

披露年报股价下跌 高送股未受追捧 今年业绩浪尚在预热之中

2012年年报拉开帷幕,4家公司已经率先公布年报,业绩浪由此展开。不过,业绩浪并不是要等到年报集中公布的3月、4月,因为很多公司目前已经纷纷发布业绩预告,而且,大比例送股方案也提前预告披露了,可以说,这些炒作因素提前了,但今年至今所谓业绩浪似乎还没有出现,尚在预热之中。

公布年报股价下跌

从上周末以来,沪深股市已经有4家公司率先公布2012年年报,总体看业绩一般。威远生化是首家公布年报的公司,业绩相对好一些,去年实现归属于母公司股东的净利润为4217.39万元,同比增长57.98%。每股收益0.14元。深市的ST传媒虽然

扭亏为盈,但净利润仅136.13万元。

昨天创业板2家公司公布年报,联创节能去年实现净利润5441.69万元,同比增长6.91%,每股收益1.59元;博雅生物去年实现净利润7514.61万元,同比增长15.19%,每股收益1.06元,这两家公司的业绩增幅均一般。

尽管这4家公司去年业绩都是增长的,但年报公布后,换来的都是股价的下跌。上周末和本周一威远生化和ST传媒公布年报后,股价都是下跌的;同样,昨天创业板2家公司公布年报后,联创节能下跌了6.89%,博雅生物更是跌停。

半数公司发布预告

年报季节刚刚开始,但是,大量的业绩预告已经率先披露,我们可以

据此判断整体的业绩情况。根据同花顺iFinD统计,目前已有1200家公司发布了业绩预告,87家公司公布了业绩预告,综合起来看,近六成公司预告业绩增长,但是,业绩下降或亏损的公司比例也不低。

不过,发布业绩预告的大部分是中小公司,对整体业绩影响有限。A股公司的整体业绩,还需要看大型蓝筹公司的业绩,令人欣慰的是,银行股目前发布的业绩预告均不错,如浦发银行净利润为341.61亿元,同比增长25.2%,每股收益1.83元;兴业银行净利润255.05亿元,同比增长36.08%,每股收益3.22元;光大银行净利润236.22亿元,同比增长30.74%,每股收益0.45元;民生银行净利润375.55亿元,同比增长34.51%,每股收益1.34元,由于银行

股在所有A股公司净利润总额中所占比例超过半数,因此,银行股业绩增长可以稳定整体业绩。

结合前三季度业绩和目前的预告来看,预计2012年上市公司整体应该和上一年差不多,2012年的业绩恐怕不会带来惊喜。

高送股反响不热烈

1月份以来持续披露的业绩预告,对相关股票的价格影响也极其有限,那么,投资者最关心的高送股是否会刺激股价呢?所谓业绩浪,除了业绩,很多人更关心分红方案特别是高送股,发布年报的时候猜送股是A股的一景,但是,今年不少公司纷纷提前发布分红预案。

目前,已经有38家公司公布了分红预案,除了联创节能、博雅生物是在

年报中公布分红预案,其他都是提前披露。这些预披露的分红预案中,34家公司有送股,送股比例最高的是华平股份和赛为智能,均是10股转12股,其次是光线传媒10股转11股,27家公司送转股比例为10股送10股,此外,裕兴股份10股转8股、新时达10转7股,三诺生物和东华测试都是10股转5股。

不过,这些高比例送股方案提前披露,市场反响没有预想的那么热烈,大部分股票也没有出现持续暴涨,有的甚至高开低走,如10股送10股的齐峰股份,公布后当天却是高开低走,最终下跌了1.49%。昨天3家公司预披露分红方案,只有10股送10股的光韵达,只上涨了3.07%。

看来,业绩浪目前还没有真正热起来。 本报记者 连建明

多渠道解决B股问题

自1992年电真空B股上市至今,已有超过20年的时间。最近,随着中集B股转H股获得成功,万科、上柴又先后提出各自B股转轨方案,B股问题再度成为市场焦点。

目前,B股转轨主要有三个方向。第一就是像中集B那样转换成H股。它比较适合深圳B股和大型绩优B股公司,因为两者都采用港元交易,而且符合H股上市对业绩和股本规模的要求。但在105家现存B股公司中,满足上述两项条件的公司大约只有二十几家。而对沪市B股而言,由于采用的是美元交易,如果转成H股就面临一个货币转换的问题,而且不少的B股公司老化严重、业绩平平、规模很小,明显不符合H股的上市标准,因此用单一的方法无法解决所有的B股问题。

