

# 47.99 亿股限售股下周一起解禁

# 招商银行有望再掀“全流通行情”

3月2日,招商银行47.99亿股限售股将上市流通,从此步入全流通时代。该股流通盘将达到120.45亿股,重新夺回两市流通市值头把交易的宝座。在限售股频繁走牛的2009年,招商银行是否存在投资机会,能否再次掀起“全流通行情”?

国泰君安研究所的蒋瑛琨分析了招商银行本次解禁的股权结构。大非比例达57%,包括广州海运、深圳晏清投资、深圳楚源投资、中国交建、中国海运等非小非占比为43%。如果市场继续强势,招商银行对市场的影响不大;但目前来看,短期市场走势存在

变数,如果届时市场调整,招行解禁前后可能对市场形成一定影响。从招行自身走势来看,其解禁前很可能弱于行业,但解禁后如超跌,可能吸引投资者介入。

华泰证券认为,招行进入全流通时代后,可能演绎出震荡上行的走势,存在着交易机会。首先,经过去年大幅调整,招行的估值风险已大幅释放,进入合理偏低区间。在今年初的反弹行情中,招商银行涨幅仅有18%,明显落后于银行板块指数和大盘涨幅,未来仍有一定的补涨空间。此外,此次招行限售股解禁,主要为招商局系和海运交建系,由于招商

局系股东是招行的原始股东,具有控股权,减持的动力不大;而海运交建系等股东大多为央企,资金较为充裕,套现压力小。大股东减持意愿不大,即使部分小非在限售股解禁后套现出局,对招行股价整体走势也不会产生较大威胁。

一向嗅觉敏感的私募投资者,也关注到了此次招行解禁可能带来的机遇。深圳的一位私募基金经理指出,招行的全流通对一些机构来说是会有机会的。该股的巨额限售股解禁,将对其他银行股,乃至资本市场其他权重股的限售股解禁起到示范作用,并预计招商银行有望再次演绎“全流通

行情”,存在着交易性机会,以及二级市场的套利机会。

业内人士认为,招商银行的全流通,拉开了资本市场新时代的序幕,随后我国资本市场将陆续迎来更多重量级上市公司股份的全流通。华泰证券研究所指出,包括招商银行等在内的权重股全流通,标志着股权分置改革以来,市场参与各方对困扰股市多年的顽症——国有股减持问题的逐步解决。在2000点附近,多空双方对全流通资本市场投资价值达成共识,权重股逐步全流通,也意味着中国产业资本与金融资本开始真正互通。 快报记者 张雷

## “攀钢系”昨日溢价暴涨 期待复制上海电气

“攀钢系”股价昨日出现的集体溢价飙升,是“攀钢系”在集体跌破换股价之后与换股价的首次“亲密接触”。

由于存在众多的担忧和各种因素的困扰,“攀钢系”是沪深两市前所未有的第一价长期远低于换股价的群体。但“攀钢系”股价在现金选择权实施之前溢价飙升,不排

除是投资者对它复制上海电气换股完成之后暴涨走势的一种期待。

不过在攀钢矿业昨日飙升行情中,部分基金选择了高位套现离场。深交所昨晚披露的数据显示,攀钢矿业卖出前5个席位中有3个是机构专用席位,合计净卖出约4901万元。

快报记者 陈建军

## 连续7个涨停放量 基金逃离长安汽车

尽管昨天长安汽车再度拉高封涨停收盘,但当天该股换手率高达21.74%成交12.03亿元,继该股周一盘中放量后再度

创出历史新高,分析师普遍认为,以基金为首的机构出逃可能性极大。从周二交易所公布的信息来看,卖出金额最大的前5名中,有三个是机构专用席位全

体资金出逃迹象明显。从去年三季度持股的情况来看,由于该股有众多QFII持股,因此此次抛售的名单中不排除有QFII的身影,而且一些QFII还是在该股股价底部区域买入的,卖出可能性大。

至于长安汽车合理的估值到底是多少,即使是渤海证券给出的最高目标价6.2元,也已经低于长安汽车昨日收盘的7.15元,更不用说比国泰君安目标价4.5元,高出近3元,因此未来该股的风险可能将成倍增大。 综合

