

环比下降逾7成

9月份限售股解禁迎来年内最低谷

即将到来的9月,A股市场的限售股解禁将迎来年内的最低谷,解禁规模仅为70亿股,环比下降逾7成。按最新收盘价计算,9月份的解禁市值约为953亿元,占两市流通市值比例仅为0.9%,且其中81%股票为大非持有。因此,在信贷环比下降、新股发行节奏加快的情况下,下个月限售股解禁并不会给二级市场增加供给压力。

根据财汇金融统计显示,剔除除财务追加锁定期的股票,9月份总共有52家上市公司有限售条件的流通股解禁,解禁股规模仅70亿股,较8月

份的295亿股环比减少76%,为2009年限售股解禁的单月最低规模。

从限售股的类型来看,9月份以股改限售股为主,规模为57亿股,占总规模比例为八成,其中海南航空以17.8亿股位居解禁规模首位,占该股流通股比例的51%;福耀玻璃以7.09亿股的限售股解禁规模位居第二;华电能源和万通地产的解禁规模也均在2亿股以上。值得一提的是,“大非”持有的股改限售股达到56.8亿股,占9月份限售股总规模的比例达81%。此外,首发限售股规模为13亿股,占

比两成,其中潞安环能一家公司的解禁数量就达到7.7亿股。

可以看出,继8月份限售股规模骤降后,9月份的解禁压力继续减轻,整个季度的解禁高峰实际已经过去。不过,A股市场在10月份将迎来今年限售股解禁的最大高峰,单月解禁数量高达3323亿股,占2009年全年总规模的47%。其中工商银行2360亿股首发原股东限售股将于10月27日上市流通,占10月解禁规模的71%。

从今年前7个月的减持情况看,股改形成的大小非、

减持意愿随市场估值水平升高在逐步增加。特别是7月份,无论是减持数量还是其减持量占解禁量的比例,均创出年内新高。其中,小非的减持意愿显著升高,而大非减持的意愿也随着市场估值水平的提高而有所增加。

业内人士提醒,目前A股市场流动性最充裕的时期已经过去,要格外注意限售股解禁给二级市场供给面带来的累积效应。一旦市场的上涨趋势改变,初始成本低廉的大非,无疑将成为最大的助跌力量。

快报记者 张雪

三连阳逼近反压关口 减仓成市场主基调

周一两市大盘连续三个交易日反弹,个股普涨,盘面火热。不过上证指数在盘中轻叩3000点后,也逼近了反弹以来第一个重要心理关口,机构普遍认为,量能的欠缺以及套牢盘的压力制约了场内做多人气,短线谨慎情绪开始占据上风。

在昨日的反弹行情中,虽然题材股多点开花,令盘面看起来非常“诱人”,但除了资源类股票表现稍强外,权重股整体对大盘的贡献并不大,市值最大的银行股板块甚至带头做空,这使大盘的反弹缺乏足够的底气。一些机构认为,银行、地产及煤炭、有色等

种的止跌企稳决定市场的反弹力度,目前的反弹仍只能是超跌后的技术性反弹,其空间和时间都难以让人乐观。

更为重要的是,经过连续三个交易日的上涨,上证指数也逼近了3000点附近的重要心理关口。机构认为,沪指在60日均线,也是前期跳空缺口处压力明显,若不能放量突破,后期很有可能二次探底。更多的机构担心,股指有可能在3000点附近受到套牢盘和止损盘的的双重压力,短期市场波动性有加大的风险,而且目前的成交量仍没能有效放大,表明市场人气仍显谨慎。这从昨日上午上证指数短暂突

破3000点后便迅速回落也可见一斑。

记者统计中金公司、中银国际、东方证券、招商证券等10余家券商研究机构的最新观点,尽管对于中期行情各家机构判断不一,但绝大多数机构认为A股市场短期内难以快速大幅上涨,将延续震荡格局。

中金公司维持基本面持续改善的判断,但同时指出,由于前期市场已经反映了较多的利好因素,近期经济数据可能难以大幅超出预期,已经公告的业绩基本符合预期,并且基金总体仓位依然较高,而银监会对于银行资本金及信贷的管理等方面的措施使得

市场依然在担心市场流动性,同时仍然需要关注证监会对于大盘股IPO进程控制对市场情绪的冲击,几个方面的因素都将使得近期市场可能依然延续震荡的格局。

基于短期内市场还将震荡的判断,多数机构建议投资者以减仓操作为主。中金公司认为,在预期后市难以快速大幅上涨的情况下,短期依然建议适当降低仓位,保留一定的灵活性。对于没有及时离场的投资者来说,首先要完成在反弹过程中的减仓过程,此后才能谈得上参与下一个重要的中期买点。快报记者 潘圣韬 见习记者 钱潇隼

