

一季度大小非减持规模环比骤降48%

本报记者 贺辉红

一季度以来,股指一直处于态势状态,这在较大程度上抑制了大小非的减持行为。统计显示,一季度以来大小非公告减持规模仅为205亿元,与去年四季度的394亿元相比,环比下降幅度高达48%。

一季度套现总规模下降

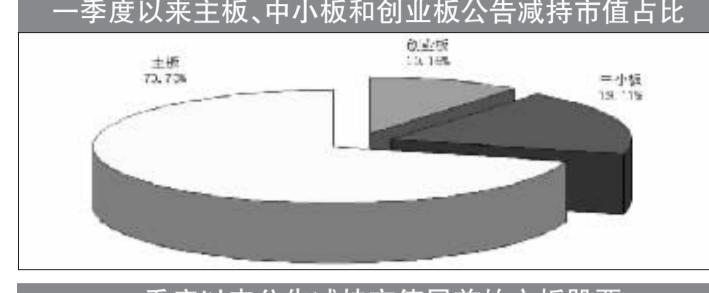
一季度以来,A股上市公司大小非股东累计减持约15.11亿股,套现规模约为205.33亿元。与其相比,去年四季度A股上市公司的大小非则减持29.10亿股,套现额达到394.88亿元。就近两个季度来看,今年一季度大小非套现规模较去年四季度骤然下降48%,颇有点出人意料。

从被减持个股来看,去年四季度被大小非减持套现个股中,大盘股十分抢眼。例如,海螺水泥被平安信托连续减持套现近62亿元,京东方A被定向增发大户柯希平套现超过10亿元,中国平安被林芝新豪时投资发展有限公司套现近7亿元,中国船舶被中国中信集团累计套现逾6亿元。

今年一季度,这种情况较为少见。被大手笔减持的大盘股只有中信证券一家。上市公司中的定向增发大户雅戈尔今年1月份大手笔减持中信证券逾1亿股,套现金额近15亿元。除此之外,大部分被减持的个股集中于涨幅较高的中小盘股,如天马股份、精诚铜业等。另外,创业板中的天龙光电、乐普医疗、银江股份、超图软件等也在一季度被累计套现超亿元。

大股东越减持股价越涨

在一季度的大小非减持过程中,出现了一个怪异的现象:那就是大股东越减持股价反而越涨。



一季度以来公告减持市值居前的主板股票

代码	名称	一季度公告减持次数	一季度公告减持(万股)	一季度通过大宗交易减持(万股)	一季度公告减持参考市值(万元)
600030	中信证券	2	10911.10	0.00	206232.22
600151	航天机电	9	9574.75	9030.87	134820.06
600029	攀钢钒钛	2	7357.49	0.00	84816.14
600410	华胜天成	8	4279.53	446.00	71771.55
600331	宏达股份	2	5000.00	5000.00	67800.00
600594	国恒铁路	9	16708.00	15708.00	62285.11
600416	湘电股份	3	1744.63	980.00	58578.97
600243	青海华鼎	9	5408.72	505.00	55657.20
000752	西藏发展	8	4039.06	3728.00	44328.91
000012	南玻A	2	2406.04	0.00	42513.69
600999	招商证券	1	1651.43	0.00	36829.23
600760	中航黑豹	7	2289.29	1170.00	36462.16
000998	隆平高科	1	1100.00	1100.00	34023.00
000562	宏源证券	1	1502.00	0.00	29971.58
600289	亿阳信通	1	2200.00	2200.00	29585.84

其中,最为惹眼的就是西藏发展。

数据显示,今年1月该股的第一和第二大股东联手减持套现,西藏光大金联今年1月份出现连续两笔超千万股的减持。随后,该股的第二大股东西藏自治区国有资产经营公司也加入了减持行列。但奇怪的是,尽管频遭套现尴尬,该股一季度以来却上涨近147%,成为今年以来两市最牛的股票之一,这一切都只是插上了“稀土题材”的翅膀。

分析人士认为,从这西藏发展的情况来看,当初大股东和二股东联手打压股价存在两种可能,一是根本不想股价涨,因为股价涨得太厉害,对公司再融资并没有好处;二是大股东借减持压低股价,做拉升前的洗盘,主力则趁机进行吸筹。

当然,并不是所有公司的大股东减持都是出于上述原因。例如,乐普医疗的大股东蒲忠杰一季度就套现了近4亿元,从乐普医疗的

另外,作为越减持越涨的另一代表,航天机电的走势也引人注目。该股的大股东上海航天工业总公司3月份连续减持,套现金额达13.4亿元。航天机电曾表示,2015年将其光伏业务的销售收入提高到140亿元左右。目前该股总市值也不到150亿元。当此时,其大股东选择撤离,个中意味耐人琢磨。另外,令人诧异的是,该股好像打了“抗减持疫苗”一样,也是越减持越涨,表现堪称强势。

