

四大类50家公司有望告别ST

魔术公司:牛股起于摘帽



主营换骨: *ST伊利重回唐朝 *ST海星麻雀变凤凰

一般而言,ST股多靠重组翻身。但有一类公司表现出自身强劲的主营修复能力和顽强生命力,尤其具备市场想象力。

伊利曾一度是公认的蓝筹股,被众多基金重仓,被ST之后,甚至有不少人担忧公司可能遭到基金抛弃。然而根据基金三季报数据,*ST伊利成为在三季度重点增持的个股,并进入了公募基金的前50大重仓股行列,这是ST股第一次进入基金前50大重仓股。

事实上,*ST伊利连续两年亏损都是有些意外因素,2007年虽有股权激励但全年业绩亏损,2008年9月受到三聚氰胺毒奶粉事件的严重影响导致全年亏损。近期大多行业分析师认为,走过了三聚氰胺事件阴霾之后,*ST伊利的前景值得期待。

而*ST海星上演的是典型的灰姑娘遇见白马王子的故事。2007年12月,*ST海星公布重组方案,格力地产借壳*ST海星上市,从而将陷入困境的*ST海星麻雀变凤凰。2009年前三季度,*ST海星扭亏为盈,实现净利润1.68亿,并公告预测2009年度将扭亏为盈。

*ST天方2009年业绩预告实现扭亏为盈。公司解释主要是因为新药阿托伐他汀钙胶囊2009年9月份投放市场,带来近千万元的利润。东海证券分析师韩晓岚称,为避免同业竞争,中国医药和*ST天方肯定要做好分工,中国医药主攻医药贸易,而开发新药的任务将更多由*ST天方来承担,因此*ST天方在被中国通用技术集团重组后将彻底“脱胎换骨”。

肌肉补疮: *ST波导卖子救母 *ST甘化砸锅卖铁

面临摘牌之危,一些连续2年亏损的公司,不得不采取“非常手段”让年报变得好看,避免

年年的一季度都会炒一波ST股摘帽,今年也不会例外。从以往的经验看,只要大盘不出现系统性风险,ST总是能受到游资的持续攻击。今年顶级牛股三安光电走出了惊为天人的行情,要知道这行情最开始也就是从摘帽起家的。对于摘帽在即的ST股,基金也纷纷重仓,去年四季度基金就大举重仓ST东源、ST鲁置业和*ST伊利三只ST股。2010年一定还会有波澜壮阔的牛股涌现,或许就躲在垃圾股中。垃圾股为了保壳、脱星、摘帽,采取的手法真是花样百出,所谓“魔术”是也。我们以主营扭转、非经常性损益、特殊情况扭亏及重组为四个大类,找出了50家公司。

退市。无论是售卖资产、变更主营业务,还是依赖政府补贴,这些非经常性损益等方式虽然可以暂时止痛,但在主营业务无法供血的情况下,无异于“剜肉补疮”,具有不可持续性。

*ST波导就是这一类型。去年12月18日,*ST波导(600130.SH)将旗下控股子公司上海波导电子有限公司100%的股权全部转让给奉化市投资有限公司,协议总价6000万。而资产处置和财政补贴及时化解了*ST波导被摘牌的危机。但对于*ST波导的未来,外界并不乐观。

连续2年亏损的*ST国祥第一大股东陈天麟于2009年6月22日将其所持的21.31%公司股份转让给华夏幸福,“试图引进房地产变更主营业务来避免退市,实际上是将被房地产公司借壳”,分析师说。

*ST华光(600076.SH)几年来先后出售了多家公司股权,虽然保壳有望,但也导致收入进一步萎缩,已丧失持续经营能力。*ST甘化(000576.SZ)连续两年亏损,若再度亏损将面临暂停上市的命运。好在*ST甘化有个不错的出身——*ST甘化的大股东是江门市国资委,靠政府补贴扭亏。另一方面甘化也采取了自救措施。今年1月5日*ST甘化发布公告称由于公司出售闲置机器设备成功获取约900万元的收益,可谓“砸锅卖铁”。

特殊帽子: 东航走出泥潭 ST成功见天日

摘帽脱帽,摘星脱星乃至退市复市,都围绕着一个核心:那就是经营业绩。尤其那些受特殊原因影响而大起大落的ST公司,业绩显得格外重要。这其中包括套保巨亏的ST东航,也包括因公司治理混乱四起而被盖上丢人帽子的ST东北高,更包括不少经过各种资产运作而从炼狱中重回人间的公司。

公开信息显示,因连续三年亏损,且未能在规定期限内披露以前年度会计差错更正公告以及财务不完整等原因,2006年暂停上市,

并更名为*ST成功。2009年9月11日恢复上市,*ST成功(000517.SZ)被荣安集团顺利重组,变成房地产企业,成功摘帽在望。

东航因为套保巨额浮亏,导致严重资不抵债,于2009年4月17日戴帽。ST东航近日公告称,由于2009年燃油套保合约公允价值转回,预计2009年公司业绩将扭亏为盈。国信证券实地调研后认为,重组完成后,ST东航的发展战略及与上航的整合将提高其长期盈利能力。

