

中报行情,可能只是个传说

分析师提醒关注海运板块投资机会

沪深两市昨日维持震荡整理格局,沪指微跌5.97点,下跌0.25%。从盘面看,部分中报题材股成为市场热捧的主题,天房发展、东方园林、双钱股份等多只中报业绩预增和高送转预期个股牢牢封于涨停板上。此外,业绩增长明确的医药板块也遭到资金追捧。分析人士表示,随着中报披露时间的日益临近,中报行情已提前进入预演阶段,大盘圆弧底雏形初现。

中报行情或将昙花一现

西南证券分析师闫莉说,“中报行情总体机会不会太大,中报业绩增长已经在二季度有所体现,二季度实际上是一季度的延续。此外,从宏观经济的后期走势看,上市公司的业绩增速有可能在下半年呈现下滑趋势,所谓的中报行情或将只是昙花一现。”

从板块而言,目前业绩最为确定的板块是医药和地产板块。在医药板块方面,其防御性的板块特性在上半市场中展露无疑,前期也出现过板块集体飙涨的局面,但在近期大盘下跌的过程中,调整不够充分,中报行情

大幅展开的可能性较小。至于地产股,分析人士表示,市场对于下半年房价走势存在悲观预期,地产公司业绩的持续性将很难延续,加上地产股走势一直受到政策压制,短期内没有看到政策放松的迹象,地产股的中报行情也难持续。未来随着上市公司逐步披露中报业绩,涨幅过大的品种可能还面临利好出尽之后的调整压力。

海运个股或潜伏机会

分析人士表示,在难以出现大的板块中报行情前提下,投资者可以关注两条主线:一是具备送转潜力个股,二是关注前期不被关注,估值较低且业绩突然反

转的相关板块。

分析人士表示,送转股的把握首先应该看个股是否具备送转的潜力。“投资者应重点关注那些股本小、股价高、业绩优良的公司,尤其是拟公开增发和机构定向增发限售股解禁的公司。定向增发限售股解禁后,上市公司可能会对参与再融资的机构投资者投桃报李,给予一定的分配。”

此外,也有分析人士建议关注海运等具备业绩逆转,前期不为人所关注的相关板块。闫莉说,从昨日市场看,前期走势极弱的水运板块出现异动情况,招商轮船、中海集运等股票逆势大涨,说明该板块的中报投资机会开始为部分资金所关注。从估值和持续性角度看,该板块存在一定的中报投资机会。“近几个月来海外海运市场景气度持续回暖,对国内相关公司业绩提升较大,半年报业绩将出现较大增长,但从目前股价来说,反应则有所滞后。”分析人士说。

地量圆弧底能否成为阶段底?

虽然昨日A股仅短暂冲高,并最终收阴,多少让投资者有点失望,但近期渐现雏形的地量圆弧底却似乎更加清晰了。地量圆弧底是否能演变为大盘的阶段底,也许是人们更关心的。

分析人士认为,尽管近期市场出现了一些积极信号,如个股行情逐渐活跃,期指主力开始增加多头头寸,但由于投资者信心严重受挫,尤其是2481点筑底失败的阴影未消,圆弧底要演变成阶段底仍有很多变数。农行顺利发行后,市场供求关系需要有一个和缓的过程。人们注意到,本周上市的三批新股,批批都出现了破发,甚至在本周二大盘拉出中阳线之际,当日上市的4个中小板新股居然有3个破发,说明市场对新股密集上市已经承受不了。其次是宏观新一轮的经济数据即出,市场能否顺利接纳,对于后市走势非常重要。快报记者 张欢 世基投资 王利敏

“新华-道琼斯国际金融中心发展指数”在沪发布

新华社旗下中经社控股昨日联手芝加哥商业交易所集团(CME)指数服务公司(道琼斯指数公司)在上海共同推出“新华-道琼斯国际金融中心发展指数”(简称IFCD INDEX),纽约取代伦敦位居全球第一名,而中国上海则凭借成长发展分指标的超强表现位列全球金融中心第八位。

