

■ A股综述

蓝筹股护盘 大盘转入缩量震荡

昨日大盘呈现缩量盘整格局,地产、水泥等反弹主线题材在消化获利回吐压力后重拾升势,有色、石油等权重股午后发力,帮助A股在尾盘出现一波拉升行情。同时,新疆板块、宁夏板块等围绕西部开发概念展开的题材昨日走强,或将为市场带来新的做多动力。截至收盘,沪指报2082.73点,涨幅0.39%,成交571亿元;深成指报8246.06点,涨幅0.31%,成交499亿元。两市成交量均较上个交易日有所减少。同时,中小板及创业板指数双双收跌,显示大盘蓝筹仍是昨日护盘及推动指数上涨的主力。

东北证券研究报告认为,短期看,股指上方面临较为明显压力,是否会有持续的增量资金入市存在不确定性,但是在上涨后的调整过程中有望吸引更多的资金关注,因此,当前市场的调整也较为正常和理性。从操作层面看,仍然适宜低吸为主,不宜追涨,同时关注煤炭、化工等涨幅相对较小板块中部分优质个股的补涨需求,此外,城镇化以及节能环保相关领域仍然是长期热点。

现代快报记者 浦泓毅

高利润诱惑 机构博弈退市概念股

尽管对于暂停上市股的投机,多以自然人股东为主,但其中也不乏一些机构的参与。当然,这里的机构并非单于投机的公募基金等。

实际上,以自然人身份入股*ST北生的吴鸣霄,同时也是上海鸣鸣投资管理公司实际控制人。而据记者统计,包括*ST朝华、*ST天发、*ST铜城等一些暂停上市公司,在其暂停上市后,也曾有一些机构投资者以协议转让、司法拍卖等方式获得公司股权,博取恢复上市后的巨额收益。

据2007年5月就开始暂停上市的*ST朝华称,2007年12月以来,甘肃建新实业集团、上海和贝实业、重庆登登资产等公司先后通过协议转让、司法和解和司法拍卖等方式收购*ST朝华10000万股、2011万股和500万股股份。其中,建新集团最终成为*ST朝华大股东,而公司同时表示,其他购入限售股的几家股东之间并不存在关联关系。

有分析人士认为,有些类似PE的机构参与购买暂停上市公司股权,也是为了从中获取超额收益。尽管这中间存在较大风险,但相对于可能获得的收益,其中的诱惑也是非常大的。

据《第一财经日报》

加大抄底力度 11月机构开户猛增

中登公司中国证券登记结算公司最新发布的数据显示,各路机构投资者11月加大了抄底A股力度,新开A股账户数显著上升,QFII(合格境外机构投资者)、证券公司集合理财、基金公司专户理财、企业年金等新开A股账户数量均创几个月来的新高。

今年11月,中国A股市场连续创下自2009年金融危机过后的新低,上证指数跌破2000点,不少在内地和香港同时挂牌的上市公司A股股价大幅低于H股股价。在这种情况下,不仅QFII似乎正在加大“抄底”力度,仅上个月就新开12个A股账户,创9月份以来新高,同时国内的证券公司集合理财、基金公司专户理财产品新开A股账户数更是创下年内单月最高水平。而企业年金、保险类投资者、信托类投资者等机构投资者的开户力度也悉数大幅上升。

市场人士指出,在市场进入历史性低位后,境内外机构投资者“抄底”A股的态势已经较为明显,这显示出中国股市在全球金融市场中的吸引力正在上升。同时,在12月市场接连反弹之后,新入市资金有望继续助推股市企稳回升。

据新华网

盘点2012年股市

“高富帅”跌落 “苦菜花”发芽

“新型城镇化”主题引发关注

A股很难说是我国经济的晴雨表,但在反映产业冷暖方面,它的温度计作用不可忽视。2012年,一些原来“暴利”的行业,渐渐褪去“高富帅”光环,被投资者抛弃。而一些艰难经营被视作夕阳产业的行业,却不时冒出希望的嫩芽,等待着阳光的沐浴。

