

上市公司伺机海外“抄底”

随着全球金融危机的愈演愈烈,中国各个行业的企业似乎都愿意抓住这一“千载难逢”的机会来壮大自己,尤其是“嗅觉”灵敏的上市公司,伺机海外“抄底”并购的热情颇高。

上周,纺织业公司中银绒业披露,公司已与英国最古老的羊绒制品加工厂商之一——英国道森国际公司签署框架性协议,拟收购其下属的邓肯纱厂。邓肯纱厂拥有140多年的纺纱历史,是世界顶级的羊绒纱线生产商,在欧洲拥有众多高端客户,截至去年底,该厂总资产为1750万英镑。中银绒业收购邓肯纱厂主要是看中其在欧洲拥有众多高端客户和较高的市场影响力,期望由此可为公司产品进一步拓展国际市场奠定基础。值得一提的,是中银绒业对道森旗下资产早有意向,

而选择在这个时机正式出击,似乎与目前外币普遍贬值而人民币相对坚挺有关。对此说法,公司方面予以认同,表示目前经济环境下收购海外资产会比较便宜的确是公司考虑选择这个时候收购邓肯纱厂的一个因素。

就在中银绒业披露此事后,家具制造商美克股份紧接着宣布,为实现公司家具出口业务由贴牌生产到自有品牌的转型,在目前极具挑战性的经济环境中寻求新的机遇,公司董事会将授权经营管理层在董事会的权限范围内,进行美国市场的收购事宜。尽管公司没有详细说明收购事项,但从其公告的措辞中不难看出公司欲抄底并购的想法。

而此前,一批有实力的矿业企业也都表达过伺机“走出去”的愿望。紫金矿业董事长陈景河前不久就表示,在目前

矿产品及矿业公司价值处于低位的时期是矿业投资并购的最好时机,紫金的现金流非常充沛,负债率也很低,今后在海外并购的机会肯定要比国内多。五矿董事长周中樵也呼吁国际社会采取有效步骤,

■延伸阅读 如何解决资金瓶颈?

值得一提的是,虽然实施海外并购的绝对时机已经到来,但并购需要的是“真金白银”,而从三季报情况来看,上市公司现金流吃紧似乎会成为一些公司海外并购的“绊脚石”。

对此,有关专家结合目前的行情情况预见,债券融资或将成为上市公司海外并购资金的主要来源。据分析,由于受全球金融危机的影响,包括中国在内的全球IPO市场短期内将不再活

开放国际矿业投资。

一批业内人士也表示,目前席卷全球的金融危机已经让很多海外资产价格颇具投资价值,此时的确是上市公司走出去的好机会。

快报记者 王璐

跃,取而代之的是二级市场交投和债务市场的活跃。尤其对于中国企业来说,债券融资才刚刚起步,发展潜力巨大,因此,包括短期融资券、中期票据、企业债等在内的债券市场将是中国企业重组业务的主要资金来源。此外,在中国,无论是国企还是民营企业,目前利用债务杠杆融资的比例均很低,这也在客观上让中国企业具备了赴海外兼并的条件。

银行股遭众多机构看空

银行板块未来或不再受机构追捧。华夏基金、申银万国均明确表示,将银行股列入2009年“看空”一列。市场普遍预期,2009年央行仍将进行多次降息,同时实体经济下行也将推高银行业不良资产的比例。

11月25日,申银万国在2009年投资报告中指出,对银行业给予中性评级,短期内看空。申银万国银行业分析师姚晨曦表示,中资银行在2009年的业绩基本可以判断将远不如今年。“等一季报出来就可看出,银行业利润差明显收窄。加上市场仍有降息预期,银行业资产质量也将出现恶化迹象,因此对银行股的投资我们保持谨慎的态度。”

姚晨曦说,短期内银行股还远不到买入的时候,由于银行的基本面相比其他行业有明显滞后,见底最早也要到2009年

底,2010年初。

华夏大盘基金经理王亚伟在日前的2009年投资报告会上也表达了“不会买入银行股”的立场。

根据光大证券银行业分析师金麟测算,降息周期对银行净息差的压制加上同业资金收益率的下降,净息差下降幅度会达到50个bp。“信用成本方面,预计贷款质量波动会造成银行信用成本率上升40个bp,因此降低行业净利润增速20个百分点。”

不过国泰君安银行业分析师伍永刚提出,虽然短期内建议对银行股谨慎持有,但是长期仍然是比较看好。“目前我国监管层宏观调控政策正驶入正确轨道,未来经济大幅滑坡到8%以下有望避免。最终银行不良贷款的增加将低于目前市场上的普遍预期。”他说。快报记者 邹帆

