

3月份以来,沪深股市进入震荡阶段,大盘在2400点左右盘整,但一个板块却异军突起,那就是酒类股票,一些二、三线酒类股大幅上涨,创出历史新高。酒类股这种强势表现已经不是第一次了,为什么这个板块总是容易上涨?总是一枝独秀?

贵州茅台成为不倒翁

酒类股中表现最好的是白酒,其中,像贵州茅台这样的一线白酒股已经成为市场标杆。沪深股市历史上经常有百元股,但是,大多数昙花一现,唯有贵州茅台能够长期位于百元以上。

经过去年大幅调整,以及一些股票的送股除权,现在百元股已经

让投资蓝筹股得到回报

投资蓝筹股的口号,已经喊了一段时间了,但从实际情况看,效果并不明显。

以流通市值最大的中石油和工商银行为例,过去两年中石油的最低价是9.35元,以最低价买进持有到现在,盈利不到10%;工商银行最近两年最低价为3.93元,持有到现在,账面收益约为10%。这两个最蓝筹的股票以最低价格买进,账面带来的收益可能会排在2000多只股票中最后几位。

要引导社会形成投资蓝筹股的良好习惯,恐怕要从政策调整和制度创新等方面做一些扎扎实实的工作。

(1)通过调整印花税,降低蓝筹股的交易成本。现在所有的股票都是采取单一印花税率,这对蓝筹股是不公平的。蓝筹股对市场的贡献劳苦功高,需要在印花税征收上进行倾斜。比如,以流通市值超过500亿为界,考虑减半征收印花税;或者持有蓝筹股超过半年以上,同样在印花税上进行减免,等等。也许百分之一的印花税对一些活跃的小盘股来讲,是微不足道的,但对蓝筹股持有一两年只有10%的回报,减免1%的印花税,影响是举足轻重的。

(2)在现金分红上,给蓝筹股的持有者提供一些便利。证券投资者的利益通常通过两个方面来实现,一是价差,二是分红。蓝筹股因为盘子大,股性相对呆滞,所以在实现价差这一点上,跟小盘股相比,有先天的不足。但在分红回报上,有关方面是可以有所作为的。以工商银行为例,过去几年,每年的分红水平不算低。2007年到2010年,每年的分红分别是0.133元、0.165元、0.170元和0.184元。相对于4元左右的股价来说,分红回报基本达到了一年期存款利息的水平。但问题是,每笔分红要扣除20%的所得税。如果在现金分红的时候减免所得税,就可以使得红利回报有大幅提升。而对蓝筹股来说,分红回报是获利的一个重要手段。

(3)在制度创新上让蓝筹股持有者得到实实在在的好处。蓝筹股有一个天生的缺陷,就是股本扩张能力弱。本来几百上千亿的盘子,想要10送10基本没有可能。对蓝筹股的这一缺陷,要在制度创新上进行适当弥补。比如,在融资的时候,除了所谓的定向增发,也可考虑发行对持股者进行让利的企业债券,或者是可转换债券。让利的幅度不用太大,但要让老股东得到实实在在的好处,以弥补资本扩张能力不足的缺陷。长期以来,在各种制度创新的试点时,多数会在一些盘子较小的股票上试点,制度创新可能给持股者带来的好处,这缕阳光应该优先考虑向大盘蓝筹股的持有者。

总之,资金的本质是逐利的。尽管我们知道引导社会树立投资蓝筹股的理念有特别重要的意义,但如果不让蓝筹股持有者获得看得见、摸得着好处方面下一些功夫,不让蓝筹股持有者“有利可图”,树立投资蓝筹股的投资习惯就会成为一句空话。

瀚民

本版分析观点仅供参考

二、三线白酒股3月以来涨幅不小

酒类股票为何总是一枝独秀?

没有几个了,沪深股市的第一高价股又是贵州茅台,现在股价超过200元。2009年之后,不管大盘如何调整,贵州茅台的股价始终在100元之上。

去年贵州茅台股价创出历史新高——219.5元,今年表现又很稳健,尽管涨幅不大,截至本周四,今年累计涨幅只有6.23%,但股价已经到了205.35元,距历史最高价仅一步之遥,说明贵州茅台的确是不倒翁。

酒类股中的老牌绩优股——五粮液、张裕A,走势也与贵州茅台很接近。

二线白酒股异军突起

如果说贵族茅台是标杆,那么,最近表现最好的是二线白酒股,这类股票后来居上,阶段涨幅更大,最典型的是洋河股份,论白酒,洋河股份只能算二线白酒,但是,自从2009年11月上市以来的涨幅则远远超过了贵州茅台的同期涨幅。