分析人士认为,航天机电大股东选择在一季度打压股价,可能是出于再融资等目的。将股价控制在合理范围,有利于随后的资本运作。

当然,并不是所有公司的大股东减持都是出于上述原因。例如,乐普医疗的大股东蒲忠杰一季度就套现了近4亿元,从乐普医疗的

一季度以来公告减持市值居前的中小盘股

代码	名称	一季度公告减持次数	一季度公告减持(万股)	一季度通过大宗交易减持(万股)	一季度公告减持参考市值(万元)
300029	天龙光电	9	2600.00	2600.00	82915.30
002171	精诚铜业	4	2409.74	2100.00	49378.70
300003	乐普医疗	1	1500.00	1500.00	37335.00
002122	天马股份	2	2117.21	1060.00	33540.45
002203	海亮股份	5	1997.26	1280.00	31205.10
002205	国统股份	5	950.00	950.00	29953.02
002162	斯米克	6	1777.24	1280.00	22317.45
002170	芭田股份	7	1258.82	715.00	21235.76
002177	御银股份	5	1100.00	872.32	20718.23
002008	大族激光	1	776.85	0.00	16586.49
002023	海特高新	1	990.00	990.00	15048.00
002067	景兴纸业	6	1944.31	0.00	14393.87
002198	嘉应制药	5	809.20	800.00	13171.38
002133	广宇集团	3	2202.66	2202.66	13010.20
300020	银江股份	3	500.00	500.00	11918.00
002035	华帝股份	1	800.00	800.00	11776.00
300036	超图软件	1	374.25	374.25	11485.73
300010	立思辰	7	433.38	190.00	10878.17
002212	南洋股份	2	530.00	530.00	10168.50
002155	辰州矿业	1	270.44	0.00	9569.43
300021	大禹节水	6	436.00	150.00	9107.52
002074	东源电器	8	501.09	0.00	8644.53
300005	探路者	1	260.00	260.00	7696.00
300028	金亚科技	2	600.00	597.47	7460.00
300058	蓝色光标	7	261.00	261.00	7444.80

情况来看,也许不是为了上市公司的资本运作,而只是纯粹的套现。

解密高送转行情夭折

就今年一季度被套现个股来看,中小板和创业板的股票有54只,占股票总数的四成左右。这些中小盘股的减持压力主要来自以下几个方面:一是大股东,二是创投,三是高管。

创业板股票中,鼎龙股份、赛为智能、回天胶业等一季度以来都遭遇了创投的减持,而合康变频、梅泰诺、立思辰等则遭遇高管套现。其中,立思辰遭遇高管密集减持,套现金额超过1亿元,乐普医疗则遭遇其创始人蒲忠杰套现近4亿元。

中小板股票中,国统股份、北京科锐都在一季度遭遇了重量级股东的减持,国统股份被其第二

大和第三大股东联手减持,北京科锐则被其第三大股东减持。此外,中恒电气和格林美等股票则都被创投公司减持。

就以上被减持的中小盘股来看,它们都为近两年上市的股票。研究人员认为,一季度以来,中小板和创业板中高送转股票到处都是,但这些中小盘股的高送转并未在二级市场激发出令人心动的行情。这背后的逻辑可能是资金担心中小盘股的创投、高管及大股东借利好出货,不敢大肆进行炒作,这或许是一季度以来高送转行情夭折的深层次原因。

分析人士认为,如果以上逻辑成立的话,那么随着未来两三年中小板和创业板股票进入密集解禁期,中小盘股可能难以再现整体性大机会。

融资融券余额突破200亿元

本报记者 申鹏

3月28日,上证指数反弹至3000点附近,融资融券市场交投活跃,当日融资融券余额一举突破200亿元。

数据显示,当日融资融券余额达到200.77亿元,较前一个交易日净增1.52亿元。其中,融资余额为199.49亿元,较前一个交易日增加1.49亿元,融券余额为1.28亿元,较前一个交易日增加33.87万元。

在3月28日的融资交易中,总买入金额为17.90亿元,总偿还金额为16.41亿元,融资额净增1.49亿元。融券交易中,卖出数量为418.65万股,较上一个交易日大幅增加33.02%,净卖出合计为66.4万股,而前一个交易日合计净赎回23.5万股。从个股来看,3月28日融资

