

# 反弹刺激套现冲动 二月股东减持额为增持额7倍 三月市场或将“很差钱”

## 观热点



进入2012年以来,A股市场节节攀升,大盘已经连续两个月出现上涨。不过,随着市场环境逐渐回暖,当初刺激指数反弹的增持效应正在消退,2月份上市公司公告增持规模仅5.01亿元,创下了近十个月的新低。与此同时,剧烈的套现冲动刺激上市公司公告减持额升至42.22亿元,为同期增持额的7.43倍。

## 减持“抢滩”增持“退潮”

从年初的2199.42点,到2月29日的2428.49点,今年以来A股市场累计反弹了229点,年初央企二度大规模增持起到了积极的作用,不仅大盘持续反弹,成交量也明显回升。在收获“红二月”的同时,数据统计显示,股东的态度发生了明显转变,增持行为大幅减少,套现压力骤然增大。

2月份,15家公司披露了股东增持股份的信息,累计增持股份8553.61万股,按照交易均价或期间股票均价计算,增持金额合计为501亿元。与之相比,吹响二度增持号角的今年1月份,公告增持额高达25.19亿元,2月份环比降幅为80%。

从规模来看,2月份增持额不仅降至汇金出手“唱多”以来的低谷,也是自2011年5月以来的单月新低。市场人士指出,

股东增持行为是市值管理的重要手段之一,策略的调整应该取决于价值是否存在低估。而目前A股公司股东增持存在着短期化的现象,“跌了买,涨了看”的现象十分普遍,这并不利于市场环境的稳定。

与增持“退潮”相比,上市公司股东减持行为骤然增多。统计显示,40家公司披露了股东减持信息,累计减持股份3.57亿股,套现金额合计为422.22亿元,为同期增持额的7.43倍。从近几个月的数据来看,2011年11月以来,单月公告减持金额分别为88.04亿元、39.35亿元、19.25亿元和42.22亿元。可以发现,市场表现的强弱成为了套现规模的风向标。随着股价的上涨,大小非股东获利了结的意愿明显增强。

## 大股东“钱紧”小非“闪退”

2月份,公告增持金额逾亿元的公司只有飞乐股份、南宁百货两家。与股东增持出手“谨慎”相比,上市公司遭遇减持的力度更加猛烈,仅公告减持规模逾亿元的就多达10家。从原因来看,大股东套现主要是受到资金压力的影响,小非股东则在急于离场的心态下,进行了疯狂“甩卖”。

天山股份、ST申龙、广电电气是公告减持规模前三位的公司,金额分别为7.45亿元、5.46亿元和4.69亿元。它们的共同特征是:均属于小非股东减持,并且套现又快又猛。

申龙创业本来是ST申龙的大股东,不过经过资产重组之后,控股权已经转移至

江苏紫金电子集团。沦为小非的申龙创业去意已决,在2月17日股票恢复上市之后,连续减持股份,持股比例从8.7%降至4.12%。上海佰孚控股公司是广电电气的股东,在持股于2月1日解禁之后,佰孚控股8个交易日就将所有股份抛售一空。除了这些小非之外,华丽家族的大股东也出手减持,仅2月27日就抛售了3695.38万股,金额约为2.77亿元。自2011年以来,华丽家族多次发布大股东股权质押的信息。

总体来看,在年报业绩增速放缓的预期下,流动性是影响A股市场走势的主要因素,在减持“抢滩”、增持“退潮”的影响下,市场将面临资金压力的考验。 马偃

## 评新股

### 中泰桥梁今日申购指南

股票代码:002659  
股票名称:中泰桥梁  
申购代码:002659  
上市地点:深圳证券交易所  
申购价格:10.1元/股  
发行市盈率:21.49倍  
网上发行股数:3120万股

总发行股数:3900万股  
每户申购数量上限:3.1万股  
申购资金上限:31.31万股  
主营业务:为桥梁钢结构工程业务,业务范围包括桥梁钢结构的制作、运输、安装,以及相应的技术研究、工艺设计及技术服务。  
杨晓春

## 要闻分析

### LED财政补贴总金额达数亿元 相关概念股将迎利好

新闻:LED产品财政补贴推广启动 总金额有望达数亿元

摘要:财政部等三部委日前针对LED产品启动2012年财政补贴推广项目招标工作,涉及室内室外4类LED照明产品,补贴

资金采取间接补贴方式。据知情人士透露,补贴比例约为采购价格的30%,预计总金额将达数亿规模,将有效撬动LED在照明特别是大宗用户照明领域的应用。A股市场的LED股将迎来大利好……

