

全流通有望引领A股投资新潮流

去年12月份全流通的18只股票17只跑赢大盘,今年1月全流通股平均涨幅达17%

在展望2009年股市时,几乎所有机构都把“大小非”列为遏止行情的罪魁祸首,然而,统计显示,去年12月份以来,新实现全流通的股票普遍跑赢了大盘。业内人士指出,随着市场重新审视解禁后的限售股投资价值 and 短线机会,全流通有望引领A股市场的新潮流。

通过观察限售股全部解禁的上市公司发现,超过九成的品种在步入全流通阶段,市场表现远远好于整个市场。记者选取2008年12月份,限售股解禁后便实现全流通的18只股票,作为样本进行分析(剔除大股东承诺继续锁仓的品种)。统计显示,在12月份大盘下跌2.69%情况下,解禁最后一批限售股的18只股票平均涨幅为5.59%。除海通集团外,其他17只股票均跑赢大盘,占比超过九成,豫光金铅、信雅达、英力特和上海新梅的月涨幅更是超过10%。2009年1月,这些刚刚

步入全流通的股票继续受到市场追捧,平均月涨幅达到22.12%,是大盘9.33%涨幅的一倍多,三友化工和金牛能源的月涨幅甚至在40%以上。此外,今年1月份实现全流通的20余只股票在当月的走势也很强劲。统计显示,这些品种的1月份平均涨幅达17%。

由于上述样本中,有六成品种为总股本不超过4亿股的小盘股,不排除这些实现全流通股票优异的市场表现背后,有其他热点题材的炒作因素。不过,除了上述限售股全部解禁的上市公司外,12月份有巨额限售股解禁的品种,解禁后走势也相当强势。以中国太保、海通证券、长江证券、金风科技、中国远洋、金牛能源、中海发展、中兴通讯、鞍钢股份和国阳新能10只当期解禁市值超过50亿元,或为沪深300指数前50只大成分股为例,均表现为“利空提前消化,大涨迎接解禁”的走势

特征。1月份上述品种平均涨幅接近30%,其中最为典型的例子莫过于定向增发机构配售限售股解禁的海通证券,11月股价被腰斩,此后大幅反弹42%。此外,“小非”集中流通的长江证券,在11月和12月累计下跌27%后,1月份也反弹26%,走势显著强于行业平均水平。同属于首发原股东限售股解禁的中国太保和金风科技,同样解禁后一路飙升。

从2008年年底开始,无论是实现全流通的股票,还是有巨额限售股解禁的股票,纷纷出现出强于大市的走势。一方面,在宽松的货币政策,以及大股东增持的示范效应下,产业资本大举抄底,做多二级市场;还有部分资金瞄准大小非抛售导致股价惯性下跌而反向操作,大规模建仓。有部分业内人士预言,随着市场重新审视解禁后限售股的投资价值和短线机会,全流通有望引领A股市场的投资新潮流。 快报记者 张雷

相关新闻

大宗交易交投清淡

随着2009年限售股的走牛,大宗交易平台也呈现“新气象”。

国泰君安研究所通过考察发现两者具有较高的正相关性。去年年末大宗交易平台出现火爆场面,11月份成交量为7.8亿股,12月份更是达到16.0亿股,创下了历史最高水平。然而,新年后,大宗交易平台骤然沉寂,1月份,两市仅成交58笔大宗交易,成交量减少至2.8亿股,春节后的成交也十分清淡。

业内人士指出,这样的变化,主要是股市连续上涨后,市场情绪发生了较大的变化,在乐观预期下大小非惜售筹码;信贷松动,市场流动性向好也是影响大宗交易平台交投清淡的原因之一,部分大小非股东以及产业资本的资金紧缺得到缓解,不急于套现。 张雷

今日备忘

- 简称变更 华立科技简称变更为:开创国际
- ST聚酯 简称变更为:ST有色
- 限售股上市 丰原生化 14752.3733万股 龙地地产 13839.2076万股 联华化纤 611.4935万股 空港股份 14678.179万股 飞马国际 240万股
- 停牌一天 深圳能源、TCL集团、亿城股份、锦龙股份、ST南方、鞍钢股份、天一科技、奥维通信、上医医药、南京医药、重庆百货、ST东盛、鹏博士、中国远洋 召开股东大会 太极实业 因重要事项未公告
- 三爱富 因未披露股票交易异常波动公告
- 停牌一小时 ST玉源、ST张铜、三联商社 交易异常波动
- 其他 中金岭南、爱建股份、北方国际、新海宜 取消停牌 太极实业、酒钢宏兴 特停

