

证券客户保证金免征利息税

业内人士认为,该措施能鼓励个人投资者积极入市,在一定程度上提振市场信心

经国务院批准,财政部、国家税务总局决定对证券市场个人投资者的证券交易结算资金在2008年10月9日后(含10月9日)孳生的利息所得,暂免征收个人所得税。

财政部表示,此次调整是为了维护资本市场的稳定健康发展,根据个人所得税法有关规定做出的。

证券交易结算资金利息所得,是指个人投资者存在证券交易账户内的资金所孳生的利息所得。我国已从2008年10月9日起,对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税,因此本次对证券交易结算资金利息所得免征个人所得税,比照储蓄存款利息所得,同样定于10月9日开始实施。

对此,业内人士一致认为

为,该消息对提振市场信心意义重大。

齐鲁证券研究所所长胡伟东认为,这一政策是一种减税的措施,能鼓励个人投资者积极入市,在一定程度上能起到提振市场信心的作用。

西南证券高级宏观分析师董先安认为,该政策出台说明政府已经在竭尽全力地拯救股市,从细节之处考虑为投资者开源节流,其政策信号意义远远大于暂免征收个人证券交易结算资金利息所得可能产生的经济意义。

信达证券研发中心副总刘景德表示,本次的利好可以说是进一步贯彻了减税措施,下周股市有可能会迎来一波反弹。但胡伟东称,投资者同样应该客观地看待此利好,由于免

征的所得税仅仅针对个人投资者,因此不会对市场产生较为明显的影响。

业内人士指出,证券交易结算资金利息所得,对个人投资者而言由于数额甚少,对投资者的影响甚微。此前,这一税种几乎不为人们所知。因此,减免这一税种不会对市场造成较为明显的影响。

董先安也认为,先前股市不振的主要原因是,因为遭遇全球金融危机,我国经济增长速度出现下滑。三季度,我国GDP增速降至9.9%,9月进一步下滑到9%。现阶段,宏观调控的根本措施在于保障中国经济稳定快速增长。当中国经济调整到位后,刺激股市的措施将取得更显著的疗效。

快报记者 李雁争

截至昨日,两市645家公司公布的季报显示 整体业绩同比增三成环比下降

上市公司季报披露工作在本周进入“最后冲刺”阶段。从已公布季报的645家公司经营数据中可以看到,上市公司前三季整体业绩较去年同期增长三成。但值得关注的是,受原料价格上涨、产品价格下跌等因素影响,上述公司第三季度业绩已呈现环比下降态势。

据本报统计数据显示,截至10月26日,共有645家公司发布了2008年三季度报,占1625家上市公司总数的39.69%。上述公司前三季度共实现营业收入19016.74亿元,创造净利润2823.87亿元,两项数据与去年同期相比,分别增长了25.87%和30.01%。在具体数据上,上述645家公司中,共有557家实现盈利,375家公司业绩同比增长,占比分别为86.36%和58.14%。

尽管上述公司前三季业绩仍处于同比增长态势,但其单季度“业绩走势”却不容乐观,相比于今年前两个季度,这些公司第三季度净利润已呈现明显下滑之势。统计显示,上述645家公司今年第一二三季度分别实现净利润总额967.73亿元、1012.62亿元和843.52亿元。通过计算不难看出,第二季度与一季度相比,净利润微增4.64%,但第三季度业绩却较第二季度下滑了16.70%。而通过各家公司所披露报告来看,原材料价格上涨、主营收入减少等因素已成为多数公司业绩环比下滑的主要原因。

与此同时,随着工商银行、鞍钢股份、中煤能源等一些行业龙头公司陆续披露季报,在这些大盘蓝筹的业绩示范作用下,部分行业的业绩状况也

逐渐明朗化。

银行方面,得益于利息、手续费以及佣金收入的快速增长,今年前三季度,工商银行创造归属于母公司股东的净利润927.30亿元,同比增长46.48%;建设银行实现净利润842.67亿元,其中归属股东净利润842.33亿元,分别较上年同期增长47.58%和47.71%。

