

9月以来近百亿“大小非”逢高减持

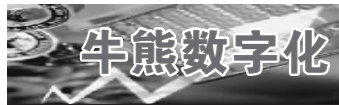
□本报记者 龙跃

在度过8月“禁售期”之后,9月以来沪深两市限售股减持压力明显增加。统计显示,截至目前,两市9月限售股净减持额高达99.82亿元,较去年同期和上月同期数据均明显增加。分析人士指出,结构性高估、市场整体反弹以及中报期间累积了较多“弹药”,是导致9月以来大小非卖出压力增加的主要原因。展望未来,在结构性高估状态没有改变的情况下,预计TMT等板块的减持压力将继续显著,而宏观经济的一步走向则将成为周期股增减持的重要因素。

近百亿限售股减持

9月以来,沪深两市共有299家上市公司的重要股东进行了增减持操作。其中,59家公司重要股东增持股份,合计增持市值大致在11.31亿元。与之相比,减持股份的规模则要大得多。统计显示,9月以来两市共有240家上市公司的重要股东在二级市场减持股份,合计减持总市值高达111.13亿元。这意味着,9月以来两市大小非通过二级市场净减持股份99.82亿元。

从行业角度看,9月以来只有公用事业行业实现了大小非的净增持,增持市值为0.68亿元;同时,黑色金属、纺织服装、食品饮料的净减持压力相对有限,9月至今分别减持269.35万元、1497.49万元和12063.45万元。与之相比,机械设备、信息服务、信息设备、商业贸易和金融服务业五大行业9月以来大小非净减持力度明显居前,减持市值分别达到18.96亿元、14.37亿元、11.16亿元、7.92亿元和6.28亿元。



上周三A股涨停板家数降至22家

虽然A股市场在上周三有所企稳,但上周A股中热钱的炒作迹象明显降温。首先,涨停板家数连续几周基本上维持在日均40家左右,但上周则降至15家,上周三虽然A股企稳,但涨停板家数也只有22家。与此同时,持续一字涨停板的个股也迅速减少,在上周已有新业制程一家,这就说明了短线热钱制造涨停板的激情在降低。其次,成交量呈新趋势萎缩

创业板指创1297.54点历史新高

上周创业板指再创新高触及1297.64点。后虽然有受阻回落,但由于华谊兄弟、光线传媒等核心品种的进一步强势,上周三创业板指再度大涨,走势仍然强劲,从而使得又有再创新高K线趋势图。由此看出,在一个强势市场中不可轻易言顶,因为强势市场拥有一批实力超群的市场参与者,他们能够较为轻松地调节市场节奏,从而牵引着强势市场向着更为强势的市场跃进。同时,判断创业板指的后续行情,关键在于判断传媒股等核心主线的后续动向。就目前来看,金秋的

煤炭石油指数5连阴

虽然传统产业股在近期纷纷出现反抽的态势。但是,煤炭石油指数仍然处于持续的震荡回落格局中,在日K线图上形成了持续的5连阴K线组合,这就说明了市场对各方对煤炭股的股价走势仍持有谨慎的观点。

奶粉龙头股光明乳业上涨6.55%

在9月16日下午5时半左右,央视新闻频道的新闻直播栏目《破晓第一口奶》,暗访报道了外资一线奶企多美滋在天津市场,通过贿赂医院医护人员,使其对初生婴儿喂养自家品牌奶粉,从而形成对其产品的口味依赖。而婴儿在熟悉该口味后可能

而风格角度看,9月以来沪市主板和深市主板股票的大小非净减持额分别为18.56亿元和16.64亿元,不难发现主板市场在9月份面临大致相当的减持压力。但与之相比,小盘股减持压力则要大得多。统计显示,创业板和中小板股票9月以来合计净减持额达到64.62亿元,几乎是两个主板市场减持规模的1倍。

在个股方面,力合股份、华丽家族和尤洛卡9月以来被重要股东增持力度最大,分别达到2.59亿元、2.16亿元和1.61亿元;与之相比,向日葵、日海通讯和永辉超市9月以来则被重要股东明显大幅减持,其减持额分别达到8.91亿元、5.85亿元和4.81亿元。总体来看,9月以来仅有3只股票被增持过亿,却有34只个股惨遭过亿减持。