白酒、资源板块下滑

临近年底,本该是“高富帅”的白酒热销季节,今年的情况却大不一样。11月份以来,酿酒食品板块整体跌幅达到18%,而同期上证综指基本持平。一向抗跌的贵州茅台下挫19%,股价跌破200元大关。洋河股价下跌24%,千亿市值暂成历史。

与白酒类似,“高富帅”的资源股也曾经是股市的宠儿。然而,伴随着中国经济的转型和炒作资金的退却,这些资源产品的价格在近年来了个大逆转。

高股价、高估值的中小盘股更是今年的杀跌主力。今年前三季度,中小板整体利润下滑8%。高增长光环不再,导致中小盘股进入痛苦的挤泡沫过程。到目前为止,今年中小板指数和创业板指数分别下跌11%和13%,均高于上证综指6%的跌幅。

钢铁、水泥板块见喜

在“高富帅”被抛弃的同时,一些原先的“苦菜花”却正在萌发新芽。

钢铁、水泥和造船,是我国产能过剩最为严重的几个行业。从2009年至今,这些行业一直



资料图片

蹒跚前行,股价连创新低,成为“破净”的重灾区。

萧条之中,希望的火花也在闪现。很少有人注意,今年前三季度在钢铁巨亏背景下,钢管公司普遍盈利。部分个股如金洲管道,前三季度利润增长52%,下半年股价上涨15%,给投资者带来不错收益。

水泥板块的表现更令人惊喜。11月以来,水泥板块整体上涨7%,部分个股如华新水泥涨幅达到13%。并且,这种上涨还不是简单的游资推动。巢东股份近期的大涨,就有两家机构抢筹。

纵观这些“苦菜花”板块,一个共同特点是:股价基本反映行业现状,盈利能力已经触底。伴随产业整合升级,真正优秀的企业将脱颖而出。

“新型城镇化”受关注

伴随着“暴利”行业的终结,未来投资者应该把目光投向何处?

在陆续召开的2013年券商策略会上,“新型城镇化”成为各方关注的主题。新型城镇化不是简单的造城运动,其核心在于人的融城而非土地的扩张。国泰君安策略分析师钟华认为,新型城镇化有别于传统的基础建设,其特点一是实现社会服务均等化,二是相关投资向生态文明和环境保护倾斜。

海通证券策略分析师荀玉根认为,新型城镇化更注重民生保障和生活质量提高,投资者具体可关注市政建设中的轨道交通、燃气管道等板块,与生活质量相关的医疗、食品和旅游等板块。据新华社

B转H首单下周有望挂牌

30多家B股公司存转板可能

周二中集B股股东申报行使现金选择权的最后一日,待行权清算交收后,中集集团便可在香港主板挂牌交易。据消息人士透露,中集集团H股很有可能将于下周三(19日)在香港主板挂牌。

中集B股转H股模式的成功实践,为众多苦寻出路的B股提供了一条可行的路径,也为券商带来一项新业务,据悉,券商已在“排查”符合“转板”条件的B

股公司,同时也有部分B股公司主动与券商接触,探讨“转板”事宜。

事实上,虽然是以介绍形式到港交所挂牌,中集集团仍于本周启动了H股的上市准备工作。本周一,中集集团管理层在香港召开记者会,为其H股上市“背书”,该公司执行董事兼总裁麦伯良在会上透露,中国证监会、港交所、香港证监会等均非常支持B股转H股的创新举措,预计

未来有质量的B股公司会根据业务需求选择转为H股。

“我们对沪深两市100多家B股公司进行了排查,发现约有30到40家B股企业符合香港主板上市要求,有潜在转板可能。目前也已经有部分B股公司主动与我们联系,向我们咨询B股转H股的具体操作事宜。”“B转H”第一单的保荐人国泰君安国际执行董事王冬青告诉记者。

据《上海证券报》

银行支行行长沦为“大客户经理”

年底身背50多项考核指标

金融业往往是收入最高的行业,但是光鲜的背后却是“压力山大”。每到年末考核,支行行长身背数十项指标,有网友称,支行行长少的身背30多项指标,多的要背上50多项指标。“我们其实就是一个大客户经理。”南京一家支行行长告诉记者,南京市已经开了30多家银行,银行网点甚至比公厕还多,竞争尤其激烈。

