

记者观察

全国金融工作会议上,温家宝总理提出要促进一级市场和二级市场协调发展,提振股市信心,昨天股市应声大涨。在第十二届瑞银大中华研讨会上,瑞银董事总经理袁淑琴说,要真正提高市场信心,需要从基础做起,特别是二级市场需要进一步改革,在政策、法规、制度上完善。

加大二级市场改革

瑞银2012年度大中华研讨会昨天在上海举行,适逢全国金融工作会议刚刚结束,温家宝总理在谈到股市问题时说,要深化新股发行制度市场化改革,抓紧完善发行、退市和分红制度,加强股市监管,促进一级市场和二级市场协调健

瑞银袁淑琴认为提振市场信心要从基础做起 二级市场也需要进一步改革

康发展,提振股市信心。

针对如何提振股市信心,董事总经理、瑞银中国证券部主管袁淑琴说,提高市场信心与提高经济增长速度是一样的,贸然地用政策手段进行调节,是不能持续的。要真正提高市场信心一定要从基础做起,把法律法规、制度合理化、市场化、公正化。

袁淑琴昨天特别强调要加大二级市场改革力度,国内一级市场改革力度较大,出台的各种政策也大部分集中于一级市场,但涉及二级市场的很少。中国证券市场已经是全球第二大市场,但只有容量,缺乏深度,缺乏层次,和海外市场相比差距很大。

需要引进来走出去

袁淑琴认为中国证券市场从结构上看,发展到现在还是缺乏多元化的机构投资者群体,国内机构占比20%到30%,个人投资者占到70%以上,散户比例高,使得A股投机性很强,市场容易大起大落。因此,要培育多层次的市场机构。

要真正使中国证券市场与国际接轨,袁淑琴认为一个非常重要的手段是鼓励、支持合格的本地证券经营机构走出去,同时让有规模、具有国际水平的券商进来。目前走出去的券商,并没有达到最理想的发展,同样,已经进来的国际投行、券商也看不出有多少贡献。

证券市场非常需要双向沟通和互动,国内证券市场需要国际视野,国际证券市场更需要对中国市场进一步了解。袁淑琴认为,对于市场的长期发展来说,QFII或RQFII的投资参与的意义很重大,比较长期的投资理念对市场化有引导作用。显然,她认为积极引入海外机构投资者,对A股二级市场发展很重要。

市场信心逐渐恢复

对于2012年的中国经济,瑞银中国首席经济学家汪涛认为,2012年尽管面临出口下行、房地产增长下调等压力,但中国经济增长率仍将在8%左右,经济增长并不差。尽管目前股市低迷,但瑞银认为2012年

是证券市场结构改革的有利时机。

其实,袁淑琴建议加大二级市场改革力度,大力引进机构投资者的观点,大家都有类似的想法,如在上周末的一个论坛上,中国人民大学校长助理吴晓求建议,增加资本市场资金供给,许多券商人士呼吁放松管制加强创新。因此,今年股市其实热点较多,而温总理的这番表态,也对市场起到了积极作用,昨天沪深股市大幅上涨,上证指数重返2200点大关,报收2225.89点,上涨62.49点,涨幅为2.89%,深证成指报收8946.08点,上涨3.61%,均为今年最大单日涨幅,市场的信心正在恢复。

本报记者 连建明

证监会持续高压证券违法

辽宁森能董事李鹏涉内幕交易被依法逮捕

2011年11月开始,证券监管部门明确表态将对证券期货违法、内幕交易等行“零容忍”,此后集中曝光了一批案件的查处情况及办案细节。近日,中国证监会再披露5起证券市场违法案件的查处情况,其中,辽宁森能董事李鹏涉嫌内幕交易案是又一起发生在上市公司并购重组过程中的内幕交易案。

交易异常波动被调查

2010年最后一个交易日,方大特钢收涨3.36%;2011年元旦过后的第一个交易日即1月4日,公司公告将收购拥有铁矿资源的同达铁选70%股权。但早已有人提前获知消息并借此牟利,涉嫌内幕交易的

正是与方大特钢共同收购同达铁选的民企高管李鹏。而证监会也发现方大特钢铁科技股份有限公司并购重组过程中,其股票交易异常波动并对其进行核查。2011年4月,证监会对辽宁森能再生能源有限公司董事李鹏涉嫌内幕交易的行为正式立案调查。