重组超生: 汇源中钨新东家迟早动手

在扎堆的ST垃圾股中,两类公司最值得关注:一是已经公布重组方案、确定重组的。虽然市场已经对此有所反应,但仍然不吝以非理性的狂热追逐,持续炒作;另一类是有强烈的保壳动机,但重组方案迟迟犹抱琵琶半遮面的,不到最后一刻,绝不揭示谜底。“朦胧美才能走得更远。”显然,第二类公司更具炒作空间。

ST科龙是典型的第一类公司。2009年12月22日,证监会通过了海信科龙白电资产重组方案。重组后,ST科龙将成为我国冰箱第二大,空调第三大的家电企业。自去年1月以来,ST科龙股价屡创新高。ST科龙自身经营也逐渐走出泥沼。据其最新预告,ST科龙2009年度净利润约1.5亿,实现扭亏,给经受摘牌考验的ST科龙上了双重保险。

*ST偏转则对市场望眼欲穿的重组预期熟视无睹,此前数次重组传闻均被一一遭否,目前正处于法院重整阶段。2010年1月4日,*ST偏转公告,当地政府千钧一发之际,出手补贴一亿,填补了当年7000万的亏损,成功化解*ST偏转退市危机,为其后续重组争取时间。*ST偏转作为咸阳市仅有的上市公司平台,当地国资委不可能弃壳于不顾。但由于咸阳市缺乏优质资产,卖壳便成为最后的选择,关键是壳落谁家。*ST偏转在摘牌“大限”到

来之前,出了漂亮的一招——更换大股东。*ST汇源在2009年8月完成股权变更,其原有母公司汇源通信受让4000万股股权,大股东变更为明君集团。此次股权变更使资产注入预期强烈。而*ST汇源2009年前三季度亏损499万,昭示着重组成为*ST汇源接下来的必然选择。

*ST中钨此前历经五次重组,均以失败告终。去年12月29日,*ST中钨的实际控制人湖南有色与中国五矿集团的整合项目尘埃落定,或许为ST中钨的命运多舛的重组带来一线生机。

据《理财周报》

Table with columns: 分类, 公司简称, 年报预告. Lists various ST companies and their financial outlooks.

表根据《理财周报》

广发借壳S延边路方案高票通过

S延边路今日发布公告,其《关于延边公路建设股份有限公司以新增股份换股吸收合并广发证券股份有限公司的议案》获股东大会高票通过。至此,广发证券距离最后的借壳上市目标仅差最后一步,即重组方案交由证监会相关部门最终审批。业内人士认为,这也意味着广发证券历时三年多的漫漫借壳之路终将修成正果。

“广发证券上市后的定位可能高于海通,按目前券商股的估值其上市后的定价或将高于40元。”分析师预计。据相关人士透露,如果进展顺利,S延边路将于春节前完成迁址和复牌。 快报记者 潘圣韬 霍宇力

必读信息

中小板3新股今日上市

中小板将再添三名新成员,巨力索具(002342)、禾欣股份(002343)、海宁皮城(002344)今天上市交易。

巨力索具发行价为24元/股。禾欣股份发行价为31元/股。海宁皮城发行价为20元/股。

武汉中百配股开始缴款

武汉中百发布配股提示:每10股配售2.2股,配股价格5.07元/股,配股缴款起止日1月26日至2月1日,配股代码为“080759”。

同花顺“10转增10派3元”

创业板公司的首份2009年年报亮相。同花顺2009年业绩同比增长94.90%,分配预案为每股收益为1.48元,同花顺给出了每10股派现3元转增10股。昨天,为防止市场对其年报预期进行炒作,同花顺向深交所申请停牌一天。

另外,东安黑豹2009年年报显示,公司每股收益0.15元,不分配。

中小板3新股27日申购

3只中小板新股昨天确定发行价,27日进行网上申购。科冕木业(002354)发行价为12.33元/股,兴民钢圈(002355)发行价为14.50元/股,浩宁达(002356)发行价为36.5元/股。

3公司IPO申请过会

根据公告,文峰大世界连锁发展、江苏九九久科技和湖南汉森制药首发申请获通过,泰安泰山工程机械首发申请被否。

8公司IPO申请29日上会

发审委定于29日审核深圳爱施德、杭州海康威视数字技术、武汉高德红外、江苏常发制冷的首发申请。同日,创业板发审委将审核广东新兴通信、福建中能电气、安徽荃银高科种业、江西三川水表的首发申请。

快报记者 徐方逸

Large table listing 50 companies with columns for code, name, price, change, volume, etc.