

## 大势纵横

频现地量或引爆危机 两大重磅利空袭来

# 弱分化格局明显 谨慎防范风险

上周大盘走势可谓让人昏昏欲睡,全周在50~60点空间欲跌还涨欲涨又跌,更让人难受的是量能持续萎缩,沪市几乎维持在1200亿的量能。说明连续杀跌后空头力量的衰竭,同时更意味着多方人气已进入冰点,对当前行情我们仍须谨慎防范为好。

在地量弱分化行情中,对手中个股确需多一分风控,少一分侥幸。毕竟5月过后,本周即将到来的六月,A股将有两大重磅利空袭来,我们务必谨防六绝行情的到来。首先,6月美联储加息预期持续升温,上周三人民币兑美元中间价已创2011年3月以来最低,须警惕的是A股1月份的暴跌便是在外汇异常波动下出现的;另外,6月份解禁市值2412亿,为近年来第二高。而去年第一波股灾下跌前,正是产业资本疯狂套现所间接引爆。本周两大利空袭来,我们确实需防“空军”再次砸盘。

而在两大重磅利空惊扰行情下,本周市场弱分化格局或更明显。市场有限的存

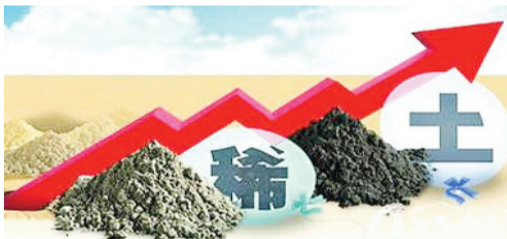
量资金或更集中流向中小市值题材股上,特别是那些上市不久的新股,由于其极小的流动市值与没有过多的套牢盘,其更有可能成为主力青睐的对象,我们可择机逢低布局。

其实,在A股市场中弱势炒新已是不成文的规定了。如既有高送转次新股银宝山新近来不受大盘干扰持续大涨超130%,又有超跌的次新股东音股份大跌32%后连续涨停报复性反弹,充分说明在弱势行情中,小盘次新股已成主力集中火力攻击对象,其反弹持续性与爆发力亦最强,我们可消除弱势思维,逢低大胆布局。

广州万隆

## 潜力行业

## 稀土板块迎升机 龙头个股或成摇钱树



5月下旬赣州市离子型稀土矿价格上调,各个品种价格均上调1万元/吨,今年以来,稀土价格已数度上涨。从行业环境来看,稀土收储、打击“黑稀土”、稀土集团整合三大利好是稀土价格持续上涨的动力所在。

据媒体27日报道,发改委4月底组织六大稀土集团召开收储会议,落实了第二批商业收储事项,商储总量达1600吨,对于缩减供应效果显著。稀土供应过剩的另一重要因素是“黑稀土”的违规开采,去年我国“黑稀土”供应量达到惊人的4万~4.5万吨,工

信部于4月就《稀土行业规范条件》公开征求意见,提出严禁无证、越界开采和超总量控制指标开采。此外,工信部要求,今年6月底前完成全部集团组建工作,完成整合所有稀土矿山和冶炼分离企业,稀土行业寡头企业有望拥有更大产品定价权。

海通证券表示,由于稀土收储拖延的预期充分,之后商储和打黑很可能超过预期,进一步改善市场供需平衡,未来稀土价格预期上扬,企业稀土库存价值提升,目前位置最看好广晟有色、厦门钨业,关注\*ST五稀。

安信证券认为,收储带来的利好作用使得商家的心态仍然保持积极乐观。从后期长远目光来看,商家对收储看好,再配合严格的打黑执行,上涨空间仍存,未来仍以价格攀升为大基调。五一节后稀土价格开始启动全面、显著上涨,关注广晟有色、厦门钨业、盛和资源等龙头个股。 杨晓春

## 市场观察

## 五月股东套现超87亿

5月即将收官,重要股东减持金额较4月已不止翻倍。统计显示,截至27日收盘,387家公司5月份出现重要股东增减持行为,净减持金额合计87.26亿元。其中,208家公司为净减持,合计套现153.38亿元。对比4月份的227家公司遭净减持34.57亿元,5月份重要股东减持力度明显增加,87.26亿元相当于4月份的2.52倍,与3月的108.71亿元相差不多。

从套现金额看,美的集团以14.64亿元居首。美的集团5月份遭1位高管及持股5%以上股东珠海融睿减持。对于重要股东5月份减持力度抬头,南京证券温丽君表示,5月份虽然出现两次大跌,但仍不乏一些局部机会,一些个股股价还走出高点,因此一些重要股东尤其是财务投资者会选择卖出。除了美的集团,宝馨科技、新华人寿、麦迪电气、中颖电子等被套现时股价都为阶段甚至历史高点。温丽君称,现在市场较弱,重要股东出现或计划大幅卖出的公司,投资者需当心股价承压。

