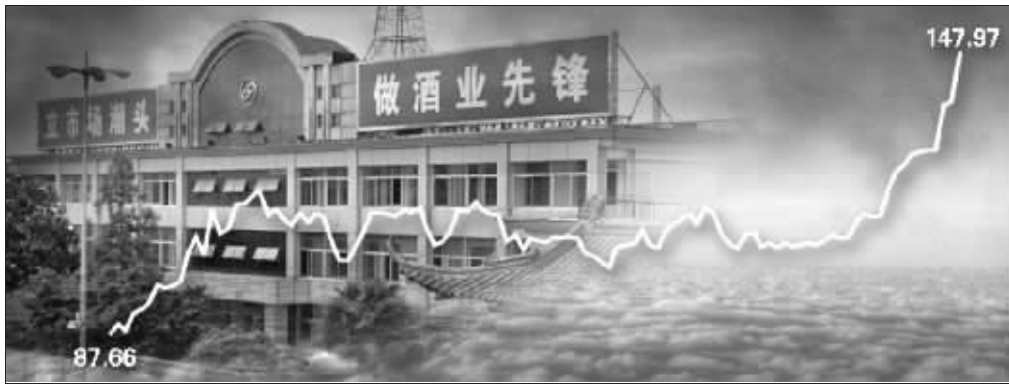


神州泰岳陨落 洋河股份登顶

百元股大洗牌:创业板“体力透支”,绩优股脱颖而出

周一,神州泰岳实施分配方案,股价除权,加上大盘短线暴跌,创业板首当其冲,神州泰岳昨日惨遭跌停,“百元股俱乐部”经历了一场大洗牌。与此同时,洋河股份在超前一季报的力挺下,昨天大涨8.23%,收于146.87元,一举成为两市第一高价股。

□快报记者 徐方选



洋河股份上市以来走势图 制图 沈明

8只! “百元股俱乐部”大裁员

4月19日,神州泰岳实施2009年度“10转15派3”的分配方案,股价除权后由200元左右降到了80元左右,从而失去了第一高价股宝座。昨天,另一只高价股信立泰实施“10转10派10”的分配方案,股价由150元以上降到了80元以下。另外,随着市场短线大跌,前期被爆炒中小盘股纷纷走弱,多只个股跌破百元大关。

今年以来曾经一度扩容至16只的“百元股俱乐部”,到今天只剩下洋河股份、贵州茅台、东方园林、汉王科技、万邦达、世纪鼎利、理工监测和红日药业8只百元股。其中,红日药业近期将实施“10转10派5”的分配方案,届时股价也会降至百元以下。分析人士指出,如果大盘近

期不能很快企稳,“百元股俱乐部”减员的趋势仍将持续。

1.6元! 洋河单季每股收益最牛

去年11月上市以来,股价表现一直较为平稳的洋河股份进入4月后突然发力拉升。周一,在大盘暴跌的情况下,洋河股份逆势收红。昨天,大盘初步企稳,洋河股份收盘大涨8.23%,盘中创下147.97元的历史新高,顺势拿下了两市第一高价股的桂冠。

截至昨日,洋河股份4月以来的涨幅已高达31.37%。至于洋河股份近期表现为何如此抢眼,分析人士认为主要有两个原因。一是公司斥资5.36亿元收购江苏双沟酒业41%的股权,利于资源整合和市场扩张;二是昨日新鲜出炉的一季报显示,洋河股份净利润同比增长98.68%,每股收益高达

1.6元,并预计今年上半年净利润同比增长50%~70%,超前的业绩对股价起到了推动作用。

A股历史上,凭借主营业务就能实现单季1.6元每股收益的上市公司屈指可数,两市第一绩优股贵州茅台曾经在2009年的第二季度每股收益达到了1.67元。洋河股份的净利润增长速度显示其正在步入新一轮高速增长阶段,今年有望挑战贵州茅台第一绩优股的地位。而在股价上,洋河股份已经超越贵州茅台,昨天贵州茅台下跌1.81%,收于143.52元。

