

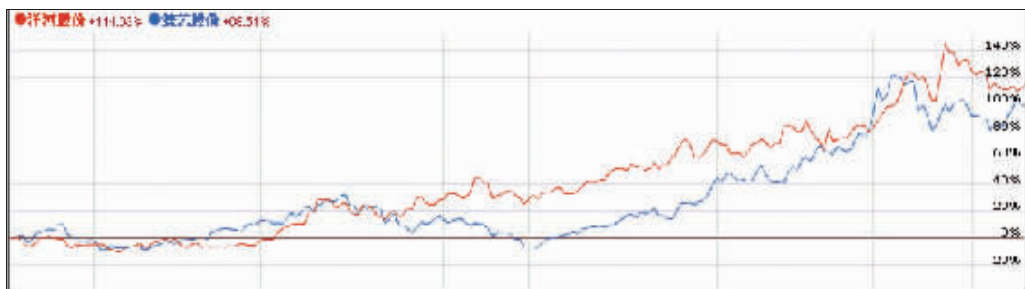


2007年大牛市,上市公司炒股盛行,而且都赚得盆满钵满。但是2008年行情急转直下,上市公司炒股都亏损累累。到了今年,又出现新的变化。今年股市震荡,大盘股表现低迷,但中小盘股票十分活跃,这种情况被市场人士称为“结构性行情”。随着股票走势的分化,各家上市公司的投资收益也是“贫富不均”。我们发现,今年不少江苏的上市公司都把握住了投资机会,在震荡市中取得了较好的投资业绩。

□快报记者 刘芳

结构性行情中,今年上市公司投资收益分化

江苏上市公司炒股真牛



洋河股份今年牛气冲天,综艺股份也“水涨船高”

综艺股份“喝高了”

昨日,深交所大宗交易平台显示,“两市第一高价股”洋河股份遭遇12笔减持,合计200万股,总金额达4.56亿。而这12笔套现均来自一个营业部——华泰证券南通姚港路营业部,而这并非该席位第一次通过大宗交易平台抛售洋河股份。11月23日,洋河股份创下上市以来新高283.8元,也就在这一天,华泰证券南通姚港路营业部在大宗交易平台分7笔抛售了100万股,合计套现2.57亿。上述两次合计套现高达7.13亿元,到底是谁通过这个席位在抛售洋河股份呢?11月8日,洋河股份1.74亿股的限售股解禁。在解禁的股东中,综艺投资就位于南通市,而且持股数高达4425.37万股。之前有媒体调查表示,华泰证券南通姚港路营业部确为综艺投资的开户席位。

江苏的上市公司综艺股份是综艺投资的控股子公司。另外,综艺股份通过子公司江苏省高科技产业投资公司间接持有洋河股份476.6万股。以昨日洋河股份收盘价计算,综艺股份持有的洋河股份市值达到11.68亿。有业内人士猜测,综艺投资频频套现洋河股份后,江苏省高科技产业投资公司也会跟着套现。如此一来,就会为综艺股份2010年年报业绩着色不少。而今年以来,随着洋河股份股价“节节高升”,综艺股份也一路走高,显示机构对综艺股份今年业绩十分看好。

苏常柴A四季度持股浮盈最多

10月以来,大盘回暖。而上市公司中,四季度交叉持股市值增长最大的是另一家江苏公司——苏常柴A。统计数据显示,10月以来苏常柴A的交叉持股市值增长了1.85亿,名列同期交叉持股市值增长的公司第一。

资料显示,苏常柴A共持有宁沪高速、希努尔、锐奇股份、银河磁

体、福田汽车、大金重工6家上市公司股票。从这6只股票四季度的走势来看,苏常柴A的交叉持股市值大幅上扬,与福田汽车的走强密切相关。10月以来福田汽车从20元附近一路攀升至最高29元,昨日收于25.33元,其间涨幅24.29%,苏常柴A作为第三大流通股股东,共持有3612.5万股,市值增加了近1.79亿元。

南京高科成中信证券影子股

10月至今,大盘指数小涨了9.15%,主营业务为房地产、市政建设等的南京高科却猛涨了22%,走势明显强于同行的房地产公司。在南京高科股价坚挺的背后是其股权投资的大丰收。公开资料显示,南京高科持有上市公司南京银行2.6676亿股,持有中信证券0.9182亿股,持有栖霞建设1.3715亿股,初始股权投资为7.19亿元。而据南京高科三季报显示,截至9月30日,公司持有的可供出售的金融资产已达到46.48亿元。

四季度以来,南京银行与栖霞

建设的股价冲高回落,目前股价已与三季末时持平。而作为南京高上市公司股权投资主力的中信证券10月以来却迅速膨胀。三季报的截止日中信证券创下了10.42元的新低,此后从10月30日至昨日收盘,中信证券股价由10.64元最高涨至17.25元,最大涨幅超过65%。截至昨日收盘,中信证券涨幅近25%。对中信证券股权投资的收益,完全体现在了南京高科的股价表现上。四季度以来,中信证券大涨的同时,南京高科也随之快速拉升。

弘业股份喜欢打新股

WIND数据显示,今年半年报共有512家A股上市公司持有其他上市公司股票。而在500多家交叉持股的上市公司中,南京本地上市公司弘业股份堪称“数量之王”,共持有50家上市公司股票。

弘业股份持股名单中有不少大盘股,包括工商银行、交通银行、建设银行、中国银行、中信银行、中国平安等金融股,也包括中国石油、中国中冶等非金融类的央企股,这些股票均为一级市场配售。此外,通过法人股改限售解禁的江苏开元、宁沪高速、江苏舜天、南纺股份以及定向增发购买的南通科技也都悉数在列。