今年以来洋河股份持续上涨,本月股价创出162.6元的历史新高,从上市开盘价算起,复权计算2年多时间里累计上涨了238%。

今年以来类似的二线白酒涨幅都很大,像沱牌舍得、金种子酒、酒鬼酒等股价均创出历史新高,古井贡酒股价接近去年创下的历史新高。最有意思的是维维股份,之前做豆奶业绩平平,股价表现一般,3月9日发布公告称收购贵州醇之后,股价连续5个涨停,截至周四,本月涨幅达到74.12%,为沪深股市3月涨幅最大的股票之一。其他二线白酒股3月份涨幅也很大,尽管这个月至今沪深大盘是下跌的,但截至周四,金种子酒本月上涨21.03%、

沱牌舍得上涨19.98%、伊力特上涨19.14%……

上市公司沾酒就涨

维维股份的案例说明,公司只要沾酒股价就涨,类似的案例在沪深股市中不少,如金种子酒以前并不做酒,现在成为一个白酒股,股价创出了历史新高;老白干酒原先也不是主要做酒的,成了酒类股后,股价表现就很强劲。

除了白酒,其他酒类股表现也不错,比如,生产黄酒的金枫酒业3月份以来上涨了17.17%。另一个黄酒股古越龙山上涨了8.3%;新股——青青稞酒,是沪深股市唯一生产青稞酒的公司,本月上涨26.79%,股价创出上市以来新高。

盘点今年以来个股涨幅榜,酒类股都位居涨幅前列,如维维股份上涨92.21%,位于两市涨幅前列,沱牌舍得今年以来上涨63.2%、伊力特上涨49.45%、老白干酒上涨44.98%、金种子酒上涨42.89%、海南椰岛上涨40.82%、金枫酒业上涨31.8%、青青稞酒上涨44.24%……

酒类股不断被市场追捧,一个重要原因是这个板块成为消费板块的代名词,一说到消费,投资者首先想到的是酒类股。一方面是酒类股的确业绩增幅不错,如洋河股份净利润从2008年的7亿元增长到2011年的40亿元,3年增长近5倍,而大部分酒类公司2011年的业绩都大幅增长,使得机构热衷“喝酒”。另一方面,老是炒作酒类股,也说明消费类其他公司比较少,优秀的公司更少。不让酒类股一枝独秀,就需要更多优秀的其他消费类公司上市。

本报记者 连建明

中际装备拟发行1667万股 吉艾科技拟发行2800万股 隆基股份拟发行7500万股

网上申购日为3月26日、27日

中际装备(300308)本次拟公开发行1667万股,发行后总股本6667万股,其中网下发行328万股,网上发行股数为1339万股,发行前每股净资产4.14元,发行价为20元,发行市盈率26.7倍,网上申购日为3月26日。

招股意向书显示,公司主要产品为电机定子绕组制造装备整机产品及其重要零部件,主要应用于电机生产行业。2009年度至2011年分别为9037.37万元、12354.71万元和16207.92万元。2010年度同比增长36.71%,2011年同比增长了31.19%。与营业收入增长相对应的净利润亦逐年增长,分别为3127.16万元、4191.59万元和5121.04万元。2010年同比增长34.04%,

2011年同比增长了22.17%。2009年度每股收益0.69元,2010年度每股收益0.89元,2011年度每股收益1.02元,公司募集资金将用于高效节能电机绕组制造装备生产基地建设项目、中际装备技术中心建设项目,投资总额为20556万元。

吉艾科技(300309)本次计划发行不超过2800万股,发行后总股本为不超过10863.7万股。本次网下发行不超过560万股,网上发行数量为2240万股,发行前每股净资产3.69元,网上申购日为3月27日。

招股意向书显示,吉艾科技(北京)股份公司主营业务是石油测井仪器的研发、生产、销售和现场技术服务,以及利用测井仪

兴发集团拟定增6991万股 募资13.5亿元收购宜都兴发49%股权

兴发集团(600141)公告称,公司拟向包括公司控股股东宜昌兴发集团有限责任公司在内的不超过10名的特定投资者非公开发行不超过6991万股,发行价格不低于19.31元/股,募集资金总额预计不超过13.50亿元,扣除发行费用后将主要用于收购宜都兴发化工有限公司49%股权并对其进行增资。其中,宜昌兴发承诺以与其他认购对象相同的认购价格认购不低于本次非公开发行股票实际募集资金总额的5%。

