

2月份限售股解禁市值3400亿

兴业银行、招商银行和大秦铁路等三家公司占80%

□中信建投证券研发部 田东红

近期,沪深A股市场大幅度调整,上证指数本月跌幅达到了**15.27%**。与此同时,2月份将迎来上半年的股改及融资限售股解禁高峰,市场将面临新的考验。统计显示,今年2月份解禁的限售股股数为**95.46亿股**,总市值约**3100多亿元**,超过1月份解禁总市值约1倍。

三大公司解禁市值占比八成

数据统计显示,2月份限售股解禁的公司有**90家**(不含机构配售股的解禁),解禁股数为**95.46亿股**,总市值约**3100多亿元**,解禁规模仅次于07年的10月份。

在解禁的个股中,兴业银行、招商银行和大秦铁路等三家公司的解禁市值占到总解禁市值的**80%**以上,其中兴业银行一家解禁的总市值超过**1500亿**,解禁股票占总股本的比例更是超过总股本的**60%**,招商银行解禁的股票市值超过**840亿元**,大秦铁路首发战略投资者解禁的市值也超过**200亿元**。而其他**87家**个股解禁的总市值仅占**20%**左右,解禁的市值大多不超

过**10亿元**。剔出这3家大市值股票的话,2月份解禁的总市值相对还是较小的。

股改解禁规模仅占四成

在2月份涉及解禁的上市公司中,由于股改解禁的家数为**81家**,限售股份合计**55.65亿股**,市值规模约**1311亿元**。由于首发原股东和战略投资者配售的限售解禁有**9家**,限售部分解禁的有**46.68亿股**,市值规模约**1816亿元**。

从解禁的家数上看,股权分置改革的限售股解禁占到了总家数的**90%**。但是,从解禁的市值看,股改限售解禁的市值仅约占四成。其最主要的原因在于兴业银行一家由于首发原股东限售股份解禁的市值就达到**1500亿元**以上。剔除兴业银行这一数据,2月份限售股解禁的主要方向还是股权分置留下的“大小非”,占到总解禁市值的**80%**以上。

由于股权分置而限售股解禁的**81家公司**中,解禁股数占总股本比例超过**5%**以上的有**60家**,其中**14家**的比例超过了**20%**,说明现在由于股权分置而解禁

的股票中,大非解禁占到了主要部分。由于股改时大股东承诺解禁期限一般较长,未来解禁的限售股中,小非解禁逐步完成,主要是大股东解禁,因此解禁的比例也会依然很大。在2月份**81家**因股权分置解禁股票的公司中,**68家**解禁的市值超过亿元,其中**13家**超过10亿元。

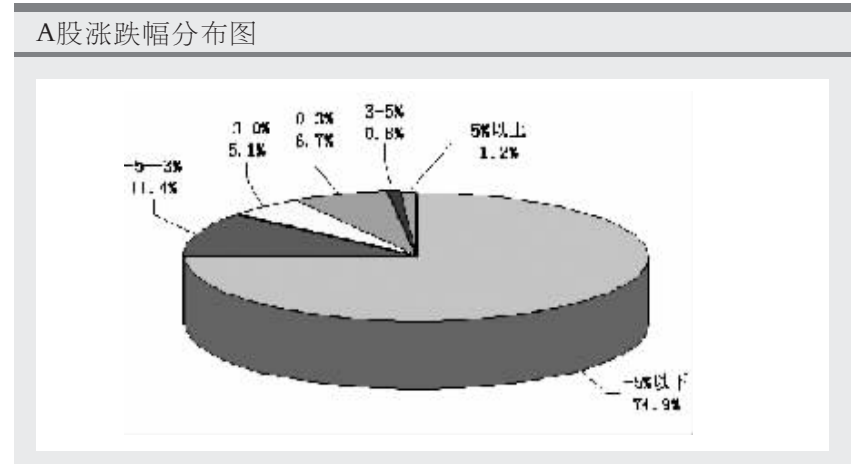
部分待解禁个股走势较强

分析预计限售解禁的个股近期市场表现,有一个很特殊的现象,虽然临近解禁时间,2月份限售股大比例解禁的股票在一月份大多走势较强,如长征电气、海南椰岛、丰乐种业、金山开发,他们在1月份的市场大幅下挫的过程中,逆势上涨,涨幅都在**20%**以上。而且他们限售股解禁占总股本的比例也都很高,其中长征电器和海南椰岛解禁比例分别占到**15%**和**21%**。

