

流通股东大换血 股价跟随大波动

对比今年一季报和去年年报,46家上市公司前十大流通股东3个月内就变更了8个以上

证券时报记者 罗峰

上市公司定期报告披露的前十大流通股东的变动情况,是观察个股的重要窗口。

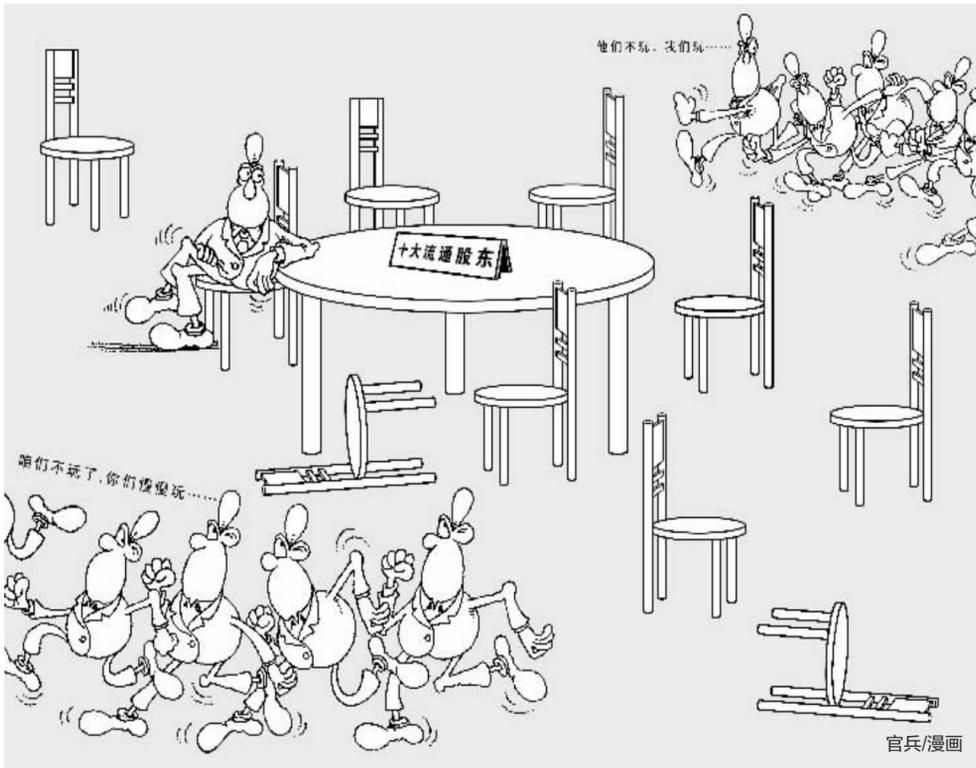
据证券时报数据部统计,在已经披露一季报的700多家上市公司中,2014年一季度与2013年年报相比,前十大流通股东变更了8个以上的上市公司有46家;前十大流通股东变更了5个以上的,更有多达239家公司。

年报与一季报间相差仅三个月,在这个不长的时间里前十大流通股东大换血的个股,多数伴随着股价的较大波动。十大流通股东换了8席的46只个股中不少今年涨幅可观,如万向德农涨54%,远东股份、安妮股份涨幅逾40%,华灿光电、康达新材、安诺其、金证股份、珠江啤酒都大涨了60%以上。

十大流通股东名单大变化的个股中,基金股东的买盘推动力最明显。以今年牛股利亚德为例,2013年年报中前十大流通股东有6个机构投资者,包括3只公募基金;今年一季报则有4个自然人股东消失在名单中,前十大流通股东全为机构投资者,其中包括9只基金和1家创投公司。

基金之间的换仓也是一大推动力。华灿光电2013年年报前十大流通股东有5家基金,其中有2家为新进;到了今年一季报,入驻基金家数上升到6家,但其中4家为新进驻,而且去年四季度新进的基金又消失在榜上。今年以来上涨65%的金证股份,去年年报中的基金有5家消失在今年一季报的前十大流通股东名单,但新名单中又出现了5家新入驻的基金。同系机构投资者的进退也比较明显,金证股份的股东名单上,中融人寿旗下3款保险产品一起出现在年报中,在一季报中又一起消失,两只南方基金则一季报一起新进。

