

金融股暴动 大盘打反击

昨在回补9.18缺口后,沪指V型反转重返2000点

信息时报讯 (记者 陈永华) 上周五美欧股市继续暴跌拖累A股早盘低开低走,一举回补9.18跳空缺口。但各国联手救市亚太股市纷纷强劲上扬,午后金融股集体狂飙推动A股上演绝地反击。沪深指数在早盘分别下挫3.44%、4.31%后,午盘开盘即在银行股带动下强劲反弹,拉升幅度均超过7%,以最高点报收。金融板块涨幅达到7.64%,多只银行股以涨停报收。

昨天银行股功不可抹,在1900点岌岌可危之时,银行股再度临危授命护盘。

银行股临危授命护盘

昨天市场上关于银行业的传闻漫天飞扬:香港金管局拟从外汇基金中拿出5000亿港元支持香港的银行业,而招行由于收购了香港永隆银行将间接受益;我国银行业将取消5%的营业税;有传闻证监会可以视市场情况,限制做空。在传闻刺激下,昨天交通银行、华夏银行、深发展A、浦发银行、招商银行等多只银行股涨停,而工商银行、建设银行、中国银行三只大盘股涨幅均超过6%。券商股也纷纷翻红。

万隆证券认为,随着货币政策的进一步松动,商业银行有望继续保持较快的业绩增长,过度杀跌后的银行股将面临较大的纠错机会,而前期汇金的入市已经初步扭转了市场对银行板块的悲观预期,并为后市银行股的炒作提供了想象空间。

广发证券认为,在全球将目光集中在中国经济和A股表现之时,期待A股的再度大跌并不现实。

金证顾问表示,目前,技术性反弹已经出现,反弹第一波的空间应该在2300点附近。



昨日,一名兰州股民在关注股市行情。新华社发

外围回暖A股先抑后扬

昨天,A股市场低开,早盘沪深两市均当天最低点收盘。午盘在周边市场和利好消息的刺激下,深发展在预盈公告刺激下封上涨停带动整个银行板块快速上行,券商股推波助澜,从而使得大盘迅速止跌企稳,上证指数重回2000点。

在之前一轮连番下跌后,目前“1元股”队伍已经有18只个股,其中*ST厦华成为最便宜股票,昨天收盘价为1.54元。与此相对应的是,目前仅有百元贵州茅台依然保持百元股的“贵族”地位,目前股价为111.47元,昨天并没有随其他酿酒个股一起下跌,昨天张裕、水井坊、五粮液等酒类个股均创出新高,酿酒行业昨天跌幅最大,板块下跌1%。

金融地产股预期不佳

信息时报讯 (记者 陈永华) 昨天A股出现“绝地反击”,金融和房地产两板块涨幅最大,分别上涨7.46%、2.54%。但有研究员认为,金融、房地产的行业预期不佳,建议投资者不要追涨。

危机为上述两行业带来下滑预期,目前难以改变这一下滑预期的趋势。

此外,根据相关业内人士的预测,在未来一年内,我国或将降息,这将抑制着银行股的业绩增长预期。而地产股也面临着房地产销售低迷的压力。成交量的下滑同样使

得券商股在2009年的日子过得更为不乐观。

因而,秦洪建议投资者对于两板块的股票可暂持有,但不宜追高。同时,他提出大市值银行股由于估值的低企以及与港股的H股估值接近,短线或有反弹的空间,同时,大市值银行股流动性较好,可适量跟踪。

破产重组发行 定价有新规定

信息时报讯 证监会有关部门负责人昨日下午表示,关于破产重整上市公司重大资产重组股份发行定价的补充规定即将发布。

根据该补充规定,上市公司进入破产重整程序,经人民法院裁定重整的计划中,涉及公司重大重组拟发行股份购买资产,发行价格由各方协商确定,提交股东大会决议,决议须经出席会议的股东表决2/3以上通过,且需经社会公众股东所持表决权2/3以上通过,关联股东应当回避表决。

上述负责人表示,进入破产重整程序后,上市公司多数连续亏损或资不抵债,公司债务关系、股本结构、基本面在重整过程中均发生重大变化,致使公司重组发行定价难以适应目前市场定价的模式,上述补充规定正是在协商机制的基础上,提出了股东制约机制。

如此,上市公司进入破产程序以后,在强调保护债权人利益的同时,中小股东、社会公众股东的利益也会得到保护,债权人和中小股东、社会公众股东的利益就得以均衡和相互制约。

据介绍,截至目前两市共有11家上市公司进入破产重整程序。 上证

仅3成公司满足分红新规

近600家上市公司3年来一毛不拔

信息时报讯 据《东方早报》报道,上周证监会正式发布《关于修改上市公司现金分红若干规定的决定》,将上市公司再融资条件明确为“最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的30%”,同时强调了现金分红而非原先的“现金或(和)股票方式”。根据