在钢铁行业中,传统“三大钢”之一的鞍钢股份2008年三季度报显示,受产品价格上升、调整品种结构及加大力度控制成本费用等因素影响,公司前三季共实现净利润82.53亿元,较去年同期同比增长25.67%。

煤炭行业龙头中煤能源三季报则显示,公司今年1月至9月共实现净利润57.37亿元,较去年同期同比增长35.20%。

快报记者 徐锐

尽管在新的压力下,1800点面临严峻考验,但—— 不会出现恐慌性杀跌

上周A股市场在震荡中重心下移,但是相较全球股市尤其是亚太股市来说,仍呈相对抗跌的走势。故业内人士认为,A股市场在本周仍有可能抗击周边市场不振的走势。那么,果真如此吗?

渐现新压力

对于A股市场来说,上周的抗跌走势主要源于保经济增长的政策持续出台,比如说促进房地产稳定发展的相关政策从而推动着地产股出现活跃行情,再比如说出口退税政策的出现,使得纺织股出现一波强劲的弹升行情,这就给A股市场带来了一定的做多能量,部分抵消了周边市场不振所带来的压力。

不过,在本周A股市场或迎来新的压力。

一是金融海啸渐现新特征。这主要体现在澳元、韩元等汇率的大幅波动,从而使全球资金流向出现新的变化。这对亚太股市来说,不是一个好兆头。这可能也是亚太股市在上周暴跌的原因之一,这也是金融海啸出现的新特征,自然这会对A股市场带来新的做空能量,因为港股的急跌将使得A股与H股的溢价差有拉大的趋势,这不利于A股市场的走势。

二是A股市场的上市公司在近期屡屡出现“地雷”引爆信息。比如说上周中国中铁、

中国铁建等强势股突然跳水,其原因就在于市场担心汇兑损失。而招商银行在上周五也跌停,虽然周末的澄清公告显示招商银行的基本面并未有实质性的变化,但毕竟优质银行股无缘无故地跌停依然重挫市场的人气。与此同时,随着金融海啸的深入,后续恐有新的“地雷”出现,如此就给A股市场带来新的压力。

1802点支撑会被击穿?

正因为如此,笔者倾向于认为A股市场或将出现新低走势,上证指数在本周一或将考验1802点的支撑。甚至有激进者预测,上证指数在本周一开盘时就可以击穿1802点的支撑。

一是因为上周五收盘点位1839.62点,离1802点只有37点的距离,而上周五港股、美股均急挫,按照近期A股市场跟随外围市场波动的“规律”,上证指数在本周一的“确可”“轻松”击穿1802点的支撑。

二是因为本周一A股市场还面临着港股进一步走低预期的压力,不仅仅在于全球金融海啸向亚太股市渗透趋势的因素,而且还在于有媒体报道的建设银行的H股将迎来新一轮解禁浪潮,美国银行或将抛售其持有的191.33亿股的建设银行股份,如此就可能推动着建设银行H股股价的重心下移,这不利于A股市场银行股在本周一的企稳。

难现新一轮恐慌性杀跌

不过笔者认为,市场并不会因为上证指数击穿1802点而产生恐慌性杀跌的走势。为何?因为市场对上证指数击穿1802点已形成一定的预期;与此同时,在近期,深证成指、深证综指与中小板指等诸多主要指数均已跌穿了前期的低点。所以,上证指数跌穿1802点并不会对A股市场产生实质性的压力。

更为重要的是,利好政策预期仍较为强烈,既在于对保经济增长的经济政策预期,比如说进一步的减税刺激经济增长,再比如说加大铁路等基础设施,这不仅仅有利于提升A股市场的持股底气,而且还可以给A股市场带来新的做多热点;也在于对未来救市政策的预期,比如说融资融券的政策是否在市场破位之际提前出台等预期仍较为强烈,这也有望给券商股等品种带来一定的做多预期。所以,虽然今日可能会出现下跌破位,但未必引来新一轮的恐慌性杀跌。

故在实际操作中,建议投资者在看到金融海啸新冲击波压力的同时,也可以利用大盘的再度破位所带来的低位建仓契机,密切关注那些行业前景相对乐观,且2009年业绩增长预期相对确定的,铁路建设受益概念股、水电设备股以及医药股等板块。金百灵投资 秦洪

