

# 7月大非减持规模创年内新高

□本报记者 刘兴龙

随着沪深股指不断创出反弹新高,大非股东抛售股票的行为愈演愈烈。7月21日,百科集团、大元股份、华仪电气发布了大股东减持股份的公告。由此,7月份以来大非减持市值已经创下了2009年以来的新高。

## 7月以来大非减持21亿元

进入7月之后,上市公司大股东减持股份的规模逐渐放大,其中大非减持增加分外明显。统计显示,7月份以来25家公司披露了大股东减持股份情况,大非减持股份合计1.92亿股,按照交易均价或变动期间股票均价计算,减持市值约为20.77亿元。

7月的大非减持不仅涉及的股东家数众多、市值规模大,而且大股东减持的频率和力度均高于以往。仅大元股份一家公司在7月就先后发布了5次大股东减持公告,大连实德投资有限公司也由此成为本月减持市值最多的大非股东。大连实德持有的流通股刚刚于6月30日办理了股权质押解除手续,而在7月1日—20日期间,大连实德减持股份合计达到5000万股,市值约6.45亿元。

除了大连实德,华仪电气的大股东华仪电器集团有限公司、宁波韵升的大股东韵升控股集团有限公司在7月份的公告减持股份分别为1217.87万股和1978万股,市值分别约2.22亿元和2.10亿元。

此外,还有大股东为了抛售股票竟然放弃了控股股东地位,显示出获利了结意愿的强烈。汇通集团一季度末大股东为深圳市淳大投资有限公司,汇通集团7月8日披露,淳大投资通过二级市场累计出售1500万股,而舟基集团经过不断增持成

七月以来上市公司大股东减持情况

证券代码	证券简称	收盘价(元)	大股东名称	7月公告减持股份数量(万股)	减持股份参考市值(万元)	通过大宗交易减持数量(万股)	行业
600146	大元股份	14.21	大连实德投资有限公司	5000.00	64521.25	4830	化工
600290	华仪电气	18.16	华仪电器集团有限公司	1217.87	22189.59	720	机械设备
600366	宁波韵升	11.27	韵升控股集团有限公司	1978.00	20966.80	1978	电子元器件
600588	用友软件	21.5	上海用友科技咨询有限公司	522.64	16269.78	-	信息服务
000623	吉林敖东	54.33	敦化市金诚实业有限责任公司	574.00	15842.40	-	金融服务
000415	汇通集团	8.02	深圳市淳大投资有限公司	1500.00	10620.00	-	建筑建材
600529	山东药玻	13.12	沂源县国有资产监督管理委员会	770.00	9278.50	770	医药生物
600868	ST梅雁	3.64	广东梅雁实业投资股份有限公司	2013.00	7166.28	-	公用事业
600297	美罗药业	7.55	美罗集团有限公司	505.50	4596.52	-	医药生物
000687	保定天鹅	7.15	保定天鹅化纤集团有限公司	774.03	4559.04	-	化工
600373	鑫新股份	8.28	江西信江实业有限公司	580.00	3826.60	580	交通运输
002030	达安基因	16.46	广州中大控股有限公司	200.00	3328.00	-	医药生物
600163	福建南纸	4.89	福建省轻纺(控股)有限责任公司	720.97	3172.27	-	轻工制造
600532	华阳科技	8.9	山东华阳农药化工集团有限公司	302.00	2926.92	-	化工
600707	彩虹股份	7.13	彩虹集团电子股份有限公司	400.00	2644.00	-	电子元器件
000049	德赛电池	10.51	惠州市德赛工业发展有限公司	246.29	2541.71	-	化工
600207	ST安彩	5.89	河南投资集团有限公司	430.00	2347.80	-	电子元器件
600336	澳柯玛	6.64	青岛市企业发展投资有限公司	341.04	1851.85	-	家用电器
600760	东安黑豹	6.68	哈尔滨东安实业发展有限公司	272.46	1757.37	-	交通运输
600599	熊猫烟花	11.16	广州攀达国际投资有限公司	157.67	1673.62	-	轻工制造
600077	百科集团	7.85	百科投资管理集团有限公司	200.54	1538.14	-	交通运输
600731	湖南海利	7.3	湖南海利高新技术产业集团有限公司	243.50	1526.75	-	化工
000413	宝石A	7.61	石家庄宝石电子集团有限责任公司	144.55	1052.73	-	电子元器件
600793	*ST宜纸	9.25	宜宾市国有资产经营有限公司	100.00	939.00	-	轻工制造
000532	力合股份	12.23	深圳力合创业投资有限公司	44.25	536.31	-	电子元器件

