

每日视点

除权股贴权 加大市场恐慌气氛

金百灵投资 秦洪

昨日A股市场早盘运行良好,但午后却出现一波紧似一波的跳水行情。中小板也概莫能外,中小板指以4217.09点开盘,小幅向上跳空高开20.41点。随后一度上摸至4235.42点。但可惜的是,在午后抛压加重,中小板节节走低,最低探至3953.67点,尾盘略有企稳,以4000.7点收盘,大幅下跌195.98点或4.67%,成交量为219.4亿元,仍然维持活跃态势。

不过,从盘面来看,中小板仍存在一定的做多能量。一是体现在下游需求相对旺盛的品种在昨日有逆势表现。比如说东信和平、武汉凡谷、南洋股份等受到3G投资规模提速积极影响的通讯板块。此类个股的优势就在于业绩的相对确定增长,故得到资金青睐,这也得到了江南化工、永新股份等一季度业绩尚可且下游需求相对乐观品种强劲走势的佐证。

二是重组股或者说重组预期较强的品种有一定涨升能量。这主要体现在ST张铜的涨停板,而且该股在日K线图也有向上突破加速上升的K线形态。受此影响,ST琼花等中小板重组预期较强的品种具有一定的抗跌走势,存在一定的买盘力量支撑的特征。而霞客环保、世博股份等品种也有一定的产业整合预期,尤其是世博股份,在当地媒体上出现了该公司控股股东有一定积极动向的报道,这有利于该股的活跃。

但可惜的是,这些做多能量未能压过获利盘的如雨抛盘,尤其是下面两类个股夺路而逃,使得市场的做空能量一浪接一浪,极大地挫伤了做多激情:

一类是资源股与新能源股。在近期的盘面中,资源股与新能源股无疑是市场多头倾心打造的强势股,一直是市场向上的主线品种。但可惜的是,该类个股在昨日跌幅居前,意味着主流资金已有边打边撤的趋势,这可能也是昨日中小板虽有前文提及的做多品种,但仍然出现向下大幅调整走势的原因。

另一类是除权股。从以往经验来看,除权股的强弱与否直接是大盘趋势强弱与否的晴雨表。因为除权股逞强,意味着多头做多激情犹存,这其实是抢权、填权一直是牛市主线主要特征的最佳写照。但可惜的是,近期中小板的除权股出现了典型的贴权走势。步步高就是典型,从上周五29.4元的开盘价一路跌至昨日23.65元的收盘价,仅仅用了四个交易日就下跌了差不多20%。思源电气与此也有类似的走势。而昨日除权的金螳螂、鱼跃医疗、新嘉联等个股更是跌停。

如此的走势说明一向作为中小板最大标志之一的高含权股优势不再,更说明了短线有热钱逃离中小板,故除权股贴权放大了市场恐慌氛围,短线中小板的走势面临着较大的压力。所以在操作规程中,建议投资者操作宜谨慎。

辰州矿业 遭中国一比利时基金减持

证券时报记者 李坤

本报讯 继今年一月份遭受原第二大股东北京清源德丰创业投资有限公司大幅减持后,辰州矿业(002155)近日又遭到另一股东中国一比利时直接股权投资基金减持。

今日披露的简式权益变动报告书显示,截至4月21日收盘,辰州矿业股东中国一比利时直接股权投资基金通过深圳证券交易所挂牌出售辰州矿业股份1421.83万股,占辰州矿业股份总额的2.6%,抛售均价13.07元/股。尚持有辰州矿业2733.96万股,占辰州矿业总额的4.9945%。中国一比利时基金原持有辰州矿业4155.79万股,占辰州矿业股份总额的7.5919%。据公开信息,自今年1月份以来,该基金一直在减持辰州矿业。该基金表示在未来12个月可能继续减持。

据了解,中国一比利时基金是由中国财政部、比利时政府、全国社会保障基金理事会、国家开发银行、国家开发投资公司、中国印钞造币总公司、海通证券、比利时富通银行以及广东喜之郎集团投资成立的中外合资有限公司,注册资本1亿欧元。目前该基金还持有云海金属(002182)、金风科技(002202)、海利得(002206)等三家中小板公司股权。

德豪润达 财务总监辞职

证券时报记者 向南

本报讯 德豪润达(002005)4月21日收到公司财务总监王冬明的辞职报告,王冬明因个人原因辞去财务总监职务,但仍继续担任公司董事、副总经理职务。王冬明与德豪润达实际控制人王冬雷为兄弟关系。