因此,限售股解禁和解禁规模并不是构成股票涨跌的主要原因,2月份以及未来解禁高峰也不会太大影响股市的走势,大比例的限售解禁相反可能是某些个股的机会所在。

2月份部分上市公司股改解禁情况							
股票代码	股票简称	收盘价(元)	昨日涨跌幅(%)	本月以来涨跌幅(%)	预计解禁股份数量(万股)	预计解禁股份占总股本比例(%)	07年三季度每股收益(元)
600036	招商银行	35.00	-1.60	-11.68	260462.88	17.71	0.68
600158	中体产业	28.71	2.24	-24.27	26513.50	36.31	0.0833
600186	莲花味精	5.83	4.11	-1.85	24441.15	23.01	0.01
600003	ST东北高	6.17	-1.44	-0.64	18198.00	15.00	0.14
600851	海欣股份	11.50	2.59	-17.74	15993.23	13.25	0.005
000533	万家乐	9.28	1.87	-14.78	14801.40	25.72	0.15
600591	上海航空	11.98	1.96	-31.43	13980.27	12.93	-0.053
600107	美尔雅	19.28	2.99	-8.54	11324.10	31.46	0.004
600555	九龙山	14.99	4.03	0.47	8690.00	20.00	0.19
000667	名流置业	14.00	4.40	-3.71	7489.10	7.78	0.2729
600819	耀皮玻璃	12.20	2.09	-2.09	7406.25	10.13	0.09
000793	华闻传媒	8.93	3.12	-13.05	7160.66	5.27	0.073
600159	大龙地产	15.73	4.17	17.56	6100.03	14.70	0.02
600701	工大高新	6.28	4.67	9.41	5917.82	11.86	-0.0093
000096	广聚能源	10.49	3.25	-10.03	5280.00	10.00	0.3423
000029	深深房A	7.65	1.73	-4.14	5058.30	5.00	0.0148
600617	联华合纤	17.20	9.97	-17.23	4828.64	28.89	0.063
600530	交大昂立	12.38	0.65	6.63	4711.20	19.64	0.08
600267	海正药业	20.10	0.20	12.35	4492.80	10.00	0.213
600234	ST天龙	7.38	0.82	-6.82	4333.09	29.96	-0.033
000550	江铃汽车	20.48	2.20	-2.15	4316.07	5.00	0.73
600112	长征电气	20.09	-1.90	41.08	3874.47	15.00	0.0864
000762	西藏矿业	18.65	-1.32	-26.34	3755.14	14.98	0.132
600650	锦江投资	14.65	3.53	-15.22	3579.56	6.48	0.439
000031	中粮地产	26.69	4.42	4.50	3497.27	3.86	0.3824
600238	海南椰岛	26.10	2.72	31.62	3447.15	20.77	0.1803
600193	创兴置业	15.75	-2.05	1.09	3356.00	20.00	0.47
600376	天鸿宝业	41.31	4.87	12.96	3243.40	4.01	-0.05
600101	*ST明星	8.76	-2.34	-1.24	3241.79	10.00	0.34

