

A股地雷频爆,投资者损失惨重 证监会出重拳“扫雷”

新股上市不久业绩就变脸,食品安全问题频发导致股价暴跌……2012年,A股一路跌跌撞撞,“地雷”频现。各种“地雷”是市场诚信问题的集中表现,“扫雷”还需加大对失信行为的惩处力度。

□据新华社

近期被调查的部分上市公司

- 12月6日, 多伦股份原实际控制人遭上交所谴责;
- 12月3日, 康达尔因涉嫌虚假陈述收到证监会调查通知;
- 9月19日, 万福生科收到证监会的调查通知书,之后遭交易所谴责;
- 9月19日, 朗科科技被立案调查;
- 9月12日, 多伦股份实际控制人因涉嫌未按规定披露信息被立案稽查;
- 9月1日, ST天目被证监会立案调查;
- 8月31日, 美达股份收到证监会立案调查书,次月被深交所谴责;
- 8月30日, 爱施德被证监会立案调查;
- 8月24日, 国恒铁路被证监会立案调查;
- 6月28日, 贤成矿业被青海证监局调查。

来源: 财汇数据



证监会主席郭树清 资料图片

股市“地雷”层出不穷

新股业绩“雷”, 虚假陈述“雷”, 产品质量“雷”……今年以来,A股“地雷”频频引爆,投资者纵有三头六臂,也应接不暇。

5月份登陆A股的珈伟股份,7月14日公告中报业绩预降超过90%,股价应声跌停并一蹶不振;另一只上市新股百隆东方,8月20日公告中报业绩预计下降可能超过70%,股价以跌停报收。

最受关注的还是产品质量“雷”——光明乳业屡次中招,股价也是跌跌撞撞;另一家食品饮料上市公司酒鬼酒更是直接倒在“塑化剂”前:一连四个跌停,波及整个白酒行业,多只白酒股票一起暴跌。

此外,管理不善事件也会引发股市强烈反应。11月29日,华夏银行被曝理财经理违规操作,私卖别家信托产品,导致1.4亿元理财产品到期无法支付,引发购买者与银行的危机,致使股价暴跌超过4%。

谁为“地雷”埋单?

在每一个“黑天鹅”事件中,受损害的不仅仅是上市公司,机构投资者、散户最终都成了这些“地雷”的埋单者。

以酒鬼酒为例,即便是白酒协会解释白酒塑化剂的来源不在发酵过程中,白酒产品中的塑化剂属于特定迁移,主要源于生产和包装过程中的各种塑料中,但这丝毫改变不了资本市场的激烈反应。

事件爆出当天,老白干酒下跌10%,沱牌舍得、水井坊、老窖下跌7%;其他白酒股票下跌超过4%。酒鬼酒复牌后五天股价下跌近50%。每天一开盘就跌在跌停板上的酒鬼酒,投资者割肉都难,以基金公司为代表的机构投资者更是损失惨重。

来自华泰证券的测算显示,仅11月19日当天,白酒行业市值蒸发323.56亿元,持有白酒股的公募基金当日浮亏超过41亿元,“饮酒”大户广发基金若四季度以来未进行减持,则损失惨重。

失信行为必须严惩

武汉科技大学金融证券研究所所长董登新表示,在公司上市的过程中,会计师事务所、律师事务所、保荐券商等中介机构利益高度一致,只要企业顺利过会、成功上市就意味着丰厚的回报。对中介机构责任追究不明晰,处罚力度低,已经形成了事实上的“单边激励”机制。

上市不久业绩就变脸,保荐人难脱干系。今年以来多起这类事件,最终都受到了证监会的查处。

证监会主席郭树清日前在“上证法制论坛”上表示,公司信息披露虚假,甚至欺诈上市、恶意造假等违法行为又有所抬头。必须旗帜鲜明,果断采取措施,不折不扣地执行法律,坚决依法予以惩处。他说,“一些上市公司及其大股东开‘空头支票’,不兑现承诺,不履行义务,寻找各种借口,逃避承担责任。对于这种严重失信行为,必须采取有效措施,切实加以解决。”