建仓! 机构看好洋河股份

与洋河股份相比,今年春节后一度遭遇爆炒的一些中小盘高价股纷纷后劲不足,最重要的原因就是业绩增长预期不能支撑股价。最高价曾达到237.99元的神州

泰岳在4月19日除权当天表现尚可,昨天其公布的一季报显示,净利润同比增长了48.36%,但环比下降了25.4%,股价应声跌停。

机构显然对洋河股份的良好业绩表现早有预期,多只基金已提前潜伏。洋河股份一季报显示,前十名流通股股东中的大都进行了增仓,像汇添富旗下3只基金合计持有近500万股,泰达荷银旗下也是有3只基金上榜,合计持股231.4万股,社保106组合也增持到了136.5207万股,成为第二大限售条件股东。

对于洋河股份未来的股价表现,分析机构也比较乐观。国泰君安表示,维持对公司2010年每股收益4元的业绩预测,目标价152元,继续推荐。而申银万国食品饮料行业研究员董驯预测,保守估计2010年~2012年公司每股收益分别为4.358元、6.004元和7.709元,并给出了180元第一目标价。

融券的尴尬:券商与客户对赌

业内人士直指融券券种必须是券商自有证券的制度设计不合理

融券交易的制度设计,从一开始就不可避免地将券商逼入了进退维谷的境地。在利益的博弈下,券商自营业务和融券业务站在了对立面,这种博弈已令融券业务裹足不前。

在现有的融资融券机制下,券商自营业务与融券客户不可避免地成为了相互的对赌方。根据相关规定,券商融券的标的券种必须是券商的自有证券,且标的券须来源于可供出售类金融资产。

上海某券商融资融券负责人指出,实际上融券标的都来自于

券商自营券种,融券业务实际上就是自营部门与客户的对赌。由于融资融券的期限为6个月,如果客户融券偿还时该券种已经大跌,券商仅能获得融券的利息收入,如果对该券种进行抛售的话,就会形成损失,甚至出现该券种下跌带来的浮亏远远高于融券利息收入的现象。正因为如此,融券业务一直处于萎缩状态。国泰君安数据显示,截至4月16日,融资融券余额为17965.6万元,其中融券业务余额为17836万元,融券业务余额仅为129.6万元。事实

上,目前多数试点券种提供的融券券种均十分有限。相关数据显示,截至4月19日,中信证券的融券券种为19只,国信证券为10只,海通证券为8只。

周一市场暴跌,融券的需求与供给陡然失衡。深圳一位私募基金人士表示,“本周一股指大跌,尤其地产股要暴跌,这无疑融券卖出地产股的好时机,但从开户券商那里已融不到任何的地产股。”业内人士指出,制度设计不改,券商的两难处境也很难改观。《证券时报》

延伸阅读

融券余额创新高

沪深交易所20日发布的数据显示,在4月19日A股大幅下跌当日,两市融券余额增加至249.96万元,其中招商地产19日被融券卖出量最大,而中国平安目前存有的融券余额最大。

当日沪深交易所的融券余额分别达到103.16万元和138.80万元,融券余额总量创下自融资融券交易启动以来新高。在被融券卖出的证券中,招商地产当日被融券卖出71400股。截至4月19日,沪深两市融资融券融券余额总规模已达到1.88亿元。 新华社

银行家底:84万亿元

中国银监会20日发布的数据显示,截至3月末,我国银行业金融机构境内本外币资产总额达到84.3万亿元,比上年同期增长21.3%。分机构类型看,国有商业银行资产总额为42.9万亿元,同比增长17.5%;股份制商业银行资产总额12.6万亿元,同比增长28.5%;城市商业银行资产总额6万亿元,同比增长33.5%。 新华社

出口200强 外企占近八成

昨天,由《中国海关》杂志发布的“2009年中国外贸200强”报告显示,2009年中国出口200强企业显示,外商投资企业有153家,比上年增加12家,出口总额2507.4亿美元,占77.8%,比上年提高了3.7个百分点。

报告显示,中国外贸出口200强企业去年合计实现出口3223亿美元,比上年下降6.3%,占当年我国外贸出口总值的26.8%;合计实现进口3633.8亿美元,比上年下降11.3%,占当年我国外贸进口总值的36.1%。 新华社

