

文件(F) 编辑(E) 查看(V) 收藏(A) 工具(T) 帮助(H) 后退 搜索 收藏夹 地址 更多精彩内容请见中国证券网股票频道 http://www.cnstock.com/gppd/ 转到 链接

行情火爆 委托理财有望带来惊喜

□民生证券研究所 田东红

行情持续高涨,又正值年报披露关口,上市公司委托理财情况值得关注。从统计数据看,随着2006年资本市场的由熊转牛,上市公司委托理财又开始有所积极,但明显依然谨慎。虽说上市公司委托理财的理性值得高兴,不过,由于证券市场的走牛,2006年能通过委托理财投资资本市场上市公司,完全有可能在年报披露时带来一些意外惊喜,值得在年报披露前加以关注。

根据聚源数据库统计,2006年上市公司公告委托理财的业务情况比2005年明显减少,2006年涉及委托理财的上市公司仅有40家,比2005年的97家减少一半多;涉及的笔数仅有51笔,仅占到2005年141笔的约1/3;2006年上半年上市公司委托理财所涉及的总金额也只有2005年的一半左右。

但从涉及委托理财的委托进展情况看,2005年明显是以大幅收缩为主,而2006年虽然总金额不大,但委托理财的积极性却有明显提高趋势。在2005年,涉及委托理财的总金额虽远大于2006年,但其中一半属于委托理财的提前收回和到期收回;而2006年虽涉及总金额只有不到58亿元,但属于提前或到期收回的仅有5亿多元,占10%,而作出委托理财决案的就有40多笔,占到涉及总金额的70%。可以说,从委托理财的总金额看,虽然2006年上半年上市公司委托理财明显更加谨慎,但由于市场好转,委托理财的总金额虽然不大,可明显能体现出热情在增加。

在这些委托理财中,委托理财投资期限及投资范围改变并不大,委托理财期限是3个月到60个月不等。投资范围也有明确约定委托贷款、投资债券、基金等。最有意思的当属受托机构的变化,以前委托理财的受托机构一般以证券公司较多,但2006年上市公司的委托理财公告中,没有了证券公司的身影。这种变化的主要原因在于前几年熊市中,委托一些证券公司的理财不能兑现承诺收益,甚至归回本金都出现问题,给不少上市公司的委托理财带来不小的伤痛;加上对证券公司监管加强后,没有了保底或保证收益承诺后,上市公司从风险控制考虑,更多通过其他渠道进行理财。这也从某种程度上说明证券公司的投资理财能力和风险控制总体水平要重新取得市场的绝对信任,还需要努力。

从上市公司委托理财的实际情况看,明显更加理性,上市公司委托理财更多是为了提高资金利用率,对风险控制的理念明显加强。2006年单笔涉及委托理财金额超过1亿元的仅有18笔,其中3笔还属于提前或到期收回的;而这些大笔的委托理财大多都是投资风险较小的贷款、国债等;如最大的一笔委托是上港集团将通过银行定向委托贷款方式将人民币8.23亿元贷款给上海盛东国际集装箱码头有限公司。