### ■相关新闻

#### 深高速大股东无减持计划

今日,深高速发布公告,其股改限售股3月2日可上市流通。深圳国际控股有限公司(“深圳国际”)通过其全资附属公司怡万实业发展有限公司以协议转让的方式向深圳市国资委收购深广惠100%股权(根据深高速2008年中报,深广惠持有深高速18.87%股权),相关工商变更

## 同是下周一起限售股解禁

#### 中金黄金限售股已套牢五大基金

登记手续已于2008年12月30日办理完毕。由此,深圳国际成为公司间接控股股东,合计持股比例为50.021%。记者昨天从公司方面了解到,在刚刚召开的董事会上,由于看好公司未来发展及刚刚完成股权过户,控股股东深圳国际表示并无减持计划。 快报记者 姜瑞

#### 中金黄金非公开发行的2564.1万股限售股将于下周一起上市,该部分股份已套牢五大基金公司。据介绍,本次上市的为公司一年前向特定机构投资者增发股份,禁售期为12个月,发行价格为每股78元,若按周二收盘价57.94元计算,中金黄金已经套牢参与定向增发的

机构投资者。参与定向增发有八大机构,其中包括华商基金、华夏基金、嘉实基金、友邦华泰基金和南方基金五只基金,此外还有广西君合投资有限公司、江苏开元国际集团轻工工业品进出口股份有限公司、中国人保资产管理股份有限公司。 雷鸣

### ■今日备忘

- 简称变更 S\*ST炎黄(000805) 简称变更为:\*ST炎黄
- 限售股上市 韶能股份(000601) 股改限售股714.4881万股
- 酒鬼酒(000799) 股改限售股4452.2471万股
- 风帆股份(600482) 股改限售股1680.4066万股
- 舒卡股份(000584) 定向增发机构配售股6300万股
- 停牌一天 名流置业、东方热电、广宇集团、ST绵高、伊力特、鑫新股份 股东大会
- 宁波富达 因重大事项未公告 \*ST长运 因刊登重要公告 \*ST东方 冠豪高新、长丰汽车 因未披露股票交易异常波动公告

### 近四成公司披露2008年财务数据

## 中小板公司整体业绩呈现增长态势

随着全球金融危机逐步向实体经济蔓延,行业景气度下滑、市场需求萎缩等因素下上市公司纷纷下调2008年业绩预期,中小板公司更是首当其冲。预期虽显悲观,但从目前近四成公司所披露的业绩指标来看,中小板公司2008年整体业绩依旧呈现出增长态势。

统计数据显,截至2月24日,已有107家中小板公司通过年报或业绩快报的形式披露2008年财务数据,占273家中小板公司总数的39.19%。上述公司2008年共实现营业收入1214.08亿元,创造净利润95.90亿元,两项

数据与(这107家公司)上年同期相比分别增长了25.20%和7.75%。

尽管上述公司2008年整体业绩呈现营业收入、净利润“双增长”态势,但有的公司的业绩走势却出现明显的分化现象。统计显示,107家公司中有66家净利润实现同比增长,39家业绩出现下滑,而中顺天源和美欣达两公司更是首度亏损。

在净利润增速方面,2008年全年业绩较上年同期增幅大至50%的公司共有14家,主营业务收入的大幅增长则是上述公司取得良好业绩的主要原因。以联合化工为例,由于主要产品售价上涨,加之硝酸铵、硝

酸产能扩大,公司2008年较上年同期增长123.79%。

与此形成对比的是,市场需求萎缩、产品价格下降则成为另一些中小板公司业绩下滑的主因。

对于目前中小板出现的业绩分化现象,有分析人士表示,部分中小板公司作为细分行业中的龙头,其主导产品符合国家产业政策或行业发展趋势,业绩增长趋势由此得以延续。而对于受金融危机影响较大的公司,毕竟“船小好掉头”,如能积极应对调整到位,未来也有希望走出“寒冬”。 快报记者 徐锐

