

# 大股东现清仓式抛售 36只股市值缩水381亿元 等待黎明 限售股减持峰顶已过

## 观热点

今年以来,A股市场整体呈现震荡下行的趋势,但上市公司大股东套现意愿却不降反升,同期公告大股东减持规模合计达到126.63亿元,较去年同期增长85%。在大股东减持的打压下,相关股票的走势承受了巨大的冲击,今年以来逾半数大股东套现股跑输大盘。而从市场主体投资者的角度看,产业资本作为目前A股市场最庞大的投资群体,它们的动向将对市场形成重要影响。那么,在当前纠结的市道里,产业资本正走向何处呢?



## 论新股

### 三创业板新股今日登陆创业板

股票简称	股票代码	发行价(元)	中签率	发行市盈率
依米康	300249	17.5	0.39%	44.87
初灵信息	300250	25	0.30%	32.89
光线传媒	300251	52.5	1.42%	61.05

#### 公司基本介绍

**依米康:**主营业务包括机房精密空调以及精密环境工程。

**初灵信息:**是一家从事数据通信及网络接入设备开发、服务和销售的企业。

**光线传媒:**是全国最大的民营企业内容制作和运营商,国内最大的民营电视节目制作公司。

## 7月大股东减持创年内新高

据西南证券统计,7月份限售股合计减持市值达到102.24亿元,比6月份增加38.95%,创出了年内单月减持的新高,一些大股东大肆减持,甚至出现“清仓式”抛售行为。

由于上市公司的大股东最了解公司发展情况,大股东的套现行为往往被二级市场解读为重大利空。

就相关股票的走势来看,大股东套现带来的负面影

响逐步体现。统计显示,今年以来被大股东减持的65只股票中,36只股票同期跌幅超过沪综指。就以上36只被套现股来看,大股东今年以来累计减持额为82.63亿元,受此影响,这些股票的市值从年初的2354.9亿元降至当前的1973.73亿元,累计缩水381.17亿元。由此可见,在大股东因套现而赚得盆满钵满之时,二级市场的其他投资者却不得不为此埋单,二者之间形成了强烈反差。

## 黎明前的黑暗是否再现

根据2008年证监会颁布的《上市公司解除限售存量股份转让指导意见》中第五条规定,上市公司的控股股东在该公司的年报、半年报公告前30日内不得转让解除限售存量股份。由于8月份为半年报密集期,因此可以预计控股股东的减持增持行为均将减少,7月或将成为一个阶段内限售股减持的峰顶。

那么,这个峰顶意味着什么?对市场趋势有什么启示?从历史经验看,大股东减持创出阶段新高往往是在市场分歧很大的时候,也常常意味着大盘面临“黎明前的

黑暗”。如2009年2月,大小非减持量创出了此前半年多的新高,而大盘在经过3月的整理之后,迎来了当年的主升浪。

当然,产业资本也不会老是卖在底部,如2009年12月的大小非减持量创出前5个月的新高,而2010年上半年A股大跌,产业资本就明智地卖在了顶上。如今,大股东减持又创出了年内新高,产业资本是再一次失误,还是又一次明智?大盘“黎明前的黑暗”是否会再现?投资者不妨拭目以待。

杨晓春

## 今年以来表现较好的大股东套现股一览

代码	简称	今年以来涨跌幅(%)	大股东名称	减持数量(万股)	减持市值(万元)
000752	西藏发展	195.91	西藏光大金联实业公司	4356.2	59792.31
600466	迪康药业	164.67	四川蓝光实业集团公司	3023.86	42139.87
600696	多伦股份	78.81	多伦投资(香港)公司	1777	13943.17
600783	鲁信创投	67.65	山东省鲁信投资控股集团	370	21212.68
001896	豫能控股	66.27	河南投资集团有限公司	876.98	8857.73
002171	精诚铜业	62.51	安徽楚江投资集团公司	2824.74	56648.95
600503	华丽家族	55.01	上海南江(集团)有限公司	3559.62	66754.83
000939	凯迪电力	45.28	武汉凯迪控股投资公司	1149	23094.9
000789	江西水泥	41.25	江西水泥有限责任公司	600	7607.27
600319	亚星化学	41.11	潍坊亚星集团有限公司	586	4893.44

