

# 9月以来“大小非”套现逾78亿元

## 公告减持规模环比激增123%

□本报记者 韩晗

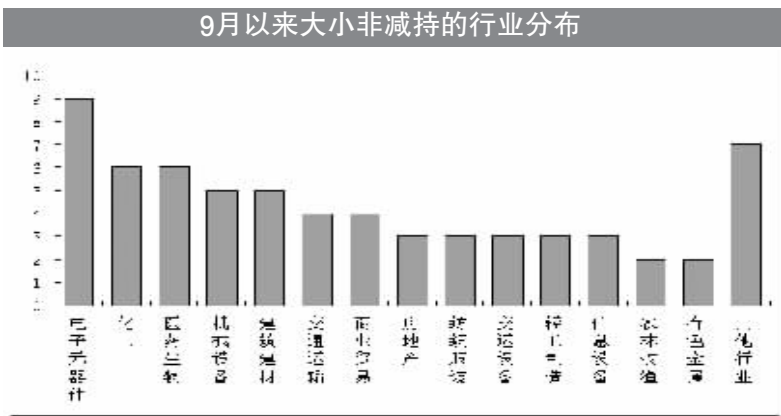
截至9月28日,9月份以来已有65家上市公司发布了143份减持公告,累计减持股份为9.60亿股,公告减持市值高达78.84亿元,环比激增123%。其中,中小板公司被减持30.52亿元,占比接近四成。分析人士指出,随着首批创业板股票即将于10月末迎来天量限售股解禁,后市中小盘股的减持压力可能会逐渐增大。

### 9月日均公告减持4.64亿元

9月以来上证综指多次冲击2700点未果,一些上市公司尤其是中小板公司的“大小非”趁机进行减持套现,仅9月1日至6日累计公告减持额就达到23亿元。此后大盘被位下跌,上证综指一度跌破2600点,“大小非”减持之风愈刮愈烈。数据显示,9月1日至28日的17个交易日里,A股市场共有65家上市公司发布了143份减持公告,累计减持股份达9.60亿股,按交易平均价格计算,公告减持市值高达78.84亿元。

此前的8月份,“大小非”公告减持规模仅为35.24亿元,9月份减持金额环比激增123.72%。就减持额来看,9月以来的17个交易日里,平均每日公告减持额高达4.64亿元,与8月份1.60亿元日均公告减持额相比,单日净增3亿元。

在公告减持的股票中,京东方A首当其冲。公告显示,上海诺达圣通过深圳证券交易所集中竞价交易系统出售京东方A的股份为41428万股,占公司总股本数的5%。按变动期间股票均价3.10元计算,被减持



部分被减持股票近期的市场表现					
证券代码	证券简称	9月涨跌幅(%)	8月涨跌幅(%)	7月涨跌幅(%)	市盈率 PE(TTM)
600513	联环药业	8.03	94.79	12.28	128.80
002099	海翔药业	12.20	42.12	17.75	76.84
002155	辰州矿业	11.96	38.65	8.25	121.57
000877	天山股份	-6.50	32.02	22.02	29.72
002149	西部材料	-1.28	26.23	11.77	136.26
002161	远望谷	1.21	23.06	12.02	117.95
600760	东安黑豹	9.14	22.94	22.19	72.22
600498	烽火通信	10.41	22.81	6.41	51.70
002038	双鹭药业	-3.67	22.24	6.43	45.42
000610	西安旅游	-2.36	21.89	21.43	2185.46
002162	斯米克	-1.96	20.37	11.65	161.46

规模达到12.83亿元,占9月公告减持规模的16%。另外,9月份公告减持股份数量居前的还有海南航空、四环生物、怡亚通、大厦股份和ST洛彼,公告减持数量分别为9000万股、5010万股、2780万股、2222.85万股和2000万股。

### 减持纷纷借道大宗交易

在9月以来的143次公告减持中,除3次高管股东和有7次个人股东减持外,其他133次减持全部为公司股

东所为,占比高达93%。就减持市值而言,个人股东减持额为1.88亿元,高管股东减持额为2.73亿元,公司股东公告减持额则高达74.23亿元,占比为94.2%。

在减持的过程中,“大小非”借道大宗交易平台屡见不鲜。统计显示,在143次公告减持中,43次发生在交易所大宗交易平台上。例如,海航实业减持海南航空9000万股、控股股东江阴市振新毛纺织厂减持四环生物5000万股、控股股东江苏无锡商业大厦集团