## 深发展澄清并购传闻 今日9点30分复牌

深圳发展银行发布澄清公告,称该行与其他机构就战略合作可能性进行探讨是“时常”发生的行为,此前某媒体报道的国开行并购深发展的传闻并无事实根据。公司股票今日复牌。

国泰君安银行业分析师伍永刚认为,对于深发展而言,新桥迟早要退出,新的东家要进入是确定性事件。因此有关深发展收购的故事将继续上演。

快报记者 邹舰

### ■最新年报

| 证券代码   | 证券简称  | 基本每股收益(元) | 每股净资产(元) | 净资产收益率(%) | 分配预案(含税)  |
|--------|-------|-----------|----------|-----------|-----------|
| 600137 | 浪莎股份  | 0.37      | 1.56     | 23.6      | 不分配不转增    |
| 600711 | ST雄震  | 0.172     | 0.378    | 45.46     | 不分配不转增    |
| 600868 | *ST梅雁 | 0.101     | 1.03     | 9.86      | 不分配不转增    |
| 000521 | 美菱电器  | 0.0609    | 2.5632   | 2.42      | 不分配不转增    |
| 200521 | 皖美菱B  | 0.0609    | 2.5632   | 2.42      | 不分配不转增    |
| 000565 | 渝三峡A  | 0.14      | 2.39     | 5.8       | 不分配不转增    |
| 000722 | *ST金果 | 0.006     | 1.962    | 0.32      | 不分配不转增    |
| 000799 | 酒鬼酒   | 0.13584   | 2.03984  | 6.66      | 不分配不转增    |
| 002015 | 霞客环保  | 0.48      | 1.95     | 4.23      | 每10股派0.3元 |
| 002101 | 广东鸿图  | 0.03      | 4.56     | 7.78      | 每10股派2元   |
| 002203 | 海壳股份  | 0.443     | 3.44     | 12.72     | 每10股派1.2元 |

