

保护性解禁首 机构暗做多

云海金属 遭战略投资者减持

在“精耕细作”三年之后,当初以增资方式入股云海金属的战略投资者决定减持“离场”。

深交所最新交易信息显示,云海金属12月24日现身深交所大宗交易平台,公司股票当日通过大宗交易系统成交825.76万股,占云海金属总股本的4.3%,以8.85元/股的成交价计算,本次交易涉及金额高达7307.98万元。

参照云海金属2008年半年报判断,中新创投及中比基金均有可能是本次减持的“始作俑者”。

另一个不易忽视的细节是,本次大宗交易的买卖双方均是通过东吴证券(042900)交易单元进行操作,而据记者调查,该交易单元对应的是东吴证券苏州石路证券营业部。这意味着,同处苏州的中新创投很有可能是该笔大宗交易的“卖主”。

上航人事将调整 东航上航整合上演前奏

继东航高管大变动后,上海航空的人事也可能出现调整。记者昨日从权威人士处独家获悉,上航总经理范鸿喜将因年龄原因退休,由董事长周亦哲暂时代理其职务,但还需要等到上市公司走完相应的法律程序。在东航与上航整合日益迫近之际,上航的此番人事调整,被认为是为日后两家公司的联合重组埋下伏笔。

据知情人士透露,有关部门已于昨日在上航内部宣布了这一人事任命,但根据有关法律,还需要上市公司召开董事会通过,这一任命才能生效。值得注意的是,此次并未再宣布新的上航总经理职位,而是由董事长周亦哲暂代。值东航与上航整合临近的微妙时机,此番任命无疑给人留下更大的想象空间。

东航昨日起因为注资方案的调整而停牌,市场普遍预期其将获得来自政府的更多注资。记者昨日获悉,新的注资金额可能为60亿元,由此令东航此次获得的总注资达到90亿元。

昨日,中国太保15.81亿股限售流通股解禁。不过,相当于已流通股数1.581倍的“小非”并没有对其股价走势形成实质压力,当日大幅低开便迅速上攻,收盘时下跌1.87%,买盘是卖盘的5.5倍。

另一方面,知情人士昨日向记者透露,以泰康人寿的保险资金以及十多个基金席位连日来携手暗中做多中国太保。这也在一定程度上印证了多空双方对中国太保目前股价存在的分歧。

现象 解禁首日股价平稳

解禁首日,中国太保成交量达到1.15亿股,全天成交额达12.11亿元,换手率4.47%。中国太保在大宗交易平台上的成交也较为踊跃,一家从未露过面的平安证券有限责任公司深圳福华路证券营业部昨日在大宗交易平台上卖出太保1000万股,成交价1002元/股,有意思的是,该笔交易的买入营业部也是福华路证券营业部。业内人士猜测,这可能是协商交易。

对于太保解禁首日没有出现预期中的大跌,一位业内人士分析说,可能是在经过几天的调整后,投资者心中中国太保的投资价值已经占优,投资者的信心有所回暖。

“表面上看起来太保‘小非’出逃动力不足,但今天早盘大单净流出仍然达到

2200万,说明在股价不跌的情况下,机构资金仍有暗中逃走的。”该人士暗指,“出逃”者可能是成本最低或负成本的那些原股东。“市场至少需要一个月时间来消化此次太保‘小非’解禁的压力。”一位券商人士向记者表示,从以往市场表现来看,解禁当日并不能完全反映“小非”目前整体的心态。之前兴业银行等“大小非”上市流通后的几天内也是红盘即解禁,但之后几天还是难以下跌势头。

公司 提前摸底心中有底

不过,太保管理层似乎并不对此担忧。一位接近高层的知情人士昨日向记者透露,早在数月前,中国太保高层便轮番拜访持股数量较多的“小非”,以便心中有数,大概半数“小非”表示考虑按兵不动,“得到的反馈还是

让太保管理层比较满意的”。

专家 小非抛售的压力不大

从这波解禁“小非”筹码分布来看,约10亿股的分布在2元钱附近,一位业内资深人士分析称,其中4亿股是董事、监事会成员股东,基本不可能出售,剩下的6亿股中有约一半是国有股或国有法人股;另外,约有6亿股的成本在8元附近。

记者留意到,也有三家“小非”成本其实已经接近了二级市场发行价,在26元以上,分别为麦秋投资管理有限公司(26.38元/股)、上海华毓投资咨询有限公司(28元/股)、上海证大投资管理有限公司(26.38元/股),三家合计持有太保744万股,均从原股东处接手。业内人士分析称,由于持股数量不多,考虑到太保目前的股价,预计这三家近期抛售的可能性较小。

关注 12月以来基金、险资携手做多

值得注意的是,昨日中国太保在二级市场买盘汹涌,买盘整整是卖盘的5.5倍。而从12月以来的交易数据看,昨日的行情或已提前布局。

从对相关数据的分析中不难看出,进入12月以来,以基金及保险机构为主的资金携手逆市做多中国太保。基金席位G274046增持最多,金额超过了2000万,其余基金席位(包括G296773、

