“基金第一股”招行神话破灭

“万千宠爱”还恍若在眼前,8天连跌20%的残酷事实就已降临。上周,“基金第一重仓股”招商银行演绎了上市以来最糟糕的表现。

与此同时,建行、交通银行、中信银行纷纷“破发”。至此,一直被投资者顶礼膜拜的银行股,终于走下了神坛。

历史最差的表现

作为“基金第一大重仓股”和“最好的银行股”,一直以来,招商银行集“万千宠爱于一身”。

根据WIND统计,截至今年一季度,共207只共同基金和集合理财产品持有招商银行,持股总数达到30.16亿,占流通股总量的比例高达41.62%。可以说,招行几乎是证券基金的“必配”。

但上周发生的一切,让曾经光环无数的招行,尽失颜面。

6月10日,端午节后第一个交易日,受央行再次提高1%存款准备金率消息的影响,沪深两市在地产股和银行股的领跌下,重挫近8%。招商银行重重砸在了跌停板上,这是2005年牛市以来,招行的首个跌停。

TopView(查看席位交易数据)数据显示,当天机构资金流入4.39亿,但流出资金达到6.09亿。基金是做空招行的主力,净卖前十的席位中,有7个是基金席位。

第二天,招行再次重挫近5%。12日,招商银行在尾盘跳水,收盘跌2.90%。招商银行史无前例地连续收出第九根阴线。

招行暴跌的导火索,无疑是其宣布要收购香港永隆银行。

上月底,招行公告称,将斥资193亿港元或以每股156.5港元的价格收购香港永隆银行53.12%股权,这个价格是永隆银行2007年经审计后每股净资产值的2.9倍,是2008年一季末账面价值的3.1倍。而目前香港上市银行的平均PB值为2.64倍。

银行证券分析师张曦算了一笔账:本次收购预计公司将支付363亿港元,如按永隆银行在港35家分支机构计算,每个网点平均收购成本10.38亿港元,如按10年收回成本计算,平均每个网点年盈利需为1.69亿元。然而,永隆银行近5年每个网点平均净利润为0.34亿港元,显然公司收回成本的压力较大。

QFII对金融股还是存在一定的分歧,但他们同基金一样,一致选择抛售招商银行,他们都认为由于收购价格过高。

被机构抛弃的招商银行,截至11日,招行的月跌幅达到21.90%,同样成为上市来的历史之最。

银行股破发潮

如果说,收购永隆银行是招商银行下跌的导火索,那么存款准备金率的再次上调,成为压倒包括招行在内的所有银行股的“最后的稻草”。

6月7日,中国人民银行宣布,为加强银行体系流动性管理,决定上调存款类金融机构人民币存款准备金率1个百分点。

这一收紧货币政策的举措直接重创金融股,端午节后第一个交易日,中国工商银行下跌8.4%,中行跌7.8%,民生银行跌停。两市市值前20大权重股全线下跌,平均跌幅高达7.86%。两市仅25只个股上涨,而跌幅逾9%的个股更多达1107只。

10日暴跌之后,银行股在接下来的两天里,仍在下跌途中运行。其中,中小银行股跌幅较大,大部分在4%以上,华夏银行、兴业银行领跌,跌幅超过6%,权重银行股跌幅较小,中、建两行跌幅不足1%。银行板块整体拖累沪指逾16点,深发展拖累深指超过8点。

大跌之后,作为蓝筹中“贵族”的银行股,终于颜面尽失,被戳上了“破发”的印记。

10日,建设银行大跌7.75%,收于6.43元,跌穿6.45元发行价,上市8个月后,宣布“破发”。中信银行以5.68元收盘,同样跌穿5.80元的发行价。11日,“破发”阵容再添新丁,上市13个月的交通银行收市时跌破发行价7.90元,报7.79元。

至此,两市14只银行股中已经有5家跌破发行价。其中,2007年以来上市的7家银行中已经有3只跌破发行价。南京银行、北京银行、宁波银行、中国银行也都在“破发”边缘徘徊。15.98元发行的兴业银行目前价格在27元左右,算是唯一无“破发”忧虑的银行股。

