

五成基金经理认为一

上市公司明年盈利将现负增长

最看好医药、消费零售、地产三大行业

一项对40名基金经理不记名问卷调查显示,有一半基金经理预测“上市公司明年盈利将现负增长”,医药、消费零售、地产成为最被看好的三大行业,只有16位基金经理认为“明年宏观经济增速放缓但仍强劲”,显示出基金经理们对于2009年表现出非常谨慎的态度,分歧空前加剧。

担忧上市公司盈利能力

出于对实体经济的担忧,基金经理对宏观经济走势普遍持谨慎态度。如“对明年宏观经济走势有何看法?”这一问题,虽然有40%的基金经理认为“增速放缓但仍强劲”,但有60%的基金经理预测将“轻微衰退”。而对于明年GDP增速,有18位基金经理选择了

“7%—8%”的选项,而有16位认为在“6%—7%”的水平。展望2009年,基金经理们对于上市公司盈利能力的担忧显而易见。调查显示,50%的基金经理认为上市公司的盈利水平将出现负增长,45%的基金经理认为盈利水平在0%—10%之间,而没有一位基金经理认为上市公司盈利水平超过20%。

调查显示,宏观经济政策和上市公司的盈利能力成为影响未来中国股市走向的最重要因素。影响2009年市场的关键因素中,“货币政策”、“企业盈利增速下降”、“全球经济放缓”、“大小非问题”成为基金经理们关注的重点,分别有22%、32%、20%、22%的支持率。

看好医药零售地产

调查显示,目前,最被基金经理看好的三大行业为医药、消费零售、地产。当问及2009年最看好行业时,32%的基金经理选择了医药,各有20%和16%的基金经理选择消费零售业和地产行业。此外,电力行业 and 有色金属行业分别有10位、8位基金经理看好。处于“第三梯队”的行业是能源、钢铁、金融,均有4%的支持率。

近期政策利好频出,基金经理对于明年的投资主题也随之转变。最为基金经理关注的投资主题是“基础设施建设”,有30位基金经理赞同。其次是“国企改革与资产注入”和“消费驱动与服务升级”,分别有28人、26人支

持。“节能减排”、“新能源”和“三农概念”也是比较热门的投资主题。

而一直被基金经理看好的金融业,却离开了基金经理的视线。一位上海的基金经理表示,宏观经济将步入轻度衰退,目前要选择非周期型行业,如医药等增长稳健、受国家政策扶持的行业。

值得注意的是,未来不同行业和企业分化可能更严重。深圳的一位基金经理表示,个股重于行业,目前应选择能“度过寒冬,获得极大发展”的企业。他还表示,虽然行业一直都在分化,但未来分化速度将加快,程度也将加剧,“后市应多关注具有实质性业绩增长的公司”。

据《证券时报》

追踪报道

证监会人士:深交所处理“深南电事件”

深南电一“对赌”交易早在一个月前便已终止的公告,让外界一个多月的关注和议论变成“自作多情”(相关报道见昨日本报A29版),这难免令投资者顿生“忽悠”之感。证监会有关人士昨日对媒体透露,“深南电的确是违规信(息)披(露)”,深交所正在履行程序,对深南电事件作处理。

《上市公司信息披露管理办法》(下称《办法》)规定,发生可能对上市公司证券及其衍生品种交易价格产生较大影响的重大事件,投资者尚未得知时,上市公司应当立即披露。上述条款中的“重大事件”包括上市公司订立重要合同,可能对公司的资产、负债、权益和经营成果产生重要影响等。

根据《证券法》,信息披露违规行为的主体将受到30万元以上60万元以下的罚款,与此直接负责的相关人员将受到3万元至30万元以下的罚款。陆媛

亏损股云南城投为何受基金青睐

云南城投今年前三季度累计亏损已达2097万元,但王亚伟操盘的华夏大盘精选基金一直对云南城投保持增持策略:一季度末,华夏大盘精选持有250万股,位居第五大股东之位,二季度末再次增持150万股,并以500万股位居第三大无限售条件股东之位。

定向增发柳暗花明

12月2日,云南城投1603万股小非解禁上市,当日开盘即跌停,但短短几分钟,股价旋即开始直线攀升,最终录得3.36%的涨幅。此后近11个交易日中,大盘虽然一直上下徘徊,但云南城投一路冲高,连续8个交易日“不低于15.17元/股”的增发价,定向增发已是柳暗花明。

券商人士表示,云南城投的强劲走势,跟环湖东路沿线土地项目即将开工密切相关。

昆明市政府已授权昆明市土地矿产储备管理办公室,

委托公司对环湖东路沿线土地进行土地一级开发,该项目的开发期限自今年5月30日至2013年5月30日,开发所需资金由云南城投筹措和垫付。

为筹集开发资金,云南城投今年5月12日公布定向增发方案——以现金认购方式向不超过10名机构投资者定向增发不超过1.32亿股,发行价不低于15.17元/股,募集资金将不超过20亿元。该议案于6月10日获股东大会高票通过。

云南城投证券代表卢育彬也透露“云南城投环湖东路第一标段已经开工。”

未来两年业绩暴涨?

