

光看业绩靓 不见大盘涨

随着经济从去年下半年开始全面复苏,上市公司的业绩也快速回升。数据显示,上市公司2009年业绩同比增长达25%,今年一季度的业绩增速更加迅猛,平均净利润增长高达83%。然而,近期股市的表现却与上市公司整体业绩背道而驰,在2009年年报和2010年一季报即将完美收官时,大盘仍在年线下方苦苦挣扎。为何市场人士期盼的业绩浪行情没有如期出现?为何估值水平的下降不能让市场摆脱弱势?

上市公司业绩迅速回暖

随着经济的全面复苏,2009年上市公司的整体业绩止住了下滑势头,迅速回升。截至4月27日,沪深两市已披露年报的1621家公司共实现净利润1.03万亿元,同比增长25.23%。

今年一季度,上市公司业绩上升的势头更加强劲。据深圳证券信息公司数据中心的统计数据,截至4月28日,沪深两市共有1410家上市公司披露一季报,其中1082家公司净利润出现增长,占比接近八成。1410家公司的平均营业收入同比增长45.31%、平均净利润同比增长83.03%。

截至4月28日,贵州茅台以457元的每股收益位居A股上市公司2009年业绩第一,而潍柴动力夺得了今年一季度业绩的第一,其单季每股收益高达1.94元。

业绩的回暖也使得上市公

司分外慷慨。去年10月刚上市的创业板公司神州泰岳在年报正式披露之前就抛出了“10转15派3”的高送转方案,刷新了A股送配的纪录,从而备受市场追捧。就在当投资者认为这一纪录在短期内不会被超越的时候,国阳新能4月23日公布的“10送15派3.8”的分配方案再度让市场叹为观止。

股价与业绩背道而驰

尽管上市公司业绩表现亮丽,但是大多数公司的股价却没有因此受到提振,一些传统的大盘蓝筹股尤为如此。

在截至4月28日每股收益前10名的A股上市公司中,贵州茅台、兴业银行和吉林敖东今年以来的跌幅都在20%左右,均跑输大盘。地产股更是业绩越好股价越跌的代表。房地产上市公司在2009年业绩整体好转的基

础上,今年一季度仍继续保持增长态势。但是,地产股却受到政策调控的影响,从去年底以来一直“跌跌不休”,今年以来地产指数的跌幅高达23%,许多龙头地产股的跌幅都超过三成。另外,尽管上市银行一季度业绩增幅有望达到30%,但受到地产股的拖累,银行股的表现也是萎靡不振。

相反,今年以来,一些业绩平平的题材股和重组股的表现却十分抢眼。今年以来的第一牛股、涨幅高达115%的*ST光华2009年度和今年一季度的业绩都是亏损的。

市场早就透支预期

上市公司2009年和2010年一季度的良好业绩表现,也并没有打消市场人士对股市未来一段时间的担忧和悲观。“市场预期已经是信贷紧缩了,这必定会使前期上市公司的高增长难以以为继。”海通证券南京业务部首席分析师田华认为,“上市公司高增长实际上主要是靠信贷的扩张,一旦出现紧缩高增长将很难再出现。”田华分析说,这种靠资金投资的发展实际上只是一种泡沫,“基础不牢”,上市公司年报成绩单只是表面上好看,实际上没有实质的内容。

同时,田华还认为,对房地产严厉的打压,将使得银行、建筑材料、家电等房地产周边行业受牵连,“大行业”将出现全面的收缩。

国信证券首席分析师于国章也认为,2009年作为复苏年,上市公司整体业绩增长属预料之中,大盘早就透支了预期。

大盘随题材股退潮

“前一段时间大盘所表现的上涨行情,主要是市场对中小板、创业板股票的炒作造成的。”田华告诉记者,中小盘股前期被市场爆炒,其市盈率早已经“高烧”。在这种情况下,大量的炒作资金也开始撤离,市场目前没有可炒作的题材,大盘陷入向下的通道。

在田华看来,今年第二季度,“大盘很有可能跌破2500点”,中线的下跌空间较大。不过,到了2500点左右,再下跌的可能性不是太大。

于国章则表示,中短期而言,个股的炒作行情更源于投机者的踊跃参与,而市场环境及个股趋势对投机者的参与意愿影响较大,“在弱势震荡格局中,股民不会盲目参与,交投低迷也不足为奇”。