杨晓春

## 数据解读

## 18只股票筹码高度集中

大盘在2850点下方徘徊三周,场外资金多持观望态度,低迷市道个股蕴藏“升”机,18只股票最新股东户数较一季度骤降逾两成。中财

股东户数降幅排行				
代码	简称	最新股东户数(户)	较一季末变动(%)	5月10日以来涨跌(%)
300474	景嘉微	28736	-48.48	15.20
300484	蓝海华腾	12697	-45.49	17.77
002791	坚朗五金	40000	-45.43	-3.38
002792	通宇通讯	28635	-43.11	1.12
300149	量子高科	23000	-33.27	-1.67
000981	银亿股份	16330	-30.81	20.63
000606	*ST明胶	31754	-30.38	-11.66
300351	永贵电器	14750	-26.24	-5.04
000534	万泽股份	27473	-26.00	18.91
002264	新华都	19015	-25.30	0.00
002719	麦趣尔	14228	-24.70	5.29
002640	跨境通	20315	-23.57	-6.06
002548	金新农	24882	-23.57	17.56
300503	昊志机电	17479	-23.11	0.09
002436	兴森科技	30000	-22.08	1.03
600234	*ST山水	39085	-21.43	-9.63
300061	康耐特	8200	-21.34	0.00
002053	云南盐化	15861	-20.48	-5.57

## 要闻预测

## 本周热点信息前瞻

本周A股该关注什么?本周解禁市值逾300亿元,6月解禁市值年内第二高;首届APEC城镇化高层论坛将举办,3D打印大会即将召开,概念股值得关注;两只新股将申购等资讯。

### 【重头戏】限售股压力大 解禁市值逾300亿元

6月将至,限售股解禁压力受到越来越多的关注。本周沪深两市共有35只个股合计19.03亿股限售股解禁,解禁市值高达342.22亿元。其中,沪市15家,合计解禁14.75亿股;深市20家,合计解禁4.27亿股。解禁量最大的中金黄金,本周将有5.08亿股限售股解禁。位居第二的唐山港,本周将有3.61亿股解禁。伟明环保、唐山港、合锻智能等个股本次解禁后实现全流通。

而6月份合计限售股解禁市值为2411.89亿元,比5月份的2081.98亿元,增加了329.91亿元,增加幅度为15.85%。6月份解禁市值环比增加一成多,目前计算为2016年第二高。

### 【热点板块】首届APEC城镇化高层论坛将举办

日前,国家发展改革委城市和小城镇改革发展中心召开“APEC城镇化高层论坛2016”新闻通气会。据悉,首届APEC城镇化高层论坛将于2016年6月2日在宁波召开。届时,20多个国家和地区的参会成员,将一起分享在建设智慧城市、低碳城市、海绵城市等方面的经验。概念股方面可以关注:第一,房地产开发:渝开发、中房地产、津滨发展、北京城建、天房发展、云南城投。第二,基础建设:达刚路机、秦岭水泥、宝利沥青。第三,医疗服务:迪安诊断、达安基因、通策医疗、新华医疗、开元投资。第四,智能建筑:达实智能、金智科技、延华智能。第五,零售:文峰股份、中百集团、新华都。

### 3D打印大会即将召开 产业链爆发值得期待

由中国3D打印技术产业联盟主办的第四届世界3D打印大会暨博览会将于5月30日至6月2日在上海举行,本次大会主题为3D打印+、构建3D打印生态链。3D打印被称作是“第三次工业革命”的重要标志。3D打印应用领域多点开花,发展趋势迅猛,产业链爆发值得期待。具体上市公司方面,建议关注实质性从事3D打印相关产品制造和服务、短期会带来收益的公司,如光韵达、蓝光发展、海源机械、亚厦股份。

### 【交易提示】本周两只新股上市

三德科技此次发行总数为2500万股,网上发行1000万股,发行市盈率22.98倍,申购时间:5月30日,申购代码:300515,申购价格:8.57元,单一帐户申购上限10000股,申购数量500股整数倍。三德科技始终专注实验分析仪器及其解决方案的研发、生产和销售,公司是“国家火炬计划重点高新技术企业”和“全国企事业知识产权试点单位”。

小康股份首次公开发行不超过14250万股人民币普通股,全部为公开发行新股。申购时间:5月31日,股票简称为“小康股份”,申购代码为“780127”,单一帐户申购上限42000股,申购数量1000股整数倍。小康股份是集汽车整车及汽车发动机、汽车零部件制造、销售于一体的制造型企业,是重庆市产值超100亿元的仅有的几家民营企业之一。

## 【财经日历】

5月30日 星期一 法国一季度GDP数据;德国5月CPI数据;  
5月31日 星期二 德国5月失业人数变动;欧元区4月失业率、5月CPI同比初值;美国4月个人收入环比;  
6月1日 星期三 中国5月官方制造业PMI、5月财新制造业PMI;英、法、德、欧元区5月制造业PMI数据;美国5月ISM制造业指数;  
6月2日 星期四 美国5月ADP就业人数变动、5月28日当周首次申请失业救济人数;欧元区当周欧央行主要再融资利率、隔夜存款利率、隔夜贷款利率;  
6月3日 星期五 中国5月财新服务业PMI;美国4月贸易帐、4月耐用品订单环比终值、5月非农就业人口变动、5月失业率、5月ISM非制造业指数。 桃子



国元研究



国元财富管理