券商人士表示,云南城投2009年、2010年业绩出现井喷式增长是“铁板钉钉”的事情,甚至不排除今年四季度业绩大幅好转的可能。上述人士判断的依据在于,云南城投谋划的定向增发20亿元投向的环湖东路沿线土地一级开发项目一期,会产生非常高的收益。

云南城投曾对上述项目进行评估:环湖东路沿线土地一级开发项目一期(4630亩)的一级开发总投资为32.25亿元,定向增发募集的20亿元在投入后5个月内即可收回12亿元,9个月后将全部收回,产生净收益2.1504亿元。

而大股东云南城市建设公司股改时的业绩承诺,也为未来两年的盈利锁上保险。云南城市建设公司承诺,若云南城投2007—2009年三年累计净利润低于2亿元,该公司承诺以现金方式补足差额。若云南城投2008—2010年三年累计净利润低于5亿元,亦承诺以现金补足。

截至今年9月30日,云南城投前三季度净利润为-2097万元,考虑到其2007年4756万元的净利润,业绩承诺意味着云南城投在今年10月1日至2009年12月31日,至少需实现1.7亿元净利润,今年10月1日至2010年12月31日,至少需实现3.7亿元净利润。

据《21世纪经济报道》

五星电器斥资千万研究顾客细分市场

在中国的连锁企业普遍花巨资打价格战、形象宣传、门店数量、明星代言时,五星电器却在潜心做消费者细分需求的研究。五星电器品牌与市场推广中心总监景星介绍说,公司与全球著名的咨询、调研机构合作,斥资千万的一项研究报告从2007年4月开始启动,已经取得初步成果。

这份报告首先通过价值细分,筛选出7类不同年龄阶段和收入阶层的消费者,这些分析和收入阶层的消费者,这些分析策略当此。此外这份报告还对顾客的需求进行了细分,甚至具体到顾客对卖场的洗手间有什么要求。在进行了统计分析以后,得出了五类消费者,这五类消费者

横跨各种阶层,有的人安心无忧,他们最强调家电零售企业对他的售前、售后服务配置;有的是简单易购,对价格敏感,希望促销方式简单易懂。景星认为,把目标顾客找出来以后才能更好地研究五星的品牌定位。

五星在调研中发现,家电动辄几千,对消费者来说目前还不是很低的消费,所以买这些家电商品的时候,消费者是承受着压力的,业内称之为“家电压力”。这种价格压力表现在价格、售后等多个方面。景星表示,五星现在所做的调研,就是希望能够发现、了解、继而化解这种压力。通过研究顾客,细分顾客,从而给五星未来的顾客群以更清晰的定位。

快报记者 张波

A股回购第一单

天音控股四天买入358万股

打响A股回购第一枪的天音控股今日报靶:截至第一期回购截止日12月17日,共回购358.89万股,耗资1242万元。业内人士指出,虽然距最多回购1000万股的目标尚有不小差距,但由于市场只给了天音控股4个交易日的机会,这一成绩单仍充分体现了其维护公司股价的决心和信心。

10月31日,天音控股宣布,拟通过二级市场以每股不超过3.5元的价格,分两期回购不超过2000万股公司股份,时间分别为股东大会决议生效日起1个月内和半年内,每期回购数量均不超过1000万股。天音控股由此成为证监会发布股份回购新规以后第一家推出回购计划的上市公司。

11月17日,天音控股股东大会批准回购方案。12月3日,该公司公告回购报告书,可以实施回购。至此,第一期回购还剩下11个交易日。但此时,其股价已由公布回购计划前的2.72元大幅上涨至回购价格上限附

近。根据相关规定,上市公司实施回购有诸多交易时段上的限制,包括开盘集合竞价时间和收盘前半小时均不得进行回购委托。因此,对天音控股来说,上述7个交易日基本不符合回购条件,直至12月12日,回购良机才出现。

12月12日,天音控股首次尝试实施回购,不过当天回购数量仅为2万股。此后,公司加快了回购速度,至12月17日的4个交易日里,一共在二级市场上回购358.89万股,占总股本的0.378%,买入价介于3.49元和3.36元之间。