基金业绩首尾相差近50个百分点 QDII基金将成今年大赢家

2012年进入尾声,基金即将交出今年投资成绩单。今年在市场陷入低迷的情况下,基金业绩分化空前加大,首尾业绩相差近50个百分点。

统计数据看,截至12月7日,今年以来全部类型的基金业绩中,博时亚太精选以20.97%的正收益居于领先地位,而排在最后的今年以来下跌了27.83%,二者业绩相差48.8个百分点。

值得注意的是,今年以来业绩排名靠前的基金大多数为QDII基金。紧随博时亚太精选之后的华宝海外中国业绩收益达20.80%,国投瑞银新兴市场为19.33%,分别位列第二、第三名。此外,上投全球新兴市场18.31%,广发亚太精选17.15%,景顺长城大中华16.67%,嘉实海外中国16.54%,华安大中华升级15.79%,国泰纳斯达克100业绩

14.49%等一批QDII基金排名基金业绩榜单前列。临近年末业绩排名倒计时,有业内人士预测,按照目前的行情演绎,今年基金业绩冠军将首度花落QDII基金。与此同时,投资A股的国内偏股型基金整体表现不佳。384只股票型基金中仅100只取得正收益,172只混合型基金中仅35只正收益。

据《证券时报》

800余企业排队遥望IPO 新三板或能疏导IPO“堰塞湖”

新年将至,沪深股市大门外800余家在审企业倍感寒意——IPO窗口重启遥遥无期,而不少企业的业绩却出现大幅度下滑,基本面的重大变化更增添了发行上市的不确定因素。

多位接近监管层的人士告诉记者,证监会或出台政策鼓励排队IPO企业自愿申请新三板挂牌。短期内这不失为一个疏导化解IPO“堰塞湖”的办法,而从长期来看,新三板有望成为多层次资本市场的重要一环,为中小

企业提供一个更匹配其风险特征的融资市场。

机构人士在一个月的时间里至少两次向证监会高层提出相同的建议。一次是在证监会副主席姚刚与机构座谈期间,另一次则是近日国泰君安总裁陈耿直接向在上海调研的证监会主席郭树清建言。

一名证监会人士表示,尚未听说具体的疏导政策,但机构的这个建议“肯定是好事”。

据《第一财经日报》

市场反应

新三板概念股爆发

新三板概念股昨日盘中爆发,海泰发展、鲁信创投等2股拉升封涨停,高新发展亦强势涨停。

截至昨天收盘高新发展上涨10.07%,高新发展上涨10.08%,中关村上涨3.10%,东湖高新上涨3.14%,长春高新、张江高科表现亦为较强。

新闻速览

全球资产价格 创五年来新高

国际清算银行警告称,在全球经济预期惨淡背景下,全球资产价格已上涨至2007年信贷繁荣以来从未有过的高水平,投资者正为更低的收益冒更多的风险,将价格不断抬高。国际清算银行在其季度报告中称,“在历史背景下,有些资产价格相对于风险指标来说价值过高”,以有风险的公司债券价格为例,它们已达到与2007年底相当的水平,然而违约率则达到3%,2007年底违约率接近1%。

据《经济参考报》

调查:中美巴股市 “最具投资机会”

位于伦敦的特许金融分析师协会昨天发布2013年全球市场调查报告称,美国、中国、巴西的股市被投资者认为“最具投资机会”。

协会共收集到近7000份调查回应。其中40%的受访者相信全球经济2013年将会进一步增长,这一比例高于去年六个百分点。

而在向受访者询问谁是“全球三大最具投资机会的股票市场”时,超过三成的受访者投给了美国。而17%的投资者认为是中国股票市场,巴西得票率居第三。此外,半数的全球受访者表示,股票在明年将提供最大的“预期回报率”,高出一年前41%的比例。

据《法制晚报》

沪深总市值5交易日 劲升1.56万亿

12月4日沪指触及1949点阶段低点并出现强劲反弹,近5个交易日上证指数累计反弹幅度为6.33%,深成指涨幅高达7.20%,沪深股市总市值从约22.83万亿元劲升1.56万亿元至24.40万亿元左右。市场人士表示,原先预期将在2013年一季度到来的上攻行情或已提前启动。

