

截至2008年底

股改以来截至 2008 年底,两市合计 287.1 亿股大小非通过二级市场减持, 占比 6.13%。统计显示,2007 年大小非减持力度最大,当年大小非通过二级市场抛售 177.89 亿股,超过两年半中减持总量的六成。

中登公司昨日披露 2008 年《中国证券登记结算统计年鉴》,其中首次公布了股改以来两市股改限售股解禁计划解禁和减持情况。

数据显示,自 2006 年 6 月第一批股改限售股解禁以来,截至去年底,两市累计产生限售股 4681.58 亿股,其中大小非 3934.10 亿股,占比 84%;此间累计办理解禁的限售股为 1364.32 亿股,占比 29.14%。第一批股改限售股获得流通权之后的两年半中,共有 287.1 亿股大小非通过二级市场进行减持,并以小非

居多,达到 198.91 亿股,占比 69.3%。

沪深两市累计减持的股改限售股占解禁总量的比例为 6.13%,其中小非的减持冲动相比大非显著很多——小非通过二级市场累计减持的比重高达 26.61%,而大非则只有 2.24%。

统计显示,尽管近年股改限售股解禁规模逐年递增,但大小非的抛售力度却同股指走势呈现出正向上波动。2007 年 A 股市场单边上扬时,大小非减持力度最大,而进入 2008 年,随着市场下挫、交投萎缩,大小非减持的积极性也快速减小。

根据统计数据,2006 年下半年两市大小非累计减持 22.2 亿股,仅占当年解禁大小非总量的 21.83%;2007 年全年减持规模骤增至 177.89 亿股,占当年解禁总量的

32.35%;2008 年减持比例快速下滑至 12.21%。

从月度数据看,2007 年 3 月到 9 月形成了大小非的减持高峰,7 个月的合计减持量达到 126.36 亿股,此间净量超过 2800 点飞速涨至 5500 点;而 2008 年 4 月到 10 月的 7 个月中,伴随着沪指由 3400 点直落至 1700 点,大小非减持冲动也降至“冰点”,合计减持规模仅为 39 亿股。

另据中登公司数据,截至去年底,两市未解禁的存量限售股仍有 3305.62 亿股,占比 70.61%,其中 3012.05 亿股为大非持有,占存量股份的比例超过九成。此外,由于邯郸钢铁和包钢股份认购权证在 2007 年 3 月底行权,股改限售股数量减少 11.64 亿股,占比 0.25%。

快报记者 马婧妤 潘圣韬

相关链接

5月 256 亿限售股解禁

据最新统计数据,5 月两市有 112 家上市公司有限限售股解禁,解禁股份数达到了 256 亿股;解禁市值超过了 2800 亿元。

从解禁类型来看,5 月解禁股份中股改限售股仍占大头,其解禁市值约为 2703 亿元,原始首发股解禁规模上升,达到 129 亿元。由于去年同期首发 IPO 公司较多,形成“中小板上市潮”,这些公司的首发原股东限售股将在今年五月份陆续解禁流通。

据西南证券张刚介绍,5 月份解禁的限售股占解禁前流通 A 股比例最高的前三家公司分别是,双钱股份(35.34%)、济南钢铁(18.26%)、山西汾酒(14.84%)。

据《京华时报》

一季度保险资金加大股票投资

中国保监会昨日披露的前三月保险业经营数据显示,保险资金大幅增加银行存款趋势未变,而投资资金在 3 月份暂时告别了连续 3 个月负增长的趋势。

数据显示,截至今年一季度末,保险投资 22178.5 亿元,资产总额 35434.73 亿元。3 月份,投资一改连续三个月下滑局面,当月增加了 115.72 亿元。与此同时,保险资金并没有改变大幅度增加银行存款的投资方向,银行存款已经

连续 4 个月出现正增长。

保监会新闻发言人袁力透露,今年一季度,保险资金银行存款占比为 31.1%,较年初上升 4.6 个百分点;股票占比为 9%,较年初上升 1 个百分点;基金占比为 5%,较年初下降 0.4 个百分点;债券占比为 52.8%,较年初下降 5.1 个百分点。

可以看出,在债券利率低迷,其他业务投资尚不能见效,经济走势未能彻底好转的环境下,保险资金采取了积极

谨慎稳健的操作策略:一方面加大股票投资占比,与投资上限 10%只有一步之遥,同时,减少基金投资数量,将投资主动权把握在自己手中;另一方面,加大银行存款力度,静候市场出现包括股权在内的基础投资机遇。