第二种就是日前上柴提出的回购方法,即由上市公司拿出资金回购B股并进行注销。这一方法要求上市公司有较为充裕的自由资金,并提出合适的回购价格。如果定价过低,投资者不愿意把股票卖给上市公司,回购就会失败,而如果定价太高,远远高于净资产值,就相当于用高价去买了烂资产,会损害其他股东包括A股中小股东的利益,

同样得不到A股投资者的支持。至于那些绩差或现金流枯竭的公司,也拿不出这么多钱来进行回购。

第三种就是B股转A股,即将B股股票直接转成A股并在A股上市。由于目前A、B股平均价差巨大,因此也被B股投资者认为最有获利空间的一种方法。但这里有一个制度障碍,就是目前B股中还有相当数量的海外散户,如果转成A股上市,就变成A股市场向海外个人投资者开放了,而现有政策是A股仅向境外合格机构投资者开放即QFII。所以在制度没有突破之前,B股转A股尚停留在讨论阶段,并未付诸实践。

由于现有105家B股公司情况多样,个体差异巨大,因此多管齐下,分门别类,解决B股出路将是一个现实的选择。更新替旧、吐故纳新本身就是市场发展的基本规律。从目前看,B股投资者有希望在不远的将来,找到自己所持B股的合理定位和解决之道。至于B股所对应的A股投资者以及现在想介入B股抢一把的淘金者,由于利好题材已经充分消化,后市空间较为有限,最多只是“剩宴”而已,因此追涨意义不大。

申银万国 钱启敏

(本版观点仅供参考)

广东榕泰明发行7.5亿元公司债

本报讯(记者李辉)广东榕泰(600589)公告称,公司发行不超过人民币7.5亿元公司债券,发行价格为100元/张。本期债券的期限为5年,附第3年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权。本期债券的票面利率在存续期限的前3年内固定不变。债券的票面利率询价区间为

5.50%-6.10%,本期债券采用单利按年计息,不计复利。债券网上发行代码为“751981”,简称为“12榕泰债”,网上申购日1月24日。

本次发行公司债券拟用于补充流动资金和偿还银行贷款。根据公司的财务状况及资金需求,拟将3亿元用于补充流动资金,4.5亿元用于偿还银行贷款。

本报讯(记者李辉)海大集团(002311)公告称,拟非公开发行不超过7660万股,发行价格不低于14.89元/股。募集资金不超过11.41亿元,将全部投资建设武汉泽亿年产3.2万吨预混料项目、武汉泽亿年产3亿元微生态制剂项目、洪湖海大年产22万吨配合饲料项目、荆州海大年产20万吨配合饲料项目等9个项目。

据披露,上述募投项目的建设周期均为2年,且盈利前景较好。公司预计,武汉泽亿年产3.2万吨预混料项目达产后,年均营业收入20601.36万元,年均净利润5134.06万元;武汉泽亿年产3亿元微生态制剂项目达产后,预计年均营业收入30066.67万元,年均净利润8677.08万元;洪

海大集团定增7660万股

募资逾11亿元继续扩产

湖海大年产22万吨配合饲料项目,预计年均营业收入48649.35万元,年均净利润964.29万元;荆州海大年产20万吨配合饲料项目,预计年均营业收入51602.25万元,年均净利润953.57万元;洞庭海大年产20万吨配合饲料项目,预计年均营业收入47878.98万元,年均净利润1137.38万元;阳江海大年产20万吨配合饲料项目预计年均营业收入63990.27万元,年均净利润1204.81万元;安徽海大年产24万吨配合饲料项目预计年均营业收入59138.38

万元,年均净利润1334.82万元;南通海大年产18万吨配合饲料项目预计年均营业收入42904.40万元,年均净利润1311.95万元;海南海维年产7.8万吨特种饲料项目预计年均营业收入46516.25万元,年均净利润1296.97万元。

海大集团表示,目前国内饲料行业处于完全竞争状态,但随着行业整合提速,企业之间的分化越来越明显,优势企业将逐步成为饲料行业的主角。因此,公司需要进一步完善生产能力的布局,满足市场拓展需要。

*ST国兴预计扭亏拟申请“摘帽”

本报讯(记者李辉)*ST国兴(000838)今日发布2012年度业绩预告。公司预计2012年度实现归属于上市公司股东的净利润约2400万元-2800万元,基本每股收益0.1330元/股-0.155元/股,同比实现扭亏为盈。公司前三季度净利润亏损为2486.47万元。对于