9月以来公告减持市值超亿元的股票				
代码	名称	减持股份数(万股)	通过大宗交易系统减持(万股)	减持市值(万元)
000725	京东方A	41428.00		128286.40
600221	海南航空	9000.00	9000.00	53590.72
002183	怡亚通	2780.42	2780.42	39549.79
000518	四环生物	5010.00	5000.00	37006.65
002277	友阿股份	1500.00	1500.00	35733.50
002154	报喜鸟	1250.65	980.00	28864.27
600327	大厦股份	2222.85	2200.00	27936.96
002038	双鹭药业	465.67		22203.30
002155	辰州矿业	780.00	780.00	21606.00
002266	浙富股份	726.00	0.00	19827.76
600876	ST洛玻	2000.00	2000.00	18938.91
000715	中兴商业	1200.00	1200.00	17717.78
600865	百大集团	1663.92		16035.24
600844	丹化科技	771.83		15477.31
600498	烽火通信	514.51		14841.61
002286	保龄宝	519.01	455.00	14612.00
000159	国际实业	682.75		13423.48
000158	常山股份	1500.00	1500.00	13128.10
002099	海翔药业	560.00	407.90	12970.17
002163	中航三鑫	800.00	800.00	11864.00
002161	远望谷	489.00	489.00	11256.78
002119	康强电子	1234.70	380.00	10862.12
600410	华胜天成	732.50		10601.54
002149	西部材料	456.54		10334.97

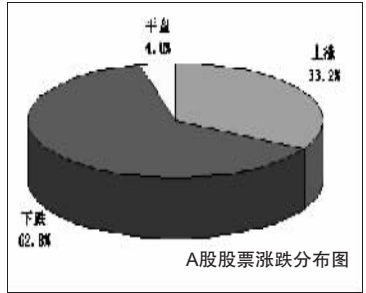
有限公司减持大厦股份2200万股等,都是通过大宗交易平台完成的。

### 电子元件被减持最多

统计显示,9月份公告减持的65只股票中,属于申万电子元件行业的股票有9只,化工和医药生物行业也各有6只,另外机械设备和建筑建材行业则均为5只,显示减持的行业集中度较高。8月份公告减持的股票多分布在信息、化工和机械行业。而9月以来,电子元件和医药生物等行

业的股票开始增多。

从市场表现来看,以上65只公告减持的股票8月份平均涨幅高达12.68%。另外,8月份涨幅在20%以上的股票有10只,联环药业和海翔药业则分别大涨95%和42%。分析人士指出,从上述被减持个股8月份的市场表现来看,前期公司股价持续上涨,是诱发当前“大小非”减持的重要因素。而从历史表现来看,“大小非”持续密集减持,可能会对市场造成一定的压力。



9月28日,沪深股市双双出现回调,采掘、房地产和交通运输等行业在较大程度上拖累了大盘的走势。不过,有色金属和食品饮料行业却逆市上涨,表现分外强势。当日上证综指收于2611.35点,下跌16.62点,跌幅为0.63%;深证成指收于11274.49点,下跌135.32点,跌幅为1.19%;沪深300指数收于2880.91点,下跌24.12点,跌幅为0.83%。

在沪深两市1919只股票中,大多数个股出现下跌。截至当日收盘,下跌的个股数量为1205只,占比超过六成。另外,上涨和平盘的股票则分别为637只和77只。

## 大宗交易整体折价5.39%

□本报记者 刘兴龙

9月28日,大宗交易共成交42笔,成交量为6202.80股,成交金额为12.97亿元,整体加权平均折价率为5.39%。

在以上42笔交易中,焦作万方当日成交17笔,成交价全部为21.23元,较当日收盘价21.93元折价3.19%。焦作万方的卖方全部来自中信证券北京安外大街营业部,而买方则分别包括国泰君安、东北证券、东方证券、招商证券、长城证券等众多营业部。

## AH股溢价指数微涨0.15%

□本报记者 刘兴龙

9月28日,上证综指低开低走下跌0.63%,恒生指数窄幅震荡但在尾盘出现跳水。受此影响,恒生AH股溢价指数早盘低开,最低下探至93.43点,但尾盘又快速拉升,收于94.36点,全日微涨0.15%。当日香港恒生指数小幅低开,此后横盘震荡,不过午后出现跳水,指数一路下跌,最低触及22091.13点,收盘时下跌230.89点,跌幅为

1.03%,以22109.95点报收。

在62只含H股的A股中,13只出现上涨,47只出现下跌,中国铝业、紫金矿业表现不俗,分别上涨了10.01%和3.27%。在H股中,当日上涨和下跌的个股分别为13只和44只。涨幅居前的中国铝业 02600.HK 和上海电气 02727.HK 分别上涨4.27%和4.14%。另外,截至9月28日收盘,AH折价股数量为20只,折价比例最高的是招商银行,折价率为0.74倍,继续呈现下探势头。

## 短期观望气氛浓重 融资融券小幅回落

□国信证券

上周末 9月21日)融资融券余额为446411.37万元,相比前一周末的444871.32万元出现小幅上升。不过,上周融资买入额为33694.48万元,上周融资偿还额32278.21万元,相比前一周的109955.31万元出现较大幅度下降。同时,上周日均融券卖出量也出现大幅下降,说明短期融资融券交易活跃度有所下降。