股票代码	股票简称	收盘价(元)	昨日涨跌幅(%)	本月以来涨跌幅(%)	预计解禁股份数量(万股)	预计解禁股份占总股本比例(%)	07年三季度每股收益(元)
000024	招商地产	54.60	3.35	-7.77	3094.11	3.66	0.7031
600758	ST红阳	11.41	-3.47	-10.44	3069.78	19.22	0.38
600266	北京城建	25.98	3.34	-10.35	3000.00	4.05	0.1682
000903	云内动力	17.01	1.07	-9.38	2997.00	7.92	0.57
000912	泸天化	21.63	2.03	7.34	2925.00	5.00	0.58
000040	深鸿基	8.20	2.12	-8.17	2874.30	6.12	0.22
600588	用友软件	55.82	-3.43	9.30	2808.00	12.14	1.001
000524	东方宾馆	8.23	2.24	-9.66	2696.74	10.00	0.027
600704	中大股份	22.63	0.44	10.44	2387.15	6.37	0.175
600592	龙溪股份	20.19	2.38	-1.13	2250.00	15.00	0.4656
000610	西安旅游	8.70	6.75	0.23	2192.52	11.14	0.0492
000876	新希望	19.36	1.31	-3.10	2113.00	3.35	0.4
000048	*ST康达	5.32	-2.74	-8.59	1953.84	5.00	-0.0046
600165	宁夏恒力	7.64	6.70	-3.17	1939.54	10.00	0.016
600208	芜湖中宝	14.98	4.76	-6.20	1892.85	10.07	0.023
600123	兰花科创	50.22	0.06	6.99	1856.25	4.55	1.073
600361	华联综超	26.80	-3.18	-17.64	1822.45	4.89	0.037
600679	金山开发	14.14	1.14	22.21	1768.10	5.00	-0.0043
000790	华神集团	17.87	-0.22	-10.20	1692.01	11.02	-0.0194
000779	ST派神	7.28	-3.58	-13.33	1675.99	8.99	0.034
600622	嘉宝集团	11.30	3.57	-8.50	1641.68	4.15	0.398
000597	东北制药	15.50	1.97	-10.40	1519.05	5.00	0.1
600054	黄山旅游	28.95	1.15	-8.50	1514.50	3.21	0.3225
000601	韶能股份	6.62	3.12	-7.67	1335.66	1.44	0.1002
000713	丰乐种业	10.85	0.93	25.00	1125.00	5.00	0.1153
600232	金鹰股份	9.87	5.11	6.13	1094.26	4.72	0.18
600482	凤凰股份	37.28	1.03	-3.97	1090.00	4.73	0.2
000615	湖北金环	9.06	0.89	-9.31	1058.39	5.00	0.06
600405	动力源	11.10	-2.80	-17.53	1043.44	5.00	-0.02
000826	合加资源	17.60	3.23	-4.92	998.21	5.00	0.27
000032	深桑达A	11.76	2.62	-11.25	970.27	5.00	0.1826



异动股基本面扫描

振幅榜						
股票代码	股票简称	收盘价(元)	涨跌幅(%)	振幅(%)	换手率(%)	每股收益(元)
002207	准油股份	25.00	-1.38	17.26	51.02	0.25
000955	欣龙控股	11.79	3.87	17.19	19.29	-0.048
000720	鲁能泰山	9.39	-5.05	15.86	5.90	-0.011
600363	联创光电	11.92	-6.50	15.41	15.78	0.1117
000683	远兴能源	25.00	-6.01	14.87	5.08	0.1413
002118	紫鑫药业	42.56	10.00	14.84	8.79	0.41
600643	爱建股份	18.35	/	14.70	7.23	0.723
600408	安泰集团	24.16	-4.50	14.64	4.47	0.37
002182	云海金属	28.61	-6.22	14.37	9.16	0.34
600230	沧州大化	23.12	-2.44	14.29	2.82	0.3768

换手榜						
股票代码	股票简称	收盘价(元)	涨跌幅(%)	换手率(%)	振幅(%)	每股收益(元)
002207	准油股份	25.00	-1.38	51.02	17.26	0.25
600803	威远生化	11.57	9.98	32.44	9.56	0.09
002208	合肥城建	25.52	-8.85	27.54	10.27	0.34
002205	国统股份	29.69	-8.36	23.54	12.54	0.39
600133	东湖高新	12.85	-6.06	20.13	9.26	0.1012
600624	复旦复华	13.13	9.41	19.78	7.95	0.0475
000955	欣龙控股	11.79	3.87	19.29	17.19	-0.048
600846	同济科技	10.61	2.31	18.78	10.00	0.0958
600273	华芳纺织	9.75	4.05	15.84	8.64	0.09
600363	联创光电	11.92	-6.50	15.78	15.41	0.1117

