	0.73%
300274	阳光电源	8064	0.707%
600080	ST金花	30530	0.632%

### 昨日主力减仓前15名

代码	名称	流通股(万股)	净卖量占比
603002	宏昌电子	8000	3.711%
002600	江粉磁材	7950	-1.93%
002642	荣之联	5000	-1.438%
600191	华资实业	48493	-1.315%
002655	共达电声	3000	-1.247%
300313	天山生物	1821	-1.178%
600568	中铁控股	8547	-1.177%
002646	青青稞酒	6000	-1.147%
601599	鹿港科技	7950	-1.142%
601607	上海医药	107053	-1.066%
600090	啤酒花	36792	-1.044%
000158	誉山股份	71886	-1.002%
300283	温州宏丰	1771	-0.967%
300272	开能环保	3572	-0.915%
300299	富春通信	1361	-0.903%

数据来自大智慧新一代(Level-2)

### 资金融透析

## 以静制动方为上策

根据大智慧超赢资金流向统计显示,大盘资金昨天净流出20亿。个股资金流入前五名分别是中信证券、澄星股份、海通证券、中联重科、六国化工,资金流出前五名分别是包钢稀土、上海医药、中科三环、宁波韵升、包钢股份。

盘面来看,地产、水泥、工程建筑等板块近两个交易日表现抢眼,重大基建投资项目审批提速使得市场对于政策推动基建投资带来投资机会出现一定预期,纵然力度

不太可能像4万亿那么猛烈,但只要行业扶持资金到位,个股短期确实容易引发关注。

不过,整体来看,市场多空双方均在等待政策面的继续发酵,是否有更加猛烈的消息来改善市场资金面情况,诸如降息之类,这从近期有媒体开始对此进行关注即可看出端倪。因此我们认为,近期在市场整体处于观望状态的情况下,投资者不必急于主观判断上下方向,不妨以静制动方为上策。

(财金记者 王丛丛)

# 怀梦想挥洒青春 磨利剑再创辉煌

## 青岛银行济南分行优秀部室之信贷管理部

他们严谨认真,承担了分行所有对公授信业务的贷后管理工作,为业务严筑风险壁垒;他们积极创新,首创四维贷后管理体系,受到总分行领导的认可。他们是青岛银行济南分行信贷管理部全体员工。

### 踏实苦干 尽职尽责赢赞许

2011年末,青岛银行新系统上线磨合期,客户经理对系统掌握水平不一致,为了保证放款顺畅,解决系统问题,整个部门甚至要加班到凌晨一两点钟。面对这一切,这个踏实肯干的队伍中,不曾有一个人打退堂鼓,真正从客户和一线员工的角度出发,踏踏实实做了许多工作。

把信贷工作当成一项“事业”来干是他们坚守的理念。“干事业”就要脚踏实地、用心工作,才能创造出实实在在的业绩。不管遇到什么样的困难和问题,都不能懈怠,一切以事业为重。“干事业”就要精通本职工作,对业务技能熟练自如,融会贯通;“干事业”更体现为一种爱岗敬业的事业心和责任感。

### 立行为公 勇于担当干事业

在本职工作中,他们用年轻人的激情和对待工作的热情,努力践行着“讲团结、干事业、立行为公”的精神。“或许还不够,但会更努力”,他们如是说。

“讲团结、干事业、立行为公”系列报道之三

**BQD 青岛银行**

温馨加放心 我们更努力



### 团结协作 携手共进心凝聚

团结就是力量,信贷管理部的员工在工作中齐心协力,以包容、互助的协作精神,互相支持,互相体谅,增强了集体凝聚力。在青岛银行授信业务初现风险时,信贷部员工与客户经理齐心协力、团结合作,快速与相关部门沟通,有效的化解了多次风险。

## 环保行业主推两大投资主题

国泰君安周二发布环保行业中期策略研究报告称,整个“十二五”期间,环保政策都将处于不断精细化的过程中。下半年重量级的环保政策是脱硝电价出台,预计正式电价高于试点电价。

报告结合基本面和政策面,推荐两个投资主题:1.围绕PM2.5治理的电厂脱硝建设主题;2.配合7月水质提标、区域性规划落实,推荐城市基础设施建设的“污水处理厂+生活垃圾”建设主题。报告推荐6只个股,分别是九电力、碧水源、龙净环保、维尔力、雪迪龙、聚光科技。

(中证)