| 代码     | 名称   | 收盘    | 涨跌(%) | 成交量    | 代码     | 名称     | 收盘    | 涨跌(%)  | 成交量    |
|--------|------|-------|-------|--------|--------|--------|-------|--------|--------|
| 600628 | 新世界  | 8.95  | -5.29 | 178667 | 600726 | 华电能源   | 3.21  | -5.31  | 161877 |
| 600629 | 华光实业 | -     | -     | -      | 600727 | 康达化工   | 5.78  | -4.78  | 239929 |
| 600630 | 华联控股 | 9.56  | -7.45 | 342179 | 600728 | 康达新材   | 7.83  | 0.87   | 28192  |
| 600631 | 百联股份 | 6.44  | -5.69 | 162504 | 600729 | 康达新材   | 18.54 | -4.48  | 25951  |
| 600633 | 百联股份 | 7.1   | -3.27 | 56207  | 600730 | 康达新材   | 4.85  | -3.77  | 104278 |
| 600634 | 大众公用 | 7.47  | -4.6  | 29238  | 600731 | ST安达   | 11.57 | 2.19   | 60767  |
| 600635 | 大众公用 | 9.29  | -6.91 | 571202 | 600732 | 上海新梅   | 7.34  | -5.9   | 80368  |
| 600636 | 三爱富  | 6.27  | -6.97 | 130583 | 600733 | S新梅    | 13.87 | -5     | 21403  |
| 600637 | 三爱富  | 4.05  | -2.05 | 180612 | 600734 | ST安达   | 3.19  | -8.86  | 183597 |
| 600638 | 三爱富  | 11.73 | -7.35 | 186541 | 600735 | 新梅     | 5.4   | -0.18  | 71620  |
| 600639 | 康华全糖 | 10.86 | -5.77 | 76300  | 600736 | 康华新材   | 4.35  | -3.55  | 257855 |
| 600640 | 康华全糖 | 12.1  | -0.83 | 133470 | 600737 | 康华新材   | 13.95 | -0.85  | 265899 |
| 600641 | 万业企业 | 12.09 | 1.68  | 144302 | 600738 | 康华新材   | 5.17  | 2.78   | 252578 |
| 600642 | 康华全糖 | 7.66  | -1.42 | 505885 | 600739 | 康华新材   | 20.05 | -5.38  | 685111 |
| 600643 | 康华全糖 | 8.25  | -10   | 594519 | 600740 | 山广焦化   | 6.71  | -5.09  | 561873 |
| 600644 | 康华全糖 | 7.92  | -5.06 | 103699 | 600741 | 山广焦化   | 5.5   | -0.88  | 318905 |
| 600645 | 康华全糖 | 9     | -3.99 | 98935  | 600742 | 康华全糖   | 12.83 | 0.08   | 70799  |
| 600646 | 康华全糖 | 11.6  | -3.17 | 13121  | 600743 | ST幸福   | 9.19  | 1.1    | 79796  |
| 600648 | 康华全糖 | 12.48 | -5.22 | 53556  | 600744 | 康华全糖   | 3.83  | -5.9   | 141020 |
| 600649 | 康华全糖 | 10.23 | -2.76 | 180612 | 600745 | 康华全糖   | 5.32  | 2.31   | 128984 |
| 600650 | 康华全糖 | 10.73 | -5.55 | 49804  | 600746 | 康华全糖   | 5.32  | 2.31   | 128984 |
| 600651 | 康华全糖 | 6.2   | 2.48  | 290645 | 600747 | 康华全糖   | 5.32  | 2.31   | 128984 |
| 600652 | 康华全糖 | 4.43  | -5.84 | 197057 | 600748 | 康华全糖   | 10.76 | 0.94   | 29114  |
| 600653 | 康华全糖 | 3.94  | -2.07 | 753074 | 600749 | 康华全糖   | 6.16  | 10     | 243740 |
| 600654 | 康华全糖 | 6.89  | -3.64 | 164752 | 600750 | 康华全糖   | 12.83 | 0.08   | 70799  |
| 600655 | 康华全糖 | 16.14 | -0.68 | 305349 | 600751 | S*ST天海 | 4.05  | -3.8   | 29106  |
| 600656 | 康华全糖 | 4.77  | -4.98 | 156288 | 600752 | 康华全糖   | 4.41  | -2.65  | 53440  |
| 600657 | 康华全糖 | 5.41  | -3.39 | 136629 | 600753 | 康华全糖   | 1.93  | -3.83  | 290162 |
| 600658 | 康华全糖 | 4.59  | 0.92  | 66484  | 600754 | 康华全糖   | 13.24 | -1.41  | 403650 |
| 600659 | 康华全糖 | 5.08  | -6.15 | 312174 | 600755 | 康华全糖   | 6.32  | 1.94   | 133009 |
| 600660 | 康华全糖 | 5.11  | -3.29 | 126421 | 600756 | 康华全糖   | 12.82 | 2.97   | 107679 |
| 600661 | 康华全糖 | 5.3   | -6.68 | 164926 | 600757 | 康华全糖   | 7.18  | 1.84   | 69131  |
| 600662 | 康华全糖 | 21.55 | 0.55  | 147417 | 600758 | 康华全糖   | 4.01  | -7.39  | 119064 |
| 600663 | 康华全糖 | 13.02 | -1.89 | 63937  | 600759 | 康华全糖   | 6.01  | -7.39  | 119064 |
| 600664 | 康华全糖 | 4.45  | 2.77  | 250769 | 600760 | 康华全糖   | 10.8  | -3.49  | 159605 |
| 600665 | 康华全糖 | 7.01  | -5.27 | 71659  | 600761 | 康华全糖   | 7.3   | -2.05  | 49105  |