## 看数据

### 47亿资金恐慌出逃 主力潜伏四大板块

两市周二的总成交金额为1599.3亿元,和前一交易日相比增加211亿元,资金净流出约47亿。受多项利空因素影响,指数大幅下跌,全部板块资金均是流出,中小板、有色金属、化工化纤、新能源及材料、医药排名资金净流出前列。下午指数逼近2650的多头生死线,资金开始进场中小板、创业板及煤炭板块,指数快速反弹。

相关热点板块及个股如下:

周二资金净流入较大的板块:煤炭石油、创业板、农林牧渔。

周二资金净流出较大的板块:有色金属、化工化纤、银行、医药。

煤炭石油,净流入较大的个股有:阳泉煤业、开滦股份、平庄能源、兰花科创、神火股份、泰山石油。

中小板,净流入较大的个股有:南洋股份、辰州矿业、华英农业、超日太阳、塔牌集团、\*ST大地、三维工程。

创业板,净流入较大的个股有:向日葵、大禹节水、神州泰岳、天瑞仪器、安居宝、东方日升、南都电源、通裕重工、智云股份。 广州万隆

## 挖题材

### 环保股将二次发力 脱硝行业机会凸显

受“十二五”节能减排综合性工作方案通过的利好推动,节能环保板块经历了一波短暂的上涨行情。然而,随着近期大盘萎靡不振,该板块再度回调,相关个股价格基本回到了消息出台前的平台上。值得注意的是,节能减排综合性方案是推动未来节能环保发展的纲领性文件,预计有关部门将陆续出台相关配套文件和具体方案。在整个节能减排综合性方案中,脱硝行业值得首先关注。因此,在“十二五”国家扶持战略新兴产业的整体基调下,投资者应抓住板块调整良机,静待板块二次发力。

中信金通认为应遵循以下三条选股思路:一是脱硝行业中的龙头,且有脱硝技术储备的公司,在“十二五”期间有望获得更多脱硝订单,占有更大市场份额,如龙头公司龙净环保(600388)以及近两年成长迅速,占据脱硝先机的永清环保(300187);二是前端脱硝低氮燃烧的龙头,如龙源技术(300105);三是后端脱硝运营成本占比较高,旗下拥有催化剂龙头企业的上市公司,如九龙电力(600292)。

## 读备忘

2011年8月3日 星期三

## 曝传闻

停牌  
(300067)安诺其、(002143)高金食品、(600095)哈高科、(600406)国电南瑞、(300143)星河生物、(600976)武汉健民、(000931)中关村、(601518)吉林高速、(600863)内蒙华电、(300092)科新机电、(300168)万达信息、(002411)九九久、(600516)方大炭素、(000726)鲁泰A、(600425)青松建化、(600987)航民股份。  
拟披露中报  
(002476)宝莫股份、(002481)双塔食品、(000059)辽通化工、

(000600)建投能源、(000006)深振业A、(000852)江钻股份、(600083)\*ST博信、(600117)西宁特钢、(600340)ST国祥。  
红利发放日  
(000009)中国宝安:10派0.2(含税),税后10派0.18;  
(600550)天威保变:10派2(含税),税后10派1.8。  
登记日  
(600720)祁连山:10派1.5(含税),税后10派1.35;  
(600797)浙大网新:10派0.1(含税),税后10派0.09。

传闻:北新路桥(002307)本周公告10送10预案;  
传闻:永太科技(002326)有望在三季度获得单晶项目订单;  
传闻:中集集团(000039)已经完成对山东万事达专用车的收购;  
传闻:河北钢铁(000709)最快今年下半年收购邯宝钢铁;  
传闻:兴发集团(600141)未来大股东将磷化集团注入上市公司。