

3月解禁市值环比增长200%

## 3月迎解禁高峰 规避三类股票

□本报记者 徐伟平

据Wind资讯统计,沪深两市3月份限售股解禁市值为4099.59亿元,为全年最高峰。比2月份的1398.24亿元增加了2701.35亿元,环比增幅超200%。从市场分布来看,分析人士指出,考虑到3月减持压力整体较大,建议投资者适度规避上证主板股票、TMT等短期涨幅较大、估值较高的板块和定向增发机构配售股解禁的股票。

## 3月迎限售股解禁高峰

相较于2014年全年1315.53亿股的限售股解禁而言,2015年A股全年解禁限售股数量出现明显增加,达到1910.39亿股。限售股解禁市值从2014年的16155.22亿元增加到2015年的25146.99亿元。从2015全年来看,3月份是限售股解禁的高峰,达到4099.59亿元,比2月份的1398.24亿元增加了2701.35亿元,环比增幅193.19%。

从主要板块3月份的减持规模来看,上证主板A股解禁市值为2649.71亿元,排在2015年月度解禁市值的第一位;深证主板A股解禁市值为114.22亿元,排在2015年月度解禁市值的第九位;中小板企业的解禁市值为781.78亿元,为今年月度第二大解禁高峰;创业板A股的解禁市值为542.93亿元,排在2015年月度解禁市值的第一位。显然创业板和上证主板在3月份的解禁压

力较大。如果从解禁市值绝对数量来看,主板股票在3月份面临的解禁压力尤为巨大。

从行业方面看,在28个申万一级行业中,机械设备、汽车、电子、计算机和医药生物行业的解禁股票数量居前,分别为13只、8只、7只、7只和6只。从筹码供给角度来看,这三个行业面临的解禁压力相对较大。与之相比,银行、商业贸易、轻工制造等10个行业的解禁股票仅有1只,所面临的解禁压力较小。

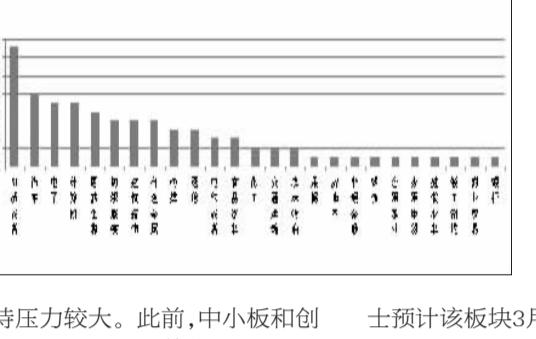
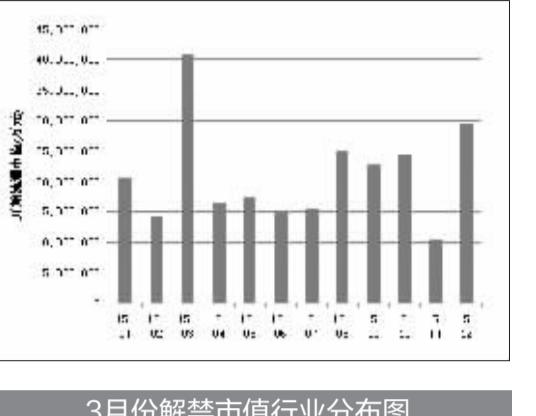
个股方面,11月有86只A股限售股将解禁。其中,中国交建、北汽集团、北京银行、中国南车和山东钢铁的解禁数量最高,超过10亿股,分别为103.09亿股、36.17亿股、15.93亿股、13.62亿股和10.93亿股。与之相比,华谊嘉信、梅泰诺、兔宝宝等6只股票的解禁数量较小,不足1000万股。

## 适度规避三类股票

从减持压力看,按照相关规定,上市公司控股股东在本公司年报公告前30日内不得转让解除限售股份以及春节假期效应,2月产业资本净减持额环比大幅下降,仅为1398.24亿元。随着2014年报披露逐渐落幕,不少有减持冲动的大小非将“弹药”积蓄到3月份。分析人士认为,进入3月份,上证主板中的股票、TMT行业中涨幅较大股票和定向增发解禁股这三类股票将面临较大的减持压力。