根据WIND资讯统计,截至6月12日,银行板块的周平均跌幅为12.37%。今年以来,银行板块的整体跌幅为41.80%。

“一年内,银行股会持续低迷。”财经评论员笔夫认为,到明年一季度,上市公司2008年报出炉之后,整个宏观经济形势才会逐渐明朗,“那时应该是投资的最好机会”。

据《华夏时报》

■公司新闻

华星化工:要股权激励不要增发

为使公司的股权激励计划符合中国证监会相关规定,华星化工日前决定暂停公司2008年度增发新股方案。这是第一家为了成全股权激励而放弃“做大蛋糕”的上市公司。

今年3月17日,中国证监会下发《股权激励审核备忘录1号/2号》,规定“公司披露股权激励计划草案至股权激励计划经股东大会审议通过后30日内,上市公司不得进行增发新股、资产注入、发行可转债等重大事项。”

此前,不少上市公司都面临这样的选择,于是特变电工暂停股权激励方案、美的电器暂停了股权激励方案……事实上,截至目前,所有碰到这一问题的上市公司都不约而同地选择为增资扩股而放弃高管利益,只有华星化工是个例外。

快报记者 徐锐应 尤佳

华工科技增持华工创投

随着设立创业板预期的增强,创投概念正吸引越来越多的上市公司。今天,华工科技公告,公司拟增资武汉华工创业投资有限公司。

据董事会通过的《关于对武汉华工创业投资有限公司增资的议案》,华工科技以1.5元/股的价格对华工创投增资2201万元,折合股份1467.33万股。增资完成后,华工科技所持股份由15.20%增至为26.17%,为华工创投第二大股东。

华工科技认为,随着创业板的推出,华工创投投资的企业有望陆续上市,公司作为股东也必将获得良好回报。 快报记者 阮晓琴

ST罗顿明起“脱帽”

ST罗顿今日披露,经向上交所申请并获批准,公司股票明起撤销股票交易其他特别处理。公司股票今日停牌一天,6月17日起恢复交易,股票简称由“ST罗顿”变更为“罗顿发展”,证券代码仍为“600209”,公司股票交易日涨跌幅限制由5%恢复为10%。

快报记者 应尤佳

*ST北生重组陷停滞状态

因实际控制人何玉良突然病逝和重组方新增股东资金尚未到位,目前*ST北生重组工作处于停滞状态。*ST北生今日公告,此前应何玉良临终之托而管理公司的浙江广厦集团董事局主席楼忠福已经于5月14日退出,公司的重大资产重组事宜将由本月26日产生的新一届董事会确认,并由其决定是否继续推进。

快报记者 陈建军

ST绵高推出重大资产出售方案

日前,ST绵高公告了拟向大股东四川恒康出售资产以及向四川恒康发行股份以购买其持有的阳坝铜业100%股权的方案。

公告显示,根据信永中和会计师事务所出具的《审计报告》和中元国际资产评估有限责任公司出具的评估报告结果,ST绵高拟向四川恒康出售公司的其他应收款及长期股权投资共计6162.75万元资产,四川恒康以承接ST绵高10360.80万元负债的形式受让上述资产。四川恒康所承接的债务数额超出受让资产的差额部分4198.05万元,形成ST绵高对四川恒康的债务,四川恒康予以全额豁免。

同时,ST绵高拟向四川恒康发行不超过39088729股股票,收购其持有的甘肃阳坝铜业有限责任公司100%股权,发行价格为公司2008年1月10日停牌前20个交易日公司A股股票交易均价16.68元/股。根据信永中和会计师事务所的《审计报告》和中和资产评估有限公司的评估报告,阳坝铜业100%股权在基准日2008年1月31日的评估值65200万元将作为标的资产的定价。

四川恒康承诺阳坝铜业2008至2010年三年的税后净利润将分别不低于7124万元、8876万元、8893万元,如实际净利润低于上述承诺业绩的部分,四川恒康负责用现金补足。

ST绵高表示,通过本次重大资产出售以及向大股东发行股份购买阳坝铜业100%股权,公司将从一个以地方基础设施辅助建设为主业的公司,转型为以矿产资源开采为主业的投资公司,公司的财务状况将得到彻底改善。

快报记者 田立民