上市公司回购股份并予以注销,将迅速增厚每股盈利,既可体现上市公司对未来发展的信心,也可提振投资者的持股信心。据天音控股测算,回购计划完成后每股收益将提高约1.06%,净资产收益率提高约1.33%。因此,从今日起到明年5月17日,天音控股的第二期回购仍值得期待。

快报记者 初一

2008年12月17日沪深A股行情				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								
600000	浦发银行	13.8	-1.71	73639592	600026	中海发展	6.23	0.65	14437929	600308	华泰证券	11.43	0.29	49591533	600418	沪港航空	7.91	2.99	46591533	600536	天地软件	12.46	3.4	514851
600001	宝钢股份	23.4	-0.43	3449203	600107	美罗药业	6.83	0.59	8217668	600018	中原特钢	10.2	-0.2	27939424	600419	*ST宏安	3.68	2.22	563115	600537	中国通海	7.68	3.1	1881894
600002	万科A	10.7	-1.45	18063311	600109	华冠科技	9.98	0.6	15100732	600210	深华发A	3.98	-0.28	139824857	600420	齐通药业	6.35	2.42	13863043	600538	浦发股份	3.3	0.45	4524909
600003	浦发银行	13.8	-1.71	73639592	600111	包钢稀土	8.34	1.34	19132363	600211	西藏药业	5.42	-0.67	4987025	600422	昂利明	0	0	11482932	600539	浦发股份	3.3	0.45	4524909
600004	白云机场	7.44	3.19	13304404	600112	长电科技	6.21	1.31	10166082	600212	江苏阳光	6.66	2.3	9042511	600424	华鲁恒升	4.89	-0.61	11482932	600540	齐通药业	9.59	5.2	12799408
600005	浦发银行	13.8	-1.71	73639592	600113	东信软件	4.28	0.73	5790031	600213	江苏吴中	6.26	-0.38	8571362	600426	鲁西化工	9.4	0.22	14708254	600541	齐通药业	9.59	5.2	12799408
600006	浦发银行	13.8	-1.71	73639592	600114	东信软件	4.28	0.73	5790031	600214	亚星客车	3.91	0.77	7186652	600428	华鲁恒升	4.89	-0.61	11482932	600542	齐通药业	9.59	5.2	12799408
600007	浦发银行	13.8	-1.71	73639592	600115	东信软件	4.28	0.73	5790031	600215	长电科技	3.78	4.42	9717735	600430	华鲁恒升	4.89	-0.61	11482932	600543	齐通药业	9.59	5.2	12799408
600008	浦发银行	13.8	-1.71	73639592	600116	东信软件	4.28	0.73	5790031	600216	江苏阳光	6.66	2.3	9042511	600432	三元股份	6.8	-0.44	41119608	600544	齐通药业	9.59	5.2	12799408
600009	浦发银行	13.8	-1.71	73639592	600117	东信软件	4.28	0.73	5790031	600217	江苏阳光	6.66	2.3	9042511	600433	三元股份	6.8	-0.44	41119608	600545	齐通药业	9.59	5.2	12799408
600010	浦发银行	13.8	-1.71	73639592	600118	东信软件	4.28	0.73	5790031	600218	江苏阳光	6.66	2.3	9042511	600434	三元股份	6.8	-0.44	41119608	600546	齐通药业	9.59	5.2	12799408
600011	浦发银行	13.8	-1.71	73639592	600119	东信软件	4.28	0.73	5790031	600219	江苏阳光	6.66	2.3	9042511	600435	三元股份	6.8	-0.44	41119608	600547	齐通药业	9.59	5.2	12799408
600012	浦发银行	13.8	-1.71	73639592	600120	东信软件	4.28	0.73	5790031	600220	江苏阳光	6.66	2.3	9042511	600436	三元股份	6.8	-0.44	41119608	600548	齐通药业	9.59	5.2	12799408
600013	浦发银行	13.8	-1.71	73639592	600121	东信软件	4.28	0.73	5790031	600221	江苏阳光	6.66	2.3	9042511	600437	三元股份	6.8	-0.44	41119608	600549	齐通药业	9.59	5.2	12799408
600014	浦发银行	13.8	-1.71	73639592	600122	东信软件	4.28	0.73	5790031	600222	江苏阳光	6.66	2.3	9042511	600438	三元股份	6.8	-0.44	41119608	600550	齐通药业	9.59	5.2	12799408
600015	浦发银行	13.8	-1.71	73639592	600123	东信软件	4.28	0.73	5790031	600223	江苏阳光	6.66	2.3	9042511	600439	三元股份	6.8	-0.44	41119608	600551	齐通药业	9.59	5.2	12799408