息差减少成银行业业绩下降杀手

已经披露半年报的9家上市银行中,除民生银行因处置海通证券股权获得大额投资收益,保持上半年净利润增长22.07%外,其余8家上市银行中,仅有5家保持微利,兴业银行、建设银行、华夏银行同业业绩均为负增长。

2008年央行数次降息,使得银行业整体利差收窄。虽然2009年上半年商业银行均加大了信贷投放力度,新增信贷量同比快速增长,但由于上半年信贷投放大多集中在基础设施及政府项目领域,商业银行议价能力不高,普遍没有达到

以量补价的效果。国泰君安银行业分析师伍永刚认为,下半年商业银行需重点考虑如何进行资产负债在品种、期限、结构上的匹配问题,“信贷同比增速放缓后,银行必须考虑如何通过提高利率议价能力打平利息收入”。从贷款投向上来说,政府项目贷款及基础设施建设贷款有一定的持续性,但预计比重将逐步降低。

伍永刚表示,预计下半年银行业将普遍降低票据融资比重,中长期贷款比重不会有太多提升,除基建以外的其他行业贷款比重将有所提升,房地产按揭贷款预计将成为商业银行投放的重点之一。

最新中报

兴业银行业绩下滑4.9%

兴业银行今日发布的2009年上半年业绩报告显示,该行上半年实现净利润62.23亿元,同比下降4.9%;每股收益1.24元,同比下降4.9%。

中报显示,兴业银行上半年实现利息收入236.54亿元,同比下降8.17%;实现非利息收入18.42亿元,同比下降1.45%。报告期实现投资收益2.32亿元,同

比增加0.35亿元。其中,债券买卖价差收益3.36亿元,同比增幅较大。

资产质量方面,截至6月末,兴业银行不良贷款余额比2008年末增加1.64亿元,不良贷款比率为0.67%,较期初下降0.16个百分点。报告期末拨备覆盖率218.78%,较期初下降7.8个百分点,仍处于行业较高水平。快报记者 邹靛

暂停上市三年今重组

*ST炎黄转型房地产

暂停上市三年多的*ST炎黄今天公告,公司拟以2.7元/股,向润丰集团和林宝定发行19090万股,购买其合计持有的北京润丰房地产开发公司100%股权。发行完成后,润丰集团将持有公司15272万股,占发行后总股本的60%,成为控股股东。

*ST炎黄原主业是物流和计算机应用。本次股份发行完成后,公司主营业务将变更为房地产开发与经营。截至审计基准日,与重组前相比,公司的总资产将增加至26.5亿元,2008年度营业收入增加至10.97亿元,归属母公司所有者的净利润增加至26137.49万元。据悉,润丰房产共有土地

储备约647万平方米,规划建筑面积不低于1029万平方米。

陈氏兄弟是润丰集团的实际控制人,系同胞四兄弟陈水清、陈水双、陈水波和陈水滚。

*ST炎黄已于2006年5月15日暂停上市,暂停上市前20个交易日公司股票交易均价为2元/股。本次发行价格确定为2.70元/股。

润丰集团和林宝定承诺,润丰房产在2009年、2010年和2011年归属母公司所有者的税后净利润分别不低于13382.10万元、14281.14万元和15000万元。若未达到上述承诺,润丰集团和林宝定将按80%和20%的比例,对公司进行补偿。快报记者 阮晓琴

新股动态

罗莱家纺招股 三泰电子过会

经中国证监会核准,罗莱家纺股份有限公司今日刊登招股书,拟首次公开发行3510万股A股,占发行后公司总股本的比例为25.01%。

罗莱家纺所属行业为家用纺织品行业。公司主营床上用品,拥有具有重要市场影响力的“罗莱”品牌,产品涵盖11大类2000多个品种,定位于家纺用品的中高端领域。

证监会发行部昨日晚间披露发审委第80次会议结果,成都三泰电子实业股份有限公司IPO申请获通过,株洲天桥起重机械股份有限公司IPO申请遭否。

预披露的信息显示,三泰电子IPO募集资金拟用于网络化监控系统扩产技术改造等4个项目,合计投资1.9亿元。公司主营电子回单系统、ATM监控系统及银行数字化网络安防监控系统等相关设备及软件,发行前总股本为4415万股,控股股东补建持有2208万股,占发行前总股本的50.01%。今年上半年,三泰电子实现净利润805.94万元,每股收益为0.18元。天桥起重机械为南方地区最大的桥、门式起重机专业制造商,原计划公开发行股票4000万股。