33% 谁是三联涨停背后的推手

自国美最终入主董事会后,三联商社连续三个交易日封在涨停。记者从上交所所披露的交易信息中发现,三联商社“涨停故事”的写手似乎很分散。

上交所披露的信息显示,2月3日至5日,三联商社的累计偏离值达到25.81%,累计成交量625万股,累计成交金额3402.97万元。2月4日这天,三联商社的日收盘价格涨幅偏离值达到7.78%,成交量为97.8万股,成交金额

为545.73万元。

最近三个交易日,位居三联商社股票买入前五位的营业部分别为:国泰君安总部(累计买入金额1043万元)、中国建银投资证券江门堤东路营业部(507万元)、光大证券金华双溪西路营业部(375万元)、国元证券合肥寿春路第一营业部(330万元)、国泰君安深圳益田路营业部(254万元)。

上述时间段内,位居卖出前五位的营业部分别为:招商

证券上海翔殷路营业部(244万元)、银河证券杭州湖墅南路营业部(201万元)、齐鲁证券东营济南路营业部(54万元)、光大证券慈溪浒山营业部(49万元)、华泰证券南京瑞景路营业部(46万元)。

从披露的数据还可以看到,此次三联商社的买卖双方都比较分散,且明显惜售。

截至5日收盘,三联商社依然有13.4万股封住涨停板,何时打开涨停还属未知。 快报记者 彭友

178% 机构追捧民爆板块揭秘

近期,民爆上市公司展开了一波“爆炸”行情。截至昨日,从去年10月底的最低价格计算,四家A股专业民爆公司江南化工、南岭民爆、雷鸣科化、久联发展的平均最高涨幅达到了178%。

记者在采访中了解到,民爆行业受到追捧主要基于两点:一是价格因素,受益于

产品价格的上涨和原料价格的下跌;二是行业特点,民爆属于基础行业中的基础行业,受全球金融危机冲击小,且将长期受益于国家拉动内需的4万亿投资。

权威数据显示,去年下半年原料价格大幅下降,民爆产品的价格却在政府指导价下保持高位坚挺,这推动

民爆上市公司去年四季度利润的大幅攀升,并基本保证了今年一季度的利润水平。

记者获悉,由于2009年A股市场优良投资品种的有限,不少机构开始将目光投向民爆行业,已经有不少基金、券商到上述4家企业进行考察。

快报记者 张潮

爱建重组 李嘉诚“让位”正大

爱建股份的重组方案再度变脸。公司今日发布了调整后的非公开发行方案,上一次确定的重组方“首钢控股(香港)有限公司”变成了“富泰(上海)有限公司”,而记者发现,富泰公司的控股股东“Charoen Pokphand Group Co., Ltd.”其背景就是赫赫有名的正大集团(即卜蜂集团),虽然走了李嘉诚,但爱建股份这次找到的重组方也来头不小。

按照今日的方案,此次公司向富泰公司及/或其指定的关联方以5.88元/股发行1亿股,对方拟出资5.88亿元认购,募集所得资金中的4.8亿元将用于对爱建信托增资扩股,剩余1.08亿元用于补充爱建股份的流动资金。而此前的方案的发行价格和数量分别为8.33元/股和1.2亿股。本次

发行后,富泰公司对爱建股份的持股比例为10.86%;原第一大股东爱建基金会的持股比例将降低至14.77%,仍为爱建股份的第一大股东。

资料显示,富泰公司与上海陆家嘴(集团)有限公司合资设立的富都世界一度是陆家嘴地区的“地主”。如今赫赫有名的香格里拉大酒店、新花旗银行大厦、台湾震旦大厦、汤臣一品,所在地块当初都由富都世界一手批租。

而富泰公司的“后台”自然也不难猜想,虽然“Charoen Pokphand Group”并不为人熟知,但其中文译名其实就是正大集团,也就是卜蜂集团。该集团拥有在香港上市的卜蜂国际,是泰国最大的商业集团,也是上海正大广场的开发商。虽然走了李嘉诚,但这次重组方的实力也相当深厚。 快报记者 赵一薰

产品遭质疑 天士力紧急澄清

昨日,媒体曝出“论文造假案”的报道,文中称有关院士论文造假案引来了天士力复方丹参滴丸产品质量问题。受此影响,天士力股票昨日下午紧急停牌,上海证券交易所网站公告显示:天士力因媒体报道需澄清,2月5日下午停牌。

不过该股昨天上午与大盘的高歌猛进截然相反,以3.8%的跌幅低开,早盘最大跌幅一度达到6.65%,最终报收于13.47元,跌2.60%。同时,该股在半个小时内放出巨量,两个小时共成交2659万股,成交金额3.5亿元,为近一年