今日备忘

限售股上市

大庆华科 1725 万股
南钢股份 8424 万股
南化股份 5673.32 万股
旭光股份 214.47 万股
科达机电 515 万股
康美药业 20660.83 万股
泰豪科技 2260.96 万股
棱光实业 2091.4 万股
国电电力 6131.8 万股

红利发放

创兴置业 10 派 0.35 送 3(税后派 0.015)

停牌

江西水泥、太阳纸业、澄星股份、武汉控股、青岛碱业、福建水泥、中材国际、工商银行、中国人寿,因召开股东大会,停牌一天。

业绩预告

600091 明天科技 公司预计2008年度净利润将出现亏损。

600123 兰花科创 经公司财务部门初步测算,预计2008年度归属于母公司所有者的净利润同比增加100%以上。

600127 金健米业 公司2008年三季度报将出现亏损。

600188 兖州煤业 预计本集团2008年全年实现的归属于公司股东的净利润较2007年增长超过190%。

600232 金鹰股份 预计2008全年度净利润与上年同期相比下降50%以上。

600292 九龙电力 公司预计2008年年度将出现亏损。

600389 江山股份 预计2008年1~12月份净利润与上年同期相比增长230%左右。

600579 ST黄海 现经公司财务部门初步测算,预计2008年业绩大幅亏损,亏损金额约2亿元。

600691 *ST东碳 预计2008年1月1日至12月31日业绩为亏损。

600792 *ST马龙 公司预计2008年度业绩为盈利。

600796 钱江生化 预计公司2008年度业绩为亏损,亏损额在6000万元至6500万元。

600863 内蒙华电 经公司测算,2008年1至12月业绩预计为亏损。

601991 大唐发电 预计2008年1至12月业绩较2007年下降约85%。

000089 深圳机场 预计公司2008年度累计净利润将比上年同期下降30%~50%。

000557 ST银广夏 业绩预告修正情况:经测算,本公司1~9月份预计亏损为5000万元,7~9月份预计亏损2300万元。

000586 汇源通信 经财务部门初步测算,预计公司2008年全年亏损,预计亏损金额为-5000万元~-6000万元左右。

000636 风华高科 预计2008年度净利润约为-7000万元至-8000万元。

000711 天伦置业 2008年预计业绩大幅下降90%左右。

000860 顺鑫农业 预计公司2008年1~12月净利润比上年同期增长50%~100%之间。

000920 南方汇通 预计公司2008年度累计净利润约为2300万元,较上年同期增长50%~100%。

11家券商融资融券首次全网测试

10月25日,部分券商证券营业部格外热闹,员工们紧张地参与融资融券业务试点的首次全网测试。据了解,中信证券、光大证券、海通证券、东方证券等11家券商参与了此次“实战兵演”。

16时30分,模拟交易结束。“整个测试时间长达12小时,但涉及内容很多,要模拟两

天的交易及结算,规定的实际交易时间其实只有两个小时。”一位工作人员告诉记者。

据了解,各家券商在各类融资融券业务的限价和市价交易中,就担保品买入卖出、融资买入、融券还款、融券卖出、买券还券、融资平仓等多项业务进行了测试。

快报记者 张雷

太保第三季度亏损 16.36 亿元

国内严峻的投资局势已对保险公司业绩产生影响。中国太保今日公布三季报显示,公司第三季度亏损16.36亿元,每股亏0.21元。该公司前三季度累计实现净利润38.76亿元,同比下滑32.58%;前三季基本每股收益为0.51元,同比下滑46.9%。

前三季度,中国太保实现保险业务收入768.17亿元,同比增长41.77%,其中第三季度实现保险业务收入同比增长34.27%。对于市场现阶段比较关注的寿险退保问题,中国太保表示没有受到影响,三季度退保金还同比下降了37.12%。市场分析认为,这主要与中国太保旗下太保寿险没有推出投资连险有一定关系。