快报记者 吴耘 吴正懿

首创置业提交退回A股申请

昨天,首创置业(02868.HK)公告称,公司已向中国证监会提交建议A股发行的申请,预期在上海证券交易所发行不超过14亿股A股。

首创置业于2003年登陆香港股市,并在2004年初就公布了A股发行计划,但未被监管层批准,退回A股的计划也一度搁浅。直至2007年后重新启动,而自本

月18亿元的公司债获证监会批准发行后,首创置业高层对外表示,退回A股只是时间问题。

不过,首创置业昨日公布的上半年业绩显示,营业额为24.54亿元人民币,同比下跌1.02%;股东应占溢利2.46亿元,较去年同期的2.52亿元倒退2.6%;每股盈利12分,不派息。快报记者 李和裕

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
600388	ST炎黄	12.85	0.55	4.38	7832180	600736	苏州高新	6.6	0.76	12.50	9989328	000043	中航地产	16.76	5.48	32.99	5906047
600399	招商局	9.22	0.61	6.63	148174015	600737	中航地产	12.51	2.37	19.47	2659894	000045	深华发A	8.9	3.9	43.78	1982232
600418	江淮汽车	10.38	1.6	15.49	6936561	600738	中航地产	6.6	2.8	42.42	2659894	000046	深华发B	4.31	4.55	105.30	7688466
600431	万里扬	13.22	3.02	22.84	9036187	600739	中航地产	31.84	2.38	7.47	1192315	000048	深康达	8.2	0.26	3.16	3634770
600442	中航地产	12.43	-0.08	-0.64	26376047	600740	中航地产	9.18	1.55	17.21	10886536	000049	深宝安	9.32	2.08	22.45	5710386
600444	东方电力	11.07	0.71	6.37	14812274	600741	中航地产	11.81	0.71	6.01	12302988	000051	深宝安	9.88	0.98	10.01	3293904
600445	ST华菱	6.82	2.48	36.21	5129125	600742	中航地产	15.99	2.43	15.20	6719655	000052	深宝安	7.68	1.03	13.41	4669520
600448	外高桥	15.31	1.26	8.23	1307422	600743	中航地产	10.82	1.69	15.59	2399896	000054	深华控	8.05	0.97	12.19	4385409
600459	华菱钢铁	11.91	0.48	4.08	4500629	600744	中航地产	8.25	3.38	40.94	3035360	000056	深华控	14.95	0.67	4.51	9274517
600560	青岛海信	12.3	1.8	14.63	2839146	600745	中航地产	10.32	0.64	6.24	2454370	000059	深华控	11.24	3.21	28.57	18871465
600651	飞乐音响	6.07	1	16.44	8076450	600746	中航地产	5.11	1.59	31.11	18767093	000061	深华控	10.25	6.53	63.73	28612947
600661	华菱钢铁	9.59	0.25	2.61	16240449	600747	中航地产	16.55	0.98	6.04	2457962	000062	深华控	7.11	1.14	16.14	4605518
600665	中航地产	3.96	0.25	6.33	12319698	600748	中航地产	7.64	2.4	31.46	19272768	000064	深华控	3.25	4.44	135.38	9261973
600654	ST华菱	5.89	0.68	11.55	16483213	600751	中航地产	16.45	10.03	60.97	30507817	000066	深华控	14.95	0.37	2.48	3950413
600656	ST华菱	4.97	-0.6	-12.07	2404229	600753	中航地产	17.2	-3.04	-17.62	710713	000068	深华控	15.92	1.97	12.42	4262954
600657	信达地产	9.18	1.87	20.36	8293115	600754	中航地产	12.27	0.45	3.67	3460951	000069	深华控	20.2	1.57	7.75	10640251
600659	ST华菱	9.59	-0.16	-1.66	5741680	600755	中航地产	13.11	-0.91	-6.86	9906815	000071	深华控	7.97	4.87	61.1	29545417
600662	ST华菱	11.08	2.59	23.35	18185188	600756	中航地产	5.62	-2.43	-43.11	10340579	000072	深华控	5.29	1.73	32.75	3625586
600663	ST华菱	7.42	-1.5	-20.28	2831446	600757	中航地产	5.19	1.37	26.34	9340625	000073	深华控	7.11	1.14	16.14	4605518
600665	中航地产	6.39	0	0	5072499	600758	中航地产	5.99	4.72	78.79	2766203	000074	深华控	6.84	0.78	11.4	10340579
