

预期很丰满,现实太骨感

35名分析师“集体误判”攀钢钒钛,研报预测偏差超50%



□据《理财周报》

有这么一批很“蛊惑”的上市公司,表面上看种种美好,比如重组概念耀眼,新项目、新合同、新产品诱人。分析师们扎堆潜心研究,最终却“被失望”。对“集体误判”的公司,投资者要格外小心:攀钢钒钛是一个典型,143份研报“出错”,“坑”了35名分析师。

研报、年报“扮”出攀钢钒钛“两张脸”

上市公司攀钢钒钛,2011年的净利润数字很吓人,从预想的10亿元级别坠落至千万元级。

2011年全年,共有35名钢铁行业分析师发布了145份研报,给予重组中的攀钢钒钛“买入”、“增持”、“强烈推荐”等评级,看多之情溢于言表。

2011年年报揭晓,攀钢钒钛被斥为“骗子”公司,全年仅盈利1262.92万元,只有预测的0.2%到2%。35名分析师“集体误判”,多达143份研报预测偏差超过50%。

像攀钢钒钛这样业绩远不如预期的公司还有不少。云内动力,15份研报,14份预判净利润不少

于9455万元,实际不足4000万元;山西三维,73%研报预测的净利润区间在1.96亿到3.66亿元,实际上仅有3211.99万元;海越股份,27份研报,19份预测盈利在1.35亿到5.14亿元,实际盈利不足6000万元。看不清的公司千千万,看不清的原因万万千。

一些分析师不再对攀钢钒钛发“研”

理财周报记者统计发现,35名钢铁行业分析师提供的研报中,只有两份研报偏离度低于50%,对攀钢钒钛的盈利预测在5550万元到11.97亿元(根据预测的每股净利润推算得出),远远低于同行业分析师。

对于迟迟等不来理想业绩的公司,有些分析师则选择放弃跟进。

理财周报记者发现,今年以来,一些证券分析师已不再对攀钢钒钛发布相关研报。

“一般发了研报的代表看好,

没看好的就没说嘛,我们就从今年年初开始不怎么研究攀钢钒钛了。”一长期跟踪攀钢钒钛的分析师告诉记者。

另一家证券公司负责人则向记者透露:“攀钢钒钛,我们的研究员已经很长时间不推荐了。”

再圈钱 券商市场“抽血”

□据《北京商报》

虽然行情低迷,但上市券商圈钱的热情依然高涨。兴业证券日前停牌并发布公告宣布筹划非公开增发事项。这已经是目前上市券商中第六家宣布增发募资的券商,据测算,六大券商共计将圈钱约270亿元。

兴业证券日前突然停牌并发布重大事项公告称,公司正在筹划非公开发行股票事宜,从8月16日起开始停牌,将于8月21日

披露相关公告并复牌,恰好当天也是其中报的披露时间。

事实上,兴业证券已经是目前第六家披露定向增发预案的上市券商。从今年初开始,陆续有券商发布定向增发融资公告,其中东北证券拟融资40.46亿元,太平洋证券拟融资38.57亿元,国金证券拟融资30亿元,国海证券拟融资50亿元,光大证券拟融资70亿元。加上兴业证券的40亿元,尚未融资成功的上市券商预计在A股市场圈钱约270亿元。

逆市上“洋和尚”挺A股

□据《信息时报》

与国内股民纷纷清仓散户形成鲜明对比的是,A股对外资的吸引力却似乎与日俱增。据估算,上证指数可能在今后的12个月内上涨25%,而收益也将相应上涨32%,甚至高于MSCI(提供全球指数及相关衍生金融产品标的的国际公司)新兴市场指数预测的18%。

与此同时,一些有影响力的国际投资人近期也纷纷力挺A

股。管理着450亿美元资产、人称“新兴市场教父”的国际知名基金经理默比乌斯表示,他自己正在大量买入中国等新兴市场的股票。而拥有3亿美元配额的邓普顿新兴市场集团主席马克·莫尔比斯也在近日表示:“从中长期看,我们认为中国股市将表现良好。”