为了公司新的控股股东。

## 大非减持持续升温

通过统计今年以来上市公司减持公告可以发现,随着沪深股市的不断反弹,大非减持规模也呈现出逐渐升高的态势。

今年1—4月,上证指数在1900—2500点区间震荡走高,在此期间大非减持规模较小。1月份,7家公司大股东减持股份1.28亿股,减持市值约6.62亿元;2月份,11家公司大股东减持股份8756.45万股,减持市

值约9.15亿元;3月份,15家公司大股东减持股份9309.14万股,减持市值约5.59亿元;4月份,6家公司大股东减持股份5520.48股,减持市值约4.78亿元。

5月份以来,上证指数从2500点起步,不断攀升。与此同时,大非减持规模也呈现出突然增大的特点。5月份,23家公司大股东减持股份1.48亿股,减持市值约10.53亿元。6月以后,在大盘蓝筹股的带动下,沪深股市加速上涨。统计显示,6月份21家公司大股东减持股份2.16亿股,减持

市值约17亿元。

虽然7月份还没结束,但是在大盘频创新高影响下,大非减持蔚然成风,公告减持市值已经超过了20亿元,创下了今年以来的新高。

当然,因为上市公司披露具有一定延迟性,公告的减持行为不一定发生在当月。不过从公告的频率和规模来看,大非减持升温是毋庸置疑的。

## 大宗交易成减持“利器”

由于大股东持股比例高,力度

大,减持行为容易对二级市场产生影响。因此,大宗交易成为了大股东抛售股票的主要渠道之一。

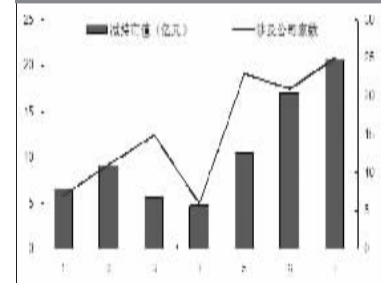
统计显示,7月份以来,5家公司的大股东选择了通过大宗交易减持股份8878万股,占本月减持股份总数的46.15%。前面提到的大连实德减持的5000万股中,有4830万股是通过大宗交易出售的。

山东药玻7月7日公告,大股东沂源县国有资产监督管理委员会于7月3日通过大宗交易系统减持股份770万股,占公司总股本的2.99%,受让方为中信证券股份有限公司。

此外,鑫新股份分别于7月1日和9日发布公告,控股股东信江实业分两次通过大宗交易出售公司580万股股票,市值约3826.6万元。虽然减持市值不大,但信江实业今年已经多次减持所持股份了,3月份信江实业公告减持股份805万股;5月份公告减持股份169.38万股;6月份公告减持股份1500.5万股。

虽然国内经济正在逐步回暖,但是全球金融危机的阴霾仍在,国内进出口金额同比大幅下降。尤其是目前市盈率分布已经接近6000点高点,在市场估值较高的情况下,大非股东选择减持落袋为安不足为奇。投资者要注意大非减持的频率和规模,规避二级市场波动带来的影响。

今年以来大股东减持情况



## 26家公司业绩预计显示 钢铁行业中报或现巨亏

受金融危机影响,钢铁行业市场需求持续低迷,产品销量下滑,价格下降,行业产能过剩,已从披露业绩预计情况看,钢铁行业中期业绩仍不容乐观,整体业绩或将出现巨亏。

统计显示,截止到7月21日共有26家钢铁行业公司披露了2009年中期业绩情况,12家公司预计中期业绩下降,14家公司预计中期业绩将出现亏损。

为了准确地衡量上市公司业绩情况,依据预告情况,我们对净利润水平进行了估算。遵循谨慎性原则,业绩预告按照亏损的上限计算,预减按照最大下降幅度计算。26家公司今年中期预估净利润合计为亏损86.35亿元,与2008年同期净利润351.78亿元相比,大幅下降了124.55%。而一季度这26家公司的净利润为合计亏损35.13亿元,二季度的预估净利润为亏损51.21亿元,环比下降了45.77%。