上市公司2006年公告委托理财情况

证券代码	证券简称	委托进展	受托企业	涉及金额(万元)	每股收益(元)	每股净资产(元)	净资产收益率(%)
000027	深能源A	决案	惠州深能源丰达电力有限公司	10000	0.471	3.65	12.91
000031	中粮地产	续签	中国粮油食品(集团)有限公司	15000	0.140	1.80	7.95
000428	华天酒店	提前回收	长沙金信投资有限公司	1900	0.206	2.92	7.05
000428	华天酒店	到期回收	北京峰海投资管理有限公司	2000	0.206	2.92	7.05
000428	华天酒店	提前回收	北京坤峰伟业投资管理有限公司	1900	0.206	2.92	7.05
000428	华天酒店	提前回收	北京峰海投资管理有限公司	1800	0.206	2.92	7.05
000520	中航凤凰	决案	中国石化财务有限责任公司	50000	0.039	1.88	2.09
000616	亿城股份	决案	北京市基础设施投资有限公司	19500	0.330	2.51	13.13
000657	中钨高新	决案	湖南有色金属股份有限公司	1000	-0.070	3.49	-1.91
000687	保定天鹅	决案	中国农业银行重庆市支行	2000	-0.010	2.51	-0.39
000722	金果实业	决案	湖南湘投控股集团有限公司	4000	-0.151	3.22	-4.70
000768	西飞国际	实施中	中德邦资产控股有限公司、联合证券北京北三环东路证券营业部	3000	0.078	3.24	2.42
000859	国风塑业	提前回收	新华信托投资股份有限公司	18000	0.025	2.43	1.03
000878	云南铜业	预签	昆明市商业银行	50000	1.027	3.95	25.98
000919	金陵药业	预签	江苏华侨房地产开发有限公司	5000	0.236	2.91	8.08
000962	东方铝业	到期回收	宁都创业投资有限公司	1000	0.081	3.19	2.52
000989	九芝堂	到期回收	中国光大银行长沙华丰支行	10000	0.101	4.00	2.52
001896	豫能控股	决案	河南省建设投资总公司	10000	-0.058	1.86	-3.09
002022	科华生物	决案	上海创业投资有限公司	1050	0.410	2.55	16.13
200053	深基地B	决案	中国南山开发(集团)股份有限公司	23000	0.490	3.41	14.30
600008	首创股份	决案	安阳首创水务有限公司	7900	0.135	2.04	6.62
600008	首创股份	决案	民生银行总行营业部	17800	0.135	2.04	6.62
600018	上海集团	决案	上海盛东国际集装箱码头有限公司	82300	0.111	1.13	9.77
600018	上海集团	决案	上海港国际委托中心开发有限公司	42500	0.111	1.13	9.77
600063	皖维高新	到期回收	华安证券有限责任公司	3000	0.120	2.67	4.49
600068	葛洲坝	决案	湖北葛洲坝海集房地产开发有限公司	6000	0.040	3.32	1.22
600068	葛洲坝	决案	湖北襄荆高速公路有限责任公司	16000	0.040	3.32	1.22
600068	葛洲坝	决案	重庆大溪河水电开发有限公司	5800	0.040	3.32	1.22
600068	葛洲坝	决案	湖北武汉葛洲坝实业有限公司	2700	0.040	3.32	1.22
600068	葛洲坝	决案	湖北襄荆高速公路有限责任公司	2000	0.040	3.32	1.22
600146	大元股份	实施中	宁都创业投资有限公司	2900	0.016	1.66	0.93
600153	建发股份	决案	上海长进置业有限公司	40000	0.405	4.23	9.57
600156	华升股份	决案	湖南盛源置业发展有限公司	5000	0.021	1.35	1.52
600230	沧州大化	到期无法回收	易安投资有限公司	2400	0.323	3.39	9.52
600388	龙净环保	决案	上海仓桥房地产经营有限公司	9500	0.310	4.59	6.74
600409	三友化工	预签	唐山三友志达达业有限公司	81000	0.258	2.34	11.03
600409	三友化工	预签	唐山三友热电有限责任公司	15000	0.258	2.34	11.03
600470	六国化工	到期回收	华安证券有限责任公司	10000	0.260	3.52	7.32
600511	国药股份	决案	国药集团医药产业有限公司	1700	0.510	4.10	12.43
600511	国药股份	决案	国药物流有限公司	7400	0.510	4.10	12.43
600567	山鹰纸业	预签	马鞍山山鹰置业有限公司	17000	0.150	2.71	5.50
600588	用友软件	决案	北京华道兄弟广告有限公司	2000	0.500	5.36	9.32
600591	上海航空	决案	上海航空酒店投资管理有限公司	1000	-0.044	1.80	-2.42
600592	龙溪股份	决案	福建省三明齿轮箱有限责任公司	5000	0.401	4.07	9.86
600620	天隆股份	决案	北京宸京房地产开发有限公司	10000	-0.052	1.50	-3.46
600704	中大股份	决案	农行杭州市西湖支行	800	0.100	2.98	3.35
600776	东方通信	提前回收	杭州三和置业有限公司	7000	0.016	1.70	0.92
600807	*ST济百	决案	将军控股有限公司	4390	-0.170	-0.16	0.00
600895	张江高科	决案	上海国际信托投资有限公司	1371	0.120	2.21	5.40
600962	国投中鲁	预签	山西临猗湖滨果汁有限公司	3000	0.200	2.94	6.66
600971	恒源煤电	决案	淮北新源热电有限公司	5000	0.890	5.16	17.22

