

9月以来“大小非”套现23亿

进入9月份后,大盘踟蹰不前,一些上市公司“大小非”趁着难得的多空对峙纷纷减持套现。仅9月1日-6日就又有19家公司发布减持公告,共计减持22.97亿股,是8月份总减持量的65%。

9月首周减持规模达23亿

统计显示,仅9月1日-6日,就有19家上市公司发布了公司股东减持公告,包括公司、个人在内的大小非共计减持了1.96亿股,按交易均价或变动期间股票均价计算,减持市值约为22.97亿元,而整个8月份大小非减持规模是35.24亿元。

从个股看,海南航空是被减持最多的公司。公司公告显示,

股东海南航空实业有限公司通过大宗交易平台减持公司股份9000万股,占总股本的2.18%。按变动期间股票均价5.95元计算,该笔减持规模达到5.36亿元,占9月首周全部减持市值的二成多。

减持股份数居前的个股还有怡亚通、友阿股份,分别被减持了2780.42万股和1500.00万股,而减持市值居前的个股是怡亚通、友阿股份、双鹭药业、国际实业、西部材料,分别被减持了3.95亿元、3.57亿元、2.22亿元、1.34亿元和1.03亿元。

值得注意的是,友阿股份在8月份就曾经公告公司大小非减持了2.30亿元,上次是深圳盛桥和思瑞集团减持,这回轮到了上海信盟,公司半年报显示,这三家公司是友阿股份除了控股股东外的

前三大股东,减持的股份都是解除限制期的限售股份。

大宗交易成减持主通道

统计数据显示,在这19家被大小非减持的股票身上,一共发生了37次减持行为,其中绝大部分是股东类型为“公司”的股东所为。统计显示,有5次是个人股东减持,占比13.5%,3次是海翔药业第一大股东罗邦鹏所为,剩下2次属于中捷股份第二大股东蔡开坚。其它32次减持均为“公司”股东减持,占比达到86.5%。

据统计,在这37次减持中,一共有12宗是通过大宗交易平台完成,合计减持了1.58亿股,占1.96亿减持总量的八成左右。具体来看,海航实业减持海南航空9000万股,怡亚通第二

大股东及其一致行动人减持公司股份2780.42万股,上海信盟减持友阿股份1500万股等,都是通过大宗交易平台完成。

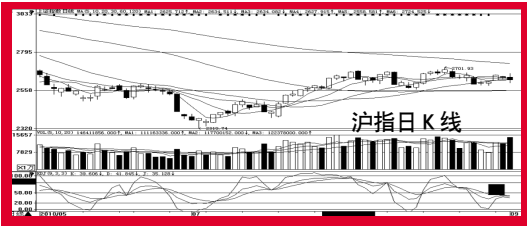
上述19只个股8月以来平均涨幅达18.98%,联环药业的涨幅甚至高达惊人的132%,海翔药业、双鹭药业等4只股票的涨幅在23%以上。不过进入9月份,大小非减持对二级市场的影响开始显现,9月1日以来,19只股票的平均涨幅只有0.66%,其中8只个股出现下跌,海翔药业大跌超过8%。

整体来看,与8月份减持股票多属于信息、化工和机械行业不同,9月初医药生物和电子元器件行业个股被减持开始增多。分析人士指出,这显示出股东对相关公司二级市场股价的一种态度,尽管减持量可能不是很

大,但股价节节攀升也的确加大了大小非套现的冲动。对于这些股东减持的尤其是前期涨幅较大的个股,投资者需给予重视,规避其二级市场股价短线波动的风险。

19只被减持股减持情况一览

代码	名称	公告日	减持数(万股)	9月以来涨幅	行业
600221	海南航空	9-1	9000	-0.26%	交通运输
002183	怡亚通	9-4	2780	1.98%	交通运输
002277	友阿股份	9-3	1500	-5.04%	商业贸易
002038	双鹭药业	9-2	466	1.07%	医药生物
000159	国际实业	9-2	682	-3.86%	采掘
002149	西部材料	9-3	466	3.14%	有色金属
002099	海翔药业	9-2	347	-8.05%	医药生物
002084	青岛金王	9-2	520	0.84%	轻工制造
002115	三维通信	9-6	460	3.89%	通信设备
002021	中捷股份	9-1	730	-2.52%	机械设备
600237	铜峰电子	9-3	734	4.34%	电子元件
000910	大业科技	9-2	527	3.21%	轻工制造
002119	康强电子	9-6	367	-2.91%	电子元件
600207	S T 安彩	9-4	470	0.83%	电子元件
002116	中国海诚	9-3	93	-1.01%	建筑建材
002037	久联发展	9-2	84	-6.99%	化工
000545	吉林制药	9-2	173	7.7%	医药生物
600789	* S T 祥龙	9-6	216	-2.4%	化工
600513	联环药业	9-3	9.3	19.32%	医药生物