这也是在全球范围内首次突出发展能力、运用全新指标体系科学评价全球国际金融中心的排行榜。IFCD INDEX共选取了45个国际金融中心,其中排在前十位分别是纽约、伦敦、东京、香港、巴黎、新加坡、法兰克福、上海、华盛顿和悉尼。中国大陆的上海排第8位,北京排第13位,深圳排第22位。

快报记者 王海燕

创业板8个月募资660亿元

深交所提供的数据显示,截至6月30日,创业板共有90家公司挂牌上市。90家公司总股本107亿股,总市值3510亿元;流通股本25亿股,流通市值799亿元,共募集资金660亿元。

深交所相关负责人表示,在这90家公司中,有59家公司获得了风险投资,所有申报上创业板的300多家企业中,有210家有风险投资,占比达62%,创业板为此类风险投资提供了有效的退出机制,将极大地带动创业投资,私募股权投资等对广大中小企业的投入。新华社

欧洲两大央行维持利率不变

欧洲两大央行8日宣布,继续维持利率在历史低点不变。英国央行周四晚间率先宣布,维持利率在0.5%的历史低点不变。该行同时宣布,继续实施规模2000亿英镑(3040亿美元)的资产收购计划,与此前市场预期一致。欧洲央行也在8日宣布,维持基准利率在1.0%的历史最低点。

欧元区经济深受债务危机困扰,央行此举在市场预期之中。不少业内人士预计,欧洲央行和英国央行今年年内可能都不会加息,欧洲央行更可能在明年第二季度之前都维持利率不变,而美联储今年年内也不大可能加息。

快报记者 朱周良

国际板放弃“三高”发行,必须的!

监管层还要求国际板公司会计报表“中外合璧”、信息披露揭示风险

记者从有关方面了解到,目前证监会正在会同两个交易所对国际板有关规则的初稿,特别是IPO的内容进行调整和完善。其中一个重要的政策指向是,国际板外国公司在中国IPO要充分参考国际市场价格,防止国际板“三高”发行,变成国外公司的提款机。所以,首先对IPO制度进行调整,新股发行定价与国际接轨,发行市盈率控制在10倍或15倍以内。

对于国际板会计报表,监管层目前讨论的一个方向是以“国际准则报表+对比中国准则调节

表”的方式披露。分析人士表示,对于国际公司来说,如果要准备一套完全按中国准则编制的报表,成本十分昂贵。因此,可以采取按国际会计准则编制财务报表,然后再加一个调节表,列出按中国准则编制披露所不同的主要财务指标。

至于信息披露,因为境内投资人可能对国际板发行人缺乏直观了解,因此要求信息披露要充分揭示发行人特有的投资风险,披露其所处的投资经营环境和国内的差异。《21世纪经济报道》



(资料图片)

下周14亿股限售股解禁

据上海财汇统计,7月12日至7月16日,两市将有保利地产、西部矿业等14只限售股解禁,合计解禁数量14.04亿股,较本周增加86.7%。其中,首发原股东限售股解禁规模占比超过七成,令实际解禁压力大大降低。以最新收盘价计算,下周两市限售股解禁市值将在169亿元左右,环比反而下降近四分之一。

从限售股类型看,下周限售股依旧涵盖了股改、首发机构配售、首发原股东以及增发机构配售四大类。与前几周不同的是,首发原股东限售股成为下周解禁主力,在总解禁规模中的占比超过七成。其中,西部矿业与东华科技的解禁部分均为公司大股东持有,两股也将在解禁后实现全流通。股改限售部分,下周将有顺发恒业、漳州发展、*ST深泰、宁波富邦等4只个股合计4690万股限售股解禁,在总解禁规模中的占比仅为3.4%。此外,下周首发机构配售限售股合计解禁2504万股,在总解禁规模中占比为1.8%。

值得一提的是,保利地产3.5亿股定向增发机构配售限售股也将于14日解禁,尽管规模不小,但因为目前股价较增发价格大幅折价,该部分限售股解禁后的套现压力几乎没有。

快报记者 潘圣韬

新股发行意外“断档”一周

业内人士称主要为减轻市场资金压力

“近期没有新股申购,这实在是太罕见了!”农行已经平稳发行,资金也将于周五解冻,但根据证监会的新股发行流程安排,在7月7日长高集团等4只新股之后,新股发行将出现约一周时间“断档”,这种现象还是去年IPO重启后从未出现过的。