当然,上述估算是根据公司预计的最差业绩来进行计算的,这些公司的上半年实际业绩应该高于上述估算数据。

从公司方面来看,鞍钢股份中期预计亏损额度最高,预计亏损0—29亿元,而公司2008年中期的净利润为59.8亿元,今年一季度的净利润为800万元。可以看出,二季度公司的经营业绩更加恶化。除鞍钢股份之外,如攀钢钢钒、本钢板材、太钢不锈和华菱钢铁等6家公司的预计亏损额度也都在亿元以上。宝钢股份、邯郸钢铁等公司也预计业绩将大幅下降。

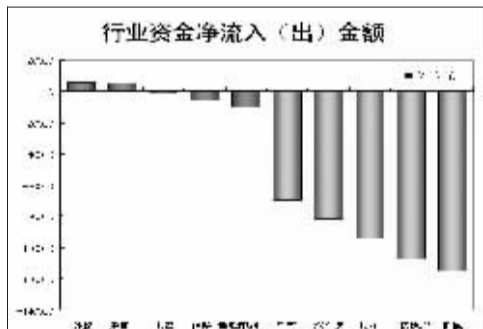
分析人士认为,行业整体业绩向下,可能加快钢铁行业内部整合,尤其是区域性整合将增多。唐钢股份以换股方式吸收合并邯郸钢铁和承德钒钛。攀钢钢钒对攀枝花、成都和江油三家全资子公司增资扩股。南钢股份拟定向增发20亿股,购买南钢发展100%股权,以实现南钢联合下属钢铁主业资产的整体上市。(梁艳红)

部分钢铁股中期业绩预计情况

代码	名称	中期预计类型	一季度净利润(万元)
000898	鞍钢股份	亏损	800
600022	济南钢铁	亏损	-79529.29
000629	攀钢钢钒	亏损	-16131.21
600102	莱钢股份	亏损	-58363.67
601003	柳钢股份	亏损	-51469.75
000761	本钢板材	亏损	4383.4536
000825	太钢不锈	亏损	-71443.97
600569	安阳钢铁	亏损	-32198.61
002110	三钢闽光	亏损	-15120.7
000932	华菱钢铁	亏损	-38617.29

## 资金面看盘

## 股指放量下挫 资金净流出140亿元



受中国建筑新股申购等因素影响,沪深两市股指大幅下挫,跌幅均超过1%。上证指数退守3200点,收于3213.21点,下跌1.64%。统计显示,沪市成交2358亿元,深市成交1156.8亿元,两市成交量持续放大,共成交3514.8亿元。

投资者获利出仓,或急于抽出资金申购新股导致股市资金出现了大额净流出。据大智慧研究所数据统计,沪市A股资金净流出97.57亿元,沪市B股资金净流入32.69万元,深市A股资金净流出42.44亿元,深市B股资金净流出1867.17万元。从资金变动情况看,沪市A股市场资金流出量大增,同时深市B股也出现资金净流出。沪深两市合计资金净流出了140.19亿元。

机械、房地产和电力行业资金流出明显,资金净流出金额分别为11.51亿元、10.68亿元和9.38亿元。随着大量资金流出,机械行业指数下跌了2.02%,电力行业指数下跌了3.02%,而房地产行业指数仅微跌了0.60%。

外贸、券商行业则成为仅存的两个资金净流入行业,净流入金额分别为5732.13万元和5038.5万元。虽有资金净流入,外贸行业指数还是下跌了1.2%,而券商行业指数则微涨了0.92%。

振华重工是7月21日资金净流出金额最高的股票,净流出金额达到了3.56亿元。此外,地产股中的万科A、金融街分别净流出资金2.88亿元和1.25亿元;而金融股中的工商银行、建设银行分别净流出资金2.81亿元和2.01亿元。

中国石化则成为昨日资金净流入金额最高的股票,净流入金额为1.98亿元,其次是招商银行和五矿发展,净流入金额分别为1.21亿元和1.04亿元。

从另一个角度来看,净流入资金占成交额比例较高的股票分别是\*ST唐陶、ST金瑞、ST东碳,三只股票均出现了明显异动,全部涨停。(梁艳红)