数据来源:聚源数据(注:表中财务指标均为2006年三季度数据)

盘中突破百元 茅台领军高价股

代码	名称	收盘价(元)	今年最高价(元)	涨跌幅(%)			总市值(亿元)
				5日	30日	60日	
600519	贵州茅台	99.61	102.00	17.38	54.65	99.98	940.12
002069	獐子岛	86.00	86.87	13.91	34.44	25.38	97.27
600415	小商品城	76.17	78.24	4.34	12.82	14.52	95.19
000869	张裕A	57.99	60.00	21.12	35.17	68.09	305.77
600497	迪宏锋	57.50	62.00	4.47	-4.09	71.33	112.13
002095	网盛科技	56.88	59.68	-0.09			34.13
002024	苏宁电器	52.66	52.86	10.89	52.64	111.49	379.55
600048	保利地产	52.55	53.80	10.63	52.90	95.28	289.03
002073	青岛软控	51.00	52.38	6.69	7.37	0.97	36.33
600271	航天信息	43.97	43.99	16.35	52.67	52.78	135.34
601628	中国人寿	43.45	43.45				12281.01
600809	山西汾酒	42.03	43.00	43.50	92.98	135.86	181.96
600143	金发科技	40.98	42.00	10.43	40.73	57.49	130.52
600993	马应龙	40.81	40.95	13.36	21.89	47.59	20.88
000063	中兴通讯	40.79	42.70	1.98	5.67	35.74	391.39
000623	吉林敖东	38.50	39.02	26.23	96.43	120.25	110.37
002097	山河智能	37.80	37.80	18.87			50.11
600583	海油工程	36.38	36.39	13.69	29.05	56.07	288.13
600588	用友软件	36.33	36.65	16.93	40.16	69.69	81.61
000030	中信证券	36.22	36.41	30.29	103.03	143.74	1079.90
002028	思源电气	36.18	36.18	14.49	43.29	42.61	38.35
600694	大商股份	35.46	36.10	21.81	4.69	17.69	104.15
600525	长园新材	35.24	35.75	19.46	70.24	67.01	38.59
600031	三一重工	35.09	35.18	6.49	65.13	95.27	168.43
600456	宝钛股份	35.07	36.25	5.60	27.02	46.19	142.60
600970	中材国际	34.98	35.57	18.06	25.06	38.86	58.77
002106	康豪高科	34.85	34.85				68.03
002088	鲁阳股份	34.00	34.46	8.97			35.11
600276	恒瑞医药	33.62	33.81	12.89	52.33	60.48	111.48
000582	天地科技	32.27	32.88	44.91	53.21	44.68	72.54
600150	沪东重机	31.72	32.50	4.69	19.70	30.54	38.28
000895	S双汇	31.17	31.17	0.00	0.00	0.00	160.08
600547	山东黄金	30.51	31.91	5.28	1.09	19.27	48.82
002065	东华合创	30.42	31.80	1.47	15.05	4.93	26.23
600410	华胜天成	30.04	30.15	15.01	11.14	32.33	55.06
000538	云南白药	29.99	30.00	18.49	36.32	56.69	145.17
000858	五粮液	29.49	30.03	25.49	82.15	135.17	799.59
000246	万通先锋	29.46	31.18	5.63	47.15	54.65	42.42
002081	金蝶	29.04	29.10	13.26	27.37		27.30
600786	S东锅	28.90	28.90	0.00	7.00	22.56	116.01
600887	伊利股份	28.76	29.80	13.77	42.73	42.31	148.54
600509	海螺水泥	28.75	30.80	-0.07	19.79	68.62	361.01
600388	烟台方华	28.12	28.51	10.45	44.95	86.35	334.09
000024	招商地产	27.48	31.22	-0.43	43.13	72.07	170.05
000792	盐湖钾肥	27.29	28.10	14.81	15.05	52.89	209.46
000568	泸州老窖	27.20	29.25	19.04	49.12	71.72	237.02
600875	东方电机	27.10	27.10	0.00	16.11	25.93	121.95
000839	中信国安	26.93	27.68	6.48	41.51	57.85	210.05
600132	重庆啤酒	26.58	28.50	-1.26	9.07	6.70	76.12
002052	同洲电子	25.85	26.53	16.97	19.12	18.71	29.20
600205	S山东铝	25.41	26.12	1.97	52.61	64.04	170.76
000410	沈阳机床	25.30	25.30	14.95	85.35	79.43	86.25
600406	国电南瑞	25.13	25.26	10.32	31.21	14.45	53.41
600436	片仔癀	24.99	25.24	4.08	33.42	32.93	34.99
600161	天坛生物	24.95	25.00	12.84	39.62	64.90	81.21
600761	安徽合力	24.80	24.98	13.76	45.11	62.62	88.52
600037	歌华有线	24.79	25.80	1.31	24.01	50.24	164.24
600718	东软股份	24.76	25.62	6.95	52.84	67.98	69.69
600316	洪都航空	24.66	25.60	5.70	2.24	-0.92	62.14
000951	中国重汽	24.59	27.20	2.25	75.27	104.92	79.34