来单日最大成交量。

天士力今日发布了澄清公告。公告就媒体报道中国工程院院士李连达将“论文造假”一事与上市公司相联系,以及对公司主打产品复方丹参滴丸进行质疑这两个问题,声明称,李连达及其相关人员对公司及公司核心产品复方丹参滴丸产品散布一系列虚假信息,侵犯了公司的合法权益。祝国光教授揭露学术造假的正当行为,属自主行为。李连达却将举报一事视为与天士力相关,属编造事实,天士力保留诉诸法律途径追究相关人员法律责任的权利。 快报记者 赵一薰

雅戈尔再抛中信近7000万股

雅戈尔、中信证券两公司今日同时披露了雅戈尔减持中信证券情况,从去年11月12日至今年2月4日期间,雅戈尔陆续减持了中信证券6987.4591万股。

公告称,截至2009年2月4日上交所披露,雅戈尔已累计出售中信股权17489.4583万

股,累计已超过中信总股本的3%。雅戈尔的前一次减持公告发布于2008年11月13日,截至2008年11月11日,其累计出售中信股权10501.9992万股。由此可见,从去年11月12日至今年2月4日期间,雅戈尔又抛售了中信6987.4591万股。 快报记者 赵一薰

代码	名称	收盘	涨跌(%)	成交量
000629	顺鑫农业	9.15	-0.33	619728
000830	旭光股份	8.36	-2.34	221423
000632	三友化工	11.42	0.27	370062
000633	S.T.黄金	7.1	-0.7	34369
000635	安力药业	3.95	5.61	36266
000637	友邦华泰	4.97	0.81	62832
000638	ST华新	9.4	-3.3	16103
000650	仁和药业	19.78	-3.83	28184
000651	格力电器	9.22	-2.76	96408
000652	泰达股份	6	-4	146289
000655	金矿矿业	14.44	6.11	193793
000656	ST东港	4.66	1.89	36765
000657	ST中农	4.72	0.98	97070
000659	珠海中富	4.7	-1.88	105157
000661	长安高科	14.61	7.86	91579
000662	美罗药业	4.2	-2.82	127415
000663	永安林业	6.31	7.13	175624
000664	ST华联	3.56	-3.23	74459
000666	金发科技	3.72	-3.38	179850
000667	美盛药业	4.01	-0.74	290829
000668	ST华光	12.91	-4	146289
000669	隆平高科	5.07	-2.87	27420
000671	阳光电源	7.12	2.47	19376
000672	ST大水	3.27	0.47	18270
000676	山东高速	3.48	1.46	130408
000677	山东铝业	4.13	-0.98	489835
000678	ST宜通	5.84	-1.47	91831
000679	大连友谊	7.1	1	60341
000680	山推股份	9.86	-2.62	246296
000681	ST东电	3.12	5.05	45071
000682	东方电子	3.19	-1.24	538035
000683	ST通源	3.26	-3.25	140968
000685	中山公用	15.56	-2.81	54355
000686	东北证券	15.21	-2.62	137260
000687	南京高科	4.22	-0.6	252661
000689	宝新能源	3.24	-4.11	187375
000691	ST凯迪	7.41	-0.58	0
000692	ST真视	4.58	3.84	236983
000695	滨海能源	4.98	-3.3	76891
000697	烟台港	4.23	4.08	86038
000698	洛阳钼业	8.12	-4.02	180786
000700	恒源煤电	4.39	-3.14	89417
000701	厦门信达	4.47	-3.25	76155
000702	山东钢铁	3.09	-1.21	93453
000703	世纪光华	3.29	-1.79	39623
000704	中航地产	6.81	-3.11	12192
000707	双环科技	6.39	-3.19	210945
000708	天兴仪表	6.56	5.3	252474
000709	宝钢股份	48.57	-0.75	163765
000710	太原重工	7.17	-3.87	31739
000711	华鲁化工	4.69	1.98	111972
000712	华邦制药	7.65	6.91	11722
000713	丰乐种业	11.45	1.76	212596
000714	中航电子	14.62	0.51	12317
000715	ST南广	3.01	-2.9	54850
000717	神州数码	3.82	-1.04	304292
000718	ST华信	3.27	-1.46	129611
000720	鲁泰股份	3.11	-1.27	286077
000721	鲁安医药	4.18	-2.79	56131
000722	ST美罗	3.44	-1.83	100229
000725	泰达股份	3.25	-1.81	423319
000726	鲁西药业	4.28	3.84	105482
000727	华东科技	4.17	-5.87	113109
000728	国电电力	13.05	-2.51	105960
000729	中航地产	7.65	6.91	140968
000731	四川美丰	7.44	-4.37	189668
000733	三友化工	6.23	-3.25	34617
000735	罗牛山	3.48	-1.37	334440
000736	ST宜通	8.8	-1.84	18779
000737	中航地产	4.71	3.48	252661
000739	鲁商置业	5.46	-0.73	135512
000740	华域汽车	14.63	1.46	129611
000750	S.T.黄金	7.1	-0.7	34369
000751	顺鑫农业	3.44	-2.27	300346
000752	烟台港	4.21	-1.17	60341
000753	潍柴股份	3.6	-2.54	105482
000755	山东黄金	14.63	1.46	129611
000756	鲁西药业	4.72	-2.88	30599
000758	山东钢铁	6.52	-2.63	211627
000759	友邦华泰	4.97	0.81	62832
000760	仁和药业	3.2	-3.9	64662
000761	格力电器	5.06	-0.59	82168
000762	泰达股份	14.63	1.46	129611
000766	通化金马	3.69	-2.91	92822
000767	华域汽车	3.22	-3.42	82207