一季度,保险资金运用余额 3.2 万亿元,较年初增长 5.3%,实现投资收益 433 亿元,收益率 1.4%。按照全年理论计算,收益率有望达到 5.6%。 快报记者 卢晓平

强周期性行业表现抢眼

经济复苏预期更强周期行业股票在 5 月第一个交易日表现出色,推动沪深股指双双于昨日创出本轮反弹收盘新高。研究机构纷纷表示,看好周期性、蓝筹股板块的后市走势。

五一节后首个交易日,“石化双雄”携手钢铁股大幅高开,率先吹响上攻的号角。午后,煤炭石油、有色金属、券商等板块再又将市场人气推高,银行类、汽车类、房地产等板块均向上再迈

一步。

强周期性行业的强势表现,正反映了市场近期对经济复苏偏乐观的预期。市场人士指出,PMI 指数连续 5 个月上升,经济拐点或已显现,这使市场信心大增,也将对市场、中长期向好形成有力支撑。

中信证券昨日发布研究报告,表示对宏观经济持较为乐观的态度。报告认为,在经济上出现部分经济指标的反转是正常现象,市场在流动性充裕的条件下不会出现深幅调整,短期内建材、机械、房地

产和汽车板块的投资机会值得关注,周期和金融行业仍是中长线投资的方向。

“强周期性行业反映了市场对经济复苏的预期,并将始终是今年重点,”兴业证券分析师张忆东在报告中指出,“目前比较像 1999 年至 2001 年的行情,未来市场热点的转换,还将在强周期性行业内部进行。房地产、汽车、资源类等品种之间的切换,将使市场热点得以延续,股市难以出现二次探底。”

快报记者 杨晶

权威人士: 新能源产业振兴规划正在制定

近期有传闻称中国将出台新能源产业发展振兴计划。记者从国务院参事、中国可再生能源学会理事长石定寰等多位权威人士处证实,国家的确在制定新能源产业振兴规划,其中涉及新能源的发展指标将比以往大幅提升。

“对中国这轮产业振兴来说,新能源产业振兴规划的制定具有非同一般的意义。”石定寰告诉记者,此前已经制定完成的十大产业振兴规划都是针对既有行业和传统产业的改造升级,而目前正在制定的新能源产业振兴规划则是首次瞄准中国未来的新兴产业,特别是规划将与中国接下来的能源结构调整相结合,因此具有重要的影响和重

大意义。中国可再生能源学会风能专业委员会副理事长施鹏飞在接受记者采访时表示,新能源产业振兴规划会对新能源的发展指标作重大调整。“原先在《可再生能源中长期发展规划》中对风电发展的指标是到 2020 年全国风电总装机容量达到 3000 万千瓦。但现在这一指标有可能调整为 1 亿到 1.5 亿千瓦,至于 3000 万千瓦的目标可能在 2011 年就实现。”施鹏飞说。

记者了解到,目前各地针对规划已开始上报新能源项目,预计未来这些项目将与石化项目一样,在产业振兴规划中得到体现和扶持。

快报记者 陈其珏

4月券商佣金收入创15个月新高

继一季度券商交易佣金环比大增超七成之后,4月份沪深大盘迭创新高的走势中,两市股票、基金、权证成交总额再度井喷,使券商行业单月入账佣金 122.3 亿元,创出 15 个月以来的新高。

据聚源数据统计,4 月两市股票、基金、权证合计成交 49811.9 亿元,比 3 月增长 13%,同时创下去年 2 月以来的最大交投水平。其中股票、基金的月成交额分别为 45678.48 亿

元、191.04 亿元,环比增长 22%、26%,权证成交 3942.38 亿元,环比缩量 39%。

交易的活跃度自然能够为券商入账大把佣金。按照行业平均佣金费率水平,即股票交易收取 0.13%的佣金、基金和权证交易分别收取 0.1%、0.04%的佣金计算,4 月份券商行业经纪业务总收入为 122.3 亿元,环比增长 19%,这也是自 2008 年 2 月以来,券商月度佣金收入的最高水平。

快报记者 马婧妤

股东人数一季度翻番

最新统计数据显示,沪深两市共有 25 家上市公司股东人数在今年一季度翻了一番以上。这些公司股票筹码快速分散的同时,股价大多徘徊不前,其中逾七成个股涨幅落后于大盘。

对上市公司 2008 年年报和 2009 年一季度披露的股东人数进行对比可以发现,在 1602 家 A 股公司中,多达 1033 家公司股东人数增幅幅度在 10%以内,占总数的 64%。增加幅度在 50%以上的有 78 家,而减少幅度在 30%以上的仅 9 家。特别值得关注的是,有 25 家公司股东人数增幅超过 100%,翻了一番以上。

