

记者观察

截至1月18日,沪深股市共有6家公司披露年报,76家公司发布业绩快报。值得关注的是,在证监会鼓励现金分红的大背景下,不少公司对此均作出了积极响应。截至目前,已有7家公司推出了年度分配预案。

证监会四项举措抓分红

近年来,上市公司“融资多、回报少”一直备受业界质疑,有数据显示,2008年以来,市场共约有800家公司首发融资,实际募集了1.05万亿元;600家上市公司实现再融资6436亿元。也就是说,三年多的时间内,A股融资额高达1.69万亿元。不过,上市公司的分红相比之

下却显得寒酸。以2010年为例,当年上市公司通过IPO、增发、配股共融资9865.09亿元,但分红总额却只有762亿元,占比还不到8%。因而,上市公司的分红特别受到关注。

事实上,监管层也关注到这一问题,表示要进一步采取措施提升上市公司对股东的回报,要求所有上市公司完善分红政策及其决策机制,科学决定分红政策,增强红利分配透明度,不得随意调整已确定的分红政策。中国证监会有关负责人近日还公开透露,将通过四项举措提升上市公司对股东的回报,包括要求上市公司树立牢固的分

7家公司现金分红比例有提高

今年年度“红包”流行派现金

红意识,上市公司采取措施完善分红政策及决策机制,进一步加强对上市公司利润分配决策过程和执行情况的监管,以及要求在公司招股说明书中细化回报规划、分红政策和分红计划。而7家公司及其他公司将不断推出的年度分配预案或正是这一背景下的体现。

分红占净利润比重提高

从分配预案看,不少公司分配“红包”还是较为可观。已披露年度分配预案的公司有7家,其中,捷成股份拟每10股转5股派4元。年报显示,2011年,捷成股份实现营业收

入4.7亿元,归属于母公司股东净利润1.03亿元,同比增长59%、54%,实现基本每股收益0.94元,拟每10股转5股派4元的利润分配预案,据计算,现金分红金额为4480万元,占2011年净利润比重43%。

同样,兴民钢圈年终“红包”也十分慷慨。去年,实现营业总收入约15.1亿元,同比增长13%;实现净利润约1.2亿元,同比增长23%;每股收益0.56元。而以公司总股本2.1亿股为基数,向全体股东按每10股派发现金红利2.5元(含税)的分配预案,共计派发现金5260万元,占2011年净利润比重也达44%。

去年,永新股份实现营业总收入约15.1亿元,同比增长19%;实现净利润约1.5亿元,同比增长22%;每股收益0.81元。而以公司总股本约1.8亿股为基数,向全体股东按每10股派发现金红利3元(含税)的分配预案,共派发现金红利约5490.6万元,占2011年净利润比重也逾37%。

分析人士表示,现金分红占净利润比重的提高,可以看作是上市公司在有关部门重视投资者回报的政策驱动下,对监管层鼓励现金分红的积极响应。

本报记者 许超声

“抢帽子”交易金额高达20亿元

广东百灵信、高晓莉等人涉嫌操纵市场被依法逮捕

“抢帽子”交易获利是近年来频发于证券市场的违法违规行为。证监会日前披露的广东百灵信、高晓莉等人涉嫌操纵市场案即是其中一起。

先买后推荐再卖出

广东百灵信是一家具备证券投资咨询业务资格的证券投资咨询机构,高晓莉为其控股股东兼总经理。2009年6月,上海证券交易所反映,集中在广州营业部的一批具有陕西背景的账户,在广东百灵信推荐某股前买入该股票,荐股后卖出,大量获利,其行为符合“抢帽

子”交易的特征,涉嫌操纵市场。2009年7月,证监会正式对广东百灵信、高晓莉等人涉嫌操纵证券市场案立案调查。

证监会调查发现,2008年至2009年间,广东百灵信共公开发布荐股资料295次,荐股文章多达1222篇。其间,高晓莉等人利用其实际控制的涉案账户以先行买入证券,后向公众推荐,再抢先卖出证券的手法,先后233次交易97只股票,累计成交金额20亿余元,获利2570万余元。例如,2009年6月3日,高晓莉控制的账户累计买入“紫江企业”316万余股,买入成交