## 春潮带雨晚来急 正是中小化蝶时

# 广发银行中小企业发展论坛成功举办

以致力于打造中国“最高效中小企业银行”为战略目标的广发银行,在济南分行正式开业当天就体现了超高的效率。

### 百人对话 深入了解融资难

5月18日在济南南郊宾馆召开的“中小企业发展论坛”由广发银行主办,联合了山东省中小企业办公室、山东省中小企业协会、山东省中小企业促进会、山东省再就业贷款担保中心、山东省江苏商会、山东省浙江商会、山东省温州商会、山东省福建商会以及省内70余家中小企业代表,百余人参加。

广发银行总行派出贸易金融部、中小企业金融部、金融市场部等中小企业融资领域

域的精英力量参加论坛。与会人士就山东省政府对中小企业发展规划和推进解决融资难工作采取的措施,各商会在山东的发展情况和需要政府、行业协会、银行等协助解决的问题,我省担保行业在中小企业发展中所起作用 and 下一步的业务规划等问题畅所欲言。

### 立足齐鲁大地 与企业共成长

广发银行总行宗乐新副行长表示,在中小企业服务方面,广发银行将围绕山东产业特点推进业务发展模式转型,强化产品和服务创新能力,依靠广发银行强大的产品研发和技术团队,发挥广发银行运用丰富的融资产品组合营销的灵活优势,积

极采取差异化经营策略,为山东省中小企业客户量体裁衣,助推企业发展。

在场中小企业高层纷纷表示,迫切的希望通过银企合作,加强企业融资和经营管理,借助直接与间接金融把企业尽快的做大做强。

### 打造中国最高效中小企业银行

为支持中小企业发展,广发银行确立了打造中国“最高效中小企业银行”的战略目标。去年广发银行推出的多项服务中小企业的措施,也将在齐鲁大地继续推行:从建设特色支行、“小企业业务金融中心”、配备专门团队、设立专项信贷额度、创新产品,提高贷款不良容忍度、构建快速审批流程,启动小

微企业贷款专项金融债申报发行工作等方面,推动中小企业金融业务发展。

目前,广发银行已建成小企业金融中心50余家,并陆续推出了“快融通”、“市场贷”等中小企业融资产品,初步搭建起小微企业的金融服务体系。今年在信贷资源供给上,广发银行全行新增对公贷款资源60%以上将投向中小企业,中小企业信贷资源中又将拿出55%投放至小微企业。

广发银行济南分行的设立,如一缕春风夹带着南方的气息浸润齐鲁大地,济南广发将做好鲁粤文化的结合,把广发总行适合中小企业的“好融通”、“快融通”等特色产品带到山东,扎根济南,服务于齐鲁广大的中小企业客户。

## 一语中的 A17版

5月23日上证综指  
开盘2369.26 最高2378.08  
最低2350.55 收盘2363.44  
下跌9.87点 成交855.72亿

### 沪股(600000-600050)

代码	简称	收盘	涨幅%	简评
600000	浦发银行	8.89	-0.78	空方主动,不乐观
600004	白云机场	7.16	-0.97	回调空间较大
600005	宝钢股份	2.83	-0.70	调整趋势明显
600012	皖通高速	4.54	-1.09	下跌趋势,谨防抄底
600015	华夏银行	9.85	-0.91	多方无招架之力
600016	民生银行	6.55	-1.36	机构较小,不介入
600017	日照港	3.14	-1.26	上升趋势将维持
600018	上海机场	2.86	-1.38	仍有较大回调空间
600019	宝钢股份	4.84	-0.21	下跌动力大,注意风险
600020	中航高速	2.74	-1.08	仍有较大回调空间
600021	上海电力	5.00	-1.77	维持弱势
600022	山东钢铁	2.72	-0.73	回调空间较大
600026	中海发展	5.87	-1.01	仍有大幅回调空间
600027	华电国际	3.24	0.31	继续维持弱势
600028	中国石化	6.99	-0.29	仍有大幅回调空间
600029	南京高科	4.63	-0.64	调整趋势明显
600030	中信证券	13.60	2.26	调整趋势明显
600031	三一重工	14.54	0.76	多方行情可望维持
600033	福建高速	2.55	-0.78	小空间内继续整理
600035	楚天高速	3.47	-0.86	下跌趋势,离场为宜
600036	招商银行	11.74	-0.59	多方无招架之力
600037	歌华有线	8.44	-0.47	上行可能性较大
600038	哈飞股份	0.00	0.00	停牌
600039	四川路桥	5.24	-1.13	多方无招架之力
600048	保利地产	13.61	1.49	多方行情可望维持
600050	中国联通	4.11	-0.48	空方行情,坚决离场



个股数据资料来源于山东寿光明星Level-2