600663	ST华菱	24.35	0.21	0.87	6327627	600759	中航地产	12.2	0.43	3.52	2292362	000075	深华控	5.25	2.56	48.76	42725948
600668	ST华菱	16.58	5.74	34.61	15114741	600760	中航地产	7.66	2.41	31.46	1476781	000076	深华控	6.1	0.84	13.77	3065570
600666	中航地产	8.06	4.68	58.05	8902061	600761	中航地产	5.83	3.37	57.81	3214278	000077	深华控	7.23	1.97	27.25	3155750
600668	中航地产	5.53	0.73	13.19	10073542	600762	中航地产	5.71	3.63	63.57	2847672	000078	深华控	5.94	0.57	9.6	70615386
600671	中航地产	10.78	0.64	6.04	4607342	600763	中航地产	6.33	0.36	5.69	1395306	000079	深华控	6.87	0.63	9.17	8273216
600673	中航地产	7.51	2.74	36.35	8375551	600764	中航地产	7.47	6.26	83.66	3126483	000107	深华控	5.98	1.1	18.38	16336470
600674	中航地产	12.22	-1.2	-9.83	17909959	600765	中航地产	4.73	3.05	64.48	5823492	000108	深华控	7.6	0.33	4.35	3782016
600675	中航地产	12.3	0.95	7.72	2773329	600766	中航地产	8.67	0.7	8.07	10482406	000109	深华控	6.05	2.72	45.0	2907717
600676	中航地产	6.32	1.44	22.78	6873354	600767	中航地产	5.19	1.37	26.34	9340625	000110	深华控	6.04	0.84	13.77	3065570
600677	中航地产	11.4	1.04	9.12	25378431	600768	中航地产	5.99	4.72	78.79	2766203	000111	深华控	6.1	0.84	13.77	3065570
600678	中航地产	16.58	5.74	34.61	15114741	600769	中航地产	12.2	0.43	3.52	2292362	000112	深华控	6.1	0.84	13.77	3065570
600679	中航地产	8.06	4.68	58.05	8902061	600770	中航地产	7.66	2.41	31.46	1476781	000113	深华控	6.1	0.84	13.77	3065570
600680	中航地产	5.53	0.73	13.19	10073542	600771	中航地产	5.83	3.37	57.81	3214278	000114	深华控	6.1	0.84	13.77	3065570
600681	中航地产	10.78	0.64	6.04	4607342	600772	中航地产	5.71	3.63	63.57	2847672	000115	深华控	6.1	0.84	13.77	3065570
600682	中航地产	7.51	2.74	36.35	8375551	600773	中航地产	6.33	0.36	5.69	1395306	000116	深华控	6.1	0.84	13.77	3065570
600683	中航地产	10.78	0.64	6.04	4607342	600774	中航地产	7.47	6.26	83.66	3126483	000117	深华控	6.1	0.84	13.77	3065570
600684	中航地产	12.22	-1.2	-9.83	17909959	600775	中航地产	4.73	3.05	64.48	5823492	000118	深华控	6.1	0.84	13.77	3065570
600685	中航地产	12.3	0.95	7.72	2773329	600776	中航地产	8.67	0.7	8.07	10482406	000119	深华控	6.1	0.84	13.77	3065570
600686	中航地产	6.32	1.44	22.78	6873354	600777	中航地产	5.19	1.37	26.34	9340625	000120	深华控	6.1	0.84	13.77	3065570
600687	中航地产	11.4	1.04	9.12	25378431	600778	中航地产	5.99	4.72	78.79	2766203	000121	深华控	6.1	0.84	13.77	3065570
600688	中航地产	16.58	5.74	34.61	15114741	600779	中航地产	12.2	0.43	3.52	2292362	000122	深华控	6.1	0.84	13.77	3065570
600689	中航地产	8.06	4.68	58.05	8902061	600780	中航地产	7.66	2.41	31.46	1476781	000123	深华控	6.1	0.84	13.77	3065570
600690	中航地产	5.53	0.73	13.19	10073542	600781	中航地产	5.83	3.37	57.81	3214278	000124	深华控	6.1	0.84	13.77	3065570
600691	中航地产	10.78	0.64	6.04	4607342												