

# 创业板再掀“年报行情”

## 机构大举介入,分析师提示谨防其借此出货

昨日,创业板50只股票集体大涨,全面跑赢大盘,硅宝科技更是封于涨停板。记者梳理龙虎榜发现,自1月26日同花顺披露年报之日始,机构开始频繁现身创业板股票龙虎榜,有意挖掘“潜力股”。但值得注意的是,由于首批28家创业板公司配售股已于2月1日解禁,机构可能借助“年报行情”出货。

2009年度,硅宝科技净利润同比增长38.59%,拟10转10派2元;钢研高纳净利润同比增长21.68%,拟每10股派现0.8元。昨日,硅宝科技大幅高开,午后开盘不久便封死涨停板。与之形成鲜明对比的是,由于分配预案力度低,钢研高

纳低开约3个百分点,早盘跌幅一直居创业板之首,但午后出现强劲反弹,收盘涨幅达4.96%。在此带动下,昨日创业板股票“鸡犬升天”,涨幅最小的上海凯宝也涨了1.91%。涨幅榜第二、第三位为同花顺和神州泰岳,分别上涨8.21%和7.87%,其共同特征是均已披露高转增的分配预案——同花顺拟10转10派3元;神州泰岳更是抛出10转15派3元的“最牛分配方案”。

创业板第一波年报行情发动于1月26日。当天,同花顺发布创业板首份年报,全天封死涨停板,并带动合康变频、鼎汉技术等股票大涨。更值得关注的

是,当日的龙虎榜首度出现机构的身影,合康变频5个买入席位全被机构把持,合计成交额4371.5万元;鼎汉技术买入和卖出席位也有机构占据。而之前,创业板股票的龙虎榜中从未见机构“入席”。

2月1日,首批28家创业板公司网下配售股全面解禁后,机构更是频繁在龙虎榜上露脸,赛为智能、汉威电子、宝德股份、华测检测、金亚科技、安科生物、大禹节水等多只股票均留下机构的交易轨迹。市场人士认为,由于创业板公司超募较多,普遍存在高转增、高派现预期;且创业板股票经过前期大幅调整,动态市盈率降低不少,加之

2010年预测业绩普遍较好,对应2010年市盈率可能大幅下降,吸引机构转向创业板挖掘“潜力股”。但分析人士也提醒,有机构助推的“年报行情”并不具持续性。如合康变频1月26日机构入驻后连涨6日,累计涨幅达25%,但之后2天大跌13%;同花顺1月26日涨停后连续调整,2月9日收盘价比涨停前还低;神州泰岳2月5日披露分配预案后连涨4天,累计涨幅已超过23%,隐藏不小风险。业内人士指出,由于创业板公司大量网下配售股未出手,机构可能借助“年报行情”出货,投资者参与需谨慎。

快报记者 吴正懿

## S延边路现金选择权两天无人申报

S延边路今日披露了现金选择权的申报结果,两天时间里,没有投资者申报行使现金选择权。对于S延边路的投资者来说,行使现金选择权等同于投资者以5.43元/股的价格卖出公司股份。而截至最近一个交易日,S延边路的股票收盘价格为10.55元,更主要的是,在广发证券借壳已成定局之际,公司的股价大有向上攀升的机会,若在此背景下行使现金选择权,对投资者来说将可能导致较大亏损。

快报记者 应尤佳

## 信用卡坏账风险缓解

央行昨日公布的最新报告显示,截至去年四季度末,信用卡逾期半年未偿信贷总额76.96亿元,与第三季度相比增加2.71亿元;信用卡逾期半年未偿信贷总额占期末应偿信贷总额的3.1%,比第三季度减少0.2个百分点。对此,央行人士认为,部分银行业金融机构在第四季度加大了信用卡逾期贷款催收力度,强化了信用卡风险管理,一定程度上降低了信用卡坏账风险。

报告同时显示,去年四季度,银行卡卡均、笔均消费金额均快速增长,卡均消费金额突破1000元大关。但是,由于近期银行业金融机构不断加强银行卡业务管理力度,银行卡营销策略逐渐转变,四季度银行卡发卡量首现环比负增长。