印度加息25个基点

印度中央银行20日宣布,将回购利率和反向回购利率上调25个基点(或0.25个百分点),分别提高至5.25%和3.75%,同时将存款准备金率由原先的5.75%上调至6%。印度央行加息的主要目的是控制通胀。今年前三个月里,印度1月份批发价格指数涨幅为9.44%,2月份和3月份的涨幅分别为9.89%和9.9%,均远高于此前央行预期的8.5%。据印度央行预测,2009~2010财年印度经济将增长7.2%至7.5%,本财年将至少增长8%。 新华社

A股指数

| | 上证指数 | 深证成指 |
|-----|---------|----------|
| 开盘 | 2980.08 | 11627.41 |
| 最高 | 2998.91 | 11713.91 |
| 最低 | 2941.35 | 11395.74 |
| 收盘 | 2979.53 | 11538.98 |
| 涨幅 | -0.03% | -0.91% |
| 成交额 | 1272.2亿 | 1038.6亿 |

股指期货20日行情

| 品种 | 收盘 | 涨跌(%) | 结算 | 持仓(手) |
|--------|--------|-------|--------|-------|
| IF1005 | 3214.6 | 0.42 | 3216.6 | 4496 |
| IF1006 | 3241.4 | 0.57 | 3242.6 | 615 |
| IF1009 | 3292.0 | 0.26 | 3292.0 | 317 |
| IF1012 | 3353.0 | 0.52 | 3352.2 | 322 |