沪指 2700 点得而复失

缩量十字星彰显大盘迷途

周二 A 股市场未能延续昨日的强劲走势,主要股指冲高后缩量震荡,最终窄幅收高。沪指盘中一度击穿 2700 点,并创出反弹新高,但随后因权重股分化,金融板块反手做空,市场追高买盘不足,股指震荡回落。两市合计成交 2330 亿,同比萎缩逾三成。

盘口显示,今日早盘沪深两市股指微幅高开,在大幅回落快速崛起,沪指一举突破 2700 点整数关口,并创出本轮反弹新高一 2704 点。但好景不长,沪指在 2700 点上方仅维持 10 分钟左右的时间,随后出现一波明显的快速跳水,期间虽有反弹,但力度十分有限,午间在 2680 点支撑

附近企稳。午后,中小板综合指数快速崛起,大盘也逐步摆脱早盘形成的下降通道压制,沪指在 2680 点小幅震荡,尾盘再现金尾走势,主要股指微幅收高。

从盘面走势来看,一是权重股未能延续周一强势,金融板块反手做空,引发市场明显的震荡,风格转换不可能一蹴而就,目前的条件仍不具备;二是在权重股陷入低迷之后,中小板题材股周二跌幅明显收窄,部分个股出现弱势反抽,但与前期炒作气氛相比明显降温,相应中小板综合指数随后出现一波明显的快速跳水,期间虽有反弹,但力度十分有限,午间在 2680 点支撑

的关键点,风险不得不防;四是在周一成功突破 3000 亿之后,周二成交大幅萎缩逾三成。

技术上显示,沪指在 2700 点及 120 日线压力明显。不过,股指依然维持在 2660—2664 点缺口之上,短期仍处在强势区域。形态上看,大盘处在相对高位,且技术上的重要阻力区,沪指中阳之后收出缩量十字星,后市若不能形成对 120 日线的强势突破,有构筑“黄昏之星”的风险,需防大盘回调。操作上,向下关注 2660—2664 点缺口支撑,向上留意 120 日线压力,控制好仓位。(中证投资 张索清)

基金看台

华商基金摘得最近一年业绩桂冠

截至 8 月底,60 家基金公司过去一年收益率首尾相差达 40%。其中,华商基金整体业绩为 32.49%,旗下偏股基金业绩达 33.67%,均居第一。最近一年业绩,华商盛世为 50.03%;华商领先企业为 26.09%,华商收益增强债基 A/B 份额分别为 14.46%、13.85%,均排同类前列。

兴业全球系基金所有产品净值超 1 元

截至 8 月底,最新净值低于 1 元的开放式基金大约共有 250 只左右。只有包括兴业全球基金公司在内的少数几家基金公司旗下所有产品净值均在 1 元以上。在今年“毛”基遍地的大背景下,兴业全球基金公司能够做到旗下产品净值高于 1 元,反映出公司不俗的投研实力。

汇添富医药保健基金将捐管理费支持公益

8 月 30 日起发行的汇添富医药保健基金近日开出首个慈善“药方”,将该基金净管理费的 5% 捐给上海汇添富公益基金会,用于公益救助活动等。其中,汇添富医药保健基金是首只专注投资医药行业的基金,而上海汇添富公益基金会则是上海金融业首家公益基金会。

市场快报

人民币汇率连续四个交易日上行

昨日,人民币对美元汇率中间价报 6.7799,较周一走高 39 个基点。至此,已连续四个交易日维持上行走势。

当日,非美货币对人民币汇率的中间价均为 1 欧元兑人民币 8.6739 元,100 日元兑人民币 8.0545 元,1 港元兑人民币 0.87285 元,1 英镑兑人民币 10.4105 元,人民币 1 元兑 0.46023 林吉特。目前,市场关注的焦点是本周相继举行的日本、英国、加拿大等央行的议息会议,以及将于会后宣布的利率决议。(据新华社)