今年第三季度,中国太保

对十大重仓股进行了不小比例的调整。其持有工商银行的股票数量已由今年中报时的3.24亿股缩减至8800万股,中国神华、攀钢钢钒也离开了其十大重仓股行列。减仓的同时,中国太保也增加了对基金的配置数量。

由于中国太保是三家A股保险公司中唯一没有境外发行的,也因其H股上市的推迟而延缓了QDII额度获批的时间,使其意外免于次贷危机,没有受到海外金融危机的直接影响。对于H股上市的时间,中国太保在三季报中表示,其H股发行计划在一年有效期内(即2008年9月14日之前)完成,未来的H股发行计划须重新获得股东大会批准。

快报记者 黄蕾

四电力公司业绩亏损

今天,岷江水电、九龙电力、内蒙华电、大唐发电等电力公司披露三季报,业绩全线亏损。

岷江水电今日公布的三季报显示,公司今年第三季度归属上市公司股东的净利润为亏损5776.2万元,同比减少292.99%,基本每股收益为-0.11元,同比大减293.75%。

九龙电力表示,公司第三季度亏损2493.7万元,净利润同比减少244.94%。公司预计,

年初至下一报告期期末公司的累计净利润仍为亏损。

大唐发电披露,报告期内归属上市公司股东的净利润为亏损4.3亿元,同比减少100.52%,而年初至报告期末的亏损为1393.6万元;报告期内,公司的基本每股收益为-0.037元,同比减少100.43%。

内蒙华电报告期内亏损了2.12亿元,而今年前9个月共亏损了2.62亿元。快报记者 应尤佳

大股东增持暗中进行

“增持股”法人持仓显著增加

上周,机构再现恐慌抛售,10月17日至23日间沪市机构资金累计净流出30亿元。但值得注意的是,险资整体小幅净流入,15只被“增持”个股的法人持仓明显增加。

大智慧 Topview 数据显示,10月17日至23日间,沪市机构资金累计净流出30亿元,机构持仓减少0.156个百分点至17.127%。机构投资者对A股市场的态度反复不定:21日,机构资金尚净流入23.2亿元,22日、23日却接连大幅抛售4.4亿元。

基金资金同期整体净流出17.5亿元,参与上周交易的57家基金席位分歧明显。从多空主力席位出现在前十中的交易个股来看,以中国平安、中信证券、金地集团为代表的众多蓝筹在被多头基金建仓的同时,空头抛售压力同样明显。中国中铁、中国铁建在上周二遭遇大幅抛售,上周四又开始出现基金净买人身影。基金对北京银行、中国人寿则保持了相对明显的净买入状态。

两个主要的QFII营业部资金总体呈现净流出。中金公司上海淮海中路营业部10月17日至23日净流出资金1.8亿元(成交18.4亿元),申银万国上海新昌路营业部同期净流出0.7亿元(成交4.5亿元),净买入个股主要为中国平

安、工商银行、交通银行、天地科技等。

但市场并不缺乏积极的因素。与基金、QFII不同,T类(保险)席位同期资金小幅净流入0.48亿元(成交17.2亿元)。不过,险资操作仍十分谨慎,上周共介入15只品种,单个股票的介入规模均不超过0.4亿元,其中包括金地集团、贵州茅台、民生银行、中国石化、交通银行、招商银行、中信证券、百联股份。险资大力抛售的有浦发银行、中国中铁、中国铁建、中国石油、五矿发展等个股。

另一个积极因素是,尽管自8月下旬以来的诸多“增持”筹码相继被套,但沪市15只被“增持”个股的法人持仓已显著增加,大股东增持暗中进行。大智慧 Topview 主力动向监控系统发现,每当上市公司公告相关股东增持或减持公司股票时,法人持仓率指标功能都有准确反应。自9月19日的行情以来,法人持仓增加的个股规模迅速扩大,商业城、海南椰岛、旭光股份近18个交易日法人持仓率依次增加了17.1%、7.0%及6.3%,成为期间法人席位持仓排行的前三位。中国石油、武钢股份、钱江水利、天科股份、中国铅笔、大杨创世、赤天化、华丽家族等法人持仓增加亦十分显著。

快报记者 杨晶