金额1611万余元,当日收盘后,在多家媒体发布署名为广东百灵信的荐股文章,第二天,将上述账户的“紫江企业”卖出,成交金额1684万余元。

务请甄别荐股信息

证监会立案调查后认为,广东百灵信、高晓莉等人以“抢帽子”交易方式操纵证券市场,并涉嫌构成犯罪,遂于2010年6月将该案移送公安机关侦查。目前,公安机关已将主要涉案人员高晓莉等人依法逮捕。

证监会有关部门负责人指出,本案是一起典型的“抢帽

子”操纵案件,“抢帽子”操纵具有较强的迷惑性,当事人往往利用其专业地位,在公开发表股评推荐前提前买入,并利用公开荐股设置圈套,引诱投资者上当,为其操作牟利,其欺诈行为严重危害市场秩序,侵害投资者利益。该负责人强调,证监会会依法坚决查处包括“抢帽子”操纵在内的各类证券期货违法违规行为,证券投资咨询机构及其从业人员应以本案警示自身,诚信执业,守法经营;广大投资者要注意仔细甄别荐股信息,不给违法者以可乘之机。 本报记者 许超声

短期底部上冲2300点大关

机构视点

央行在市场一致预期中开始正回购,释放的积极信号令市场逐渐回暖,有关分析人士认为:短期底部信号明确,但是上涨过程是曲折的。

平安证券在库存周期研究专题报告中指出,预计本轮去库存过程可能持续到2012年四季度,但对应上市公司盈利可能在二季度提前见底,市场更可能在一季度就出现提前反弹。海通证券指出,经济下滑和政策出手

的反复博弈中,上涨是反复确认的。首先,流动性的改善应该是“润物细无声”式,而非“滔滔江水”式。其次,无论从供给的角度,还是从业绩的角度,创业板和中小板的估值仍将经历考验。

具体操作方面,中证玉名认为主要是三大类五个品种:一、稳定型品种。类似权重股方面,尤其上证50个股实际上已没有多大的调整空间,经历28个月的调整,这些品种无论从估值,还是股价风险角度都降到底部。二、年报板块。去年年报行情的

开启也在春节前后,市场提供稳定环境后展开并升级,因此春节前是介入年报板块的第一时点,而节后年报行情随着大量年报的披露也将升级,成为市场的局部热点,所以年报板块是持股过节的重要选择。三、固定博弈长假效应的品种。持股过节博弈的是一种爆发式机会,而能提供这样机会的只有三个板块:有色金属、农产品、受益本币升值板块。欲知更多详情,请关注宁夏卫视每个交易日21:00-22:45的《证券之夜》。 本报记者 连建明

方大特钢推1.3亿元份股权激励

股票期权的行权价为4.21元

方大特钢(600507)公告称,公司拟授予激励对象1.3亿份股票期权,激励计划的股票来源为方大特钢向激励对象定向增发的1.3亿股,占计划公告时公司股本总额的9.996%。每份股票期权拥有在激励计划有效期内的可行权日以4.21元/股的价格购买1股方大特钢股票的权利。

根据公告,首次授予的股票期权为12183万份,占计划公告时公司股本总额的9.368%,占计划拟授予股票期权总数的93.715%;预留

817万份,占计划公告时公司股本总额的0.628%,占计划拟授予股票期权总数的6.285%。首次授予激励对象包括公司的董事、高级管理人员及公司认为应当激励的其他员工,共计199人,但不包括独立董事和监事。

激励计划有效期为自股票期权首次授权日起5年。自激励计划授权日起满一年后,激励对象在可行权日内分期逐年行权。每个行权期均为一年,每次行权比例均为25%。在行权条件方面,公

司规定了净资产收益率与净利润增长率两项考核要求,其中净利润增长率是以2009年、2010年、2011年净利润的算术平均值为基数,行权期净利润增长率分别不低于75%、115%、185%、275%。加权平均净资产收益率则均不低于10%。激励对象行权资金以自筹方式解决,方大特钢承诺不为激励对象依据本激励计划获得的有关权益提供贷款和其他任何形式的财务资助,包括为其贷款提供担保。 本报记者 李辉