三原因致9月减持激增

一组简单的数据比较,可以看出今年9月沪深两市大小非减持压力重新增大。统计显示,今年8月同期,两市大小非净减持额为27.36亿元;去年9月同期,两市大小非净减持额为23.77亿元;而今年9月以来这一数字则为99.82亿元。分析人士指出,本月大小非减持力度明显增加的原因有三:首先,结构性泡沫难以维系。从9月以来风格减持统计,创业板和中小板减持力度明显大于主板市场,而信息服务、信息设备等新兴行业的减持力度也较周期股明显,这其中原因恐怕只能用估值过高来解释了。实际上,9月以来减持力度最大的群体也确实确实是今年以来股价涨幅最大,而且已经自家出现泡沫状态的板块。作为对自身家公司实际情况最为了解的大小非,在泡沫中大肆减持并不令人感到意外。其次,9月市场出现明显反弹。在蓝筹股题材化的背景下,9月市场出现明显反弹,部分业绩、前景都不明朗的弱势行业股票,也凭借这样或那样的题材刺激而大幅走强,比如商业零售、工程机械等行业。分析人士指出,这种不理性的上涨给相关公司的大小非提供了难得的跑路机会。最后,中报禁售期积压弹药。

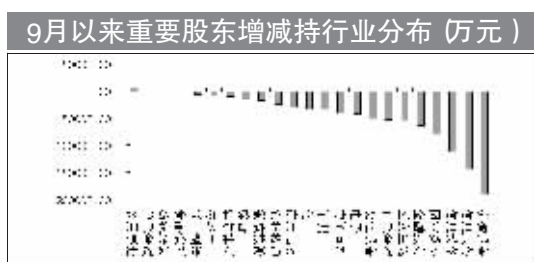


Table with columns: 代码, 名称, 总变动, 净买入股份数, 增持参考市值, 今年以来涨幅, 所属行业. Lists major shareholders and their actions across various sectors like electronics, real estate, machinery, etc.

令人感到意外。其次,9月市场出现明显反弹。在蓝筹股题材化的背景下,9月市场出现明显反弹,部分业绩、前景都不明朗的弱势行业股票,也凭借这样或那样的题材刺激而大幅走强,比如商业零售、工程机械等行业。分析人士指出,这种不理性的上涨给相关公司的大小非提供了难得的跑路机会。最后,中报禁售期积压弹药。

9月以来大小非减持额居前的个股

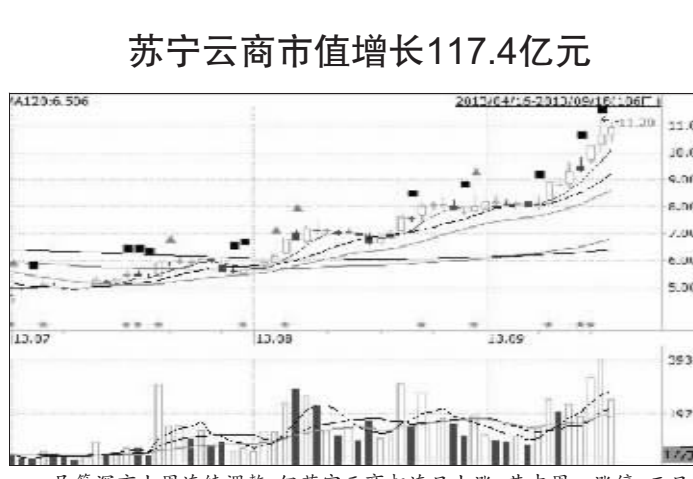
Table with columns: 代码, 名称, 净买入股份数, 增持参考市值, 今年以来涨幅, 所属行业. Lists top selling shares by amount, including Suntech, Hualifamily, and others.

按照相关规定,上市公司控股股东在本公司年报、半年报公告前30日内,不得转让解除限售股份。这一规定令不少有减持冲动的大股东不得不将“弹药”积蓄到9月份,这也是导致9月以来减持力度增加的原因。只不过,今年9月与去年同期相比明显增加的减持规模说明,这一理由在本月减持激增中所占权重有限。对于未来限售股走向,分析

人士认为有两个因素值得投资者关注:其一,由于当前市场结构性高估的状态没有明显改变,预计未来一段时间内创业板等前期强势板块内股票的减持压力仍然较大;其二,周期股在近期反弹中虽然减持压力同样较大,但如果未来宏观经济能够出现稳步复苏,则此类股票的减持压力有可能逐渐减轻,毕竟其估值水平、前期股价涨幅都比较有限。

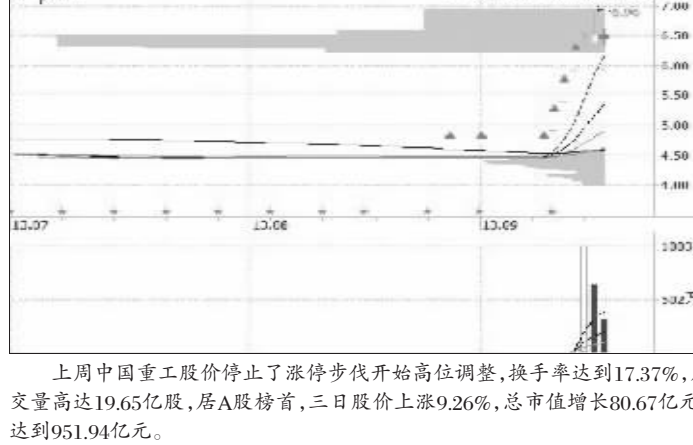
Table: 本周部分股票解禁情况. Columns: 股票代码, 股票简称, 可流通时间, 本期流通数量, 已流通数量, 待流通数量, 流通股类型. Lists upcoming share unlocks for various companies.