| 2010年4月20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 | 代码 | 名称 | 收盘 | 涨跌(%) | 成交量 | | | | | |
| 600000 | 浦发银行 | 12.72 | 0.00 | 10 | 600176 | 中国东方航空 | 21.29 | 1.84 | 38951424 | 600348 | 烽火通信 | 23.04 | 5.01 | 9715679 | 600448 | 华建集团 | 7.02 | 0.03 | 3094923 | 600448 | 华建集团 | 7.02 | 0.03 | 3094923 | 600448 | 华建集团 | 7.02 | 0.03 | 3094923 |
| 600001 | 宝钢股份 | 17.44 | 1.57 | 1742946 | 600178 | 光大证券 | 17.44 | 1.34 | 4189205 | 600349 | 盛通股份 | 23.97 | 1.15 | 16860504 | 600449 | 陕国投A | 11.38 | 0.21 | 8258124 | 600449 | 陕国投A | 11.38 | 0.21 | 8258124 | 600449 | 陕国投A | 11.38 | 0.21 | 8258124 |
| 600002 | 万科A | 16.18 | 0.75 | 1667453 | 600179 | 招商证券 | 16.18 | 1.09 | 10384239 | 600350 | 华邦制药 | 11.89 | 1.19 | 4284804 | 600450 | 鲁泰A | 12.83 | 3.3 | 9685905 | 600450 | 鲁泰A | 12.83 | 3.3 | 9685905 | 600450 | 鲁泰A | 12.83 | 3.3 | 9685905 |
| 600003 | 浦发银行 | 12.72 | 0.00 | 10 | 600180 | 华仪股份 | 6.93 | 1.68 | 7086224 | 600351 | 天富集团 | 10.62 | 7.81 | 10512513 | 600451 | 天保控股 | 13.89 | 1.1 | 17056503 | 600451 | 天保控股 | 13.89 | 1.1 | 17056503 | 600451 | 天保控股 | 13.89 | 1.1 | 17056503 |
| 600004 | 上汽集团 | 16.82 | 0.16 | 14 | 600181 | 北方稀土 | 12.35 | 3.35 | 22603640 | 600352 | 广汇能源 | 14.19 | 1.49 | 17185113 | 600452 | 中核钛白 | 23.41 | 1.89 | 1785231 | 600452 | 中核钛白 | 23.41 | 1.89 | 1785231 | 600452 | 中核钛白 | 23.41 | 1.89 | 1785231 |
| 600005 | 浦发银行 | 12.72 | 0.00 | 10 | 600182 | 华仪股份 | 6.93 | 1.68 | 7086224 | 600353 | 中航地产 | 12.74 | 0.82 | 14933933 | 600453 | 中核钛白 | 23.41 | 1.89 | 1785231 | 600453 | 中核钛白 | 23.41 | 1.89 | 1785231 | 600453 | 中核钛白 | 23.41 | 1.89 | 1785231 |
| 600006 | 浦发银行 | 12.72 | 0.00 | 10 | 600183 | 华仪股份 | 6.93 | 1.68 | 7086224 | 600354 | 中航地产 | 12.74 | 0.82 | 14933933 | 600454 | 中核钛白 | 23.41 | 1.89 | 1785231 | 600454 | 中核钛白 | 23.41 | 1.89 | 1785231 | 600454 | 中核钛白 | 23.41 | 1.89 | 1785231 |
| 600007 | 浦发银行 | 12.72 | 0.00 | 10 | 600184 | 华仪股份 | 6.93 | 1.68 | 7086224 | 600355 | 中航地产 | 12.74 | 0.82 | 14933933 | 600455 | 中核钛白 | 23.41 | 1.89 | 1785231 | 600455 | 中核钛白 | 23.41 | 1.89 | 1785231 | 600455 | 中核钛白 | 23.41 | 1.89 | 1785231 |
| 600008 | 浦发银行 | 12.72 | 0.00 | 10 | 600185 | 华仪股份 | 6.93 | 1.68 | 7086224 | 600356 | 中航地产 | 12.74 | 0.82 | 14933933 | 600456 | 中核钛白 | 23.41 | 1.89 | 1785231 | 600456 | 中核钛白 | 23.41 | 1.89 | 1785231 | 600456 | 中核钛白 | 23.41 | 1.89 | 1785231 |
| 600009 | 浦发银行 | 12.72 | 0.00 | 10 | 600186 | 华仪股份 | 6.93 | 1.68 | 7086224 | 600357 | 中航地产 | 12.74 | 0.82 | 14933933 | 600457 | 中核钛白 | 23.41 | 1.89 | 1785231 | 600457 | 中核钛白 | 23.41 | 1.89 | 1785231 | 600457 | 中核钛白 | 23.41 | 1.89 | 1785231 |
| 600010 | 浦发银行 | 12.72 | 0.00 | 10 | 600187 | 华仪股份 | 6.93 | 1.68 | 7086224 | 600358 | 中航地产 | 12.74 | 0.82 | 14933933 | 600458 | 中核钛白 | 23.41 | 1.89 | 1785231 | 600458 | 中核钛白 | 23.41 | 1.89 | 1785231 | 600458 | 中核钛白 | 23.41 | 1.89 | 1785231 |
| 600011 | 浦发银行 | 12.72 | 0.00 | 10 | 600188 | 华仪股份 | 6.93 | 1.68 | 7086224 | 600359 | 中航地产 | 12.74 | 0.82 | 14933933 | 600459 | 中核钛白 | 23.41 | 1.89 | 1785231 | 600459 | 中核钛白 | 23.41 | 1.89 | 1785231 | 600459 | 中核钛白 | 23.41 | 1.89 | 1785231 |