(数据来源:wind资讯)

上海证券报系列指数

指数名称	收盘	涨跌	涨跌幅(%)	成交额(亿元)
上海证券报指数	2690.78	134.14	5.25	427.93
上证报中国百强指数	2578.74	125.64	5.12	276.55
上证报盈利百强指数	2682.89	133.96	5.26	311.6
上证报百年销售指数	2758.55	136.62	5.21	223.19
上证报绩优指数	2893.32	137.42	4.99	156.65
上证报成长指数	3134.92	149.07	4.99	180.66

三大指数表现

项目	中证流通指数	中证100指数	沪深300指数
前收盘	2127.1	2394.84	2173.75
开盘	2124.8	2391.39	2170.94
最高	2241.53	2519.49	2287.68
最低	2124.8	2391.39	2170.94
收盘	2241.44	2518.63	2287.34
涨跌	114.34	123.78	113.59
涨跌幅	5.38	5.17	113.59
成交量(股)	1298175300	3887653900	6605335696
较上交易日增减	-1899570700	-345761800	-994858814
成交金额(万元)	9624501	3472812	5670188.03
较上交易日增减	-749731	-118674	-454828.72

按行业、概念分资金流向一览

行业分类	成交金额(亿元)	较前增减(%)	概念分类	成交金额(亿元)	较前增减(%)
工程机械	52.19	14.69	深证100	177.49	-2.06
金融	96.45	-9.79	环保	22.13	-2.46
水泥	9.36	-4.5	沪深300	570.43	-7.61
旅游业	9.9	-14.8	上海本地股	147.12	-9.27
食品	50.52	14.48	绩优股	188.39	-8.06
IT	54.98	-5.13	高价股	251.98	8.93
纺织	3.3	-10.08	上证50股	221.87	-6.9
农业	29.92	-3.35	基金重仓股	488.66	-0.23
造纸	12.12	-2.05	奥运概念	10.03	-10.02
水运业	34.32	-22.53	QFII重仓	326.15	0.22
医药	47.13	-5.21	3G	38.83	-11.65
零售业	32.92	5.19	小盘股	47.37	-14.54
电力设备	15.17	-12.16	券商重仓股	228.13	-12.74
汽车	42.35	-4.5	滨海	9.33	-18.37
石化	49.79	-			