商品期货多数品种飘红 郑棉再创新高

周二,国内期货市场多数品种收红,其中郑棉领涨,再度创出历史新高。其中,沪金 1012 升 0.06%,维持在 270 元关口上方;钢材延续周一升势,沪螺纹 1101 涨 0.51%,沪线材 1010 涨 1.1%。农产品期货全线上扬,其中受到现货支撑,郑棉再度创出 19055 元的历史新高。(陶元)

主力动向 板块掘金 A19 版

11 家上市券商 8 月盈利环比增九成

本报讯 在指数回升、佣金率趋稳以及创新业务推进等因素下,8 月券商盈利全面大幅回升。数据显示,已披露经营数据的 11 家券商 8 月全部实现盈利,净利润合计 29.59 亿元,环比增幅逾 90%。截至昨日,13 家上市券商中除华泰、招商外,其余 11 家券商均已披露 8 月经营数据,其中,中信证券 8 月实现净利润 14.63 亿

元,摘得 8 月“盈利王”头衔。此外,8 月盈利超过 1 亿元的券商还包括海通证券、光大证券、长江证券、宏源证券、西南证券和广发证券。广发证券分析师曹恒乾认为,券商行业 2010 年加权平均 PE 和 PB 值分别为 24 和 2.7 倍,估值较低。指数回升、佣金率趋稳以及创新业务推进将给行业带来投资机会。(证券报)

前 8 月家电下乡产品销售突破千亿

本报讯 据商务部周二公布的数据,8 月份全国家电下乡产品销售 709.1 万台,实现销售额 171.2 亿元,比上年同期分别增长 88% 和 126%,与 7 月份相比,销售额增加 11 亿元,环比增长 7 个百分点。

8 月份,销售额居前三名的产品是冰箱 68.6 亿元、彩电 34.1 亿元、空调 31.4 亿元,比上年同期分别增长 86%、2.3 倍和 95%。销售量较大品牌是:海尔、格力、海信、美的、创维等。(周倩)

今日发行新股申购指南

简称	申购代码	发行价	发行量	网上发行	申购上限	发行市盈率
常宝股份	002478	16.78 元	6950 万股	5560 万股	5.5 万股	38.14 倍
富春环保	002479	25.8 元	5400 万股	4320 万股	4.3 万股	73.71 倍
新筑股份	002480	38 元	3600 万股	2800 万股	2.8 万股	55.95 倍
双塔食品	002481	39.8 元	1500 万股	1200 万股	1.2 万股	67.46 倍

今日上市新股概况

代码	简称	主营业务	本次上市	发行价	发行市盈率	机构定价(元)
002467	二六三	通信服务	2400 万股	26 元	50 倍	16.53-40.53
002468	艾迪西	水暖器材	3200 万股	12.5 元	39.06 倍	9.5-14.40
002469	三维工程	硫磺回收	1328 万股	33.93 元	60.59 倍	22.80-45.00
002470	金正大	新型肥料	8000 万股	15 元	50 倍	10.00-17.10

10 股市实战 第五期(9月1日-10月29日)
5 天战役
 沪指涨 2.26%, 深成指: 3.03%
 0531-89096315 报名热线

选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名	
愚鱼	0 元	77194 元	7.72 万	7.21 万	7.07%	1	
操作	14.47 元	14.71 元	14.57 元	14.57 元	14.57 元	14.57 元	
选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名	
苦咖啡	13840 元	490 元	1.43 万	1.37 万	4.38%	2	
持股不动	代码	简称	数量	买入日期	买入均价	收盘价	
赛前买入的 2000 股 (600896)		中海海盛	2000 股		6.92 元		
选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名	
邢倡利	160330 元	80 元	16 万	15.34 万	4.30%	3	
持股不动	赛前买入的个股: 海油工程 3240 股, 收盘 7.42 元; 申达股份 100 股, 收盘 7.28 元; 银鸽投资 600 股, 收盘 5.88 元; 宁波热电 1400 股, 收盘 9.14 元; 深圳机场 1400 股, 收盘 6.08 元; *ST 珠江 1800 股, 收盘 5.55 元; 粤电力 A 7800 股, 收盘 7.15 元; 昆百大 A 900 股, 收盘 11.06 元; 石油济柴 700 股, 收盘 11.06 元; 河北钢铁 2000 股, 收盘 4.29 元; 鲁西化工 1800 股, 收盘 5.37 元; 鑫茂科技 1040 股, 收盘 8.04 元。						
其他选手战况:	第 4 名 辣手佛心 2.81%; 第 5 名 半闲散人 1.60%; 第 6 名 狂风 1.59%; 第 7 名 阳光 1.361%; 第 8 名 专一 1.357%; 第 9 名 满仓红 0.97%; 第 10 名 李莘 0.47%; 第 11 名 古茶 0.63%; 第 12 名 涨停板 2.60%; 第 13 名 三人行 3.40%; 第 14 名 规范守信 6.94%; 第 15 名 佳琪换气 10.81%。						