订单下滑 出口型上市公司业绩骤降

证券时报记者 向南

订单下滑依然是出口型企业遇到的最重要问题。从出口型上市公司近日披露的一季报来看,目前订单减少的趋势还在持续,相关上市公司纷纷表示上半年业绩会出现一定程度下滑。

去年海鸥卫浴(002084)业绩同比降低49.42%。如果细分国内外市场,国外市场销售收入同比还有小幅上升。不过公司今年一季报显示,公司营业收入同比下降39.37%,净利润为-888.94万元,同比减少212.59%,亏损主要原因是受国际金融危机影响,一季度客户削减库存致订单延后,造成营业收入下降,而成本、费用难以同步下降。

同样受需求萎缩影响的还有新和成(002001),该公司一季度净利润同比降低47.68%。公司表示,受国际金融危机影响,维生素市场需求低迷,预计公司今年上半年维生素E、维生素A等主导产品销售数量大幅下滑,同时销售价格也有所下降,预计上半年净利润同比减少40%-70%。

此外,成霖股份(002047)、万丰奥威(002085)也受到订单下滑的困扰。成霖股份一季度营业收入同比下降23.71%,净利润同比下降

82.61%。公司表示,预计今年上半年净利润同比下降幅度在30%-50%之间。万丰奥威一季度净利润同比下降20.71%,公司预计今年上半年净利润同比下降小于30%。

另外,汇率依然是上市公司提到较多的问题,由于出口型企业用人民币支付原材料和工资,产品销售以美元、欧元为主要结算货币,汇率的波动对收入影响较大。分析人士认为,由于出口型公司订单都是提前半年甚至更早就已确定,去年国外市场虽然已经萎缩,但传导到国内企业还有一定滞后性,企业生产的产品积压在渠道中不能消化,订单减少将会在今年表现出来。以上上市公司出口收入占营业收入比例都在60%以上,在整个出口型公司中具有代表性。

不过,去年上市的利尔化学(002258)还没有受到上述不利因素的影响,公司一季度营业收入同比增长19.95%,净利润同比增长36.03%。公司表示国际、国内市场销售收入将保持稳步增长,预计上半年内人民币对美元的汇率基本保持稳定,加之公司没有银行贷款,并有一定的利息收入,公司财务费用将大大降低。



世荣兆业携珠海公司进军节能产业

证券时报记者 李坤

本报讯 近日世荣兆业(002016)与珠海慧生能源技术发展有限公司、珠海市凯大能源投资有限公司签订合资协议,拟共同投资成立广东慧生能源技术有限公司,进入节能服务产业。

合资公司的投资总额为3亿元,世荣兆业以闲置的房地产出资9000万元,占合资公司注册资本的30%。据悉,该厂房原设计作为医疗

器械业务的经营场所,由于世荣兆业已决定将医疗器械业务全面剥离,该部分资产一直处于闲置状态。珠海慧生能源技术发展有限公司以现金、实物、专利技术、房地产等资产出资,合计出资1.53亿元,占合资公司注册资本的比例为51%。珠海市凯大能源投资有限公司以现金出资5700万元,占合资公司注册资本的比例为19%。

据了解,珠海慧生是中国整体节能首席运营商,是专注于以生物

能源开发、生产与供应为基础,以生物能源整体节能项目服务模式为主导,以高效节能产品及高效节能设备模块系统研发、生产与技改为配套的国家级高新技术企业。

此次,珠海慧生用于出资的专利技术共66项,包括已颁发专利证书的22项,已受理的专利44项;涉及发明专利30项,实用新型专利36项;并且已应用于市场的专利技术有10项,该部分出资占合资公司的注册资本比例为30%。珠海慧生以其他

以实物、房地产出资的价值占合资公司注册资本的10%;以现金出资3300万元,占合资公司注册资本金比例为11%。珠海慧生同时承诺,现有全部专利技术、注册商标等与合资公司相关的知识产权、现有在职员工将全部进入合资公司,珠海慧生不与合资公司做同业竞争。

另一家合作方珠海市凯大能源也主要从事能源项目投资和节能技术研发等业务,并且是珠海慧生的股东之一。

江特电机涉足锂电池正极材料生产

证券时报记者 向南

本报讯 涉足锂电池生产的上市公司越来越多。江特电机(002176)准备利用公司所在地的原料优势,批量生产锂电池正极材料,正极材料是决定锂电池质量的关键原料,江特电机希望借此拓展盈利空间。

