

社保基金打算扩大海外投资规模

本报讯 据凤凰网消息,全国社会保障基金理事会本周表示,准备扩大海外投资的规模。社保基金实际上是中国第二大主权财富基金,位列国家外汇管理局和中国投资有限

任资产规模之资产规模为830亿美元,与新加坡的淡马锡控股和迪拜投资公司旗鼓相当。目前社保基金仅有约6%的资产投向海外,主要在香港。但根据有关规定,该基金的海外投资上限为20%,也就是160亿美元。考虑到社保基金在2010年之前实现资产规模扩大到近1,500亿美元的雄心,相应的海外投资限额也将很快增长近一倍。

上周机构净流出290亿 权重股被做空

本报讯 A股市场在上周暂时结束了持续单边上涨的行情。大智慧超赢数据显示,机构主力上周累计净流出290.3亿元。钢铁、证券、化工、有色金属、银行等主流板块上,资金流出迹象更为明显。

据上海证券报报道,周一市场刚演“三连阳”后,调整便迅速展开,沪指相继失守2300点、2200点、2100点三道大关。机构主力资金也呈现先进后出的状态,2月23日大盘主力资金小幅净流入2364万元,其他四个交易日均是净流出,上周主力资金净流出290.3亿元。

具体来看,资金出逃迹象显著的权重股依次是:中国南车被净卖出4.2亿元,中国远洋、紫金矿业、大秦铁路、中国中铁、招商银行等资金净流出都超过了3亿元。云天化、中信证券、宝钢股份、北大荒等资金净流出都超过了2.6亿元。

银河证券提醒警惕中小盘股风险

据新华社信息 银河证券2日发布时策略报告表示,警惕中小盘股风险。

报告认为,上周市场在连续重挫后,投资者做多热情大幅减弱,加上宏观经济仍然不明朗、国际市场动荡加剧,短期内A股仍将延续弱势震荡格局。从风格表现看,中小盘股估值远远超过大盘股,获利盘压力比较沉重,短期风险值得警惕。在投资机会上,投资者可重点关注政策受益下的板块以及具有业绩支撑的优质股。

机构把脉3月行情 A股本周面临三大考验

股市处于一个相对敏感的时刻,而此时大小非的解禁将对股市造成比较大的冲击。

考验二 年报披露高峰来临

在多位分析师看来,年报仍是股市面临的一颗定时炸弹,将再次提醒投资者金融危机的国内上市公司业绩仍产生了比较大的影响,前期得到过度炒作的题材股股价将出现回落。而进入3月份以后上市公司年报披露将迎来密集期,从目前已经披露年报的118家公司来看,ST金瑞、ST万泰等9家公司去年出现亏损,其余109家公司均实现盈利,其中58家公司去年归属于母公司所有者的净利润实现增长。从目前情况来看,煤炭、建筑业、通信、银行、医药等行业业绩

本报讯 随着招商银行2日拉开大盘股全流通序幕,本周股市将迎来今年以来最大的周解禁数量。另外,由于上周末大幅震荡,前期的缺口2060点一线本周能否回补,能否守住“生命线”?市场人士认为,本周大盘面临三大考验。

考验一 千亿元解禁股冲击

据中证网消息,本周将迎来2009年以来周解禁数量最大的一周。统计显示,本周将有108.49亿股限售股解禁上市流通,流通市值达到了1286.41亿元。其中,招商银行47.99亿股限售股占了本周解禁上市限售股总量的44.23%。除了招商银行,本周还将有35家公司的60.5亿股上市流通。

招行低开高走带动A股企稳

本报海口3月2日讯 (记者陈平)本周是两会召开的日子,连续暴跌后的沪深两市,今天终于出现缩量企稳的态势,终结了四连阴,收出小阳线。

沪指最低2052.99点,收盘2093.45点,上涨10.59点,涨幅0.51%;深成指收盘7762.72点,上涨154.49点,涨幅2.03%。两市仅成交1035.44亿元,显示投资者心态较为谨慎,观望气氛较浓。

从盘中走势来看,题材等非权重股较活跃,其中,水泥、钢铁、电子、创投、消费板块涨幅居前,而中石油、中石化和工行、中行等类股处于今日跌幅前列,对于股指的

去年,当股神巴菲特号召大家“抄底”时,许多人曾对其“壮举”给予了高度评价和期待;股神嘛,很少走眼的!这一次或许也不例外。但不幸的是,最近股神终于承认自己错了。

在最新的致巴那那东报告中,巴菲特坦言他在2008年“最少犯了一个大错和数个较小的错”,而盘事之最是在油价接近历史高位时买入大量康菲石油股份。总算下来,巴老的公司资产如今有超过百亿美元的空前缩水。