G270034、G260803等)也增持了千万以上金额的中国太保,保险同行也配合基金涌。而对12月以来的交易数据看,昨日的行情或已提前布局。一位知情人士昨日向本报记者透露称,近期增持中国太保较多的保险机构中有一家就是泰康人寿。不过,记者尚未得到泰康人寿就此事的回应。

一位不愿透露姓名的业

内人士告诉记者:“今天一些基金打电话前来咨询是否已到买入中国太保的时机,他们表示目前手头仍有不少资金等着去买‘便宜货’。目前投行给太保的普遍估值是在10元以上。我给他们的建议是,关键还要看它的质地。”他所指的质地主要是指产品结构 and 费用水平,据记者了解,在费用水平上,目前国内保险分析师存在较大分歧。

快报记者 黄蕾

今日备忘

- 简称变更**
- *ST 潜药 变更后简称: ST 潜药
- *ST 泰丰 变更后简称: NST 化建
- S*ST 实达 变更后简称: S*ST 实达
- 限售股上市

- 小天鹅 A (000418) 股改限售股 140.6694 万股
- 宝新能源 (000690) 股改限售股 33654.4416 万股
- 华业地产 (600240) 股改限售股 5250 万股
- 上实发展 (600748) 股改限售股 47670.521 万股

- 宁波富邦 (600768) 股改限售股 1946.3077 万股
- 九鼎新材 (002201) 首发原股东限售股 1840.0081 万股
- 金风科技 (002202) 首发原股东限售股 33388.47 万股

代码	名称	收盘	涨跌(%)	成交量
000635	莱力特	9.09	-5.8	63201
000636	隆华高科	2.95	0.68	53197
000637	隆华高科	2.95	0.68	53197
000638	隆华高科	2.95	0.68	53197
000639	隆华高科	2.95	0.68	53197
000640	隆华高科	2.95	0.68	53197
000641	隆华高科	2.95	0.68	53197
000642	隆华高科	2.95	0.68	53197
000643	隆华高科	2.95	0.68	53197
000644	隆华高科	2.95	0.68	53197
000645	隆华高科	2.95	0.68	53197
000646	隆华高科	2.95	0.68	53197
000647	隆华高科	2.95	0.68	53197
000648	隆华高科	2.95	0.68	53197
000649	隆华高科	2.95	0.68	53197
000650	隆华高科	2.95	0.68	53197
000651	隆华高科	2.95	0.68	53197
000652	隆华高科	2.95	0.68	53197
000653	隆华高科	2.95	0.68	53197
000654	隆华高科	2.95	0.68	53197
000655	隆华高科	2.95	0.68	53197
000656	隆华高科	2.95	0.68	53197
000657	隆华高科	2.95	0.68	53197
000658	隆华高科	2.95	0.68	53197
000659	隆华高科	2.95	0.68	53197
000660	隆华高科	2.95	0.68	53197
000661	隆华高科	2.95	0.68	53197
000662	隆华高科	2.95	0.68	53197
000663	隆华高科	2.95	0.68	53197
000664	隆华高科	2.95	0.68	53197
000665	隆华高科	2.95	0.68	53197
000666	隆华高科	2.95	0.68	53197
000667	隆华高科	2.95	0.68	53197
000668	隆华高科	2.95	0.68	53197
000669	隆华高科	2.95	0.68	53197
000670	隆华高科	2.95	0.68	53197
000671	隆华高科	2.95	0.68	53197
000672	隆华高科	2.95	0.68	53197
000673	隆华高科	2.95	0.68	53197
000674	隆华高科	2.95	0.68	53197
000675	隆华高科	2.95	0.68	53197
000676	隆华高科	2.95	0.68	53197
000677	隆华高科	2.95	0.68	53197
000678	隆华高科	2.95	0.68	53197
000679	隆华高科	2.95	0.68	53197
000680	隆华高科	2.95	0.68	53197
000681	隆华高科	2.95	0.68	53197
000682	隆华高科	2.95	0.68	53197
000683	隆华高科	2.95	0.68	53197
000684	隆华高科	2.95	0.68	53197
000685	隆华高科	2.95	0.68	53197
000686	隆华高科	2.95	0.68	53197
000687	隆华高科	2.95	0.68	53197
000688	隆华高科	2.95	0.68	53197
000689	隆华高科	2.95	0.68	53197
000690	隆华高科	2.95	0.68	53197
000691	隆华高科	2.95	0.68	53197
000692	隆华高科	2.95	0.68	53197
000693	隆华高科	2.95	0.68	53197
000694	隆华高科	2.95	0.68	53197
000695	隆华高科	2.95	0.68	53197
000696	隆华高科	2.95	0.68	53197
000697	隆华高科	2.95	0.68	53197
000698	隆华高科	2.95	0.68	53197
000699	隆华高科	2.95	0.68	53197
000700	隆华高科	2.95	0.68	53197

代码	名称	收盘	涨跌(%)	成交量
000779	神神	3.53	-2.22	10246
000780	神神	3.53	-2.22	10246
000781	神神	3.53	-2.22	10246
000782	神神	3.53	-2.22	10246
000783	神神	3.53	-2.22	10246
000784	神神	3.53	-2.22	10246
000785	神神	3.53	-2.22	10246
000786	神神	3.53	-2.22	10246
000787	神神	3.53	-2.22	10246
000788	神神	3.53	-2.22	10246
000789	神神	3.53	-2.22	10246
000790	神神	3.53	-2.22	10246
000791	神神	3.53	-2.22	10246
000792	神神	3.53	-2.22	10246
000793	神神	3.53	-2.22	10246
000794	神神	3.53	-2.22	10246
000795	神神	3.53	-2.22	10246
000796	神神	3.53	-2.22	10246
000797	神神	3.53	-2.22	10246
000798	神神	3.53	-2.22	10246
000799	神神	3.53	-2.22	10246
000800	神神	3.53	-2.22	10246
000801	神神	3.53	-2.22	10246
000802	神神	3.53	-2.22	10246
000803	神神	3.53	-2.22	10246
000804	神神	3.53	-2.22	10246
000805	神神	3.53	-2.22	10246
000806	神神	3.53	-2.22	10246
000807	神神	3.53	-2.22	10246
000808	神神	3.53	-2.22	10246
000809	神神	3.53	-2.22	10246
000810	神神	3.53	-2.22	10246
000811	神神	3.53	-2.22	10246
000812	神神	3.53	-2.22	10246
000813	神神	3.53	-2.22	10246
000814	神神	3.53	-2.22	10246
000815	神神	3.53	-2.22	10246
000816	神神	3.53	-2.22	10246
000817	神神	3.53	-2.22	10246
000818	神神	3.53	-2.22	10246
000819	神神	3.53	-2.22	10246
000820	神神	3.53	-2.22	10246
000821	神神	3.53	-2.22	10246
000822	神神	3.53	-2.22	10246
000823	神神	3.53	-2.22	10246
000824	神神	3.53	-2.22	10246
000825	神神	3.53	-2.22	10246
000826	神神	3.53	-2.22	10246
000827	神神	3.53	-2.22	10246
000828	神神	3.53	-2.22	10246
000829	神神	3.53	-2.22	10246
000830	神神	3.53	-2.22	10246
000831	神神	3.53	-2.22	10246
000832	神神	3.53	-2.22	10246
000833	神神	3.53	-2.22	10246
000834	神神	3.53	-2.22	10246
000835	神神	3.53	-2.22	10246
000836	神神	3.53	-2.22	10246
000837	神神	3.53	-2.22	10246
000838	神神	3.53	-2.22	10246
000839	神神	3.53	-2.22	10246
000840	神神	3.53	-2.22	10246
000841	神神	3.53	-2.22	10246
000842	神神	3.53	-2.22	10246
000843	神神	3.53	-2.22	10246
000844	神神	3.53	-2.22	10246
000845	神神	3.53	-2.22	10246
000846	神神	3.53	-2.22	10246
000847	神神	3.53	-2.22	10246
000848	神神	3.53	-2.22	10246
000849	神神	3.53	-2.22	10246
000850	神神	3.53	-2.22	10246

代码	名称	收盘	涨跌(%)	成交量
000910	大亚科技	4.13	-0.24	37052
000911	大亚科技	4.13	-0.24	37052
000912	大亚科技	4.13	-0.24	37052
000913	大亚科技	4.13	-0.24	37052
000914	大亚科技	4.13	-0.24	37052
000915	大亚科技	4.13	-0.24	37052
000916	大亚科技	4.13	-0.24	37052
000917	大亚科技	4.13	-0.24	37052
000918	大亚科技	4.13	-0.24	37052
000919	大亚科技	4.13	-0.24	37052
000920	大亚科技	4.13	-0.24	37052
000921	大亚科技	4.13	-0.24	37052
000922	大亚科技	4.13	-0.24	37052
000923	大亚科技	4.13	-0.24	37052
000924	大亚科技	4.13	-0.24	37052
000925	大亚科技	4.13	-0.24	37052
000926	大亚科技	4.13	-0.24	37052
000927	大亚科技	4.13	-0.24	37052
000928	大亚科技	4.13	-0.24	37052
000929	大亚科技	4.13	-0.24	37052
000930	大亚科技	4.13	-0.24	37052
000931	大亚科技	4.13	-0.24	37052
000932	大亚科技	4.13	-0.24	37052
000933	大亚科技	4.13	-0.24	37052
000934	大亚科技	4.13	-0.24	37052
000935	大亚科技	4.13	-0.24	37052
000936	大亚科技	4.13	-0.24	37052
000937	大亚科技	4.13	-0.24	37052
000938	大亚科技	4.13	-0.24	37052
000939	大亚科技	4.13	-0.24	37052
000940	大亚科技	4.13	-0.24	37052
000941	大亚科技	4.13	-0.24	37052
000942	大亚科技	4.13	-0.24	37052
000943	大亚科技	4.13	-0.24	37052
000944	大亚科技	4.13	-0.24	37052
000945	大亚科技	4.13	-0.24	37052
000946	大亚科技	4.13	-0.24	37052
000947	大亚科技	4.13	-0.24	37052
000948	大亚科技	4.13		