并非只有机构投资者的进出更迭能大幅度助推股价波动,个人投资者对部分个股的影响也很大。康达新材今年以来大涨70%,2013年年报和今年一季报都以自然人股东占据前十大流通股东中的多数席位,但一季报中



的自然人股东上榜者换血一半,年报中的自然人股东有6位退出了。这种自然人股东大换血的局面,在积累了一定涨幅的个股中相对常见,主要是兑现盈利。

股东变动大,股价波动也大。印证的另一个维度是随着原先持股较多的流通股东换血,股价也在下行。如量子高科今年以来下跌40%,成为前十大流通股东变更半数以上个股中跌幅最大者;伴随着控股股东的减持,2013年年报中新进的5只公募基金,一季报全部退出,前十大流通股东留下的空白由1家今年新进的基金和4个自然人股东补上。

从数据看,前十大流通股东变更5家以上并今年以来录得10%以上跌幅的个股,大多数属于创业板和中小板;其中跌幅在20%以上的个股只有1只属于上海主板,其余全部属于创业板和中小板。这从一个侧面显示部分中小盘成长股面临换仓期。

十大流通股东变动较大公司数据

代码	简称	进出家数	今年涨跌幅	代码	简称	进出家数	今年涨跌幅
600371	万向德农	9	54.54	600114	东睦股份	8	5.04
002584	西陇化工	9	38.30	300263	隆华节能	8	3.36
002331	融通科技	9	26.92	000887	中鼎股份	8	2.61
300280	南通锻压	9	25.92	300074	华平股份	8	-0.25
601799	星宇股份	9	20.64	300311	任子行	8	-0.50
002660	茂硕电源	9	12.26	002675	东诚生化	8	-0.81
300240	飞力达	9	5.93	300350	华鹏飞	8	-5.15
300174	元力股份	9	3.21	002023	奥特高新	8	-6.59
300162	雷曼光电	9	2.36	300237	美晨科技	8	-8.70
300077	国民技术	9	-0.16	300146	高伟股份	8	-9.18
600740	山西焦化	9	-4.50	002661	安明药业	8	-13.03
300181	佐力药业	9	-4.64	600509	天富热电	8	-13.73
300159	新研股份	9	-5.19	601633	长城汽车	8	-20.55
002615	欧尔苏	9	-8.91	300205	天喻信息	8	-24.45
002679	福耀玻璃	9	-15.08	002612	明泰铝业	8	-27.20
002557	泰达食品	9	-30.28	300228	富丽特	8	-29.32
000681	亚太药业	8	44.01	300321	鼎泰新材	8	-29.45
002235	安妮股份	8	42.32	300296	利星行	7	86.34
300356	莱一科技	8	31.29	002669	康达新材	7	70.74
600390	金隅科技	8	35.01	002577	雷科科技	7	58.26
002657	中利金矿	8	30.99	300069	金利华电	7	49.72
300295	三六五网	8	25.95	300192	科新机电	7	45.95
002108	沧州明珠	8	24.20	300170	汉鼎信息	7	43.96
000851	高鸿股份	8	21.69	002356	高宇达	7	36.37
300224	山东矿机	8	19.45	002579	中京电子	7	36.21
002598	上海爱建	8	12.83	002219	雷康医疗	7	27.33
300354	东华软件	8	12.44	002659	中泰传媒	7	20.49
300008	海南橡胶	8	12.11	300110	浙江医药	7	17.55
300155	欧星宇	8	8.96	300221	雷科科技	7	17.50

数据来源:证券时报数据部 罗峰/制图

21股筹码高度集中 28股难觅机构撑场

证券时报记者 唐立

2013年年报和2014年一季报的披露进程接近尾声。上市公司定期报告中披露的流通筹码动向越来越受到投资者关注,其中流通筹码高度集中和分散的个股更是关注重点。

根据证券时报数据部统计,截至昨日收盘,在已发布一季报的上市公司中,科斯伍德、本钢板材、上柴股份、奇正藏药、小天鹅A、帝龙新材、深圳燃气、泛海建设、珠江啤酒等21家公司的流通股份被前十大流通股东合计持股80%以上,呈现出筹码高度集中的状态。其中,科斯伍德、本钢板材、上柴股份、奇正藏药和小天鹅A的前十大流通股东合计持股更是占对应公司流通股份的90%以上。