调查发现,2009年年底至2010年年初,方大特钢实际控制人辽宁方大集团实业有限公司有意向收购铁矿石资源并与本溪满族自治县同达铁选有限责任公司等矿业公司进行了接触。2010年4月,方大集团决定方大特钢与辽宁森能共同收购同达铁选。2010年5月5日,方大特钢、辽宁森能与同达铁选签

订了《股权转让协议》,协议中明确了股权转让的总价款、支付方式、违约责任等事项。方大特钢、辽宁森能共同出资7.8亿元,分别收购同达铁选70%和30%的股权。辽宁森能再生能源有限公司董事李鹏作为辽宁森能的董事,代表辽宁森能参与签署了《股权转让协议》。

非法获利被逮捕

据了解,李鹏在签署上述《股权转让协议》之后,用她实际控制的9个账户开始买入方大特钢的股票。这9个账户,还包括辽宁森能公司的证券账户。据证监会稽查办案人员称,交易资金均来自于李鹏。在上市公司公告前,她利用这9个

账户动用1.04亿元资金,从2010年5月25日开始累计买入“方大特钢”1300万股,非法获利700余万元。因李鹏的上述行为涉嫌构成《刑法》第一百八十条规定的内幕交易罪,证监会已于2011年10月将该案移送公安机关侦查,目前李鹏已被依法逮捕。

证监会有关负责人表示,本案是又一起发生在上市公司并购重组过程中的内幕交易案,其特点是上市公司共同收购方董事实施内幕交易。负责人强调,上市公司并购重组是内幕交易的易发、高发区,证监会对上市公司并购重组过程中的股票异常交易一直予以严密监控,一旦发现存在内幕交易行为,依法坚决查处。证监会再次提醒上市公司并购重组的相关各方面应严格遵守法律法规,远离内幕交易。 本报记者 许超声

本版分析观点仅供参考

三安光电(600703)公告称,2011年度实现归属于母公司所有者的净利润比上年同期增长110%以上,预计实现净利润4.19亿元,实现每股收益0.72元。

浙江广厦(600052)公告称,2011年度归属于母公司股东的净利润与上年同期相比增长50%以上,预计实现净利润1.28亿元,每股收益0.15元。

勤上光电(002638)公告称,预计2011年盈利12165万元-12976万元,比上年同期增长50%-60%。

安洁科技(002635)公告称,预计2011年盈利8600万元-9700万元,同比增长55%~75%。安洁科技称,此次业绩预告是公司财务部门初步测算的结果,公司已经申请高新技术认证,是否能获得尚存在不确定性,企业所得税暂按25%测算。

ST东海A(000613)公告称,预计2011年归属于上市公司股东的净利润约亏损500万元-600万元,而2010年同期盈利68.1万元。

*ST关铝(000831)公告称,预计2011年度实现净利润1000万元-1200万元,而2010年净利润则是亏损2.23亿元。同时,公司公告,将在规定期限内向深交所提出股票恢复上市的书面申请。

江淮动力(000816)公告称,预计2011年实现净利润5000万元-7000万元,同比下降50%-60%;预计实现每股收益约0.05元-0.07元。

本报记者 李辉

业绩成为众人关注焦点 多家公司发布业绩预告

2011年 证券伯乐奖揭晓

2011年(第三届)中国证券业最佳伯乐奖近日揭晓。为了促进证券研究行业内部学术交流,倡导“研究创造价值”的投资理念,朝阳永续自2008年举办这一活动,这次已经是第三届。

本届伯乐奖共有1029名证券研究员报名参加这次活动,选手罗果以57.16%的年度平均累计组合收益率获得最佳伯乐奖,其提及的华夏幸福年内大涨194.49%,该股也获得本届千里马奖。选手格鲁和罗国建分别以49.16%以及46.68%的年度累计组合收益率分获最佳伯乐奖的亚军以及季军。 连建明

两只新基金近日获批
兴业全球轻资产投资股票基金近日获批即将发行。据悉,该基金是国内首只轻资产投资基金,股票投资比例为基金资产的60%-95%。据拟任基金经理陈扬帆介绍,轻资产经营是指不过多依赖固定资产或有形资产投资来实现业务扩张的商业模式,苹果公司、沃尔玛等都是轻资产的典范。

海富通(香港)人民币债券基金近日获香港证监会核准即将发行。据悉,该基金投资于内地固定收益证券的资金不少于募集规模的80%,投资于股票及股票类基金的资金不超过募集规模的20%。