快报记者 徐方逸 陈诚

五一后首周九新股发行

最新新股安排表显示,在“五一”节后的第一个交易周里,已经安排发行的新股多达9只,比本周新股发行多出2只。由于假期关系,“五一”节后的首周交易日要比正常情况下少,可见,在近期新股发行“连轴转”的背景下,新股发行节奏悄然在节后有所加快。

5月4日,投资者就将迎来4只深圳中小板新股,5月6日为5只深圳创业板新股。《第一财经日报》

市况录像

大盘险守2900

受欧美股市大跌影响,A股昨日雪上加霜,两市大幅低开近1%。股指开盘后一度继续探底,此后银行、地产和石化双雄开始反弹,两市小幅回升,但前期市场热炒的次新股再度重挫,市场成交量也非常萎靡。午后,中国石油和银行股的强势支撑了股指,最终沪指收报2900.33点,跌7.6点,跌幅0.26%,深成指收报11333.85点跌0.19%。两市成交量大幅萎缩。综合

融资融券

“超短线炒手”惊现融券业务

融券业务出现了“快枪手”。周一巨量融券卖出中国平安的投资者,选择在周二迅速平仓获利,“超短线手法”令许多人叹为观止。沪深交易所的最新数据显示,周二两市融券余额为429万元,较前一交易日大降800万元,其中中国平安融券偿还量就高达17.94万股,以当日49元左右的平均股价计算,正好解释了当日的800万元。而周一的数据显示,当日融券卖出中国平安的规模为17.66万股,显然巨量的“做空”和“平仓”系同一波资金所为。快报记者 张欢

破净股再现 钢铁地产可能成重灾区

已经消失多时的破净现象再现。这种现象,可能会越来越多地出现在钢铁、房地产、造纸等行业的上市公司当中。

4月27日,安阳钢铁破净,4.27元的收盘价已低于其2009年年报中的每股净资产——4.37元。据记者统计,以安阳钢铁为

代表的钢铁、房地产行业部分上市公司二级市场价格已经纷纷回落到每股净资产附近。

实际上,自2008年底至2009年8月份左右,破净的情况已经逐步被消灭。而在流动性的盛宴过去之后,类似于钢铁这种复苏状况并不乐观的行业,又不

得不重新面对破净的尴尬局面。在股价相对每股净资产价格溢价最低的前10家公司里,有7家为钢铁公司。分别为安阳钢铁、华菱钢铁、河北钢铁、马钢股份、宝钢股份等。房地产、造纸等行业的公司也出现了股价逼近每股净资产的情况,地产行业的

代表性公司为金融街、天房发展、北京城乡等。

每股净资产被称为股价的最后防线。其理论意义是,纵然上市公司倒闭清盘,股票的财务账面价值就是每股净资产。在2008年底,股价跌破每股净资产的公司一度超过200家。《证券时报》

全省版 覆盖苏皖 信息涵盖:各类公告、招聘、招商、贷款、转让、销售、遗失等
广告热线:025-84712849、84519772

贷款咨询服务
金陵:个人、企业贷款,免抵押,外地可,成功收费。
025-66039901
晨信投资银行合作,专做中小型企业承兑汇票,银城贴现,垫现、过桥;各种疑难贷款,急用钱当日放款,外地可,成功收费。
025-83557994

销售信息
低售 09年小车 400-6466-878
招商信息
溧阳“瓦林青峰”有机茶团购大优惠
2010新茶 茶场直销 品质保证
品茗热线:025-84845198、13951021991

黄河姜啤诚招加盟
健脾暖胃,祛寒镇咳,美容抗癌,填补市场空白。15050571616付
蜂胶养生酒 绿色品牌 个人代理
厂方出资 共建办事处 招代理商
销售部:0531-869444478
服务热线:800-860-6907(座机拨打免费)
电话:025-85578820 13815431972
网址:www.dongbeifu.com

在家赚钱 轻松当老板
AAAA级国际合资集团—总部成立于1998年。因扩大出口诚征全国加盟加工户;纯手工布艺贴画,日可获利90-280元,规模不限,家庭、个人均可合作,总部长期免费供料,上门收货,现金结算,短信编辑详细地址、姓名、邮编发至15810309800(全国不限地区),实物样品、合作资料一律免费邮寄。
VIP全国免费客服热线:400-630-6696
欢迎登陆官方网站:WWW.HCCHU.COM

加盟布兰奇 欢迎访问: www.bonnych.com
缔造财富传奇
开一家高档次的洗衣店是一个稳当投资,轻轻松松盈利,市场巨大,前景广阔的好项目。
财富热线:13980825499/025-83693307