代码	名称	收盘	涨跌(%)	成交量
000768	西飞国际	16.33	-2.86	130820
000776	S.T.黄金	7.1	-0.7	34369
000777	友邦华泰	4.97	0.81	62832
000778	新兴铸管	7.1	-0.3	113694
000779	ST宜通	4.41	-2.05	20140
000780	华鲁化工	4.98	4.46	19521
000782	美达股份	2.73	-0.53	136556
000783	长江证券	11.53	-2.29	26213
000785	武汉中商	5.76	-4.48	54310
000786	北新建材	5.6	-4.11	154934
000787	西昌电力	6.79	1.4	42488
000789	江西水泥	6.2	-3.73	239379
000790	华鲁化工	7.57	-4.18	72899
000791	华鲁化工	4.29	-4.03	48783
000792	盐湖钾肥	45.9	1.15	131224
000793	华鲁化工	4.34	-3.85	294342
000794	华鲁化工	4.29	-4.03	48783
000796	鲁西药业	3.7	-4.65	103856
000797	鲁西药业	4.25	-4.26	103856
000798	鲁西药业	5.89	2.29	165246
000799	鲁西药业	6.65	0.3	67398
000800	鲁西药业	6.32	-4.19	358337
000801	四川凉山	6.92	-3.22	48672
000802	北京旅游	7.59	-0.13	124539
000803	鲁西药业	7.9	-2.13	67133
000806	鲁西药业	2.71	-1.81	630599
000807	鲁西药业	5.84	-2.18	271140
000808	鲁西药业	6.37	-1.65	12459
000810	华鲁化工	4.99	-2.16	25178
000811	华鲁化工	7.96	-0.5	48644
000812	华鲁化工	3.12	-1.29	75977
000813	天山纺织	3.34	-0.6	174806
000814	鲁西药业	4.25	4.62	54213
000816	鲁西药业	5.26	-2.59	139697
000818	鲁西药业	20.75	-3.94	0
000820	金城医药	3.16	-1.86	97932
000821	山东铝业	4.1	-0.96	248966
000822	鲁西药业	6.18	3.17	119177
000825	鲁西药业	4.75	4.86	177003
000826	鲁西药业	11.11	-1.94	47897
000828	鲁西药业	4.84	-5.1	149555
000829	鲁西药业	4.25	1.43	92151
000830	鲁西药业	4.57	-3.18	374951
000831	鲁西药业	4.86	-2.02	330007
000832	鲁西药业	4.16	-1.19	56656
000835	鲁西药业	7.84	-1.75	390493
000836	鲁西药业	11.3	-4.4	67300
000837	鲁西药业	6.32	-4.53	248966
000838	鲁西药业	5.65	-1.57	81896
000839	鲁西药业	8.99	-0.22	662243
000840	鲁西药业	5.22	-2.43	146808
000841	鲁西药业	5.54	-1.95	178331
000842	鲁西药业	4.5	4.9	141119
000843	鲁西药业	6.31	4.19	29709
000849	鲁西药业	3.41	-0.58	169276
000850	鲁西药业	13.26	2.79	114142
000851	鲁西药业	4.1	-2.22	189365
000852	鲁西药业	8.05	-3.36	160345
000858	鲁西药业	3.18	-1.85	71421
000859	鲁西药业	6.31	4.19	29709
000865	鲁西药业	3.01	-2.57	149442
000876	鲁西药业	6.08	-2.77	216881
000877	鲁西药业	11.94	-3.48	68126
000878	鲁西药业	10.8	-1.46	327632
000880	鲁西药业	5.87		