成交量突增						
代码	简称	收盘价(元)	涨跌幅(%)	成交量增幅(%)	每笔手数	换手率(%)
600803	威远生化	11.57	9.98	2744.52	15.56	32.44
600743	SST幸福	20.17	2.38	401.65	7.17	2.53
600756	浪潮软件	11.30	10.02	302.89	11.30	14.97
600579	*ST黄海	8.27	-4.50	272.14	12.97	3.74
600891	S+ST秋林	9.98	-3.20	257.54	12.49	4.23
000721	西安饮食	10.45	10.00	237.82	10.08	9.89
600735	*ST锦股	11.36	-5.01	207.13	8.73	3.10
000977	浪潮信息	11.29	7.72	200.04	12.53	14.92
000603	*ST威达	6.68	-2.19	175.42	10.61	3.37
600526	菲达环保	17.90	6.86	169.23	6.90	6.89

股东人数变化

股东增加人数比							
股票代码	股票简称	收盘价(元)	涨跌幅(%)	买入单数(单)	卖出单数(单)	单数差(单)	单数差占流通盘比例(%)
600363	联创光电	11.92	-6.51	21998	17547	4451	2.69
600846	同济科技	10.61	2.31	20013	16667	3346	2.26
600133	东湖高新	12.85	-6.07	14598	12822	1776	1.87
600488	天药股份	15.25	2.28	13659	9807	3852	1.34
600630	龙头股份	10.61	5.99	26914	24346	2568	1.31
600771	东盛科技	13.53	-8.83	10615	8357	2258	1.19
600213	ST亚星	7.21	-4.50	1975	1299	676	1.11
600094	*ST华源	7.79	-4.06	3534	2494	1040	0.97
600643	爱建股份	18.35	/	23990	17820	6170	0.97
600891	S*ST秋林	9.98	-3.20	2507	1667	840	0.96

主力增减仓

主力增仓							
股票代码	股票简称	收盘价(元)	涨跌幅(%)	大单买入(手)	大单卖出(手)	大单买卖差(手)	买入净量占流通盘比例(%)
600803	威远生化	11.57	9.98	328595.00	237467.50	91127.49	5.52
600617	联华合纤	17.20	9.97	5131.89	1959.88	3172.01	2.71
600756	浪潮软件	11.30	10.03	126164.17	92220.48	33943.68	2.49
600652	爱使股份	9.39	9.95	119289.73	59644.87	59644.87	1.53
600149	华夏建通	10.24	3.12	69368.57	55038.91	14329.66	0.72
600226	升华拜克	11.72	10.05	29639.32	19269.88	10369.44	0.64
600794	保税科技	8.20	10.07	11857.54	6453.71	5403.83	0.58
600840	新潮创业	19.70	9.99	57926.88	48701.49	9225.39	0.58
600523	贵航股份	16.05	2.16	31752.07	26600.81	5151.27	0.50
600793	宜宾纸业	10.52	10.04	3973.31	1404.93	2568.38	0.47

个股走势

沪市涨幅							
股票代码	股票名称	收盘价(元)	涨幅(%)	振幅(%)	换手率(%)	每股收益(元)	行业
600794	保税科技	8.20	10.06	9.91	3.34	0.11	物流
600793	宜宾纸业	10.52	10.04	10.73	1.00	-0.47	造纸
600226	升华拜克	11.72	10.04	11.40	5.32	0.14	生物制品
600742	一汽四环	11.30	10.02	10.78	3.39	0.197	汽车零部件
600756	浪潮软件	11.30	10.02	9.92	14.97	0.026	计算机应用
600277	亿利科技	19.55	10.01	9.83	2.61	0.109	中药
600778	友好集团	9.24	10.00	10.52	3.17	0.1692	零售
600840	新湖创业	19.70	9.99	10.05	6.69	0.029	房地产开发
600444	国通管业	23.88	9.99	9.49	2.92	0.063	塑料
600619	海立股份	12.45	9.98	9.11	4.74	0.24	白色家电