其实,那时当看到巴菲特抄底高盛、康菲,并频频在国内外媒体、论坛亮相,甚至赶快来中国游说时,我便和朋友开了个玩笑说“巴老做了大半辈子寂寞英雄,晚年没准真想当一次美国财长壮壮人生行色了”。

但笔者并不看好巴老的努力,认为那一次他动手太早了,于是写了《小布什的豪

上行有一定的拖累作用。

不过,招商银行今日全流通,虽然其走势没有像前几个全流通股那么彪悍,但是它的低开高走还是给整个市场带来了很大信心,大大消除了投资者对于全流通的恐惧,是今日两市在逆境中企稳的重要因素。

业内人士认为,上周五美股继续下跌,亚太股市普遍大跌,招行解禁出笼、三月第一交易日、上证指数逼近2050点启动点,2060点缺口就在眼前,在这样一个多重因素汇集一身的交易日,A股却止跌回稳,说明大盘做空的动力有限。

巴菲特“晚节不保”的启示

侯宇

方式拖入衰退泥潭,当全球都开始对GDP经济、和平时代的奢靡以及悬殊的贫富距离进行总清算的时候,我们看到股神失算了,救市派犯案了,所有国家、所有人不得不为接下来的经济大萧条未雨绸缪。

也正是在这个意义上,我在为中国政府厉风行地推出四万亿救市计划以及十大行业振兴规划感到欣慰的同时,也在为这些计划能否真正起作用或在多大程度上能落实到位忧心忡忡。在这里,我为政府需要做的,工作显然还有很多,四万亿、十大计划,只是竭力阻止下滑的努力的开始。

透支,尤其是无节制的透支,是注定要付出惨重代价的。当全球都被美国式生活



沪指下挫494点

3月2日,一位市民从香港湾仔恒生指数电子显示屏前走过。当日,香港恒生指数下跌494.11点,收报12317.46点,跌幅为3.86%。

新华社记者 吕小炜 摄

如今,作为自救本能反应,中国股市的反弹行情也告一段落了,放巨量而滞涨,本身便意味着如上周一样的急速下跌。失望的主力不会给你从容逃命的机会,也不会给你反弹出局的机会,因为他们看到了巴菲特式冲动的后果,看到了“瑞瑞”经济背后的深深的恐惧。

当然,我们也不用不着惶惶不可终日,巴菲特在“晚节不保”后仍坚持“美国最好的日子在未来”,我也一样,认为“中国最好的日子在未来”,甚至,我们还可以把这次危机化为中国经济社会转型的一次契机。然而,在好日子来临前,“过冬”过得好不好就仍将是不得不慎重思考的问题。

此外,巴老认错的一个启示对我们也很重要,那便是,做人,贵在认清自己,贵在格守自己,不要因为虚荣等等而去自己不熟悉的领域舞什么长。

半数上市公司业绩下滑 高管狂加薪

对外“吝啬” 对内“慷慨”



朱慧卿/画

去年业绩下降逾50%,但公司董事长、副董事长等高管年薪均在20万-42万元之间……一边是对股民“哭穷”的一毛不拔,一边是管理层内部的“慷慨”加薪,这种矛盾似乎在最近的年报披露中非常盛行。

时下已进入了年报的密集披露期,据记者统计,截至2月28日,沪深两市已有160家上市公司披露了2008年年报,其中有70家上市公司已明确提出了年度不分红方案,占已披露年报上市公司的43.75%,其中哈高科、威远生化、中国玻纤等已连续多年坚持不分红、不转增的“铁公鸡”仍然坚持了一贯作风。

亏损或业绩下降的公司不分红,股民尚可以理解,也许是为公司未来发展着想,但银基发展、美菱电器、冠农股份等2008年业绩增长的公司仍不分红,多少会让投资该股的股民们感到失望。而中天城投2008年净利润同比增长了58.21%,却仍然坚持7年不分红,反倒是公司高管的年薪总额涨至近千万元,最高年薪涨至近百万元——这样的事实,股民的态度就不只是失望了,更多的是气愤。