运输物流·全省版 订版电话:南京 025-68677256 快捷苏南 0512-68026110 飞渡皖南 0553-4225475
快捷苏北 0519-83795622 飞渡皖北 0553-4225472

北大荒物流
天津 青 岛 肥
025-85665077 85574678

双帝货运
上海 天津 云南 黄石 广东 山东 河北 浙江 江苏 安徽 河南 广西
承接零担整车大件,包厂运输业务
大量提供 6.2-17.5 米 优惠价回程车
85078247 13801592035

南京安速物流
南京—新疆、上海、广西、浙江 全境
承接全国各地整车零担配载业务
电话:025-85578820 13815431972
公司网址:物流供应商 http://njawl.wany68.com

百安物流
免费热线:400 611 1516
13584077355 18951004156
受理南京至江苏及全国货运业务
www.BA56.com

宝源物流
专线—仪征 扬州 江都 泰州
电话:15715145303 手机:13913814646
地址:南京栖霞区万丰苑小区 F4-303 室

苏州宏辉物流
苏锡常—福建 广东 全境
电话:0512-57079969
手机:13862390799 葛洪华

宏一物流
注册号:320503000072210
道路许可证:320500309257
苏州—广州 东莞 深圳 中山

华源物流苏州分公司
福建 三明 龙岩 专线
电话:0512-69321860 13776054256 邱经理
地址:苏州市金阊区荣发物流园 C 区 3 号

旺平达物流
深圳 东莞 惠州 香港 澳门
苏州:0512-67577063 无锡:0510-82402679
常州:0519-88808171 南京:025-85337005

合肥迅宜物流苏州分公司
苏州—合肥 专线
电话:0512-69321125
手机:13372103311 邓经理

苏州三一物流
苏州—常州 宜兴 丹阳
业务电话:13063706199 赵先生
电话:0512-65567917 传真:65566866

鑫吉达货运
空运 专业航空物流 指定代理
全国 流指定代理
客服:0512-53373086 13451793878

金力快运
无锡—温州 台州
客服:0510-83850508 13961710732
网址:www.jlky.com 徐经理

甘肃永昌物流
无锡—兰州 西宁 拉萨
无锡—银川 新疆 西藏
电话:0510-83851193 83851140
手机:13806196197 15895231117
地址:无锡北塘路 18 号(星洲国际停车场内 24 号 1 号库)

华美达物流/运恒物流
苏锡常—临沂 山东 全境
苏州:0512-85880808 13913155516
无锡:13912399991 常州:15312591999

常州盛达物流
常州—西安 兰州
常州:0519-68687118,68687119
手机:18915007686 魏经理
地址:常福路 51 号盛达停车场库东房 7.8.9.10 库

鹏远货运
苏州—成都 重庆
客服:0512-65311263
手机:13962187888

金刚货运
常州—新疆 成都
0519-88851735 0519-86382358
13861163433 18961190568

海泉物流
常州—济南 太原 运城
电话:0519-83977881 83977882
手机:18961127855 13506115855
地址:常州市城西货运市场 3 幢 7-8 号

锦华物流
常州—成都
电话:0519-83906789 83976789
手机:13585333688 史经理
地址:周家湾志宏停车场 B 区 13-16 号

方胜物流
常州—徐州 专线
常州:0519-67770818 13775230555
徐州:0516-83870668 13626169938
地址:新阳刘志宏停车场 21-23 号

沃尔德物流
南京—上海 宁波 杭州 深圳
全国 整车 零担
025-85665089,85665029,13905172011

春城物流
常州—东莞 深圳
客服:0519-86700088 13901507818 王小姐
地址:牛塘工业园虹西路 88 号

湖南洪鑫物流
南京 无锡—长沙 常州 (湖南全境)
南京洪鑫:025-86236888 13016963988
无锡洪鑫:0510-66125999 13951576355
常州洪鑫:0519-83277351 13275236555

南田物流
全国境内配载 寻求单位合作
85578585、85576296
13770797220

乾元物流
南京—成都
承接全国各地整车,零担运输业务
地址:南京仙林汽配城 4 库 1 号门
电话:025-85784079,13770616668

大鸿运物流
南京—西安、芜湖
地址:南京花卉市场 8 号
85569936、85577151、13770507000

专业调车
无锡市欧阳物流
为您调配苏锡常 价低 到全国各地回程车辆
电话:0510-66060778、13404255593
地址:无锡市万达停车场 B 区 10-10 号