### 融资融券活跃度略有下降

上周末,上交所融资余额最大的前三名是浦发银行、招商银行和民生银行,其融资余额分别为16376.28万元、15099.01元和13848.55万元。上周上交所总共共有48只个股被融资买入,比前周49只减少1只,融资买入额排名靠前的中国南车、浦发银行和海通证券,其融资买入额分别为3549.75万元、1387.03万元和1355.08万元。同时,上周有11只个股融券卖出,比前周的14只相比,融券卖出的范围有所减小,融券卖出的前三名分别是中国石油、天威保

变和中国联通,分别卖出25000股、14400股和10000股。截至上周末,共有20只个股有融券余额,相比前周的17只增加3只,上周融券卖出证券余额排名前三的分别是中国平安的70833股、中国石油的45000股和江西铜业的29000股。

此外,上周末深交所融资余额最大的前三名是中信国安、潍柴动力和吉林敖东,其融资余额分别为20439.28万元、13006.34万元和10604.99万元。上周深交所总共共有37只个股出现融资买入的情况,相比前周的37只持平,融资买入额排名靠前的的是锡业股份、潍柴动力和万科A,其融资买入额分别为2396.53万元、1241.56万元和765.11万元。上周共有13只个股融券卖出,比前周的20只减少7只,融券卖出的范围有所缩小,融券卖出的前三名分别是美的电器、万科A和一汽轿车,分别卖出89539股、22600股和17500股。截至上周末,共有22只个股有融券余额,相比前周的23只减少1只,上周融券卖出证券余额排名前三的分别是美的电器的129239

股、格力电器的128000股和万科A的101600股。

### 短期宜保持谨慎

短期内,市场呈现为调整态势,目前从技术面上看在60日均线附近挣扎。近期外围的强势可能会使市场调整步伐趋缓,但是从基本面因素看,新股持续快速发行,10月份进入大小非解禁高潮,中小盘股估值受压,银行等权重股受到地产调控和拨备提高等因素的影响难有作为,通胀压力和地产调控的潜在担忧,市场风险将继续释放。市场在短暂休整后,继续调整的可能性较大。

基于对市场的这种判断,市场维持调整的可能性较大,建议投资者短期对融资业务保持谨慎态度,少量参与或不参与,对前期涨幅较大的特别是新兴产业的相关标的予以规避。对于融券策略,由于市场累计反弹幅度较大,投资者对融券适当参与,但是考虑融券规模和品种受限,可参与度也比较低,投资者对融券整体还是应该保持适当的谨慎。

主力增减仓									
主力增仓									
代码	名称	收盘价	涨跌幅(%)	大单买入(手)	大单卖出(手)	大单买入-大单卖出(手)	买入净量占流通盘比例(%)		
600086	东方金钰	19.12	10.01	131713.66	104534.65	27179.01	1.52		
600745	ST昌河	9.07	2.14	58721.43	46261.03	12460.40	1.33		
600367	红星发展	15.68	8.29	203753.25	183482.77	20270.49	1.32		
600136	道博股份	10.99	2.33	35127.23	23370.66	11756.58	1.13		
600259	广晟有色	47.91	7.33	174692.50	162428.13	12264.37	1.10		
600189	吉林森工	9.41	7.91	59837.49	34213.65	25623.84	0.83		
600070	浙江富润	9.61	3.67	39805.07	28659.65	11145.42	0.79		
600292	九龙电力	13.86	10.00	143734.30	120113.09	23621.21	0.71		
600708	海博股份	8.62	3.73	132931.98	108055.82	24876.16	0.70		
600330	天通股份	11.47	5.71	482663.03	446142.53	36520.52	0.62		

主力减仓									
代码	名称	收盘价	涨跌幅(%)	大单买入(手)	大单卖出(手)	大单买入-大单卖出(手)	买入净量占流通盘比例(%)		
600353	旭光股份	16.61	-2.47	71139.53	102776.52	31636.99	2.79		
600963	岳阳纸业	10.67	-3.18	209368.72	270276.00	60907.27	1.16		
600311	荣华实业	10.18	3.35	289270.84	360433.31	71162.47	1.07		
600463	空港股份	7.57	-2.95	39830.81	65042.86	25212.06	1.00		
600703	三安光电	41.37	-5.20	37066.84	52318.77	15251.94	0.99		
600275	ST昌鱼	5.29	-5.03	61006.09	105858.90	44852.81	0.88		
600532	华阳科技	10.62	-3.28	75362.33	83205.47	7843.14	0.78		
600884	杉杉股份	19.84	-5.25	79153.26	104053.13	24899.87	0.78		
601718	际华集团	4.71	-4.07	98479.51	136500.06	38020.56	0.66		
600433	冠豪高新	12.52	-3.02	45414.58	58527.25	13112.66	0.63		