新闻解析:明为产品补贴,实则倡导节能环保

按照此前财政补贴节能灯推广的要求,大宗用户每只高效照明产品,按中标协议供货价格的30%给予补贴;城乡居民用户每只高效照明产品,按中标协议供货价格的50%给予补贴。不难看出,由财政补贴给中标企业,再由中标企业按中标协议供货价格减去财政补贴资金后的价格销售给终端用户,最终受益人是终端用户。可见,政府在鼓励民众使用LED。

LED就是节能环保的产品,政府鼓励民众使用LED,实际是在倡导节能环保。

新闻影响:广泛使用LED 短期利好相关概念股

由于政府的补贴,使得民众能用更低的价格购得,给民众带来实惠,所以将会有越来越多的人选择LED,LED势必被广泛使用,有助于我国节能环保的展开。LED产品财政补贴推广启动,将提升LED行业受益,LED股短期将被刺激。 杨晓春

## 资金流向

### 两市流入11亿 触摸屏概念再起

周四两市散户资金净流入10亿元,主力资金净流入1亿元。总体呈现了净流入的状况。经过连续三天的调整后,有资金开始选择逢低加仓。

华讯财经认为,触摸屏概念是本轮反弹过程中持续活跃的板块,资金的介入比较深,短期有望反复活跃,投资者可持续关注。

板块方面:电子器件、飞机制造、电子信息、房地产等涨幅居前;传媒娱乐、有色

金属、钢铁行业、农药化肥等跌幅居前。主力资金关注低价蓝筹板块,通信、券商、房地产、电力分别净流入1.88亿元、1.11亿元、1.02亿元、0.74亿元。

个股方面,周四主力资金增仓前五名的股票是:中国联通、酒鬼酒、青山纸业、郑煤机、金路集团;主力减仓前五名的股票是:电广传媒、凤凰传媒、山西汾酒、中金黄金、铜陵有色。 王子涵

## 交流互动

### 投资者沙龙 周六与您相约东吴证券

东吴证券(股票代码:601555)投资者沙龙是目前合肥乃至安徽最大的投资者沙龙,沙龙是由东吴证券、市场星报、安徽经济广播三家强强联手共同打造。本沙龙汇聚了安徽省证券界的一批精英:数十名专家学者、操盘高手和实盘炒股精英轮番在本沙龙中指导股民投资理财,传授给投资者高超的炒股技巧,根据市场的随时变化,提出有针对性的市场策略和操作建议。

沙龙活动每周六下午不间断举行,活动不仅对投资者教育建立长效机制,并不

定期奉送金股,80%的金股年化收益率都在200%以上;随着近期市场行情的转暖,东吴证券沙龙陆续出现爆棚现象。

本期沙龙活动时间定于3月3日下午2:00~4:30,地点:黄山路468号,合肥科技馆西侧100米,通和大厦1号楼7层,公交线路的10路、118路、121路、129路、158路到总站,由于参与者踊跃,届时将根据电话“预约优先,先到先得”的顺序,接纳沙龙参与者,登记联系电话:0551-5109577,并请携带本人身份证件,现场进行实名抽奖。

### 合肥股民可免费领用操盘手软件

本周以来,沪深股市在连续上涨之后出现小幅回调,市场品种出现了分化格局,前期表现较好的品种也相应出现回调,接下来行情该何去何从?合肥股民有惊喜:价值9980元益盟操盘手乾坤版软件(诚信版)免费送!益盟操盘手乾坤版的特色功能大单比率和资金博弈可监控主力行为,机构动向一目了然,让你在茫茫股市中迅速锁定热点,把握强势个股。软件好不好,用用就知道!只要你是股民,拨打0551-5427242马上免费领取!

据悉,益盟操盘手乾坤版其首创的智能炒股策略,尽显股市智慧:(一)大盘研判——乾坤图,红蓝二色定牛熊;(二)选股——红蓝股票池,红色擒龙,蓝色淘金;(三)仓位控制

——仓位马力表;(四)操作——操盘线,B点买入、S点卖出。炒股四步曲,步步定乾坤。

CCTV-2《老左来了》主持人左安龙评价乾坤版:“益盟操盘手是交易所授权的,数据准确客观。作为一家负责的企业,乾坤版值得信赖!”作为CCTV-2合作伙伴的益盟操盘手软件公司恰逢十周年庆,隆重推出“免费体验乾坤版”活动,万元级炒股软件只需拨打下方电话,马上免费领取回家!

免费申领专线:0551-5427242  
免费发放时间3月3日下午2点(周六)  
免费发放专场:三孝口天都大酒店4楼(百大CBD旁)