江特电机今日公告,准备和合作方设立江西江特锂电池材料有限公司,以自有资金出资357万元,占有股权比例51%;江西江特投资有限公司出资133万元,占有股权比例19%;自然人钟盛文出资210万元,占有股权比例30%。

江西江特锂电池公司准备从事锂电池正极材料生产,正极材料是锂电池关键原材料之一,正极材料性能的高低很大程度上决定了锂电池性能的好坏以及使用范围。

江特电机涉足的正极材料包括三元材料和富锂锰基正极材料,正极材料是决定锂电池质量的关键原料,江特电机希望借此拓展盈利空间。

江特电机认为,锂电池已广泛用于移动电话、笔记本电脑、摄像机等便携式电子设备,目前将

成为大功率移动电器、电动车、军事通讯、航天、航空领域电子设备的候选电源。可以预见,锂电池作为一种新的能源,其发展前景十分广阔。

近期,江特电机为了谋求在新能源领域有所发展,增育新的利润增长点,已同有关科研院校在锂电池正极材料的研发方面展开合作。公司所在地宜春拥有生产锂电池正极材料的锂矿资源,目前探明的储量位居全球前列。

出资人之一钟盛文为江西理工大学教授。江特电机表示,钟盛文在锂电池正极材料研制领域有较高造诣,掌握了三元材料的生产

技术,并成功研发出高性能的富锂锰基正极材料。

去年,江特电机实现营业收入4.13亿元,同比增长19.84%;实现净利润2434.2万元,同比降低23.15%。公司表示,上半年原材料价格猛涨致使毛利率急降。下半年尤其是第四季度,公司订单出现了急速下滑,主营业务收入环比出现大幅萎缩。今年一季度营业收入5829.48万元,同比降低28.87%,净利润115.95万元,同比降低71.32%。公司表示,受金融危机影响,中小型电机市场需求减少,公司销售订单大幅度下降,导致公司盈利水平大幅下降。但从一季度销售情况看,环比已呈现企稳回升态势。

粤传媒与中小股东共谋发展前景

证券时报记者 水菁

本报讯 日前,新闻出版总署发布的《关于进一步推进新闻出版体制改革的指导意见》对出版传媒企业的做大做强起着极大的政策推动作用,而粤传媒(002181)这样有着较强股东背景的传媒服务企业无疑也将面临着新的历史发展机遇。

在昨日举行的粤传媒年度股东大会上,有关粤传媒的中期发展战略规划,成为股东代表们纷纷热议的话题。也许正是公司和中小股东之间明显缩小的距离,为粤传媒的发展腾出

了空间。粤传媒总经理何兆溪在会上表示,深化文化体制改革、亚运会召开以及珠三角的发展纲要都给公司发展提供了极大机遇,这些也与公司自身的调整步伐紧密相连。他指出,公司将立足传媒服务市场,依托广州日报报业集团的雄厚经济实力和综合优势,抓紧机遇,做大做强主业。

去年,全球金融危机对粤传媒的印刷和广告代理业务带来不同程度的影响,而境外需求的下降,也对子公司公明景业和华美洁具的出口业务造成不利影响,公司扣除非经常性损益后的净利润略微下降。不过,因为非经常性损益占业绩比重较大,刚上市一年的粤传媒,整体经营业绩出现大幅滑坡,而新任的粤传媒高管们,也切实感受到了来自中小股东的压力。

实际上,由于历史原因粤传媒的股权结构一直比较特殊,部分中小股东持股时间长达10多年,有些股东的要求显然已经超出公司的能力范围。比较难能可贵的是,面对股东的理解,公司方面始终以一种开放的心态来疏导沟通。据记者了解,上市以来,公司从董事长、总经理、独立董事到董秘,都一直在和股民做耐心地解释和沟通工作。经过近一年时间的梳理,多数股东已经能够更理性和平静地看待问题,公司也终于能腾出更多的时间和精力来理顺经营工作。另外,应该肯定的是,本届公司董事会成员在细化管理、控制成本、开拓市场方面以提升公司的盈利能力为目标做出了大量努力,也确实收到了一定效果,这也得到现场大多数股民的认同。在当天的会议现场,虽然还是能够感受到股民的焦急情绪和热切期望,但会议