市象观察

周一行情中,钢铁、证券等个股的上涨,并没有转换市场热点风格,周二行情则更清晰地体现出这一点。权重股出现一日游行情,银行、保险股继续下跌,锂电池、农业股则再度下跌。这一方面说明市场对于权重股行情并不抱希望,另一方面也说明题材股虽然经过放量下跌,但人气还没有散。

涨价概念开始热炒

周二,东方海洋、好当家等水产品类个股表现突出,上涨动因是海参等水产品价格上涨;华新水泥、冀东水泥等建材类个股表现突出,也

基金理财

历经七八两个月的大幅反弹之后。近期股市出现的窄幅震荡让人越来越摸不着头脑。博时基金认为,在震荡市道下,投资者应从对中国经济周期的探索着手,开拓投资思路。

博时基金公司研究部总经理夏春认为,从国内外经验来看,在经济波动过程中,行业在股市中表现呈现出显著的轮动规律。因此,通过定位经济周期的位置,可使一些特定投资机会显现。如美林提出的经济时钟理论所示,在经济繁荣期的股票市场上,科技、工业等行业会有超越市场的表现;而在经济复苏阶段,耐用消费品、电信等周期性行业会有显著表现。

权重股再现“一日游”

是对近期全国范围内水泥价格上涨的反映。显然,市场对于企业产品价格上涨带来营收增长有憧憬,同时对于 8 月份 CPI 继续走高通胀抬头仍有预期。

题材股仍局部逞强

锂电池题材的炒作继续在中信国安、中国宝安等个股之间展开,与此同时,市场对于稀土最上游个股包钢稀土没有放弃,现在看来,市场围绕新能源汽车产业链、光伏发电、智能电网等领域的炒作仍在继续。由于市场资金介入该类个股幅度较深,所以,新兴产业类个

股仍有可能演绎结构性机会。

资产重组或成主线

近期重组进展比较透明,或者重组预期特别突出的公司,受到资金热捧,比如三友化工、马钢股份,以及部分重组意向清晰的 ST 股。我们认为,对于上市公司资产重组,地方政府主导的企业集团整合、央企重组,以及与上市公司主业可能有重大变化的增发等行为,都可能成为市场挖掘的炒作线索,操作上可积极关注。(山东神光金融研究所所长 刘海杰)

遵循经济周期把脉行业轮动

作为一个新兴经济体,夏春认为,我国经济周期呈现出与发达国家不同的特征。他认为,在长期的高速增长和快速的行业结构变迁并生的情况下,我国行业轮动表现出与众不同的驱动力,其中最主要的三个方面就是政策、出口和内需。投资者可通过审视它们在一定时期的特点,来探索未来行业轮动下可能带来的投资机会。

夏春表示,目前我国经济转型下的投资线路已可窥见。从政策方面来讲,去年政府给出了强力刺激,但并未推动实体经济的稳步回升,其中的症结就在于产能高速扩张推动的增长模式已面临瓶颈,经济转型迫在眉睫。从出口和内需

来看,近期纺织、电子产品及集装箱企业的订单和出货量有转弱迹象,而我国企业库存已出现正增长。综合分析,夏春认为当前的经济周期更倾向于复苏期,未来短期可重点关注与内需相关的行业产品。

为了使投资者更好地了解行业轮动投资概念,博时基金将从 9 月开始走进 9 个城市,通过策略报告会的形式进行该投资领域的探究与交流。(王楠)

中国建设银行——博时基金
大拐点·新起点
策略报告会
 9月11日·上海 | 9月12日·洛阳