比如科斯伍德,该股的流通股份为6806.25万股,而前十大流通股东就合计持有6760.42万股,占比高达99.33%。值得提及的是,尽管科斯伍德的筹码已高度集中,但造成这种状况的主要原因是控股股东及其一致行动人的发行前股份获得流通所致。根据一季报,科斯伍德的实际控制人吴贤良及联席股东吴艳红分别持有4125万股、1500万股无限售A股,合计占该股流通股份已达到83.64%。当然,科斯伍德一季报筹码高度集中的另一个原因是,多家机构投资者联合收购进驻。数据显示,西部信托、中海信托、华龙证券资管一季报分别新进科斯伍德159.39万股、153.43万股、111万股。二级市场方面,筹码的逐渐

集中也令科斯伍德的股价跟随高涨,一季度该股的累计涨幅达到36.98%。

从过往情形来看,筹码的高度集中,无疑利于主力拉升或打压股价,但另一方面因明显缺乏流动性,很容易导致主力的拉抬变成自弹自唱。典型的例子如去年流通筹码高度集中的百圆裤业,该股经过去年前二季度的发力上涨后,四季度后半期涨势成强弩之末,股价出现断崖跳水。

与筹码高度集中形成鲜明对比的,是筹码的超级分散。根据证券时报数据部统计,在已发布一季报的上市公司中,雪迪龙、天泽信息、浙江美大、鹏翎股份、华鹏飞、欣泰电气、楚天科技、天保重装、纽威股份、炬华科技、贵人鸟等28只股的流通股份目前十分分散,前十大流通股东合计持有的股份占对应公司的流通股份均不到10%,这也直接给相应公司的股价造成了“无主力撑场”的局面。数据显示,今年以来,这28家公司中有23家公司的股价累计下跌,而同大股份、麦趣尔、纽威股份、贵人鸟等股的累计跌幅甚至超出20%。

以1月24日上市的贵人鸟为例,该股一季度的前十大流通股东合计持有400.38万股,占流通A股的比例为4.5%。前十大流通股东中持股最少的是王志刚,仅为23.06万股,以贵人鸟最新收盘价11.68元计,王志刚的持股市值为269.34万元,这也意味着持有实力的投资者,或许一不小心就会登上前十大流通股东的名单。