南岭民爆一个月内大涨95%

原来是基金凭借信息优势,赶在利好消息出来之前大肆拉抬股价

即使南岭民爆前三季度业绩下降超过一半且全年业绩面临下降10%至20%的可能,却依然有基金乐意推高公司股价,自10月28日至11月25日21个交易日,公司股价上涨幅度高达95%,远高于同期中小板指数的此番涨幅。

南岭民爆的此番上涨历程与本轮反弹同时起步。10月底,两市指数创下新低,南岭民爆在10月27日也跌停于近期最低价5.2元,而后开始反弹过程中,截至11月17日公司股价报收于8元,较之5.2元的价格上涨幅度将近54%,同期中小板综合指数

由1959.13点上涨至2462.16点,涨幅仅为26%左右。

照理说公司这种上涨势头应该在指数回调的时候出现同步情况,但奇怪的是,自11月17日后的6个交易日,中小板综指昨日收于2309.94点,相对于17日下调幅度为6%左右,公司股价却在此时大幅攀升,除了11月18日随着市场下跌跌停外,其余5天全部红盘上涨,且在上周五和25日都收于涨停。

蹊跷的是南岭民爆的涨幅和公司的业绩却并不相符。几乎就是在公司股价开始上涨的同时,公司披露的三季报

显示,公司1-9月实现净利润1163万元,同比下降58.8%,而第三季度业绩为亏损93万元,同比下降109.35%之多。尽管其中包含了年初雪灾等因素影响,但原材料价格大幅上涨和人力成本的增长,使得公司产品盈利能力下降也是一个重要原因。而公司在三季报中预计的2008年全年业绩下降幅度为10%至20%,去年同期实现的净利润为3733.46万元。

不过,25日安信证券新发布一份报告或许揭示了南岭民爆受捧的热点所在。25日该报告指出,国家民爆器材

产品基准价的提高,公司主要原材料硝酸铵自10月以来30%的回落,以及四季度需求旺季的来临,都是对公司经营层面的有利消息。

似乎是与之呼应,在25日中小板综指仅上涨4.41点的情况下,公司股价却以涨停报收于10.12元,此价格较此轮反弹开始时的公司股价5.2元,上涨了95%。不过,25日在卖出金额前5位排名中,排在首位的机构席位卖出金额为238.5852万元,而买入金额前五名的机构专用席位数量已经减少至1家,金额为100.1万元。快报记者 赵一薰

传东航航油套期保值浮亏47亿 公司称正在进行损失评估

国际原油价格近期急速回落,令参与航油套期保值的航空公司遭受损失。昨日有报道称,截至11月14日,东方航空的航油套期保值浮动亏损已达6.9亿美元。此前中国航公布,截至10月底,该公司套期保值浮亏31亿元。不过,东航方面表示,公司并未公布过浮亏的准确数据,目前正在找有关方面进行损失评估。

据外电报道,有消息人士表示,东方航空按照实际用油量的

36%进行航油套期保值,而截至11月14日,该公司套期保值出现浮动亏损6.9亿美元,折合人民币47亿元。而中国官方已要求东方航空暂停了航油套期保值业务。

对此,东方航空有关人士昨日接受上海证券报采访时表示,目前公司正在对套期保值产生的浮亏进行评估,在准确数据公布之前不会发表评价。根据该公司公布的三季报,由于套期保值亏损,东方航空7月至9月公允价值亏损27亿元。快报记者 索佩敏

■天天出彩

福彩3D游戏(2008323期)

中奖号码:1 0 6
 奖级 江苏中奖注数 每注奖额
 单选 396注 1000元
 组选3 0注 320元
 组选6 1097注 160元

体彩22选5(08323期)

中奖号码:4 6 7 9 20
 奖级 中奖注数 每注奖额
 一等奖 47注 9419元

体彩排列5(08323期)

中奖号码:4 6 1 5 7
 奖级 中奖注数 每注奖额
 排列5直选 32注 100000元

江苏传统体彩(08185期)

中奖号码:7 4 5 3 3 1 9
 奖级 中奖注数 每注奖额
 特等奖 0注 下期奖池2829万元
 一等奖 6注 54385元
 二等奖 127注 2569元

今日备忘

简称变更
 长园新材(600525) 简称变更为:长园集团
 限售股上市
 华工科技(000988) 股改限售股 12391.8379万股
 增发新股
 招商地产(000024) 增发代码:070024,增发简称:招商增发,向老股东配售代码:070024,向老股东配售简称:招商增发,增发数量45000万股,向公众上网增发数量22500万股,增发价格13.2元
 沪市