在弘业股份的所持股中,最亮

的一个群体是新股。以劲胜股份为例,弘业股份的成本为3.6万元,股票来源显示为一级市场配售,而劲胜股份的发行价为36元。由此可推断,弘业股份持有的劲胜股份应为1000股。弘业股份另持有与劲胜股份同时发行的奥克股份1000股、恒信移动500股、新大新材1500股,以及另外两只创业板新股康芝药业1000股、荃银高科500股,也均为一级市场打新所得。此外,中小板新股闰土股份、龙星化工、兴森科技、万里扬等多只新股也都现身弘业股份持股名单。虽然今年全年大盘股表现并不突出,但中小盘新股表现突出,综合看弘业股份股票投资收益可能差强人意。

»相关新闻

上市公司交叉持股 四季度浮盈近14亿

尽管12月以来市场难以摆脱盘整格局,但10月份至今上证综指依然上涨了逾9%,带动上市公司交叉持股市值水涨船高。统计显示,按照三季度持有其他上市证券数据测算,可比的110家上市公司交叉持股市值10月以来增加了13.85亿元。受交叉持股市值变化的影响,一些上市公司全年业绩可能出现较大幅度的波动。

交叉持股市值增12.6%

按大智慧投资家的持有其他上市证券口径测算,剔除缺失的数据后,可比的110家上市公司三季度末的A股交叉持股市值为109.89亿元。而按照12月15日收盘价测算,这一数值上升至123.84亿元,累计增加约13.85亿元,增长幅度达到12.6%,超过了同期上证指数的涨幅。

统计显示,苏常柴A、交通银行和亚泰集团3家公司10月以来A股交叉持股市值分别大幅增加1.85亿元、1.69亿元和1.52亿元,在可比的110家上市公司中,交叉持股市值浮盈排名靠前。

尽管多数可比的上市公司A股交叉持股市值均出现增长,但并非所有公司都如此幸运。以上110家公司中,就有13家公司10月以来交叉持股市值出现缩水。初步测算显示,广聚能源、ST科龙10月以来交叉持股市值分别缩水2521.20万元和778.26万元,成为交叉持股市值减少较多的上市公司。广聚能源交叉持股市值缩水,

主要是由于重仓持有的深南电A四季度逆市下跌。

收益“搅动”全年业绩

从会计处理来看,如果将所持其他上市证券计为“可供出售金融资产”,这部分证券公允价值一旦变化,上市公司的资产负债表中的资本公积将相应变化。如果把所持其他上市证券计为“交易性金融资产”,这些证券市值的变动将直接影响交叉持股的上市公司的当期业绩。

在此局面下,一旦四季度交叉持股市值出现波动,一些将所持其他上市证券计为“交易性金融资产”的上市公司,其全年业绩将出现较大变化。在一些交叉持股市值增加较多的上市公司眉开眼笑之时,另外一些上市公司将不得不因交叉持股市值大幅减少而犯愁。

京山轻机曾发布年度业绩预计,预计实现净利润2100万元左右,同比增长554.23%,其中主要原因是投资取得较好收益。京山轻机今年1-9月投资获得利润1094.65万元,四季度以来浮盈又达到375万元。与此形成对照的是,民生投资由于2010年交易性金融资产公允价值变动收益和投资收益较去年同比大幅减少,公司预计年度业绩同比大幅下降。

对于交叉持股规模较大的上市公司来说,关注持股市值的变化,对于更加准确地把握其业绩变动,将会有不小的帮助。

《中国证券报》

10月份以来交叉持股市值增加较多的公司

股票代码	股票简称	交叉持股个数	账面浮盈金额(万元)
000570	苏常柴A	6	18531.39
601328	交通银行	3	16864.76
600881	亚泰集团	2	15210.49
000031	中粮地产	2	10363.36
000063	中兴通讯	1	10099.16
000687	保定天鹅	1	8957.47
000686	东北证券	10	7626.16
000009	中国宝安	7	6953.59
000532	力合股份	7	6096.29
000562	宏源证券	10	5748.71
000728	国元证券	7	4137.15
002028	思源电气	1	4027.36
000938	紫光股份	1	3168.2
002089	新海宜	1	3120.09
000783	长江证券	9	2558.72
000039	中集集团	4	2366.67
000830	鲁西化工	3	1638.09
000521	美菱电器	1	1213.15
000690	宝新能源	6	1100.79
000637	茂化实华	5	1097.67
000881	大连国际	3	1024.74
000917	电广传媒	4	1005.2
000998	隆平高科	1	812.13
000919	金陵药业	8	802.85



“中银稳富”理财产品正在中国银行火爆销售中

中国银行为感谢广大客户的长期支持,岁末隆重推出“中银稳富”十余款理财产品,3天至一年期均有销售;3个月年化收益率3.1%,半年期年化收益率3.5%,一年期年化收益率5%。元旦假期特别理财产品,3天年化收益率高达3.85%!请至中国银行各网点预约或购买。现在使用中行网银在线也可购买理财产品。

详情请登录 www.bocjs.com 或致电 95566

中国银行近期销售的部分理财产品明细表

产品名称	销售期	产品天数	起点金额(万元)	预期年化收益率
中银稳富2-2号	12.14-12.20	153	5	3.20%
			20	3.30%
中银稳富2-3号	12.15-12.22	97	5	3.00%
			20	3.10%
中银稳富62号	12.16-12.22	63	5	2.50%
			20	2.70%
中银稳富2-4号	12.21-01.05	112	5	3.10%
			20	3.20%
中银稳富63号	12.25-1.4	84	5	2.90%
			20	3.10%
中银稳富64号	12.23-12.31	3	5	3.75%
			20	3.85%
优债分级四期	12.21-12.31	183	5	3.50%
			365	5.00%