A股连续涨跌									
连续上涨									
代码	名称	持续天数	收盘价(元)	涨幅(%)	振幅(%)	每股收益(元)	行业		
000876	新希望	9	16.73	0.24	6.59	0.31	食品饮料		
600372	ST昌河	6	25.96	5.02		0.13	机械仪表		
600449	赛马实业	5	27.56	10.02		1.07	金属材料		
000016	深康佳A	5	5.98	9.93	11.03	0.04	电子		
000501	鄂武商A	5	21.97	5.68	9.09	0.34	商业贸易		
600891	SST秋林	5	11.51	5.02	6.02	0.02	商业贸易		
000068	ST三星	5	8.00	4.99	3.15	-0.04	电子		
000820	*ST金城	5	4.99	4.61	5.24	-0.77	造纸印刷		
600079	人福医药	5	22.65	4.23	7.13	0.22	生物医药		
600844	丹化科技	5	21.43	4.13	7.29	0.02	石油化工		

连续下跌									
代码	名称	持续天数	收盘价(元)	跌幅(%)	振幅(%)	每股收益(元)	行业		
300090	盛运股份	8	19.36	-1.17	3.01	0.30	机械仪表		
600000	浦发银行	6	12.58	-2.71	2.71	0.79	金融保险		
002055	得润电子	6	15.87	-2.46	3.93	0.07	电子		
300050	世纪鼎利	5	61.80	-6.09	6.03	0.68	信息技术		
600239	云南城投	5	16.91	-3.04	2.58	0.06	房地产		
600476	湘邮科技	5	12.14	-0.90	3.43	-0.02	信息技术		
002476	宝莫股份	4	26.77	-0.30	4.02	0.24	石油化工		
300109	新开源	3	62.90	-4.88	8.59	0.34	石油化工		
002054	德美化工	3	14.13	-4.07	5.91	0.30	石油化工		
300030	阳普医疗	3	26.15	-3.86	4.67	0.11	机械仪表		

上交所公开交易信息 (2010年9月28日)		
东方金钰 600086)		
涨幅偏离值10.65% 成交金额35693.23万元		
买入席位名称		合计金额(元)
国元证券	上海虹桥路	28867804.98
中信证券	上海深阳路	15218946.40
五矿证券	深圳金田路	15180591.68
光大证券	佛山绿景路	11399439.60
中投证券	无锡健康路	9922587.50
卖出席位名称		合计金额(元)
齐鲁证券	威海海滨北路	17363751.85
财通证券	绍兴人民中路	15752955.74
兴业证券	泉州市丰泽街	15289755.00
中投证券	深圳深南大道	7665860.00
东兴证券	长沙芙蓉中路	6692000.00
广晟有色 600259)		
换手率26.89% 成交金额143929.17万元		
买入席位名称		合计金额(元)
方正证券	杭州保椒路	99953537.43
华西证券	广州江海路	53087695.17
招商证券	杭州文三路	4463946.00
华泰证券	南京瑞金路	27299870.72
中信金通	杭州朝晖路	2423140.06
卖出席位名称		合计金额(元)
国泰君安	上海江苏路	35786516.08
中信建投	武汉市中北路	21481306.34
银河证券	义乌稠州北路	19085891.64
招商证券	杭州文三路	18941231.20
光大证券	宁波解放南路	18605210.52
红星发展 600367)		
换手率22.70% 成交金额54510.79万元		
买入席位名称		合计金额(元)
机构专用		10857970.13
国元证券	上海虹桥路	26835474.61
国元证券	深圳深南大道凤凰大厦	15865033.92
招商证券	武汉中北路	11227666.56
天风证券	深圳爱国路	7863922.80
卖出席位名称		合计金额(元)
天风证券	深圳爱国路	13375610.96
中信证券	长沙芙蓉路	11511910.42
中信证券	上海深阳路	11098247.00
大同证券	泉州刺桐路	10351024.84
财富证券	长沙韶山北路	9118923.17
N宁波波 601018)		
涨跌幅-3.51% 成交金额119005.07万元		
买入席位名称		合计金额(元)
上海证券	温州塘池湾城	8854924.00
国信证券	杭州体育场路	7125602.00
国信证券	深圳泰然九路	6642513.28
招商证券	北京知春东路	6422273.00
国信证券	上海北京东路	5711602.00
卖出席位名称		合计金额(元)
中信建投	北京市东直门南大街	10340266.00
华泰证券	江阴福泰路	7366226.27
国信证券	上海北京东路	7037702.78
国信证券	深圳泰然九路	6400904.00
海通证券	杭州解放路	6197850.00