首先,上证主板中的股票减

## 3月解禁市值环比增长200%



## 3月限售解禁个股情况(部分)

股票代码	股票简称	时间	流通股(万股)	已流通股(万股)	待流通股(万股)	流通股类型
601000.SH	中国建筑	2015-3-11	17,300,000	17,171,534	0.00	首发后限售股
601223.SH	广汽集团	2015-3-30	32,170,433	42,217,99	0.00	首发后限售股
601169.SH	北京银行	2015-3-26	15,920,23	10,560,914	0.00	定向增发机构配售股
601766.SH	中国南车	2015-3-19	13,621,037	11,900,000	0.00	定向增发机构配售股
600016.SH	上港集团	2015-3-19	1,500,000	1,450,000	50,000	定向增发机构配售股
601323.SH	华泰证券	2015-3-9	9,414,844	4,729,918	0.00	定向增发机构配售股
600398.SH	海康威视	2015-3-13	2,846,176	2,961,135	0.00	定向增发机构配售股
600705.SH	招商东吴	2015-3-16	6,637,759	21,770,42	15,556,62	定向增发机构配售股
600307.SH	禹洲集团	2015-3-20	6,452,17	3,920,000	0.00	定向增发机构配售股
602563.SH	金宇车行	2015-3-12	6,000,000	0.00	0.00	首发后限售股
601657.SH	永泰能源	2015-3-19	5,221,161	3,553,119	1,641,13	定向增发机构配售股
600099.SH	广深铁路	2015-3-20	20,632,48	4,494,48	18,370,000	定向增发机构配售股
002658.SH	雪迪龙	2015-3-9	2,000,000	27,945,4	0.00	首发后限售股
000653.SH	长春高新	2015-3-16	19,200,000	4,591,838	19,551,75	首发后限售股
002030.SH	新奥股份	2015-3-16	1,500,000	1,450,000	50,000	定向增发机构配售股
300301.SH	英唐智控	2015-3-23	17,600,31	26,714,76	0.00	首发后限售股
000581.SH	卓翼科技	2015-3-5	16,925,70	8,477,03	5,07	定向增发机构配售股
002659.SH	中航精工	2015-3-16	16,025,70	10,000,00	0.00	首发后限售股
002665.SH	普邦园林	2015-3-27	13,860,00	26,631,50	157,50	首发后限售股
300304.SH	云意电气	2015-3-23	13,600,00	20,000,00	0.00	首发后限售股
300298.SH	三圣生物	2015-3-23	13,545,65	19,855,29	170,71	首发后限售股
300305.SH	三圣股份	2015-3-23	13,545,65	19,855,29	170,71	首发后限售股
300003.SH	新嘉联	2015-3-19	12,238,68	26,088,08	17,799,27	首发后限售股
000673.SH	东华能源	2015-3-31	12,210,01	4,047,124	45,45	定向增发机构配售股
002664.SH	除醛科技	2015-3-16	12,145,50	15,959,56	941,44	首发后限售股
300005.SH	内蒙君正	2015-3-30	12,000,00	14,000,00	0.00	定向增发机构配售股
600208.SH	新中基	2015-3-9	10,521,61	13,630,00	0.00	股权激励-限售股
300090.SH	双钱股份	2015-3-19	10,450,00	10,225,37	112,60	首发后限售股
300221.SH	ST中环	2015-3-31	10,370,00	10,370,00	0.00	定向增发机构配售股
002212.SH	ST尤夫	2015-3-31	10,034,28	36,303,03	715,27	定向增发机构配售股
000438.SH	中航电测	2015-3-30	9,970,28	30,404,59	0.00	定向增发机构配售股
600538.SH	大西洋	2015-3-19	9,888,00	19,322,30	30,361,34	定向增发机构配售股
000556.SH	中航资本	2015-3-16	9,774,49	9,822,34	303,00	定向增发机构配售股
000656.SH	中航高科	2015-3-16	9,774,49	9,822,34	303,00	定向增发机构配售股
000223.SH	华东医药	2015-3-17	9,653,00	13,636,72	463,74	首发后限售股
300005.SH	君正集团	2015-3-30	9,600,00	14,000,00	0.00	定向增发机构配售股
600208.SH	新中基	2015-3-9	9,533,61	13,630,00	0.00	股权激励-限售股
300092.SH	双钱股份	2015-3-19	9,487,00	10,000,00	0.00	定向增发机构配售股
000676.SH	斯太尔	2015-3-20	9,400,00	12,000,00	0.00	首发后限售股
004484.SH	华昌发展	2015-3-23	9,357,37	29,974,07	0.00	定向增发机构配售股
000220.SH	中航资本	2015-3-16	9,312,65	13,735,63	424,25	定向增发机构配售股
600143.SH	中航资本	2015-3-16	9,280,00	23,845,05	14,223,30	定向增发机构配售股
002630.SH	华昌发展	2015-3-17	9,240,00	30,396,00	0.00	定向增发机构配售股
002475.SH	华昌发展	2015-3-17	9,240,00	30,396,00	0.00	定向增发机构配售股
002475.SH	华昌发展	2015-3-17	9,240,00	30,396,00	0.00	定向增发机构配售股
300333.SH	圣邦股份	2015-3-10	9,180,45	10,900,45	0.00	首发后限售股
002611.SH	金利业	2015-3-16	9,141,00	12,876,75	313,25	首发后限售股
603997.SH	金马股份	2015-3-2	6,000,00	6,000,00	6,000,00	首发后限售股