一周回眸



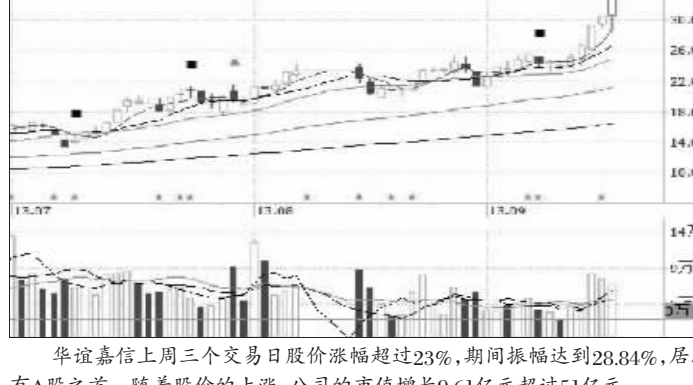
苏宁云商市值增长117.4亿元

尽管深市上周连续调整,但苏宁云商却连日上涨,其中周一涨停,三日涨幅超过17%,由此公司的市值也大幅提升117亿元至806亿元,成为上周市值增长最多的个股。



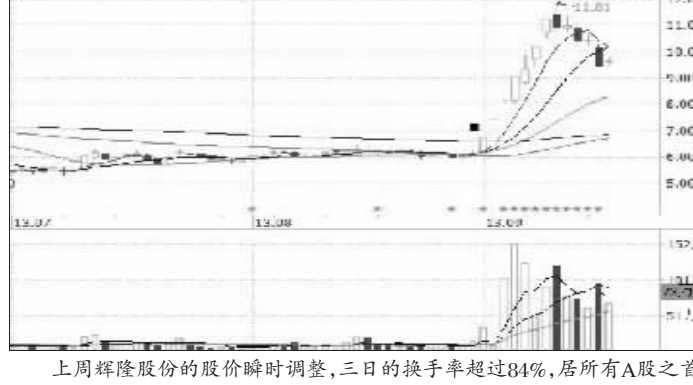
中国重工成交量达19.65亿股

上周中国重工股价停止了涨停步伐开始高位调整,换手率达到17.37%,成交量高达19.65亿股,居A股榜首,三日股价上涨9.26%,总市值增长80.67亿元,达到951.94亿元。



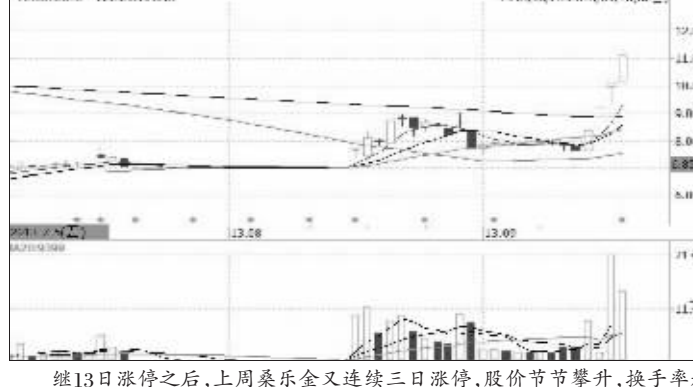
华谊嘉信振幅近29%

华谊嘉信上周三个交易日股价涨幅超过23%,期间振幅达到28.84%,居所有A股之首。随着股价的上涨,公司的市值增长9.61亿元超过51亿元。



辉隆股份换手率超84%

上周辉隆股份的股价调整,三日的换手率超过84%,居所有A股之首。期间,公司的股价下跌了7.3%,总市值下滑3.64亿元。



桑乐金涨幅超33%

继13日涨停之后,上周桑乐金又连续三日涨停,股价节节攀升,换手率超过65%,三日涨幅超过35%,成为上周A股中涨幅最大的个股。

Table: 上周部分大宗交易成交情况. Columns: 代码, 名称, 交易日期, 成交价, 折价率, 成交量, 成交额. Lists large block trades.

Table: 上周出现交易异动的部分股票. Columns: 代码, 名称, 异动类型, 异动起始日, 区间成交额, 区间涨跌幅, 区间换手率. Lists stocks with unusual trading activity.

股市有风险,请慎重入市。本版股市分析文章,属个人观点,仅供参考,股民据此入市操作,风险自担。