

两大利空突袭

游资出逃中信证券



资料图片

虽然股指期货和融资融券获批的余温未冷,但是“券商第一股”中信证券却刮起了一阵冷风。在证监会下令暂停华夏基金部分新发产品资格后,市场开始敏感中信证券如何处理存在类似情况的中信建投证券股权问题。不过多家券商日前的报告依然力挺中信证券。

一波未平一波又起

1月8日,中信建投证券新设的三家营业部在北京开业,营业部总数达到120个,覆盖全国80多个城市。但市场传闻,大股东中信证券拟将45%的股份作价70亿—80亿元,转让给北京国有资本经营管理中心,仅余15%的股份,这意味着中信证券的经纪业务将失去半壁江山。

故事要从2005年开始说起。在上一轮券商大整治中,中信证券与建银投资于2005年8月共同接管华夏证券,而中信以16.2亿元的出价,成为新建后的中信建投

证券大股东,持股比例为60%。而随后的大牛市,使得中信建投成为中信证券的利润奶牛。2009年上半年中信建投实现净利润11.78亿元,按照中信建投为中信证券贡献了7.07亿元净利润,对中信证券同期业绩贡献达到18.47%。

但2008年3月,证监会明确了证券公司“一参一控”政策,要求券商在2009年12月31日之前提交整改方案,并在2010年12月31日之前完成整改。而同时控股中信金通,中信万通和中信建投的中信证券正在整改范围之内,而核心就是中信建投的股权问题。不过,中信

建投股权转让的消息是否属实,目前中信证券并无官方回应。

耐人寻味的是,上周五夜间,中信证券的一纸公告却掀起了另一桩旧案,由于持有华夏基金的比例为100%,超过整改期限内75%的上限,证监会暂停了华夏基金部分新发产品的资格,并限令今年4月1日前解决问题,否则还有进一步措施。

游资出逃机构力挺

两大利空传出后,一时间,资金纷纷出逃,中信证券18日大幅下跌3.35%,并拖累整个券商板块走低。数据显示,当日全天中信

证券超大户(持股数超过100万股的账户)资金净流出高达6.41亿元,创15个月以来的最大值。

不过,多家机构发布了策略报告,力挺中信证券。国泰君安券商分析师梁静表示,暂停新产品规模增长有负面影响,但对华夏基金的品牌优势和行业领导地位并未有实质性影响。如果按照25%的比例转让,对中信证券2010年净利润影响为-2%~-4%,但若转让比例超出预期,达到51%,业绩将相应减少-8%。中信建投的股权转让应在20%~40%之间,按照40%的转让比例测算,转让对中信证券的净利润贡献为-10%左右,但对经纪业务的冲击将非常之大。“在股指期货和融资融券推出已十分明朗、子公司股权转让风险释放的背景下,中信证券面临价值重估的契机。我们仍然维持增持评级和40元的目标价。”同时,安信证券、上海证券等多家券商也发布报告称,即使考虑到转让相关子公司股权,中信证券的估值在同行业中仍处于低位。

综合《南方日报》、《每日经济新闻》等

广发证券借壳S延边路获批

辽宁成大和华茂股份发布公告,延边公路建设股份有限公司定向回购暨以新增股份换股吸收合并广发证券股份有限公司的方案,已分别获辽宁省国资委和安徽省国资委批复,原则同意该方案。

该方案尚需经S延边路股东大会审议通过及中国证监会核准后实施。此次换股吸收合并完成后,广发证券股份有限公司总股本为2,507,045,732股,其中安徽华茂纺织股份有限公司持有57,229,518股,占2.28%。

S延边路(000776)将于2010年1月25日召开临时股东大会,对该议案投票。吸收合并将由第三方(中山中汇投资集团有限公司)向公司的异议流通股股东提供现金选择权,价格为5.43元/股。

《中国证券报》

»必读信息

三新股今日发行

高乐股份: 申购代码“002348”,申购价格21.98元/股,网上发行数量3040万股,单一账户申购上限3万股。

精华制药: 申购代码“002349”,申购价格19.80元/股,网上发行数量1600万股,单一账户申购上限1.6万股。

北京科锐: 申购代码“002350”,申购价格24.00元/股,网上发行数量2160万股,单一账户申购上限2万股。

正泰电器21日上市

正泰电器网上发行的8400万股股票将于1月21日起在上交所上市交易,正泰电器的股票代码为“601877”,发行价格23.98元/股。

唐钢股份25日复牌

唐钢股份换股吸收合并邯郸钢铁和承德钒钛工作已经完成,新增股份将自1月25日起上市,股票将在当日恢复交易,并于当日不设涨跌幅限制。股票简称变更为“河北钢铁”,“唐钢转债”名称及代码不变。

4公司发布年报

4家公司发布了2009年年报。巨轮股份每股收益0.3307元,分配方案为“10派0.8元”;北斗星通每股收益0.56元,分配方案为“10派2.5元”;东湖高新每股收益0.26元,分配方案为“10派1元”;S*ST圣方每股收益0.0015元,不分配。

快报记者 徐方逸

连续两个涨停

傍上“海南大地主” ST筑信“被发掘”

随着国家将大力开发海南资源,海南板块黑马频出。但既非传统海南板块股票,又无“海南”二字打头,且属ST类的ST筑信一直未被市场发掘,但该股连续两天涨停。记者经过多方研究查探,发现土地储备强大,后台资源强硬的ST筑信内在价值远未被市场所认识。