长期跟踪新股的大通证券分析师吴口在接受记者采访时表示,“新股发行断档,这一定会很短暂,管理层可能是

想给市场一个缓冲时间。”他认为,虽然农行已经顺利发行,但在当前的市场环境下,市场承接资金会有一定压力,为了缓解这个压力,于是管理层选择了减缓发行节奏。

有业内人士也同样认为,管理层之前的首要任务就是保证农行发行顺利完成,如今在农行发行成功后,管理层首要考虑的就是市场资金的承接能力。7月以来,新股密集发行,而两市成交量却一直低

迷,资金非常紧张,因此通过短期减缓新股发行,可以给市场消化新股创造条件。

另外深圳知名私募人士、中国虎基金投资总监王亮则认为,“新股发行断档可以视为管理层未来有重大决策出台的一个信号。因为7月份将会有很多高层会议,市场将会逐渐了解到高层的态度转变。当然,前面新股发行太频繁也是断档的一大原因。”

《每日经济新闻》

农行H股发行价锁定3.2港元

总市值或跻身全球前五

农行昨晚公告显示,其H股的发行价最终确定为3.2港元/股,约合每股2.784元人民币。较A股发行价2.68元/股有3.88%的溢价。消息人士透露,此次农行H股没有选择上限3.48港元定价,而是选择在价格区间中端偏上定价,目的是为后市留足上涨空间。

据了解,目前香港恒生指数、国企指数动态市盈率分别为13倍和12倍,H股银

行市盈率水平不足10倍,市净率水平接近历史低点。数据显示,此次发行完毕后,若全额行使超额配售选择权,农行A+H的总股本为3247.94亿股。其中,A股为2940.55亿股,H股为307.39亿股。如果按发行价格计算,农行上市时其市值将达到8735.21亿元人民币。如果以8日的收盘价计算,农行的总市值将位列全球银行股市值排名的第五位。目前,工商银行

以13794.98亿元人民币的总市值位列第一;汇丰控股以11120.5亿元人民币位列第二;建设银行以11006.76亿元人民币总市值位列全球第三;中国银行则以8808.22亿元人民币位列全球第四。假设其他银行价格不变的情况下,农行首日股价上涨超过0.84%,就将超越中国银行,成为全球市值第四大的银行,但要进入全球市值前三,农行股价则需上涨26%以上。

快报记者 苗燕

中国民生银行 南京分行
CHINA MINSHENG BANKING CORP., LTD.
民生银行黄金T+D活动
“金”彩非凡,做多做空两相宜

自今年5月份起至12月份末,民生银行南京分行推出了“非凡财富民生金”贵金属业务系列促销活动,有多重好礼派送客户。

2010年5月15日至7月14日,民生银行南京分行启动“开户交易黄金送银条”活动,客户只要开立延期交易账户并实际交易1手黄金,就可以获得50克银条一根(价值270元左右),送完为止。

为了提高客户对贵金属业务的投资兴趣,中国民生银行南京分行还开展了贵金属交易大赛活动,活动将持续到8月27日,届时将按交易量排名,奖品为苹果Macbook笔记本电脑、iPhone手机、iPod shuffle播放器,十分丰厚诱人。

据民生银行南京分行投资专家介绍,民生银行黄金T+D保证金最低为合约价值的10.5%,交易手续费最高不超过万分之十四,相比其他银行同类产品,资金的利用率较高,门槛更低,加上黄金T+D的T+0交易机制、可多、空双向操作,每个交易日内有十个小时的交易时间,夜间亦可交易的特征,吸引了大量投资者,很多看准行情的客户由于抓住了时机,赚得盆满钵满。

个人客户可自己通过网上银行直接划转资金,交易保证金由银行托管、封闭运行,改变了以前只能通过综合类会员划转资金的局面。同时,民生银行交易系统将对客户交易情况进行盘中实时风险监控,降低了以往人工监控的误差和风险,将使得T+D交易更安全。