扭亏为盈,公司解释称,业绩扭亏主要由于公司重庆国兴北岸江山项目2012年度顺利实现交房结转利润。

同时公司表示,如公司2012年度实现扭亏为盈并符合规定的相关撤销其他风险警示的条件,公司将及时提交资料申请深圳证券交易所核准。

借杠杆基金获取高收益

本报讯(记者许超)本轮市场触底反弹以来,分级股基的杠杆份额强势上涨已成为市场关注的焦点。Wind数据显示,至2013年1月14日,上证综指上涨351.97点,涨幅达17.96%。得益于此,银河证券分类的股票型分级基金的进取份额单位净值迅速飙升,其中泰达宏利中证500进取份额净值增长率高达46.45%。泰达宏利此前发布的一季度策

略显示,2013年A股投资可围绕先“稳增长”和“流动性”,再“调结构”和“城镇化”的主题轮动展开。

“在把握市场主题轮动机会的同时,投资者也可借助分级基金的高杠杆份额获取高收益”,泰达宏利中证500分级基金经理刘欣建议,由于分级基金进取份额的杠杆设计,在指数上涨的过程中,进取份额可借助杠杆大幅上涨,为投资者获取较高收益。



资讯速递

海外主要股市收盘指数

名称	1月22日	涨跌
道琼斯	13712.21	+62.51

今日人民币市场汇价

外币名称	中间价
100美元	627.62元
100欧元	835.71元

纽约商交所主要商品最新价

名称	最新价格	涨跌
黄金	1693.11美元/盎司	+1.07
原油	96.69美元/桶	+0.01

(数据截止时间:上午9时30分)

博时旗下七只基金分红15亿元

本报讯(记者许超)博时基金旗下7只开放式基金近期实施分红。此次年度分红涉及的7只基金包括3只股票型基金、4只债券型基金,本次博时基金将在春节前向广大投资者共计派发超过15亿人民币的“大红包”。其中,博时主题行业派发0.22元,博时第三产业和博时精选股票,分别派发红利1.53元和0.51元。

另外,博时宏观回报债券A/B派发0.13元红利,博时稳定价值债券A派发0.25元红利,博时天颐债券A和博时信用纯债两只基金分别派发0.16和0.1元红利。七只基金的分红红利发放日集中在1月18日至22日。

牛散周武秀动用11个账户操纵两股

没赚钱还领100万元罚单

证券账户,累计49个交易日,每日交易成飞集成股票,共计买入2308.29万股,共计卖出2308.29万股。其中,周武秀在自己实际控制的证券账户之间交易成飞集成股票1031.59万股,占其同期交易成飞集成股票总量的44.69%。在其操纵期间成飞集成股价累计上涨22.93%,周武秀账面盈利379.51万元。

2010年3月29日至4月30日,周武

秀通过其控制的11个证券账户,累计23个交易日,每日交易众合机电股票,共计买入1549.85万股,共计卖出1377.89万股。其中,周武秀在自己实际控制的证券账户之间交易众合机电股票514.52万股,占其同期交易众合机电股票总量的35.15%,公司股价从3月29日至4月22日逐步攀升创出25.49元的高点。然而,4月23日,众合机电2009年净利润同比大增117%的年报公布后,

股价却一路暴跌至4月30日,其间累计上涨仅1.71%,而频繁操纵股价的周武秀账面亏损374.2万元。

证监会指出,周武秀操纵成飞集成和众合机电股票价格没有实现盈利。但周武秀行为违反了《证券法》第77条关于禁止操纵股票价格的规定,根据当事人违法行为的事实、性质、情节与社会危害程度,依据《证券法》第203规定,决定对其处以100万元罚款。

本报讯(记者许超)号称“牛散”的周武秀借助业绩炒作概念,动用11个证券账户,频繁操纵成飞集成与众合机电两公司股票股价,在无盈利的情况下,却为自己的行为付出“惨痛”代价——被证监会处以100万元罚款。

经监管层查明,周武秀集中资金优势连续买卖成飞集成和众合机电股票,在自己实际控制的证券账户之间交易这两只股票,频繁操纵股价,致使两公司股票价格升高,并在每次股价升高后卖出所持有的股票。其中,2010年1月19日至4月2日的年报披露期间,周武秀通过其控制的11个