## 7月以来基金重仓股整体跑输大盘

□本报记者 王辉  
实习记者 颜娟 上海报道

2009年以来沪深股市大涨,基金积极进取可谓功不可没。随着基金半年报公布完毕,重仓特征也更加直观地展现在市场面前。不过,最新的统计数据却显示,3000点以来基金重仓股整体跑输大盘。

自上证综指7月1日成功站上3000点关口以来,大智慧基金重仓指数累计上涨5.70%,落后于上证综指6.82%的涨幅。近一周(5个交易日)内,该指数1.09%的涨幅也同样低于上证综指的2.16%。不过,在抗跌程度方面,基金重仓股在一定程度上则可能显示出一定优势。在昨日两市大幅下挫的情况下,大智慧基金重仓指数仅下跌0.98%,这要小于上证综指1.64%的跌幅。

市值方面,截至7月21日收盘,基金重仓板块合计市值71907.39亿元。

7月1日以来,99只基金重仓股市值累计增加3264.40亿元,市值增幅为4.76%,也显著弱于沪综指的表现。

统计显示,基金重仓股的个股表现也出现了两极分化。本月以来,99只基金重仓品种中,涨幅超过20%的个股有5只,涨幅超10%的个股则达到34只,其中涨幅最大的平煤股份(601666)涨幅达到26.02%。而同时

期,另有华兰生物(002007)、贵州茅台(600519)等14只个股股价出现不同程度的下跌。

以沪综指同期6.82%的涨幅作为比较基准,99只基金重仓品种中,跑赢大盘的个股有45只,其他54只个股未能跑赢大盘,可以看出,基金重仓股板块表现整体弱于大盘。

部分基金重仓股市场表现

证券代码	证券简称	收盘价(元)	7月以来涨幅(%)	昨日涨跌幅(%)	行业
000623	吉林敖东	54.33	34.25	0.61	金融服务
601666	平煤股份	38.12	31.86	-2.21	采掘
000983	西山煤电	37.70	26.09	-3.11	采掘
600251	冠农股份	31.32	26.09	1.85	化工
600005	武钢股份	9.89	25.51	-3.23	黑色金属
600395	盘江股份	33.68	24.23	-4.24	采掘
000800	一汽轿车	18.70	23.90	-4.93	交通运输
600169	太原重工	16.53	20.39	-0.48	机械设备
600970	中材国际	33.42	14.37	-5.41	建筑建材
000651	格力电器	23.71	13.45	-0.55	家用电器

## 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)	买入单数-卖出单数(单)
600767	运盛实业	6.56	-1.06	23743	16905	6838
600821	津劝业	5.38	-4.44	17416	8800	8616
600673	东阳光铝	9.69	-6.92	26421	19968	6453
600471	上海贝岭	6.89	-8.50	36193	22692	13501
600061	洪城水业	10.84	4.03	13998	12175	1823
600576	万好万家	16.19	-5.38	10350	7562	2788
600323	南海发展	10.47	-3.86	16435	11711	4724
600293	三峡新材	7.39	-6.22	14416	9293	5123
600333	长春燃气	7.45	-5.70	12382	7814	4568
600740	山西焦化	9.81	-4.01	42077	31798	10279

股东减少人数比						
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)	卖出单数-买入单数(单)
600379	宝光股份	10.01	10.00	8902	12042	3140
600155	*ST宝硕	5.81	5.06	3711	5637	1926
600187	ST国中	8.75	4.79	7033	8370	1337
600505	西昌电力	8.56	10.03	10005	13574	3569
600538	北海国旅	9.22	2.44	12458	14990	2532
600620	天宸股份	8.80	5.01	20746	25140	4394
600466	迪康药业	12.72	10.03	4015	5288	1273
000918	*ST亚华	4.73	-6.59	10.66	-1.44	种植业
600784	鲁银投资	9.05	3.55	8189	9799	1610
600182	S佳通	7.80	1.69	4970	6335	1365

## A股连续涨跌

连续上涨						
股票代码	股票简称	持续天数	收盘价(元)	涨幅(%)	振幅(%)	每股收益(元)
600491	龙元建设	11	10.59	18.78	23.18	0.31
600228	昌九生化	9	9.08	16.41	22.75	0.037
600275	*ST昌鱼	8	7.08	30.39	31.60	0.0019
000018	*ST中冠A	8	9.78	18.69	19.12	-0.15
600298	安琪酵母	7	23.24	19.54	21.45	0.385
600295	鄂尔多斯	7	16.17	28.72	35.84	0.4
000756	新华制药	7	7.20	11.40	19.09	0.07
601007	金陵饭店	6	8.31	8.63	14.44	0.22
600595	中孚实业	6	15.64	41.99	44.61	0.3
600505	西昌电力	6	8.56	13.23	14.13	0.1906