持压力较大。此前,中小板和创业板的解禁压力普遍较大,但值得注意的是,步入3月份,主板股

的减持压力陡然增。据wind数据显示,2月份上证主板的净减持额为186.58亿元,显著高于创业板和中小板的55.83亿元和56.58亿元的减持额。由此来看,考虑到经过前期的大幅上涨,主板股票的累计涨幅较大,随后主板指数在2月份步入高位震荡时,产业资本对上证主板股票的减持意愿仍然较强。分析人

士预计该板块3月份仍将承受较大减持压力,预计该板块减持前同样不容乐观。

其次,TMT等行业涨幅过大的股票。2015年以来,以传媒、电子为代表的新兴产业板块表现抢眼,中芯计算机、传媒和通信指数分别上涨48.32%、36.59%和26.12%,涨幅在28个申万一级行业中位居三甲。3月以来,TMT板块更是出现加速上涨的行情。此类品种短期涨幅过大,伴随着股价压力较大,继续向上

空间受限。此时产业资本高位减持的意愿较为强烈。

最后,定向增发解禁股。统计显示,3月份有39家公司定向增发机构配售股将解禁。其中北京银行、中国南车和山东钢铁这三只股票的解禁股票数量超过10亿股。从以往经验看,参与定向增发的机构,其配售股一旦获得解禁,短期内减持冲动一般都较强。分析人士认为,对上述几类解禁股票,投资者在3月份宜保持适度谨慎。

本周限售股解禁情况一览						
股票代码	股票简称	时间	本期流通股数量(万股)	已流通股数量(万股)	待流通股数量(万股)	流通股类型
002658.SH	雪迪龙	2015-3-9	20,000.00	27,494.56	0.00	首发后限售股
600208.SH	新湖中宝	2015-3-9	10,531.61	63,630.00	23,1775.12	股权激励-一般股份
600616.SH	金枫酒业	2015-3-9	4,936.61	48,803.76	2658.16	定向增发机构配售股
300113.SZ	顺网科技	2015-3-9	21.04	17,670.69	11,369.31	追加承诺限售股上市流通
002662.SH	京威股份	2015-3-9	23,850.00	38,849.36	36,150.64	首发后限售股
002659.SH	中泰桥梁	2015-3-9	16,656.00	31,100.00	0.00	首发后限售股
000697.SH	炼石有色	2015-3-9	5,402.00</td			