快报记者 但有为 苗燕

## 涉嫌受贿、侵犯商业秘密 力拓员工胡士泰等四人被起诉

上海市人民检察院第一分院对澳大利亚力拓公司胡士泰、王勇、葛民强、刘才魁等四人涉嫌非国家工作人员受贿、侵犯商业秘密犯罪一案,向上海市第一中级人民法院提起公诉。检察机关指控:被告人胡士泰等四人利用职务上的便利,为他人谋取利益、多次索取或非法收受数家中国钢铁企业巨额贿赂;采取利诱及其他不正当手段,多次获取中国钢铁企业的商业秘密,给有关钢铁企业造成了特别严重后果。据悉,上海市第一中级人民法院依法受理了此案。

新华社

## 省信用再担保公司与首批担保机构合作

昨天江苏省信用再担保公司与首批105家认定担保机构签订合作协议,这意味着今年将有更多、更优惠的信贷资金流入中小企业,而通过担保体系支持的中小企业也将获得低于平均水平的利率优惠。

据介绍,江苏省信用再担保公司与首批105家认定担保机构签订合作协议后,这些担保机构的放大倍数由目前的3-5倍提高到8-10倍,同时这些担保机构还能从战略合作银行获得免担保保证金的优惠。另外银行信贷资金通过再担保体系更多流向中小企业,合作银行提供低于同业平均水平的利率优惠。特别是那些国家产业政策扶持的中小企业,将获得再担保体系更多的支持。另外签订合作协议后,将推行全额再担保,变逐个项目审查为机构评估认定,扩大了贷款规模提高了贷款效率。

快报记者 王海燕

# 明日复牌,广发暴涨几无悬念

明天是春节前最后一个交易日,S延边路将正式变身“广发证券”复牌交易。对于已经停牌三年零三个多月的S延边路来说,此番复牌后究竟能涨多少,实在是一个挑战人们想象力的问题。几乎没有悬念的是,激动人心的暴涨行情将不可避免。最新公告显示,2月12日复牌当天日,广发证券的股票将不设涨跌幅限制。

记者了解到,此前已有多家券商发布研究报告,表示看好广发证券上市后的表现,各机构给出的上市后价格范围在40多元至接近70元不等。

公开资料显示,广发证券

2009年归属于母公司的净利润为46.90亿元,按照借壳后股本25.07亿股计算,每股收益为1.87元。与此同时,分析人士指出,随着融资融券和股指期货正式推出的不断临近,资质优良、创新能力强的广发证券,将最大程度受益于创新业务的全面启动。由于其旗下拥有广发期货,经纪实力和创新能力较强等因素也决定了广发证券对股指期货的弹性要高于其他大券商。记者了解到,在融资融券的筹备工作中,广发证券正是已经参与过三次全网测试的首批11家券商之一。

有研究机构表示,广发证

券2009年PE估值的合理水平可能会在30-35倍之间,以此粗略推算,其上市后对应的股价为56-65元/股。更有分析人士表示,鉴于S延边路停牌时间较长,且复牌后流通股本较小,不排除股价还有超过上述预期的可能,果真如此的话,广发证券上市后将成为两市最贵的券商股。

截至停牌前的最后一个交易日,S延边路的股价仅为10.55元/股。这意味着公司股票一旦复牌,很可能会迎来一次爆发性的大幅上涨,而S延边路的小股东们也将在春节前收到丰厚的红包。

《京华时报》

# 中国超德国成第一大出口国

## 可能招来更多“火力”,外贸复苏将是持久战

海关总署昨日发布数据显示,1月份中国进出口总值同比增长44.4%。其中,出口增长21%,进口增长85.5%。值得一提的是,德国最新出炉的统计数据表明,中国已经超越德国成为全球第一大出口国,专家对此指出,“出口第一”的招牌可能为中国招来更多的“火力”,贸易摩擦会成为见怪不怪的现象。

### 中国出口首超德国

海关总署昨日公布的数据,今年1月,中国进出口总值为2047.82亿美元,同比大幅增长了44.4%。其中出口同比增长21%,进口同比增长高达85.5%。这组数据说明,中国外贸已初步恢复到2008年同期的水平,也支持了此前商务部关于中国进出口在2010年扭转大幅下滑局面的判断。

受国际金融危机波及,中国出口在去年遭受沉重打击,但是,从2009年底开始,中国出口正开始从谷底爬升,出口数据在去年12月实现了17.7%的同比增长。进出口的持续改善,让中国在全球贸易

的大萧条中鹤立鸡群。德国联邦统计局9日公布的数据称,德国2009年出口总额折合11213亿美元,同比下降18.4%,创1950年以来最大年度跌幅。而中国在2009年的出口总额则达到12017亿美元,这意味着中国已取代德国成为全球第一大出口国。