余额最高的是中国平安,为12.23亿元,该股当日融资买入金额为6285万元,净买入金额1860.54万元。当日净买入金额最高的股票是招商银行,净买入额高达6364.44万元,该股当日的融资余额为4.94亿元。融券余额最高的股票是格力电器,为1577.43万元,该股当日净卖出10.53万股。净卖出量最大的股票是中联重科,净卖出股数高达37.63万股,截至当日,该股融券余额为971.72万元。

值得注意的是,3月29日因公布业绩及高送配方案而上涨的兴业银行,其最新融资余额为7.35亿元,排在90只股票的第二位,仅次于中国平安。兴业银行当日的融资净买入额高达3731.94万元,而其融券方面则出现了净赎回,数量高达23.1万股。

大宗交易平均折价6.24%

本报记者 曹阳

交易所公开信息显示,3月29日沪深A股市场共计成交14笔大宗交易,总计涉及11只个股。按当日收盘价以及大宗交易成交价测算,平均折价率为6.24%。

数据显示,3月29日成交的14笔大宗交易中,涉及沪市股票5只,深市股票6只,合计成交量为6323.41万股,总成交金额达6.19亿元。

民生银行是当日成交量最大的股票,成交价为5.04元,合计成交股数3180万股,实现成交金额达1.60亿元,占到当日总

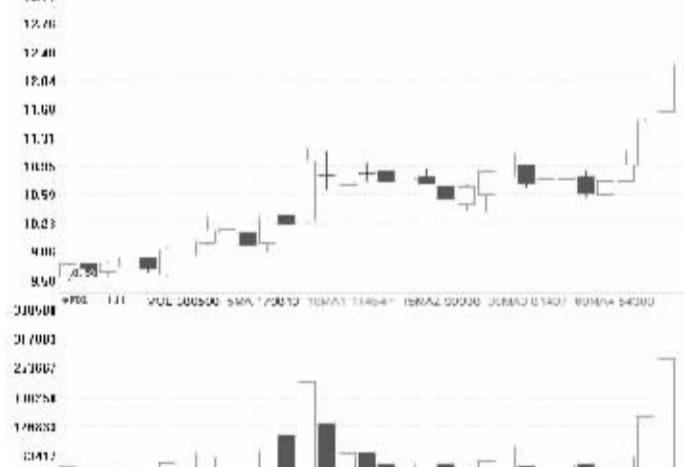
成交金额的25.89%。当天该股票二级市场收盘价为5.63元,据此测算,该股大宗交易的折价率为10.48%。除此以外,当日成交额较大的股票还有斯米克和嘉凯城,分别成交1.10亿元和7587万元。

整体来看,除华联综超外,上述大宗交易均为折价成交,其中折价率最高的股票是民生银行。另外,国统股份大宗交易以27.98元成交150万股,成交金额达到4197万元,折价率高达10.09%,仅次于民生银行。华联综超则以10.05元进行成交,与之收盘价持平,合计成交量为150万股,成交额为1507.5万元。

■ 异动股扫描 | Special Scanning

锑矿引燃做多激情

资金围猎宁波联合



本报实习记者 申鹏

3月27日,一份题为《业绩点“锑”升价值》的研究报告出炉,而该报告的主角就是在3月28日与29日连续飙升的宁波联合。

分析人士认为,公司在土耳其拥有高品位锑矿的传闻,在较大程度上迎合了近期市场对稀有金属资源的口味,最终促使该股在大盘调整局面下强势涨停。

风水轮流转 此番到“锑”家

宁波联合的主营业务包括贸易、房地产和园区热电供应三个部分,其中房地产为利润贡献

最大的主营业务。2010年年报显示,公司全年实现营业收入35.06亿元,同比增长11.6%,净利润1.7亿元,同比增长34.37%。可以看出,公司2010年交出了一份不错的业绩答卷。

然而,二级市场投资者对于主营业务似乎不感兴趣,公司年报公布当日,其股价不升反降,跌幅达1.76%,交投也十分清淡。与之形成鲜明对照的是,有关锑矿的报告发布之后,该股一扫疲态,顿时显得容光焕发。3月28日,上证指数冲高回落,该股强势上涨6.24%,成交额为3.31亿元,换手率达9.1%。3月29日,上证指数震荡下行,该股不惧调整逆势涨停,成交额大幅上升至4.98亿元,单日换手率高达12.58%。

分析人士指出,由于国际上一些矿产资源价格近一年以来出现大幅上涨,促使A股市场中各路资金竞相追逐相关资源类股票。

其中,最火爆的莫过于稀土,稀土概念被反复炒作了一年之久,其间牛股层出不穷。随着

炒作不断深入,赚钱效应不断增强,一些外延的稀有金属和非