焦作万方(000612)公告称,预计公司2011年度归属于上市公司股东的净利润盈利38000万元-43000万元,比上年同期增长228.23%-271.42%。预计基本每股收益0.791元-0.896元。公司表示,业绩预计大幅提升的主要原因:一是上年同期对全资子公司焦作万方电力有限公司相关固定资产计提资产减值准备31897万元,减少2010年度净利润23922.75万元;二是由于本公司联营企业焦作煤业集团赵固(新乡)能源有限责任公司本期煤炭产销量同比有较大增加,本期公司对其确认投资收益同比有较大增长。

中航地产(000043)公告称,公司预计2011年度归属于上市公司股东的净利润为4.2亿元-5.5亿元,比上年同期上升56%-104%;基本每股收益1.2594元-1.6493元。中航地产表示,报告期内公司部分地产项目在2011年满足确认收入条件,故地产板块营业收入及净利润较上年同期均有大幅上升,从而导致公司整体净利润较上年同期上升。

民生投资(000416)公告称,预计公司2011年度归属于上市公司股东的净利润盈利3300万元,比上年同期增长130.23%。预计基本每股收益0.0620元。民生投资表示,由于公司2011年交易性金融资产投资收益和公允价值变动收益增加及子公司净利润增加,致使公司2011年业绩同比大幅增长。

诚志股份(000990)公告称,预计公司2011年度归属于上市公司股东的净利润盈利3500万元-4000万元,比上年同期增长62.49%-85.70%。预计基本每股收益0.118元-0.135元。

南京熊猫(600775)公告称,预计2011年度公司净利润同比增长1000%以上。2010年同期公司实现净利润919.24万元。业绩增长主要是因为公司主营的电子装备产品和电子制造业务通过产品升级和技术创新,销售额增长;同时,公司合资企业受市场影响,业务量和净利润均增长,增加了公司投资收益。

实达集团(600734)公告称,预计2011年度公司净利润约为1亿元-1.6亿元,同比增长约275%-500%。实达集团表示,业绩增长主要是因处置股权、获得债务重组利得等原因,公司2011年度的非经常性损益比2010年有大幅度的增加。

多伦股份(600696)公告称,预计2011年度归属于上市公司股东净利润较上年同期增长约290%左右。业绩增长原因是,报告期内公司主营业务收入增长所致。

华夏幸福(600340)公告称,预计2011年度归属于母公司股东的净利润较上年同期增长200%以上。业绩增长的主要原因是,2011年因公司完成重大资产重组,主营业务经营状况良好,公司结转销售收入较上年同期有较大幅度增长,盈利能力持续增强。

金鹰股份(600232)公告称,预计公司2011年度归属于上市公司所有者的净利润为2500万元-2800万元,较去年同期增长146.31%-175.86%;每股收益为0.069-0.077元。业绩增长的主要原因是,产品结构调整、产品价格提升等因素导致2011年主营业务收入增长,归属于母公司所有者的净利润增加。 本报记者 李辉

多家公司发布年度业绩预告

专家看盘

周四B股大盘呈现修复性反弹格局,上涨幅度虽然有限,对投资者信心恢复有帮助,其中沪B指数收于222.25点,涨幅为0.50%,深成B指数于4392.72点,涨幅为0.42%。盘面显示百分之九十的个股收涨,普涨格局明显,不过又受制于长假及资金因素,并没有出现涨停个股。

技术上看,各主要均线支撑明显,只是沪市B股方面上60日均线有压力,这个区域所对应的市场力量短期内在没有重大政策消息刺激下,有效突破需要时间。从消息上看,央行进行逆回购规模远未满足市场需求,节前银行资金大幅紧张,周四回购利率再度大幅飙升,个别品种一度达34%高位,节前资金异常紧张成为制约大盘进一步上涨的主要因素。

其他消息方面,国务院正式印发《工业转型升级规划(2011-2015年)》,规划明确了“十二五”工业转型升级的指导思想和总体要求,并确定了未来五年工业转型升级的主要目标。规划的发布实施,对于稳定当前国内经济增长具有重要的现实意义。同时,工业转型升级对资本市场意义亦重大。操作上短线为主,冲高短线背离可主动了结离场,调整可选择性关注机会。此外投资者低仓位过节较稳妥,如果选择持股,可依凭风险偏好决定持仓品种,不要轻易重仓,持仓品种以超跌绩优股为主。 中信浙江 钱向劲

本版分析观点仅供参考