### 贸易摩擦将加剧

不过,与辉煌的同比数据相比,1月份进出口环比同降,似乎也显示了中外外贸复苏还将是一场“持久战”。

海关分析指出,受国际金融危机以及春节因素的双重影响,中国去年同期进出口锐减,对比基数过低,是造成今年1月进出口同比出现大幅增长的重要原因。

“贸易摩擦会成为见怪不怪的现象。”对外经贸大学世贸研究院院长张汉林表示,贸易摩擦加剧仍是中国出口复苏的隐忧之一,“出口第一”的招牌可能为中国招来更多的“火力”。作为中国主要的出口市场,美欧占中国出口的份额之

和接近40%。而无论是中美轮胎特保案还是中欧皮鞋官司,都显示了贸易保护主义在这些市场的抬头。

### “第一”不足喜

分析人士称,虽然取得“第一”的位置,但中国在全球贸易中的份额仍然很低。历史上,美国、德国、日本都曾在全球国际贸易份额中占到极大比例,美国曾占三分之一,德国曾经超过12%,而中国目前仍在8%至9%的水平徘徊。与此同时,我国却有着全球最多的人口数量,如果将贸易规模以“人均”的尺度衡量,中国的排名就要大大落后。

其次,中国和德国贸易结构不同,中国企业更多的是生产衬衫、箱包、鞋等劳动密集型产品,而德国制造则以装备制造品为主。在金融危机的背景下,装备制造产品销售受到较大冲击,劳动密集型产品却保持了一定的市场份额,但是,中国获得的利润却可能少得多。

《北京晨报》

## 国际观察

### 欧元会崩溃吗?

投资者对希腊、西班牙、葡萄牙主权债务的忧虑,以及转而对欧元区忧虑,在最近几周已经显现无疑,并付诸行动。欧美股市在1月下旬以来的下挫,以及欧元兑美元走弱,并且与忧虑情绪相互作用,使得近期全球金融市场浓云密布。

有数据显示,希腊、西班牙和葡萄牙,以及意大利和爱尔兰等国的主权债务高达2.8万亿欧元。相比之下,雷曼兄弟当时的债台(约6000亿美元)显得无足轻重。其中,希腊的问题最严重,债务比例已经高达GDP的125%,而且趋于恶化中。市场担忧,希腊是否会宣布对其债券违约?如果希腊这么做了,那么西班牙和葡萄牙是否会跟进。因为之前已经有了迪拜的教训,投资者不得不做最坏的打算。

救不救希腊,成为摆在欧元区各国首脑面前的难题。如果德国、法国等政府伸出援手,帮助希腊、西班牙摆平债务问题,但是也无法解决这些国家经济缺乏竞争力的问题。因此,这种救援行动,有了第一次,就有可能有第二次、第三次。有可能把其他欧元区国家拖入泥潭。但是不救呢,希腊的倒闭可能会引发多米诺骨牌效应,使得德法政府成为公愤。

在欧元问世伊始,为保证庞大的欧元体系得以顺利运作,欧元区各国约定,政府的财政赤字不得超过当年GDP的3%;公共债务不得超过GDP的60%。考虑到经济周期的规律,规定一国超标时限最高为5年。只要5年后财政赤字回落到3%以下,就算没有违规。但是就希腊现状而言,在5年内扭转这一局面难度很大,更重要的是,根本没有办法度过难关:偿付即将到期的债务。如果坚持把这些已经裂变的瓜仍然强扭在一起,那么或许就会出现如“末日博士”鲁比尼所说的,欧元在2年内崩溃。

另一种极端的方法,就是德国从欧元区脱离出来,而让失去德国之后的欧元贬值,舒缓其他欧元区成员国的压力。无论是救,或者不救,都将会让未来出现更多的极端问题和不可测因素。假如欧元崩溃了,恐怕是更大的恐慌。

快报记者 郑晓舟

# 全省版

# 覆盖苏皖

信息涵盖: 各类公告、招聘、招商、贷款、转让、销售、遗失等

广告热线 025-84519772  
025-84712849

## 招聘信息

诚招发行代理  
《幼儿画报》由中国幼儿教育协会主办,面向幼儿发行,每学期20期。现诚招江苏省各市、县、区发行代理。利润丰厚,无需投资,可兼职。幼教系统人脉较广者优先。联系人:刘老师 13505202543 冯老师 15005222768

友情提示:请客户仔细查验对方真实情况,本栏目广告仅供参考,不作为承担法律责任的依据!