另外,从上述28只股的分布情

况来看,次新股显然是流通筹码超级分散的主力军,有分析人士认为,造成这种状况主要是因为次新股的上市时

间尚短。当然,这也反映出次新股前期行情以炒作为主,并未有较多的长线资金守筹不放。

十大流通股东持股占比数据

代码	简称	合计持股数(万股)	占流通A股(%)	今年以来涨幅(%)	申万行业
300192	科斯伍德	6760.42	99.33	45.95	化工
000761	本钢板材	263693.66	96.38	-0.99	黑色金属
600841	上柴股份	45878.11	93.22	-10.33	机械设
002287	奇正藏药	37359.72	92.02	-5.11	医药生物
000416	小天鹅A	30839.46	91.14	-4.96	家用电器
002247	帝龙新材	27278.34	89.13	-14.39	轻工制造
601139	深圳燃气	164892.79	86.58	-11.00	公用事业
000046	泛海建设	383408.79	86.53	9.58	房地产
002461	珠江啤酒	58490.62	86.00	62.46	食品饮料
000596	吉开资源	32815.45	85.55	-10.35	食品饮料
601933	东鹏饮料	95872.04	85.22	-4.38	食品饮料
002252	天泽信息	41655.89	85.08	30.02	医药生物
601003	鹏翎股份	21812.95	83.08	8.04	机械设
601588	北矿矿业	218635.31	82.19	-1.12	有色金属
600098	广州发展	199465.28	81.30	-6.69	公用事业
002356	高宇达	6474.12	80.93	36.37	机械设
600680	上海普天	20668.64	80.29	69.42	公用事业
002429	兆驰股份	84344.38	80.23	-16.30	家用电器
001896	豫能控股	34442.59	80.10	5.00	公用事业
002311	光大集团	79649.11	80.09	-11.24	农林牧渔
002304	华测检测	70692.87	80.07	39.10	医药生物
002658	泰达食品	730.80	9.75	-5.33	机械设
300209	天泽信息	387.57	9.69	4.40	医药生物
300365	炬华科技	113.55	9.40	-21.58	信息服
300336	新文化	321.19	8.95	-7.61	信息服
002677	浙江美大	430.32	8.61	-10.21	家用电器
002576	高伟股份	360.43	8.38	-5.75	有色金属
002680	雷科科技	187.64	8.31	-22.57	机械设
300146	高伟股份	645.69	6.20	3.66	医药生物
300375	雷科科技	177.70	8.04	-2.55	医药生物
300237	美晨科技	127.33	7.72	-8.70	信息服
300350	华鹏飞	180.79	7.50	-5.15	交通运输
600262	北方股份	455.63	6.90	-9.53	交通运输
002660	茂硕电源	748.06	6.61	12.26	电子
300372	欣泰电气	139.99	6.53	-6.77	机械设
002679	福耀玻璃	217.82	6.28	-15.08	机械设
002585	欧尔苏	418.69	6.04	-2.09	医药生物
300358	莱一科技	109.13	5.98	-6.03	医药生物
002615	欧尔苏	197.71	5.96	-8.91	医药生物
300311	任子行	121.99	5.89	-0.50	信息服
000598	实达集团	9862.07	5.70	-15.48	公用事业
002641	兆驰股份	496.13	5.51	-12.15	家用电器
300362	兆驰股份	141.52	5.51	24.00	家用电器
300321	鼎泰新材	97.57	5.41	-29.45	化工
002719	雷曼光电	119.66	5.23	-21.53	机械设
600699	雷曼光电	425.56	5.16	-27.62	机械设
300360	雷科科技	94.54	4.76	-12.54	信息服
000958	东方热电	927.69	4.72	39.54	公用事业
603555	贵人鸟	400.38	4.50	-23.46	纺织服装

数据来源:证券时报数据部 唐立/制图

创业板限售股解禁 5月将现年内次高峰

张刚

统计数据显示,5月份A股首发原股东限售股的解禁市值为582.98亿元,环比增加112.94亿元。股改、增发等非首发原股东解禁市值为635.62亿元,环比增加330.02亿元。5月份合计限售股解禁市值为1218.60亿元,环比增加442.96亿元,增加幅度57.11%。5月份有26家创业板公司的限售股解禁,合计解禁市值为312.53亿元,为年内创业板公司单月解禁市值第二高。

5月份包括首发原股东和非首发原股东解禁的95家上市公司中,解禁股数占解禁前流通A股比例在100%以上的公司有19家。其中,比例最高前3家公司分别是,银亿股份的比例最高达到774.86%,其次是九牧王的361.05%、恒逸石化的338.05%。95家公司中,解禁市值最大的前3家分别为中航电子的181.89亿元、宋城演艺的60.02亿元、恒逸石化的59.65亿元。

5月份有26家创业板公司的限售股解禁,数量占月内解禁的95家公司的27.37%。26家公司合计解禁市值为312.53亿元,为年内创业板公司单月解禁市值第二高。其中,12家公司的解禁股数为限售期为36个月的首发原股东持股首次解禁。

26家创业板公司中,解禁股数占解禁前流通A股比例最高的前3

家公司分别为安利股份、佳讯飞鸿、金运激光,比例分别为257.14%、227.57%、213.49%。解禁市值最高的前3家公司分别为宋城演艺、易华录、电科院,市值分别为60.02亿元、47.93亿元、25.44亿元。按最新财务数据和4月23日的收盘价计算,市盈率最高的前3家公司分别为科大智能、金运激光、金信诺,市盈率分别为237.92倍、182.88倍、152.99倍。剔除年报亏损的星河生物和英唐智能2家公司,其余24家创业板公司算术平均市盈率为72.95倍。