从行业板块的市值变化来看,金融服务总市值增加4319.51亿元,为两市之最,采掘、机械设备、化工板块的总市值增量均超过1000亿元。餐饮旅游板块总市值增加最少,仅为32.17亿元,是反弹过程中表现最为疲软的板块。

据《中国证券报》

数据观察

近五成股东增持公司 年度业绩报忧



据统计,10月以来获得重要股东增持的公司中有44家已公布年度业绩预告。预告类型显示,15家预增,2家预盈,预降、预亏公司分别为14家、6家。

近五成公司年度业绩报忧。从净利润预计增幅来看,广汇能源、国投电力、青松股份预计2012年净利润增幅较去年同期翻番,天顺风能、东方园林、亚厦股份预计净利润增幅超过50%。

值得注意的是,部分获得股东增持的个股业绩下滑严重,国光电器、亚太药业、民和股份预计净利润同比降幅超过100%。

据《证券时报网》

昨日市场表情

主要股指行情

名称	收盘价	涨跌幅
上证指数	2074.70	-0.44
深证成指	8220.54	-0.55
沪深300	2258.50	-0.55
恒生指数	22323.94	0.21

人民币汇率中间价

币种	中间价
澳大利亚元	6.5897
欧元	8.1416
港元	0.8117
日元	0.0762
美元	6.2906

股指期货行情

合约	最新价	涨跌幅
IF1212	2261.4	-0.33
IF1301	2270.8	-0.32
IF1303	2289.2	-0.31
IF1306	2312.2	-0.23

行业资金净流入前十名

行业	资金净流入(万元)	连续流入天数
金融服务	22458	5
房地产	7629	5
电子	4823	6
纺织服装	1996	3
采掘	444	3
有色金属	118	3
餐饮旅游	22	1
公用事业	-879	-1
黑色金属	-1445	-1
交通运输	-1935	-1

AH股折价前十名

股票简称	A股收盘价(RMB)	H股收盘价(HKD)	AH股溢价率(%)
中国铁建	5.68	8.93	-21.64
海螺水泥	17.73	27.8	-21.43
中国中铁	2.97	4.64	-21.14
中国交建	4.76	7.32	-19.89
中国平安	39.8	59.95	-18.21
中兴通讯	8.31	12.3	-16.77
鞍钢股份	3.6	5.32	-16.63
招商银行	10.99	16.16	-16.22
青岛啤酒	30.3	44.4	-15.92
中信证券	10.79	15.52	-14.35

来源: 财汇数据

分析师在线

大盘昨日小幅回落 短线或仍有调整

市况: 沪深两市昨日双双震荡整理,反弹脚步有所放慢。前期热点板块集体回调,但幅度有限,沪指得以站稳60日均线上方。白酒、煤炭等板块则在昨日走强。截至收盘,沪指报2074.70点,下跌9.07点,跌幅0.44%,成交679亿元;深成指报8220.54点,下跌45.25点,跌幅0.55%,成交584亿元。两市成交量均较周一明显减少。

分析: 周二的回调在预期之中,首先,大盘自12月4日创出1949点新低以来一路高歌猛进,短短几个交易日最高上涨达139点,中间没有像样的调整;其次,近几日大盘上涨的幅度在逐渐缩小,量能也有小幅萎缩,说明上涨的动能有所减弱;再次,90日均线在10月中下旬以及11月上旬曾两次阻挠大盘上涨,目前沪指又位于该线附近,震荡难免;最后,上行还面临2100点整数关口,及半年线压力。故我们认为市场在没有持续受到政策刺激时,上攻压力较大,短期回调需求较强。

周二尽管大盘调整,但两市仍有27只个股涨停,显示良性回调的可能性较大。因此,我们认为大盘上升趋势未改。短期回调之后,仍可继续关注受益于经济转型与新型城镇化相关的板块个股,短期防范涨幅较大的“妖股”杀跌。

南京证券 潘兰兰(执业编号: S0620611010009)