在今年一季度股东人数增幅榜上,前三名由中兵光电、国

药股份和美邦服饰夺得,股东人数增加幅度分别为 465%、256%、249%。中兵光电股东由去年年末的 11830 户骤增至今年一季末的 66789 户,筹码已经迅速分散。

上证指数昨日收于 2559.91 点,较去年年末的 1820.81 点上涨了 40.59%。而在上述 25 只筹码快速分散的个股中,表现落后于大盘的有 18 只,而其中又有高达 14 只个股的涨幅不到大盘涨幅的一半水平。

从 25 家公司所属行业看,属医药生物业的公司家数最多,该行业公司有 5 家,其余行业分布较为分散。这点说明市场对部分医药股的态度已发生变化。

快报记者 初一

代码	名称	收盘	涨跌	(%)	成交量	代码	名称	收盘	涨跌	(%)	成交量	代码	名称	收盘	涨跌	(%)	成交量	代码	名称	收盘	涨跌	(%)	成交量
600628	新世界	11.1	2.12	23.15	171455	600821	华海药业	3.68	3.66	100.85	134105	000030	盛润	9.03	0.33	3.71	501640	000022	白云山	9.03	0.33	3.71	501640
600629	华光实业	13.09	3.07	23.62	212625	600727	*ST 鲁北	5.58	5.08	90.99	292915	000031	中裕地产	5.91	1.9	32.49	52479	000023	广州药业	5.91	1.9	32.49	52479
600630	华联控股	3.84	2.71	70.33	383330	600728	*ST 华发	1.29	1.29	100.00	292915	000032	*ST 华发	1.29	1.29	100.00	292915	000024	华东医药	7.25	0.99	13.64	26188
600631	*ST 白圆	6.67	2.93	43.91	298799	600729	鲁西药业	21.89	1.81	8.27	19224	000033	新都酒店	4.09	2.39	58.39	83999	000025	际华	20.26	3.05	15.05	28229
600634	大众公用	11.98	1.61	13.43	478004	600730	中国高科	6.82	3.96	57.91	186613	000034	*ST 深泰	3.66	4.87	132.86	72986	000026	海陆重工	6.62	7.64	114.6	23416
600635	双汇发展	11.98	1.61	13.43	478004	600731	上海医药	8.74	5.17	59.26	157026	000035	*ST 华控	4.09	1.49	36.28	522281	000028	柳工	1.7	1.01	59.42	165229
600636	三爱康美	8.21	1.11	13.52	126243	600732	S 特钢	20.53	4.05	19.73	185629	000036	中航地产	4.6	2.68	58.18	30601	000030	大冷股份	8.66	3.34	38.49	31495
600638	集友股份	14.38	3.3	23.01	346185	600733	S 特钢	5.18	3.39	65.45	102456	000037	中航地产	4.6	2.68	58.18	30601	000032	华发股份	9.72	3.73	38.49	222473
600639	浦发银行	15.06	4.8	31.87	117003	600734	华鲁恒泰	6.43	3.19	49.61	102456	000040	海澜之家	14.68	2.22	15.13	73109	000033	华发股份	9.72	3.73	38.49	222473
600640	国联水产	11.15	2.76	24.76	53166	600735	苏农高新	11.89	6.07	51.14	147562	000042	华鲁恒泰	6.43	3.19	49.61	102456	000034	华发股份	9.72	3.73	38.49	222473
600641	万安药业	17.6	4.16	23.64	147930	600736	苏农高新	11.89	6.07	51.14	147562	000043	华鲁恒泰	6.43	3.19	49.61	102456	000035	华发股份	9.72	3.73	38.49	222473
600642	华联控股	3.84	2.71	70.33	383330	600737	苏农高新	11.89	6.07	51.14	147562	000044	华鲁恒泰	6.43	3.19	49.61	102456	000036	中航地产	4.6	2.68	58.18	30601
600643	华联控股	3.84	2.71	70.33	383330	600738	苏农高新	11.89	6.07	51.14	147562	000045	华鲁恒泰	6.43	3.19	49.61	102456	000037	中航地产	4.6	2.68	58.18	30601
600644	华联控股	3.84	2.71	70.33	383330	600739	苏农高新	11.89	6.07	51.14	147562	000046	华鲁恒泰	6.43	3.19	49.61	102456	000038	中航地产	4.6	2.68	58.18	30601
600645	华联控股	3.84	2.71	70.33	383330	600740	苏农高新	11.89	6.07	51.14	147562	000047	华鲁恒泰	6.43	3.19	49.61	102456	000039	中航地产	4.6	2.68	58.18	30601