临退市时遇贵人

2008年9月,海南夏正浓,而ST筑信的路却寒意逼人,多年的积压积弱,已濒临退市边缘。但天无绝人之路,海航置业出现了。当年9月25日,ST筑信因“正在筹划重大资产重组”而停牌,10月27日又公告“重组未能取得实质进展”,而2008年底2009年初,海航置业却完成首次曲线借壳。

2009年5月6日,ST筑信控股股东天津大通及一致行动



海航置业去年收购浦发大厦

人天津市艺豪科技与海航置业签订增资协议,增资完成后,ST筑信控股股东由天津大通变更为海航集团,注册资本变更为7亿元,其中海航置业出资4.7亿元,占67.3%,从而间接控制ST筑信。3个月后,曲线借壳一事再次生变。2009年8月11日ST

筑信披露,控股股东天津大通及其关联方决定与海航置业解除之前签订的关于新生产业的《增资协议》,变为海航置业直接以3亿元现金对天津大通建设进行增资。增资完成后,天津大通建设注册资本由2亿元变更为5亿元,海航置业成为其新控股股东,并由此间接控制ST筑信。公告出台后,ST筑信董秘陈煜在接受媒体记者采访时表示:“只是实际控制人的股权层面的变更,重组事项还在继续。”

贵人原是地产大鳄

成立于2007年的海航置业,注册资本高达17.5亿元,控股股东为海航集团。目前海航集团旗下已有海南航空、美兰机场、西安民生、宝商集团、ST天海等多家上市公司,分属机场航空、商业、食品、物流板块,独缺地产行业。随着ST筑信加盟海

航系,分析人士预测,海航置业重组ST筑信以注入地产的可能性较大。

资料显示,海航置业在海南18个市县都有土地储备。据悉,仅在保亭县就拥有150平方公里的一级土地开发权。据海南地产界人士介绍,海航置业在兴隆的土地储备高达1万亩,在临水也有10平方公里的土地储备。

去年9月17日,包括海航置业在内的海航集团下属三家企业,以18.24亿元总价夺得上海黄浦江中心段E18单元1-10地块,楼面地价为每平方米3.65万元,创下上海单价地王新纪录,实力之强显而易见。

不过,困难依然伴随着ST筑信。据公司相关人士透露,后续重组工作暂时没有时间表,此外,复杂的担保、缠身的诉讼和沉重的债务都将重组的艰难考验。据《新快报》

封闭式基金昨行情				基金名称				基金名称				基金名称			
代码	名称	收盘	涨跌%	代码	名称	收盘	涨跌%	代码	名称	收盘	涨跌%	代码	名称	收盘	涨跌%
184721	基金丰和	0.799	0.62	500011	基金同鑫	0.955	1.53	184710	基金瑞和	1.256	0.88	184701	基金泰和	1.366	0.42
184728	基金鸿阳	0.674	0.74	500005	基金汉盛	1.248	1.45	500016	基金科瑞	1.177	0.25	184692	基金泰和	1.253	0.16
184722	基金久阳	0.817	0.24	500008	基金汉盛	1.248	1.05	500005	基金科瑞	1.177	0.25	184692	基金泰和	1.253	0.16
500015	基金汉兴	1.015	0.59	184693	基金泰丰	1.212	0.33	184698	基金天元	1.219	0.66	184688	基金普和	1.561	2.15
								150002	大成优选	0.785	0.51	184690	基金同益	1.315	0.76

开放式基金昨净值				基金名称				基金名称				基金名称			
基金名称	单位净值	基金名称	单位净值	基金名称	单位净值	基金名称	单位净值	基金名称	单位净值	基金名称	单位净值	基金名称	单位净值	基金名称	单位净值
华夏创新股票	0.7550	国泰金牛创新股票	0.9910	长盛同庆封闭B	1.1720	融通内需驱动股票	1.0660	宝盈灵动组合基金	1.5356	申万巴黎竞争优势股票B	1.0350	大摩华鑫基础	0.6059	友邦华泰上证红利ETF	2.7386
华夏中国A股增强	0.9300	国泰沪深300指数	0.6970	长盛同庆封闭A	1.0272	银华内需精选股票	1.0680	大摩领先优势增长	1.1452	大摩领先优势增长	1.1952	国中国红利基金	1.0140	友邦华泰上证红利ETF	2.7386
华夏安享稳健混合	1.1080	国泰金龙债券C	1.0200	长盛同庆封闭C	0.9683	银华优势企业	1.1610	华安新兴产业增长	0.7190	诺安优化收益	1.1089	诺安优化收益	1.0120	国中国红利基金	1.0140
华夏安享稳健混合	1.1169	国泰金龙债券C	1.0200	长盛同庆封闭D	1.0336	银华优势企业	1.0241	华安新兴产业增长	0.7190	诺安优化收益	1.1089	诺安优化收益	1.0120	国中国红利基金	1.0140
华夏安享稳健混合	1.1169	国泰金龙债券C	1.0200	长盛同庆封闭E	1.0336	银华优势企业	1.0241	华安新兴产业增长	0.7190	诺安优化收益	1.1089	诺安优化收益	1.0120	国中国红利基金	1.0140