表面看来,上市公司对外“吝啬”、对内“慷慨”是在玩弄着“揣着金碗要饭”的把戏,但据记者统计,已披露年报的160家上市公司中有72家公司出现了业绩下滑,但其中也有近40家公司高管获得了加薪。

其实“分红”早已不是A股市场的新问题,资料显示,美菱电器10年末分红、金杯汽车则达17年末分红……两市超过10年没有现金分红的上市公司达到了110家。

监管层监管仍存漏洞

为解决上市公司重融资轻回报的问题,监管层多年来也做了大量努力,出台了一系列的规章制度来鼓励分红。2001年、2004年、2006年,证监会就上市公司分红问题发布过相关规定。去年8月,为了鼓励上市公司现金分红,管理层出台了《关于修改上市公司现金分红若干规定的决定》,规定“最近3年以现金方式累计分配的利润不少于最近3年实现的年均可分配利润的30%”,不仅将分红比例从原先的20%提高到30%,更是着重强调现金分红。

北大教授曹凤岐就多次呼吁建立强制现金分红制度,他说,“这不是简单的社会责任问题,而是制度建设问题。从保护中小股东的角度出发,我认为必须强制现金分红”。

统计数据也显示,近几年来,实施现金分红的上市公司,上市公司现金分红的规模逐年增加。但知名财经评论员叶檀却一针见血地指出,在规模逐年增加的表象下,是现金分红当年净利润的比例在节节下降。

业内人士指出,尽管已经出台了众多规章制度,但这些制度中却存在不少的瑕疵。以去年出台的《关于修改上市公司现金分红若干规定的决定》为例,“该决定提高了有融资需求的公司的分红比例,但对那些短期内无公开再融资要求的上市公司却缺少约束力。显然,对于分红机制,现阶段的机制远远不够完善,要走的路还很长。”

经济学家易宪容表示今年沪指有可能到3000点

本报讯 著名经济学家、中国社科院金融研究所研究员易宪容表示,今年沪指有可能涨到3000点之上。日前,“沃德财富管理高峰论坛”在广州东方宾馆隆重举行,易宪容在论坛上发表了上述观点。

据新华社报道,在分析2009年经济走向时,交通银行首席经济学家连平在论坛上表示,当前市场流动性相当充裕,而且货币政策宽松的程度远远超过1997年东南亚金融危机时的水平,这是利于中国经济复苏的十分重要的因素。“扩张性的财政刺激要有相应的货币环境与之配合,而当前的环境可以说是非常有利的。”连平说,实证经验表明,信贷对投资的拉动大概在每一个季度以后显现,而对GDP的拉动则会有1-3个季度的滞后。

易宪容认为,今年股市基本不会跌穿去年的低点1664.93点,而沪指上涨到3000点之上是有可能的。“今年的中国股市肯定机会不小,投资者应该努力抓住其中的机会。”他认为,如果股市上行,会让国内企业的融资渠道更畅通,可以获得低成本的资金来发展,也利于中国经济走出困境。

摩根大通方雄认为2000点是沪指震荡下限

本报讯 摩根大通中国首席经济学家方雄日前在成都表示,中国经济在这一轮周期的谷底是在去年第四季度,从环比数据看,已经触底反弹,而A股市场的走势与基本面吻合。他说,“如果非要讲震荡区间的话,我个人觉得会在2000点-2400点之间。”

据扬子晚报报道,以预言国内宏观经济政策和A股市场“精准”而闻名的方雄一直备受关注。

对于创业板推出的时机,方雄表示,创业板的推出需要政府有这个监管的能力。“如果整个宏观经济继续恢复成长,保持稳定,我觉得今年推创业板是一个不错的时机。因为这个事情确实要解决,中小企业现在确实融资困难,贷款贷不到,市场也进不去了。”

方雄说,目前国内银行间市场流动性泛滥,一些资金进入股市的机会更大一些。对于近日A股的震荡走势,方雄表示,可能是获利回吐。

他表示,现在比较看好的行业是相对比较保守的,主要是消费行业,电力行业也比较好。

宝钢20亿元控股宁波钢铁

本报讯 3月1日,宝钢集团在宁波同杭州钢铁集团公司签署《关于宁波钢铁有限公司的股权收购协议》和《关于宁波钢铁有限公司之合资合同》,宝钢将投资20.214亿元,从杭钢手中收购宁波钢铁56.15%的股权,成为控股股东。由此,宝钢年产量有望突破4000万吨大关。