5月份有30家中小板公司的限售股解禁,合计解禁市值为189.32亿元,为年内中小板公司单月解禁市值第三低。其中,5家公司的解禁股数为限售期为36个月的首发原股东持股首次解禁。解禁股数占解禁前流通A股比例最高的前3家公司分别为圣阳股份、海能达、好想你,比例分别为167.68%、166.78%、162.67%。解禁市值最高的前3家公司分别为海能达、利源精制、浙富控股,市值分别为45.68亿元、18.25亿元、17.34亿元。按最新财务数据和4月23日的收盘价计算,市盈率最高的前3家公司分别为启明信息、宇顺电子、中京电子,市盈率分别为446.01倍、351.46倍、199.74倍。30家中小板公司算术平均市盈率为82.51倍。

(作者单位:西南证券)

■财苑社区 | MicroBlog |

投资者避险情绪升温

巴巴罗萨(网友):周四主要指数全部收绿,不过午后的分时图上却呈现出很大差异。沪指尾盘放量下跌;深成指虽有地产守护,但最终也难逃一跌;创业板指数则在乐视网带领下收跌。

从日K线上来看,沪指连续两天收出上影线,且周四冲高回落,形成上影线+实体阴线,收盘跌破60日线,可以说空头逐步占据上风。本周五临近月底,IPO的消息或进一步明朗,且长假将临,不排除投资者避险情绪升温。不过,周四沪指最低点还在2050点之上,意味着后市还有机会考验该支撑位。周五若金融地产能再次护盘,则股指还有希望。

创业板方面,周四最低1303点,已逼近1300点整数关口,基本调整到去年底颈线位附近,尾市的反击或许预示着短期反弹的到来。当然,整体看创业板指数仍处于下降通道中,对这种反弹投资者应尽量谨慎,不要过于乐观。

创业板调整难言结束

推石的凡人(财经名博):周四地产板块走强曾带动指数上涨。地产板块走好与江苏某一个市放宽地产政策的传闻有关,日前也曾有湖南放宽购房入户的传闻,但最后不了了之。市场突发联想,以为在经济下滑趋势下,国家有可能放宽整个地产调控政策。但笔者认为这样的概率很小,地产问题是中国经济的老大难问题,也是中国经济的支柱问题,放宽显然不可能。但再次从

紧也是不可能。因此地产板块的走势只能是随大流,而不可能成为领涨板块,带领指数走出泥潭。

周四午后创业板指数一度大幅反弹,差一点翻红,但观察盘面可以发现,主要是基金重仓股如乐视网、利亚德和华谊兄弟等逆势大幅走强。这类个股权重较大,对指数影响大,俨然就是沪市主板的两桶油。而其余个股走势依然较为平稳,并没有跟风上涨。可以认为这是主力资金的一种自救行为,看看也罢,参与价值不大。我们无法预测主力自救的力度,贸然参与很容易接到高位筹码,从创业板来说,尽管午后一度大幅反弹,但在估值高和后市扩容压力下,调整难言结束。

个股操作不宜追涨

后知后觉(国泰君安投顾):周四个股跌幅榜上居前的个股主要集中在中小板。中小板个股出现补跌的原因有两个:一是业绩不佳,二是新增的预披露公司主要集中在创业板和中小板。新股发行重启后中小板和创业板个股的同质化程度将增加,现有个股的吸引力减小。从这点来看,中小板和创业板个股还需要一段时间的回调整理。

操作上,投资者应仔细甄别自己手中个股,对于高估值、高价格、坏形态的个股,应解决出局。同时近期板块反弹缺乏持续性,个股不宜追涨。(陈刚整理)

以上内容摘自财苑社区(cy.stcn.com)

订阅《百姓投资》微信

最新资讯 最及时的动态
最深入的前瞻 最实用的工具

《百姓投资》是由证券时报市场新闻部汇集众多知名财经记者和金融专业人士精心打造的财富资讯平台,致力于成为您身边触手可及的从业宝典和投资秘籍,欢迎订阅分享!

订阅与分享:

- 1、打开微信通讯录,点击右上角“添加”按钮,然后搜索号码“haixing_touzhi”,点击关注即可;
- 2、您还可以通过扫描二维码订阅;
- 3、点击右上角,可发送给朋友或者分享到朋友圈;
- 4、如果不好,请告诉我;如果不准,请推荐给您的朋友。