WIND资讯的数据粗略计算,此前已经满足最新规定的上市公司共有431家,占两市上市公司总数的26.9%;但有近四成公司近三年来从未实施过现金分红。

从会计角度而言,新规中的企业可分配利润数值一般与净利润数值相近,如果后者替代前者粗略计算,在两市1602家上市公司中,

满足2005年、2006年和2007年连续三年盈利,且近三年现金累计分红金额占该三年净利润总额30%的上市公司,共有431家,占两市上市公司总数的26.9%。

事实上,企业可分配利润数值一般要小于净利润数值,因此,单从分红的条件而言,事实上,满足证监会再融资新规要求的上市

公司将略大于26%。值得注意的是,有8家公司近三年来以现金分红总额超过公司同期净利润总额,其中,最“大方”的公司为华神集团,三年现金分红总额为965万元,是近三年净利润额的1.59倍。

当然,“铁公鸡”似一毛不拔型公司也是存在的。近三年来,两市共有596家公司

从未实施现金分红,占两市公司总数的37%。其中,176家公司近三年净利润总和为负。

根据天相投资跟踪的439家高分红上市公司分红收益率显示,这些具有一定代表性的公司分红收益率依然明显较低,据其统计,这439家上市公司2007年分红率为30.8%,整体分红收益率为1.9%。

华联控股复牌封死跌停

子公司炒期货巨亏,华联须承担亏损1116万元

信息时报讯 (记者 陈永华) 因子公司炒期货巨亏的华联控股在停牌一周进行核查后,昨天终于复牌。复牌当天,一直被封于跌停板上,报收2.15元。华联控股需要按比例承担1116万元损失,该公司昨天发布公告称,其子公司三鑫公司目前正在进行停产商讨重组事宜,公司暂不能判断三鑫公司的本次重组对本公司的影响程度。

三鑫公司从事精对苯二甲酸(PTA)的生产和销售。华联是三鑫的第二大股东,持有26.436%股权。

由于近年来PTA行业竞争激烈,成本高涨,销售价格却无法提升。华联三鑫公司经营前景不容乐观,因而希望通过在期货市场发动多头行情,以造成现货紧张的局面,改变不断下滑的现货价格走势,从而引导长期处于低迷的行业以及企业自身走出困境。

根据华联控股的公告,参股公司三鑫公司先后通过两大合约接下实盘逾10万吨,均发生较大亏损,被套资金高达8222万元。经审计,华联三鑫前9月PTA期货交

易合计盈亏-4224万元,其中,套期保值损益3997万元,PTA实物交割影响数为-8222万元。华联控股按照持有华联三鑫股权比例承担亏损1116万元。

智多盈投资研究员余凯表示,值得注意的是,华联控股在公告中提示该公司已再次提请三鑫公司核查是否存在其他情况的PTA期货交易情况。这似乎意味着三鑫公司很可能在期货市场还有更大的麻烦。

拟全部出售三鑫股份

昨天华联控股公布三鑫公司近期的经营及财务状况,截止2008年6月30

日,三鑫公司实现销售收入621,015万元、净利润-19,615万元、总资产1,084,154万元、净资产1,47,950万元,资产负债率为86%,负债总额93亿元。

华联控股表示,公司为三鑫公司的担保总额已由高峰时的16亿元下降至目前的4.59亿元,且为三鑫公司担保事项均采取了反担保措施。至于三鑫公司的重组事宜,华联控股则表示,正在积极寻求购买方,拟部分或全部处置所持有的三鑫公司股权,具体事宜需要在三鑫公司重组方案中通盘考虑。由于三鑫公司重组方案正在商谈中,华联控股暂不能判断三鑫公司的本次重组对本公

司的影响程度。

有消息指,目前,有意重组华联三鑫的企业颇多,除了华西集团、浙江展望集团等原来的几大股东外,还有一些新的企业有意加入。此外,亦有消息传出,一旦华西集团无力接盘,PTA产业上游的中石油或中石化也有望参与重组。

余凯认为,华联控股表示今后不再将华联三鑫公司纳入合并会计报表范围,公司今后的主营业务将转变为以综合性房地产开发。他提出,在所持华联三鑫的股权没有处理之前,华联三鑫的坏消息无疑将进一步影响华联控股的股价继续走低。

13两地上市股 在港沦为仙股

信息时报讯 当投资者还在为A股的1元股突破10只而哀叹时,55家两地上市股中H股跌穿1元大关的已经达到13只。随着AH股溢价再一次拉大,A股的下跌大门似乎又开了一条大大的缝。

两地上市的公司数目也很久一段时间都是55家。在去年股市红火时,这些两地上市股中无论是A股还是H股,3元以下的股价都很罕见。截至上周五,东北电器、仪征化纤、北人股份等9家公司在H股中的股价跌穿1港元,另有东方航空、北辰实业等4只H股股价换算成人民币也跌穿1元大关,“仙股”数目达到惊人的13只,在55只股票中占据1/4席位。

其中,东北电器更以0.46港元的价格排名两地上市公司股价最低。

与之不同的是,这些公司的A股股价除洛阳玻璃之外,无一只公司股价跌穿2元大关。这表明AH溢价再一次拉大。在两个月前A股暴跌H股坚挺时,AH股溢价曾经回到10%以内,如今,这一溢价再次拉大到40%以上。而溢价达到100%以上的公司数目则达到了30只,占55只两地上市公司数目一半还多。 北商