ST轻骑、ST轻骑B、中路股份、中路B股、海通证券停牌一小时
 *ST夏新、永鼎股份、重庆港九、ST金泰、方兴科技、文山电力停牌一天
 *ST中龙停牌终止日2008年11月25日
 深市
 久联发展停牌一小时
 西南合成、中鼎股份、诚志股份、恒星科技、东方锆业、粤传媒停牌一天
 招商地产、小天鹅A、小天鹅B、美的电器停牌
 珠江控股、珠江B取消特停

代码	名称	收盘	涨跌(%)	成交量	代码	名称	收盘	涨跌(%)	成交量	代码	名称	收盘	涨跌(%)	成交量	代码	名称	收盘	涨跌(%)	成交量
000635	力帆股份	7.42	-4.38	52433	000779	ST 神	3.34	-2.91	7259	002017	和平方	4.94	2.7	18569	002105	山东铝业	3.09	-0.32	10134
000636	风华高科	2.94	-2.97	52945	000780	ST 宇	4.4	0	29498	002018	新华化工	9.7	-1.12	49907	002106	美克股份	6.39	-1.59	22980
000637	茂化高科	4.08	-3.32	22343	000782	泰达股份	2.23	0.45	56641	002019	鑫富药业	6.6	-4.35	32753	002107	美利纸业	6.53	-0.43	4533
000639	金德发展	-	-	-	000783	长江证券	10.7	2.79	101638	002020	新华药业	4.61	-1.71	11622	002108	沧州明珠	8.95	-0.11	12325
000650	仁和药业	7.8	-1.94	30207	000785	武汉中直	3.73	-0.27	38033	002021	山大华特	3.53	0.57	47522	002109	兴发铝业	5.71	-2.38	60559
000651	动力源	17.16	-1.29	61918	000786	山西路桥	3.12	-1.27	6859	002022	海特高新	3.88	-1.02	31246	002110	威海广泰	12.13	-2.41	10564
000652	泰达股份	4.44	0.68	115924	000788	五洲合成	4.57	-1.93	30623	002023	海特高新	15.6	4.7	31246	002111	威海广泰	5.7	3.06	4495
000653	泰达股份	2.42	2.07	73284	000789	山西路桥	3.12	-1.27	7421	002024	新华药业	15.6	4.7	31246	002112	威海广泰	5.7	3.06	4495
000656	ST 东源	3.01	2.03	19494	000790	华神集团	4.28	-2.7	38018	002025	新华药业	15.6	4.7	31246	002113	威海广泰	5.7	3.06	4495
000657	ST 中钨	3.21	0	21777	000791	西北化工	-	-	0	002026	新华药业	15.6	4.7	31246	002114	威海广泰	5.7	3.06	4495
000658	多美药业	1.24	-0.56	160713	000792	山西路桥	-	-	0	002027	新华药业	15.6	4.7	31246	002115	威海广泰	5.7	3.06	4495
000661	长春高新	6.13	-2.7	10747	000793	华神集团	3.13	-0.95	59383	002028	新华药业	15.6	4.7	31246	002116	威海广泰	5.7	3.06	4495
000662	东安汽车	3.7	-1.63	121431	000795	太原刚玉	2.63	-0.38	21729	002029	新华药业	15.6	4.7	31246	002117	威海广泰	5.7	3.06	4495
000663	安林纸业	3.13	-1.29	10207	000796	山西路桥	3.13	-0.95	59383	002030	新华药业	15.6	4.7	31246	002118	威海广泰	5.7	3.06	4495
000665	东安汽车	3.7	-1.09	18191	000797	中国武夷	3.47	-3.61	50967	002031	新华药业	15.6	4.7	31246	002119	威海广泰	5.7	3.06	4495
000666	埃森药业	2.11	-1.02	147218	000798	中国武夷	5.23	4.81	126892	002032	新华药业	15.6	4.7	31246	002120	威海广泰	5.7	3.06	4495
000667	多美药业	1.24	-0.56	160713	000801	一汽轿车	5.96	-3.09	139703	002033	新华药业	15.6	4.7	31246	002121	威海广泰	5.7	3.06	4495
000668	S 武石	0	-	0	000802	北汽股份	6.15	-0.87	65447	002034	新华药业	15.6	4.7	31246	002122	威海广泰	5.7	3.06	4495
000669	S 武石	0	-	0	000803	宇通客车	3.4	6.58	61628	002035	新华药业	15.6	4.7	31246	002123	威海广泰	5.7	3.06	4495
000670	东安汽车	3.85	-1.28	10207	000804	宇通客车	3.4	6.58	61628	002036	新华药业	15.6	4.7	31246	002124	威海广泰	5.7	3.06	4495