气氛较以往已经平静许多。

对于投资者关心的广州日报对上市公司的态度问题,公司方面表示,广州日报作为粤传媒的实际控制人一直对上市公司不遗余力地支持。为实现上市,广州日报早将招聘广告、10年独家代理权等相关资产注入粤传媒;为支持公司主业的发展,2008年和公司续签了关联印刷业务的相关协议,2009年也将继续在业务上予以支持。

通过和几位出席会议的股东进行交谈,记者发现,他们更关心的是由于目前的主业成长性有限,粤传媒未来发展是否应该向广州日报寻求更多支持?粤传媒的未来发展前景是否会面临飞跃?但是因为没有得到明确的答复,股东还是有些失望,有股东抱怨手中的粤传媒股票是“鸡肋”,也有股东表示公司方面不方便表态可以理解。

山河智能 3.5亿投资叉车项目

本报讯 受金融危机影响,面对国际国内经济环境发生的巨大变化,山河智能(002097)开始加快自身建设项目的调整。

公司今日表示,将投资3.5亿元建设“山河智能第三产业园”,主要用于年产3万台叉车项目,加快公司在物流设备领域的发展速度,改善现有产品结构及盈利状况,增强抗风险能力。山河智能分析,正常年含税销售收入为24亿元,税后动态投资回收期为5.10年,税后财务内部收益率为40.99%,所得税后财务净现值4.96亿元。

受金融危机等因素影响,2008年山河智能实现净利润5196.54万元,同比下降64.72%。今年一季度这种形势仍未改观,因产品出口下滑,山河智能前三月实现营业总收入2.77亿,同比下降27.15%;实现净利润1144.83万,同比下滑63.34%。山河智能预计今年上半年净利润同比下降30%-50%。(李坤)

金风科技 签署1.45亿合同

本报讯 金风科技(002202)今日披露,4月16日公司中标控股股东新疆风能有限责任公司利用德国政府混合贷款扩建新疆达坂城风电一场29.25MW风电项目。该项目供货合同目前已正式签署,风电设备供货合同标的为39台金风750KW风电机组,合同金额1.45亿元,略低于此前的中标价格。(李坤)

澳洋科技 产能满负荷运行

本报讯 澳洋科技(002172)今日公布的一季度业绩预告显示,亏损300万-800万元。不过,澳洋科技董秘周永超表示,尽管一季度业绩出现亏损,但由于粘胶短纤的市场需求出现反弹,目前公司的生产线在满负荷运行。

今年一季度以来,粘胶短纤的市场需求在逐渐回暖,粘胶短纤价格出现反弹。“据周永超介绍,粘胶短纤价格从年初1.12万元/吨上涨至目前约1.32万元/吨。作为产品价格反弹的一个例证,周永超表示目前澳洋科技的产成品库存状况良好,几乎没有产品积压在库。因此,为抓住下游需求的反弹,澳洋科技充分抓住这个时间点,几条生产线在满负荷运行。

不过,随着粘胶短纤价格的上涨,上游原辅材料价格也有所上涨,并且上涨幅度超过了粘胶短纤价格的上涨程度,抵消了粘胶短纤价格上升带来的收入增加。因此,澳洋科技表示,尽管价格上涨,但一季度粘胶短纤的平均价格水平与成本价仍属倒挂,造成了一季度的亏损。(戴兵)

三全食品 拟10派2转增10

本报讯 尽管受金融危机影响,但是三全食品(002216)今年披露的年报显示,2008年该公司实现营业收入13.83亿元,同比增长10.68%;实现营业利润6154.69万元,同比增长34.35%;实现净利润7956.82万元,同比增长10.94%。

三全食品表示,由于最近几年一直没有进行分配,今年公司推出了10派2的分配方案和10送10的公积金转增预案。(李坤)

三钢闽光 去年净利降92.98%

本报讯 三钢闽光(002110)去年实现主营业务收入167.04亿元,同比增长54.19%,但是由于去年下半年钢材价格急跌,公司实现净利润3484.08万元,同比降低92.98%。

去年12月份,三钢闽光控股股东三钢集团将中厚板加工费由原吨材611元降为511元,这给三钢闽光带来9000万元利润。从今日三钢闽光公布的净利润来看,如果没有该利润,三钢闽光将出现亏损。(向南)