据上海证券报报道,这是继重组新疆八钢、广钢之后,宝钢近两年又一次实施跨地区的重大资产重组,也掀开了国家钢铁产业结构调整规划出台后重组并购的大幕。

前不久,国家新出台了《钢铁产业调整和振兴规划》,鼓励中央企业在国内联合重组中发挥先锋作用,力争3年内钢铁业联合重组取得重大进展,形成若干大型企业集团,国内排名前5位的钢铁集团产能占全国总量45%以上。正是在这样的政策背景下,宝钢有意参与此番重组宝钢之举。

中石油可能收购加拿大能源公司

据新华社信息北京3月2日电(中国证券报记者张琳)据海外媒体报道,加拿大独立石油公司——Verenex公司2月26日称,中石油集团公司将以4.99亿美元(约4亿美元)收购该公司及其在利比亚的石油资产。

该公司称,中石油集团公司下属的国际油气作业子公司中国石油天然气勘探开发公司每股出价10加元(7.97美元),比Verenex公司股票2月25日在多伦多证券交易所的收盘价格高出28%。而该能源公司最大的资产是在利比亚西北部地区的一个油田中拥有的50%股份及其邻近的其他资产。

两公司定向增发方案获批

本报讯 徐工科技、宁波富达的定向增发方案获得证监会审核通过。

据中证网消息,徐工科技2日表示,公司于2月27日接中国证监会通知,中国证监会上市公司并购重组审核委员会有条件审核通过了公司非公开发行股份购买资产暨关联交易事宜。

宁波富达也表示公司向特定对象发行股份购买资产暨关联交易的申请获得有条件审核通过。两公司股票于3月2日复牌。

三元股东会昨通过“吞鹿”议案

今天将办理竞买三鹿资产手续并交付保证金

本报讯 3月2日下午,北京市海淀区西二旗中路29号,三元股份一楼会议室召开了公司2009年第一次临时股东大会。此次会议将审议表决19项议案,核心议案即三元定向增发募资以竞买三鹿资产。议案均获得75%以上的同意票。

据中证网消息,面对一些市场人士对三元“以小吞大”,是否会消化不良的担忧,三元股份董事、三元集团党委副书记范学珊表示,“我们有驾驭三鹿的必要准备。”

记者从股东会详细了解,三元前期曾派了13个场长到河北,现在还有6个留在河北考察石家庄周边奶源的详细情况。三元已在河北考察200余座奶站,对于当地奶源收购,三元提出了自己的质量标准,前期,达到这个标准的只有30%,现在达标的已经达到70%-80%。目前,租赁三鹿的资产这块都是不盈利的,主要处于前期投入和设备维

护、奶源拓展阶段。预计在2010年实现盈利。三元表示,如果通过拍卖拿下三鹿相关资产,会在近期出台石家庄地区奶源基地发展规划。

对于将来如何确保乳品质量,范学珊表示,“三鹿的乳品六厂中的检测和研发中心水准在中国乳品业是响当当的,现代化程度比较高。”三元奶粉事业部经理表示,拿到三鹿资

29只基金重仓长江电力

本报 电价提升的预期正在影响电力上市公司的估值,这似乎为布局其中的基金提供了获利良机。在基金重仓的电力股中,至今仍停牌长江电力,颇受关注。

据证券日报报道,长江电力自2008年5月7日至今一直停牌,公开数据显示,该股于2008年5月7日因筹备整体上市而停牌。数据显示,停牌当日,上证指数为3579.15点,电力行业指数为2404.41点。截至2009年2月27日,上证指数已经跌至2082.85点,电力行业指数为1878.50点。在此期间,上证指数与电力行业指数分别下跌41.81%、21.87%。

而目前来看,可能会受到长江电力影响的基金共有29只。天相投顾数据显示,四季度末,重仓长江电力的基金共有29只,涉及17家基金公司,共持有6.26亿股。其中,国泰基金管理有限公司与招商基金管理有限公司旗下参与基金最多,分别有5只基金重仓该股。从持有数量来看,博时基金管理有限公司的持有量最高,共持有1.84亿股。从单只基金的持有量来看,大成基金管理旗下基金大成稳健持有量最高,共持有0.65亿股。若以停牌前价格计算,29只基金共持有长江电力的市值达91.67亿元。按照电力行业指数跌幅计算,截至2月27日,29只基金持有长江电力的市值达71.62亿元。