增发预案显示,公司此次募集资金中的2.71亿元将用于收购公司第二大股东兴山县水电专业公司持有的宜都兴发49%股权,并对其分别增资5.78亿元和2.34亿元新建10万吨/年湿法磷酸精制项目和200万吨/年选矿项目,募集资金中的2.67亿元还将用于公司补充营运资金。

兴发集团表示,本次非公开发行是公司做大做强“矿电磷一体化”产业链的重大举措。其中,收购宜都兴发49%的股权将有利于提升公司享有的宜都兴发的权益比例,对业务结构无实质性影响;增资宜都兴发并新建10万吨/年湿法磷酸精制项目及200万吨/年选矿工程项目,则是为了进一步提高公司的资源集约利用水平,降低公司对黄磷的依赖,提升产品整体附加值。

截至2011年9月30日,公司合并报表资产负债率为72.81%。按照本次发行募集资金13.50亿元计算,本次发行完成后公司合并报表资产负债率预计将下降至约62.66%,财务结构将更加稳健,抗风险能力将进一步加强;同时也有助于提升公司债务融资弹性,为公司未来业务的发展提供有力保障。

晓岚

ST源发26日起更名为“长江传媒”

ST源发(600757)公告称,公司2011年度归属上市公司股东净利润为28011.09万元,归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为23183.27万元。按相关规定,公司已于2月29日向上海证券交易所申请撤销对公司股票交易实行的其他特别处理,现该申请已获得上海证券交易所批准。根据《上市规则》的相关规定,3月26日

复牌,公司股票简称由“ST源发”变更为“长江传媒”,股票代码“600757”不变。

公司2005年、2006年连续亏损,2007年度通过债务豁免实现扭亏为盈,此后公司财务状况继续恶化,资不抵债,业务大幅萎缩,2008年、2009年均出现巨额亏损。2011年12月31日,公司完成重大资产重组资产交割事宜。

本报记者 李辉

器为油田客户提供测井工程服务。2009年度-2011年度公司营业收入分别为7265.92万元、10552.61万元、17415.58万元,归属于母公司股东的净利润分别为4154.74万元、6164.94万元、9907.05万元,2009年度每股收益0.58元,2010年度每股收益0.85元,2011年度每股收益1.23元,本次发行募集资金将投向石油测井仪器项目以及测井工程服务队伍组建,总投资3.05亿元。

隆基股份(601012)本次计划发行7500万股,发行后总股本为29918万股。本次网下发行不超过1500万股,网上发行数量为6000万股,发行前每股净资产6.55元,网上申购日为3月27日。

招股意向书显示,公司主营业务包括单晶硅棒、硅片的研发、生产、销售。2009年度-2011年度公司营业收入分别为76496.57万元、165225.79万元、201798.92万元,归属于母公司所有者的净利润分别为10212.03万元、43999.17万元、28411.03万元,2009年度每股收益0.49元,2010年度每股收益2.05元,2011年度每股收益1.27元,本次发行募集资金将用于对银川隆基进行增资,投向年产500MW单晶硅棒/片建设项目,总投资13.7亿元。

本报记者 李辉

有研硅股再调定增方案

有研硅股(600206)日前再次调整定向增发方案,拟撤回已提交证监会的非公开发行股票申报材料,重新提交发行方案至股东大会审议。

公司拟以10.78元/股向大股东北京有色金属研究总院定向发行不超过5500万股,募集资金总额不超过58720万元,募集资金扣除发行费用后将全部用于“8英寸硅单晶抛光片扩产项目”。该项目总投资额59586万元,募集资金投资额58720万元。

资料显示,有研硅股已是第二次调整定增方案。2010年7月31日,公司首次公布定向增发预案,拟以不低于10.32元/股的价格向不超过十名特定机构和法人,定向发行不超过4000万股,募集资金将分别用于“8英寸硅单晶抛光片扩产项目”和“太阳能电池用单晶硅产业化项目”,拟投入资金分别为10357万元和25000万元。发行对象中,不包括大股东北京有色金属研究总院。2011年5月,公司对定增方案进行了第一次修正,此次拟以不低于14.68元/股,向不特定10名对象,发行4000万股,募资净额不超过58720万元,全部用于“8英寸硅单晶抛光片项目”。项目建设期为18个月,建成后年产8英寸硅单晶抛光片120万片。

有研硅股同时发布的2011年年报显示,公司全年净利润629.78亿元,同比增长11.78%;营业总收入5.98亿元,同比下降10.52%,不进行利润分配。

许岩