600646	华联控股	3.84	2.71	70.33	383330	600741	苏农高新	11.89	6.07	51.14	147562	000048	华鲁恒泰	6.43	3.19	49.61	102456	000040	海澜之家	14.68	2.22	15.13	73109
600647	华联控股	3.84	2.71	70.33	383330	600742	苏农高新	11.89	6.07	51.14	147562	000049	华鲁恒泰	6.43	3.19	49.61	102456	000041	海澜之家	14.68	2.22	15.13	73109
600648	华联控股	3.84	2.71	70.33	383330	600743	苏农高新	11.89	6.07	51.14	147562	000050	华鲁恒泰	6.43	3.19	49.61	102456	000042	华鲁恒泰	6.43	3.19	49.61	102456
600649	华联控股	3.84	2.71	70.33	383330	600744	苏农高新	11.89	6.07	51.14	147562	000051	华鲁恒泰	6.43	3.19	49.61	102456	000043	华鲁恒泰	6.43	3.19	49.61	102456
600650	华联控股	3.84	2.71	70.33	383330	600745	苏农高新	11.89	6.07	51.14	147562	000052	华鲁恒泰	6.43	3.19	49.61	102456	000044	华鲁恒泰	6.43	3.19	49.61	102456
600651	华联控股	3.84	2.71	70.33	383330	600746	苏农高新	11.89	6.07	51.14	147562	000053	华鲁恒泰	6.43	3.19	49.61	102456	000045	华鲁恒泰	6.43	3.19	49.61	102456
600652	华联控股	3.84	2.71	70.33	383330	600747	苏农高新	11.89	6.07	51.14	147562	000054	华鲁恒泰	6.43	3.19	49.61	102456	000046	华鲁恒泰	6.43	3.19	49.61	102456
600653	华联控股	3.84	2.71	70.33	383330	600748	苏农高新	11.89	6.07	51.14	147562	000055	华鲁恒泰	6.43	3.19	49.61	102456	000047	华鲁恒泰	6.43	3.19	49.61	102456
600654	华联控股	3.84	2.71	70.33	383330	600749	苏农高新	11.89	6.07	51.14	147562	000056	华鲁恒泰	6.43	3.19	49.61	102456	000048	华鲁恒泰	6.43	3.19	49.61	102456
600655	华联控股	3.84	2.71	70.33	383330	600750	苏农高新	11.89	6.07	51.14	147562	000057	华鲁恒泰	6.43	3.19	49.61	102456	000049	华鲁恒泰	6.43	3.19	49.61	102456
600656	华联控股	3.84	2.71	70.33	383330	600751	苏农高新	11.89	6.07	51.14	147562	000058	华鲁恒泰	6.43	3.19	49.61	102456	000050	华鲁恒泰	6.43	3.19	49.61	102456
600657	华联控股	3.84	2.71	70.33	383330	600752	苏农高新	11.89	6.07	51.14	147562	000059	华鲁恒泰	6.43	3.19	49.61	102456	000051	华鲁恒泰	6.43	3.19	49.61	102456
600658	华联控股	3.84	2.71	70.33	383330	600753	苏农高新	11.89	6.07	51.14	147562	000060	华鲁恒泰	6.43	3.19	49.61	102456	000052	华鲁恒泰	6.43	3.19	49.61	102456
600659	华联控股	3.84	2.71	70.33	383330	600754	苏农高新	11.89	6.07	51.14	147562	000061	华鲁恒泰	6.43	3.19	49.61	102456	000053	华鲁恒泰	6.43	3.19	49.61	102456
600660	华联控股	3.84	2.71	70.33	383330	600755	苏农高新	11.89	6.07	51.14	147562	000062	华鲁恒泰	6.43	3.19	49.61	102456	000054	华鲁恒泰	6.43	3.19	49.61	102456
600661	华联控股	3.84	2.71	70.33	383330	600756	苏农高新	11.89	6.07	51.14	147562	000063	华鲁恒泰	6.43	3.19	49.61	102456	000055	华鲁恒泰	6.43	3.19	49.61	102456
600662	华联控股	3.84	2.71	70.33	383330	600757	苏农高新	11.89	6.07	51.14	147562	000064	华鲁恒泰	6.43	3.19	49.61	102456	000056	华鲁恒泰	6.43	3.19	49.61	102456