“你要问我考核多少项,还真没细算过,但考核的项目真的很多。”在南京当了3年多的一

位支行行长昨日告诉记者,支行行长其实考核压力非常大,尤其年底。

“我们要考核网银开户数、手机银行开户数、考核储蓄存款、考核对公存款、考核个贷放款量、个贷增量、对公贷款放款量及增量,另外还要考核理财产品的销量、考核信用卡发卡量、考核基金、信托、银保产品等中间业务收入……”这位支行行长告诉记者。

“我们的指标考核和收入是直接挂钩的。”这位支行行长告诉

记者,“幸亏我这个支行是可以做对公业务的,所以还能盈利,如果只做对私业务,那肯定亏损。”

“我其实就是一个大客户经理。”南京另一家支行行长告诉记者,一个支行,往往70%的业务都是支行行长做来的,但是这些资源平时就交给员工去维护。

“最近岂止是每天晚上都要喝酒,行长和分管对公业务的副行长经常是两三场酒串着喝。”这位支行行长称,“我觉得现在最美好的事情就是能回家吃顿饭。”

现代快报记者 王海燕

■ 昨日市场表情

主要股指行情

名称	收盘价	涨跌幅
上证指数	2082.7	+0.39%
深证成指	8246.1	+0.31%
沪深300	2267.8	+0.41%
恒生指数	22503	+0.80%

股指期货行情

合约	最新价	涨幅
IF1212	2268.4	0.17
IF1301	2278.0	0.15
IF1303	2297.0	0.17
IF1306	2318.6	0.12

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
餐饮旅游	-371.47	-1
商业贸易	-1,124.70	-2
家用电器	-1,203.87	-2
公用事业	-3,291.78	-2
纺织服装	-3,393.09	-1
综合	-3,427.84	-2
交通运输	-4,231.89	-2
有色金属	-4,656.90	-1
轻工制造	-5,068.42	-3
信息设备	-5,202.95	-3

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(%)
海螺水泥	17.94	28.45	-22.28
中国中铁	2.99	4.61	-20.06
中国交建	4.81	7.4	-19.89
鞍钢股份	3.6	5.5	-19.33
中兴通讯	8.25	12.6	-19.3
中国铁建	5.74	8.72	-18.87
中国平安	39.88	60.55	-18.83
招商银行	11.05	16.44	-17.16
中信证券	10.82	15.96	-16.45
宁沪高速	4.99	7.33	-16.1

人民币汇率中间价

币种	价格
澳大利亚元	6.6238
欧元	8.1782
港元	0.8114
日元	0.0760
美元	6.2883

来源: 财汇数据

■ 数据观察

近3年上市公司派现1.5万亿 610公司一毛不拔

年底上市公司派现成为关注焦点,据统计,回顾近三年上市公司的派现情况,三年派现总金额为15301亿元,呈逐年增长趋势。从公司派现总额排名看,工商银行、中国石油和建设银行三家公司派现总额最高。但近三年有百视通等610家公司一毛不拔。从每股派现排名来看,贵州茅台为每股派现最高公司。从上市公司三季度的未分配利润和现金流指标来观察,有57家公司有高派现的潜力,这些公司每股未分配利润达到3元以上,每股经营性现金流达到1元以上。

证券时报网

近三年每股派现排行

简称	近三年合计(亿元)	近三年每股派现合计(元)	行业
中国神华	434	2.18	采掘业
中信证券	130	1.43	金融保险
中国平安	108	1.40	金融保险
中国人寿	376	1.33	金融保险
兴业银行	92	1.33	金融保险
大秦铁路	149	1.04	交通运输
中国石油	1694	0.93	采掘业
招商银行	199	0.92	金融保险
长江电力	120	0.88	电力
宝钢股份	123	0.70	金属非金属
中国石化	598	0.69	采掘业
建设银行	1594	0.65	金融保险
浦发银行	92	0.61	金融保险
工商银行	1919	0.56	金融保险
民生银行	123	0.45	金融保险
中国银行	1196	0.44	金融保险
交通银行	227	0.42	金融保险
中信银行	128	0.29	金融保险
光大银行	92	0.23	金融保险
农业银行	923	0.19	金融保险