此外,渣打、大摩以及高盛等外资机构也从8月开始频频通过各种途径唱多A股。根据已经发布的中报显示,QFII(合格的境外机构投资者)正在大幅加仓。

沪指盘中创新低 2100点失而复得

□本报综合

本周首个交易日,受央行降准预期再度落空等多重因素影响,沪深股市弱势调整。上证综指2100点失而复得,盘中再创3年多新低。深证成指也创下了本轮调整新低。

当日上午上证综指以2102.23点低开,此后轻易跌穿2100点整数位,并下探2089.02点的阶段新低。尾盘沪指有所回升,收盘报2106.96点,较前一交易日跌7.93点,跌幅为0.38%。深证成指跌44.98点,至8838.63点,跌幅为0.51%。

不过,尽管股指告跌,沪深两市仍有近1300只交易品种上涨,明显多于下跌数量。

权重指标股板块不佳,涨跌互现。总市值排名前30位的个股中,中国太保大跌3.54%,中国人寿跌幅也超过了2%。前两个交易日连续大跌的五粮液,当日逆势出现2%以上的涨幅。



8月20日,股民在沈阳市一证券营业厅关注股市行情。(新华社发)

当日沪深两市分别成交393亿元和455亿元,与前一交易日基本持平。

受两大龙头股大跌拖累,券商保险板块跌幅领先。房地产、钢铁、建筑工程板块跌幅靠前。

顺势为 债市再受关注

□本报综合

近期国债指数和上证企债指数双双创历史新高,债市的投资机会再次受到关注。

有业内人士表示,就目前情况看,央行单纯依靠逆回购操作难以缓解资金面紧张的状况,下半年存款准备金率有望继续下调。正在发行的鹏华纯债拟任基金经理刘太阳也表示:“我们对整体债券市场继续持谨慎乐观态度。在政策

未能进一步放松情况下,经济增长难以快速回升,债券市场目前暂无系统性风险,短期的调整反而提供了较好的配置机会。”具体投资品种上,他看好中长期利率产品,由于经济回落,整体高评级和高利率债券仍处于较好的投资时机。

统计数据显示,截至15日,标准债券型基金今年以来平均净值增长率达4.22%,高于股票型基金、灵活配置型基金、货币基金同期的平均净值增长率。

证监会称,一项长期利好政策即将出台

完善后适时推出员工持股计划

□据《北京商报》

据悉,日前,监管部门正在研究社会各方对《上市公司员工持股计划管理暂行办法》的意见和建议,并将在对办法进一步修改后适时推出。

据了解,证监会《上市公司员工持股计划管理暂行办法(征求意见稿)》正式向社会公开征求意见以来,收到很好的意见和建议。监

管部门正在认真研究各方具体意见和建议,在充分吸收和采纳基础上,进一步完善管理暂行办法,适时推出实施。

按照暂行办法的规定,员工持股计划是指上市公司根据员工意愿,将应付员工工资、奖金等现金薪酬的一部分委托资产管理机构管理,通过二级市场购入本公司股票并长期持有,股份权益按约定分配给员工的制度

安排。

根据暂行办法,每年度用于实施员工持股计划的资金来源于最近12个月公司应付员工的工资、奖金等现金薪酬,且数额不得高于其现金薪酬总额的30%。每次实施员工持股计划,其所购股票的持股期限不得低于36个月。上市公司全部有效的员工持股计划所持有股票总数累计不得超过股本总额的10%。

今日资讯

限售股上市

(601901)方正证券,(603366)日出东方,(002282)博深工具,

(002280)新世纪,(002281)光迅科。

首发新股

(300350)华鹏飞。

昨日股市

沪市涨幅前5名

股票名称	最新价(元)	涨幅(%)
大江股份	5.01	10.11
福日电子	5.34	10.10
敦煌种业	8.25	10.00
重庆啤酒	20.92	9.99
青岛碱业	7.27	9.98

深市涨幅前5名

股票名称	最新价(元)	涨幅(%)
申科股份	7.98	10.07
山东墨龙	11.51	10.04
众和股份	11.73	10.04
天泽信息	11.30	10.03
云南盐化	8.67	10.03