| 600666 | 康华全糖 | 4.7   | 1.3   | 165677 | 600762 | 康华全糖   | 16.32 | -5.61  | 42521  |
| 600667 | 康华全糖 | 6.11  | 0.62  | 318740 | 600763 | 康华全糖   | 4.7   | -1.8   | 168824 |
| 600668 | 康华全糖 | 6.44  | -6.6  | 289114 | 600764 | 康华全糖   | 3.77  | -5.28  | 69285  |
| 600669 | 康华全糖 | 5.88  | -1.33 | 194433 | 600765 | 康华全糖   | 4.47  | -6.68  | 35121  |
| 600670 | 康华全糖 | 16.51 | -8.56 | 257931 | 600766 | 康华全糖   | 3.26  | -4.4   | 76851  |
| 600671 | 康华全糖 | 6.37  | -3.44 | 79804  | 600767 | 康华全糖   | 11.82 | -9.18  | 186231 |
| 600672 | 康华全糖 | 5.68  | -6.47 | 135255 | 600768 | 康华全糖   | 4.97  | -4.97  | 102030 |
| 600673 | 康华全糖 | 6.11  | -6.13 | 194433 | 600769 | 康华全糖   | 4.56  | -4     | 75911  |
| 600674 | 康华全糖 | 15.88 | -8.56 | 257931 | 600770 | 康华全糖   | 4.77  | -4.51  | 127231 |
| 600675 | 康华全糖 | 6.37  | -3.44 | 79804  | 600771 | 康华全糖   | 4.56  | -4     | 75911  |
| 600676 | 康华全糖 | 5.49  | -4.85 | 134549 | 600772 | 康华全糖   | 4.46  | -4.69  | 173568 |
| 600677 | 康华全糖 | 8.96  | 2.63  | 216334 | 600773 | 康华全糖   | 3.67  | -5.66  | 214107 |
| 600678 | 康华全糖 | 6.91  | -7.37 | 62820  | 600774 | 康华全糖   | 4.56  | -4     | 75911  |
| 600679 | 康华全糖 | 6.52  | -6.68 | 61214  | 600775 | 康华全糖   | 4.46  | -4.69  | 173568 |
| 600680 | 康华全糖 | 7.02  | -0.9  | 52283  | 600776 | 康华全糖   | 14.01 | -6.6   | 171956 |
| 600681 | 康华全糖 | 6.7   | -7.2  | 60909  | 600777 | 康华全糖   | 4.66  | -6.99  | 154199 |
| 600682 | 康华全糖 | 7.79  | -6.24 | 113197 | 600778 | 康华全糖   | 5.81  | -6.59  | 154753 |
| 600683 | 康华全糖 | 7.78  | 5.56  | 760302 | 600779 | 康华全糖   | 5.81  | -6.59  | 154753 |
| 600684 | 康华全糖 | 2.88  | -1.96 | 84691  | 600780 | 康华全糖   | 5.81  | -6.59  | 154753 |
| 600685 | 康华全糖 | 7.97  | -0.71 | 152328 | 600781 | 康华全糖   | 15.19 | -10.01 | 174912 |
| 600686 | 康华全糖 | 4.03  | -5.89 | 26390  | 600782 | 康华全糖   | 12.02 | -3.76  | 28937  |
| 600687 | 康华全糖 | 4.51  | -5.05 | 17383  | 600783 | 康华全糖   | 13.92 | -6.83  | 43459  |
| 600688 | 康华全糖 | 9.22  | -3.36 | 257857 | 600784 | 康华全糖   | 8.33  | 1.83   | 478837 |
| 600689 | 康华全糖 | 11.83 | -3.61 | 167651 | 600785 | 康华全糖   | 3.29  | -1.19  | 181853 |
| 600690 | 康华全糖 | 26.08 | -5.44 | 64035  | 600786 | 康华全糖   | 5.15  | 3      | 299070 |
| 600691 | 康华全糖 | 6.11  | -6.6  | 289114 | 600787 | 康华全糖   | 0.05  | -0.17  | 73804  |
| 600692 | 康华全糖 | 3.96  | -4.58 | 83934  | 600788 | 康华全糖   | 10.18 | -5.04  | 73804  |
| 600693 | 康华全糖 | 16.3  | -5.73 | 8544   | 600789 | 康华全糖   | 5.46  | -5.04  | 26081  |
| 600694 | 康华全糖 | 5.96  | -5.87 | 81544  | 600790 | 康华全糖   | 6.59  | -3.09  | 661416 |
| 600695 | 康华全糖 | 3.87  | -3.25 | 41914  | 600791 | 康华全糖   | 4.36  | -6.64  | 139573 |
| 600696 | 康华全糖 | 3.08  | -6.1  | 154469 | 600792 | 康华全糖   | 5.78  | -2.71  | 105339 |
| 600697 | 康华全糖 | 4.03  | -5.99 | 254152 | 600793 | 康华全糖   | 6.59  | -3.09  | 661416 |
| 600698 | 康华全糖 | 19.49 | -2.16 | 74109  | 600794 | 康华全糖   | 6.59  | -3.09  | 661416 |
| 600699 | 康华全糖 | 11.43 | -10.7 | 215614 | 600795 | 康华全糖   | 6.59  | -3.09  | 661416 |
| 600700 | 康华全糖 | 4.77  | -7.38 | 181194 | 600796 | 康华全糖   | 6.59  | -3.09  | 661416 |
| 600701 | 康华全糖 | 8.23  | 2.71  | 24229  | 600797 | 康华全糖   | 6.59  | -3.09  | 661416 |
| 600702 | 康华全糖 | 6.31  | -6.6  | 289114 | 600798 | 康华全糖   | 6.59  | -3.09  | 661416 |
| 600703 | 康华全糖 | 6.11  | -6.6  | 289114 | 600799 | 康华全糖   | 6.59  | -3.09  | 661416 |
| 600704 | 康华全糖 | 6.11  | -6.6  |        |        |        |       |        |        |