连续下跌						
股票代码	股票简称	持续天数	收盘价(元)	跌幅(%)	振幅(%)	每股收益(元)
000035	ST科健	5	6.19	-6.35	11.02	-0.07
000570	苏常A	5	10.60	-6.20	8.06	-0.22
002062	宏润建设	5	20.05	-4.31	5.61	1.28
600052	浙江广厦	5	11.10	-7.04	11.19	0.42
600518	康美药业	5	8.66	-7.46	9.94	0.385
000402	金融街	4	15.09	-2.37	8.56	0.43
000616	亿城控股	4	7.60	-4.62	8.33	0.45
000667	名流置业	4	8.00	-6.31	9.60	0.24
000918	*ST亚华	4	17.73	-6.59	10.66	-1.44
600300	维维股份	4	7.38	-9.65	19.20	0.07

## 聚焦热点板块

## 年报审计“非标”公司 今年以来9成跑赢大盘

□本报记者 贺辉红

个人股东占据筹码多

在年报中,被会计师事务所出具非标准审计意见,业绩平淡无奇,除了寄望重组,甚至面临退市的一群上市公司,本轮反弹中却涨得风生水起。据Wind统计,2008年年报共有111家上市公司被出具非标准审计意见,其中共有93只股票发生交易,今年以来涨幅超过大盘的有83只,占比近9成。

## “非标”不是问题

据统计,2008年年报中,共有111家A股上市公司被会计师事务所出具非标准审计意见,即无法表示意见,带有强调事项段的无保留意见或保留意见,其中有18只上市公司今年一直处于停牌中,在2009年1月1日至7月20日期间发生交易的93只股票中,共有83只股票的涨幅超过同期大盘涨幅,69只个股实现翻倍,其余10只股票涨幅在29%—78%之间。

在被出具非标准审计意见的上市公司中,共有14家公司的股票年内涨幅超过200%,而从其每股净资产来看,根据去年年报数据,按最新股本摊薄,涨幅高达308.9%的\*ST亚华每股净资产仅为-0.33元,涨幅达254.64%的\*ST深泰每股净资产仅为-3.2元,此外,\*ST筑信每股净资产为-5.97元。在跑赢大盘的股票中,\*ST宏盛每股净资产只有-21.18元,而该股票年内涨幅却高达140%,被会计师事务所出具了无法表示意见。在这类公司中,共有45家每股净资产为负,除掉年内未发生交易的股票外,仅仅2家跑输大盘。

被会计师事务所出具非标准审计意见的上市公司多数是ST或者\*ST公司,而这些公司的筹码多数被个人股东把持。统计显示,在“非标”类上市公司中,13家公司的前十大流通股股东全部是个人投资者,且均为ST公司。不过,从涨幅和十大流通股股东持股占流通股总数的比值的的相关性来看,相关性并不高。涨幅最大的\*ST亚华,前十大流通股股东占比仅为10%多一点;而涨幅落后的亿阳通信该占比却占到了33%。

按照规定,被会计师事务所出具非标准审计意见的上市公司再融资将受到阻碍,股权激励也可能无法实施,此外还会被剔除指数成份股序列。无论从融资成本、管理层动力,还是从无形资产、商誉等来看,这些公司都属于没有投资价值一类,然而,无论是从市场行情,还是从受大额投资者持有筹码来看,这类股票都异常受欢迎。

分析认为,数据透露的信息主要有四点,一是对于还未完成股权分置改革的品种,投资者将其当成PE项目来做,长期潜伏,等候股改完成复牌后的暴涨,\*ST亚华就是一例;二是由于A股市场壳资源稀缺,而上市条件又非常严格,因此炒借壳和重组就成投资者的一个偏好;三是A股的退市机制不完善,至今A股退市的企业也只有60余家;四是这类企业一般投资者不敢碰,也不符合基金的投资理念,这样更方便主力投资者吸筹和操纵。

部分“非标”公司情况

||
||
||