600016	浦发银行	13.8	-1.71	73639592	600124	东信软件	4.28	0.73	5790031	600224	江苏阳光	6.66	2.3	9042511	600440	三元股份	6.8	-0.44	41119608	600552	齐通药业	9.59	5.2	12799408
600017	浦发银行	13.8	-1.71	73639592	600125	东信软件	4.28	0.73	5790031	600225	江苏阳光	6.66	2.3	9042511	600441	三元股份	6.8	-0.44	41119608	600553	齐通药业	9.59	5.2	12799408
600018	浦发银行	13.8	-1.71	73639592	600126	东信软件	4.28	0.73	5790031	600226	江苏阳光	6.66	2.3	9042511	600442	三元股份	6.8	-0.44	41119608	600554	齐通药业	9.59	5.2	12799408
600019	浦发银行	13.8	-1.71	73639592	600127	东信软件	4.28	0.73	5790031	600227	江苏阳光	6.66	2.3	9042511	600443	三元股份	6.8	-0.44	41119608	600555	齐通药业	9.59	5.2	12799408
600020	浦发银行	13.8	-1.71	73639592	600128	东信软件	4.28	0.73	5790031	600228	江苏阳光	6.66	2.3	9042511	600444	三元股份	6.8	-0.44	41119608	600556	齐通药业	9.59	5.2	12799408
600021	浦发银行	13.8	-1.71	73639592	600129	东信软件	4.28	0.73	5790031	600229	江苏阳光	6.66	2.3	9042511	600445	三元股份	6.8	-0.44	41119608	600557	齐通药业	9.59	5.2	12799408
600022	浦发银行	13.8	-1.71	73639592	600130	东信软件	4.28	0.73	5790031	600230	江苏阳光	6.66	2.3	9042511	600446	三元股份	6.8	-0.44	41119608	600558	齐通药业	9.59	5.2	12799408
600023	浦发银行	13.8	-1.71	73639592	600131	东信软件	4.28	0.73	5790031	600231	江苏阳光	6.66	2.3	9042511	600447	三元股份	6.8	-0.44	41119608	600559	齐通药业	9.59	5.2	12799408
600024	浦发银行	13.8	-1.71	73639592	600132	东信软件	4.28	0.73	5790031	600232	江苏阳光	6.66	2.3	9042511	600448	三元股份	6.8	-0.44	41119608	600560	齐通药业	9.59	5.2	12799408
600025	浦发银行	13.8	-1.71	73639592	600133	东信软件	4.28	0.73	5790031	600233	江苏阳光	6.66	2.3	9042511	600449	三元股份	6.8	-0.44	41119608	600561	齐通药业	9.59	5.2	12799408
600026	浦发银行	13.8	-1.71	73639592	600134	东信软件	4.28	0.73	5790031	600234	江苏阳光	6.66	2.3	9042511	600450	三元股份	6.8	-0.44	41119608	600562	齐通药业	9.59	5.2	12799408
600027	浦发银行	13.8	-1.71	73639592	600135	东信软件	4.28	0.73	5790031	600235	江苏阳光	6.66	2.3	9042511	600451	三元股份	6.8	-0.44	41119608	600563	齐通药业	9.59	5.2	12799408
600028	浦发银行	13.8	-1.71	73639592	600136	东信软件	4.28	0.73	5790031	600236	江苏阳光	6.66	2.3	9042511	600452	三元股份	6.8	-0.44	41119608	600564	齐通药业	9.59	5.2	12799408
600029	浦发银行	13.8	-1.71	73639592	600137	东信软件	4.28	0.73	5790031	600237	江苏阳光	6.66	2.3	9042511	600453	三元股份	6.8	-0.44	41119608	600565	齐通药业	9.59	5.2	12799408
600030	浦发银行	13.8	-1.71	73639592	600138	东信软件	4.28	0.73	5790031	600238	江苏阳光	6.66	2.3	9042511	600454	三元股份	6.8	-0.44	41119608	600566	齐通药业	9.59	5.2	12799408
600031	浦发银行	13.8	-1.71	73639592	600139	东信软件	4.28	0.73	5790031	600239	江苏阳光	6.66	2.3	9042511	600455	三元股份	6.8	-0.44	41119608	600567	齐通药业	9.59	5.2	12799408
600032	浦发银行	13.8	-1.71	73639592	600140	东信软件	4.28	0.73	5790031	600240	江苏阳光	6.66	2.3	9042511	600456	三元股份	6.8	-0.44	41119608	600568	齐通药业	9.59	5.2	12799408
600033	浦发银行	13.8	-1.71	73639592	6																			