000671	ST 大水	3.21	0.31	5389	000805	宇通客车	3.4	6.58	61628	002037	新华药业	15.6	4.7	31246	002125	威海广泰	5.7	3.06	4495
000672	东安汽车	5.41	-2.84	21954	000806	宇通客车	3.4	6.58	61628	002038	新华药业	15.6	4.7	31246	002126	威海广泰	5.7	3.06	4495
000673	山东海龙	2.83	-0.35	101606	000807	宇通客车	3.4	6.58	61628	002039	新华药业	15.6	4.7	31246	002127	威海广泰	5.7	3.06	4495
000674	东安汽车	2.83	-0.35	101606	000808	宇通客车	3.4	6.58	61628	002040	新华药业	15.6	4.7	31246	002128	威海广泰	5.7	3.06	4495
000675	东安汽车	2.83	-0.35	101606	000809	宇通客车	3.4	6.58	61628	002041	新华药业	15.6	4.7	31246	002129	威海广泰	5.7	3.06	4495
000676	东安汽车	2.83	-0.35	101606	000810	宇通客车	3.4	6.58	61628	002042	新华药业	15.6	4.7	31246	002130	威海广泰	5.7	3.06	4495
000677	东安汽车	2.83	-0.35	101606	000811	宇通客车	3.4	6.58	61628	002043	新华药业	15.6	4.7	31246	002131	威海广泰	5.7	3.06	4495
000678	东安汽车	2.83	-0.35	101606	000812	宇通客车	3.4	6.58	61628	002044	新华药业	15.6	4.7	31246	002132	威海广泰	5.7	3.06	4495
000679	东安汽车	2.83	-0.35	101606	000813	宇通客车	3.4	6.58	61628	002045	新华药业	15.6	4.7	31246	002133	威海广泰	5.7	3.06	4495
000680	东安汽车	2.83	-0.35	101606	000814	宇通客车	3.4	6.58	61628	002046	新华药业	15.6	4.7	31246	002134	威海广泰	5.7	3.06	4495
000681	东安汽车	2.83	-0.35	101606	000815	宇通客车	3.4	6.58	61628	002047	新华药业	15.6	4.7	31246	002135	威海广泰	5.7	3.06	4495
000682	东安汽车	2.83	-0.35	101606	000816	宇通客车	3.4	6.58	61628	002048	新华药业	15.6	4.7	31246	002136	威海广泰	5.7	3.06	4495
000683	东安汽车	2.83	-0.35	101606	000817	宇通客车	3.4	6.58	61628	002049	新华药业	15.6	4.7	31246	002137	威海广泰	5.7	3.06	4495
000684	东安汽车	2.83	-0.35	101606	000818	宇通客车	3.4	6.58	61628	002050	新华药业	15.6	4.7	31246	002138	威海广泰	5.7	3.06	4495
000685	东安汽车	2.83	-0.35	101606	000819	宇通客车	3.4	6.58	61628	002051	新华药业	15.6	4.7	31246	002139	威海广泰	5.7	3.06	4495
000686	东安汽车	2.83	-0.35	101606	000820	宇通客车	3.4	6.58	61628	002052	新华药业	15.6	4.7	31246	002140	威海广泰	5.7	3.06	4495
000687	东安汽车	2.83	-0.35	101606	000821	宇通客车	3.4	6.58	61628	002053	新华药业	15.6	4.7	31246	002141	威海广泰	5.7	3.06	4495
000688	东安汽车	2.83	-0.35	101606	000822	宇通客车	3.4	6.58	61628	002054	新华药业	15.6	4.7	31246	002142	威海广泰	5.7	3.06	4495
000689	东安汽车	2.83	-0.35	101606	000823	宇通客车	3.4	6.58	61628	002055	新华药业	15.6	4.7	31246	002143	威海广泰	5.7	3.06	4495
000690	东安汽车	2.83	-0.35	101606	000824	宇通客车	3.4	6.58	61628	002056	新华药业	15.6	4.7	31246	002144	威海广泰	5.7	3.06	4495
000691	东安汽车	2.83	-0.35	101606	000825	宇通客车	3.4	6.58	61628	002057	新华药业	15.6	4.7	31246	002145	威海广泰	5.7	3.06	4495
000692	东安汽车	2.83	-0.35	101606	000826	宇通客车													