本报记者 许超声

周一沪深大盘两市高开高走,给寒冷的市场带来一丝暖意,其中沪指收于2225.89点,涨幅达2.89%,深成指收于4281.48点,涨幅为2.22%。之所以能够反弹,一方面是上周跌得比较厉害,技术上超跌有反弹要求;另一方面暖风频吹,除海外市场表现不错提振外,温总理在全国金融工作会议上提出要提振股市信心,给投资者带来一些安慰,对促进反弹有正面意义,不过在资金供求失衡的背景下,市场反弹动力将被抑制,政策未来如何变化,还需继续观察。

投资者应该明白,严冬来了,春天还会远吗?从汇金、保险等增持,郭树清主席新年对股市抱有信心的言论,再到总理对股市的喊话,当下市场的政策底确认无疑。

华英农业(002321)公告称,公司拟向不超过10名特定投资者发行不超过5000万股,募集资金不超过6.13亿元,发行价格则按不低于13.42元/股,扣除发行费用后,本次募集资金将全部投入3项目及补充公司流动资金,以进一步巩固公司一体化产业链。本次发行中单个投资者及其关联方的认购数量不超过2000万股。

公告显示,此次定增所募集资金将用于的三个建设性项目分别为:2000万只/年商品鸡养殖场项目、2000万只商品鸭屠宰项目、4000万只/年樱桃谷商品鸭生产项目。其中,河南省淮阳县的商品鸡养殖场项目拟投资17650万元,建设期12个月,预计项目达产后

股市的春天在哪里?

当然冬播是一个过程,要有耐心。毕竟春节长假日益临近,而春节前最后两周,公开市场到期资金量比较有限,加之市场的保证金数量在下降,如果存款准备金率不进一步下调,那么,即使公开市场操作淡出,市场资金面继续改善的空间也将较为有限。由此看来,冬播行情可能延至春节后;冬播中选股是关键。只要2012年大环境趋于好转,供给面、政策环境、经济预期有所改善,行业、个股机会还是很多的,套牢者要及时换股和适当持币。阶段性操作可与年报结合,大盘股由于较稳定的利润增长和分红率适应资金量的

投资者,以银行和石化为代表,其中工行、建行、中行的股息率接近6%,而每股公积金大于5元,盈利保持正增长,估值30倍下方的超跌中小板股,适合中小资金参与,作为当下的超跌反弹及未来高送转潜伏的双重配置的选择标的。

一年之计在于春。随着通胀见顶回落,本币单边升值结束,外汇占款缩窄,央行货币政策腾挪空间趋大,考虑到一季度,海外经济恶化的情况会更加明显,对此政策很可能在一季度中后期出现更为显著的转向。这是2012年A股冬播春收的基石,也意味着A股的机会在春天。中信金通 钱向劲

华英农业拟定增发5000万股

募资6亿“扩容”鸡鸭养殖项目

每年可出栏2000万只商品鸡。该项目全面投产后,预计将实现年新增销售收入4亿元,年新增利润3991万元;投资回收期5.05年(含建设期1年),内部收益率为23.96%。14559万元将用于在河南省潢川县建设樱桃谷商品鸭屠宰项目,建设期12个月,预计达产后每年可增加2000万只商品鸭屠宰产能。该项目全面投产后,预计将实现年新增销售收入5亿元,年新增利润2458万元;投资回收期6.45年(含建设期1年),内部收益

率为16.31%。另外,还拟投资11659万元在山东省单县建设樱桃谷商品鸭生产项目,项目建设期3.97个月,预计达产后每年可生产4000万只樱桃谷商品鸭。该项目全面投产后,预计将实现年新增销售收入1.38亿元,年新增利润4077万元;投资回收期3.97年(含建设期),内部收益率为34.27%。

此外,1.47亿元将用于补充公司流动资金,本次非公开发行股票募集资金到位后,将改善公司的财务结构,降低财务费用。以一年期

贷款利率6.31%计算,每年可节约财务费用926.18万元,有利于提高公司盈利水平。若募资不足上述项目需要,华英农业将自筹资金弥补不足。

华英农业表示,此次募投项目的实施,将进一步完善和巩固公司一体化产业链,扩大公司的生产规模,提高公司的市场份额。项目建设完成后,公司主营业务收入和利润将相应增长,有利于实现规模效益。

本报记者 李辉