| 600012 | 浦发银行 | 12.72 | 0.00 | 10 | 600189 | 华仪股份 | 6.93 | 1.68 | 7086224 | 600360 | 中航地产 | 12.74 | 0.82 | 14933933 | 600460 | 中核钛白 | 23.41 | 1.89 | 1785231 | 600460 | 中核钛白 | 23.41 | 1.89 | 1785231 | 600460 | 中核钛白 | 23.41 | 1.89 | 1785231 |
| 600013 | 浦发银行 | 12.72 | 0.00 | 10 | 600190 | 华仪股份 | 6.93 | 1.68 | 7086224 | 600361 | 中航地产 | 12.74 | 0.82 | 14933933 | 600461 | 中核钛白 | 23.41 | 1.89 | 1785231 | 600461 | 中核钛白 | 23.41 | 1.89 | 1785231 | 600461 | 中核钛白 | 23.41 | 1.89 | 1785231 |
| 600014 | 浦发银行 | 12.72 | 0.00 | 10 | 600191 | 华仪股份 | 6.93 | 1.68 | 7086224 | 600362 | 中航地产 | 12.74 | 0.82 | 14933933 | 600462 | 中核钛白 | 23.41 | 1.89 | 1785231 | 600462 | 中核钛白 | 23.41 | 1.89 | 1785231 | 600462 | 中核钛白 | 23.41 | 1.89 | 1785231 |
| 600015 | 浦发银行 | 12.72 | 0.00 | 10 | 600192 | 华仪股份 | 6.93 | 1.68 | 7086224 | 600363 | 中航地产 | 12.74 | 0.82 | 14933933 | 600463 | 中核钛白 | 23.41 | 1.89 | 1785231 | 600463 | 中核钛白 | 23.41 | 1.89 | 1785231 | 600463 | 中核钛白 | 23.41 | 1.89 | 1785231 |
| 600016 | 浦发银行 | 12.72 | 0.00 | 10 | 600193 | 华仪股份 | 6.93 | 1.68 | 7086224 | 600364 | 中航地产 | 12.74 | 0.82 | 14933933 | 600464 | 中核钛白 | 23.41 | 1.89 | 1785231 | 600464 | 中核钛白 | 23.41 | 1.89 | 1785231 | 600464 | 中核钛白 | 23.41 | 1.89 | 1785231 |
| 600017 | 浦发银行 | 12.72 | 0.00 | 10 | 600194 | 华仪股份 | 6.93 | 1.68 | 7086224 | 600365 | 中航地产 | 12.74 | 0.82 | 14933933 | 600465 | 中核钛白 | 23.41 | 1.89 | 1785231 | 600465 | 中核钛白 | 23.41 | 1.89 | 1785231 | 600465 | 中核钛白 | 23.41 | 1.89 | 1785231 |
| 600018 | 浦发银行 | 12.72 | 0.00 | 10 | 600195 | 华仪股份 | 6.93 | 1.68 | 7086224 | 600366 | 中航地产 | 12.74 | 0.82 | 14933933 | 600466 | 中核钛白 | 23.41 | 1.89 | 1785231 | 600466 | 中核钛白 | 23.41 | 1.89 | 1785231 | 600466 | 中核钛白 | 23.41 | 1.89 | 1785231 |
| 600019 | 浦发银行 | 12.72 | 0.00 | 10 | 600196 | 华仪股份 | 6.93 | 1.68 | 7086224 | 600367 | 中航地产 | 12.74 | 0.82 | 14933933 | 600467 | 中核钛白 | 23.41 | 1.89 | 1785231 | 600467 | 中核钛白 | 23.41 | 1.89 | 1785231 | 600467 | 中核钛白 | 23.41 | 1.89 | 1785231 |
| 600020 | 浦发银行 | 12.72 | 0.00 | 10 | 600197 | 华仪股份 | 6.93 | 1.68 | 7086224 | 600368 | 中航地产 | 12.74 | 0.82 | 14933933 | 600468 | 中核钛白 | 23.41 | 1.89 | 1785231 | 600468 | 中核钛白 | 23.41 | 1.89 | 1785231 | 600468 | 中核钛白 | 23.41 | 1.89 | 1785231 |
| 600021 | 浦发银行 | 12.72 | 0.00 | 10 | 600198 | 华仪股份 | 6.93 | 1.68 | 7086224 | 600369 | 中航地产 | 12.74 | 0.82 | 14933933 | 600469 | 中核钛白 | 23.41 | 1.89 | 1785231 | 600469 | 中核钛白 | 23.41 | 1.89 | 1785231 | 600469 | 中核钛白 | 23.41 | 1.89 | 1785231 |
| 600022 | 浦发银行 | 12.72 | 0.00 | 10 | 600199 | 华仪股份 | 6.93 | 1.68 | 7086224 | 600370 | 中航地产 | 12.74 | 0.82 | 14933933 | 600470 | 中核钛白 | 23.41 | 1.89 | 1785231 | 600470 | 中核钛白 | 23.41 | 1.89 | 1785231 | 600470 | 中核钛白 | 23.41 | 1.89 | 1785231 |
| 600023 | 浦发银行 | 12.72 | 0.00 | 10 | 600200 | 华仪股份 | 6.93 | 1.68 | 7086224 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |