

年报关口 三大因素促ST股激情燃烧

◎东吴证券 邓文渊

新年伊始,ST板块再次成为市场侧目的焦点之一。从市场表现来看,一些有重组题材、资产注入的ST股表现极为抢眼。如ST长运,借助西南证券即将借壳上市的题材,截至昨日该股已经连续34个涨停,而ST东A(000613)、*ST四环(000605)、*ST东方(000725)、*ST长钢(000569)等ST个股也在盘中迭创新高,涨停不断。另外年报预告已预告的两家公司S *ST昌源(000592)、ST卧龙(600173)更是准备率先公布两市首份年报。而其余大部分ST板块的个股走势也相对较强,可以看出岁末年

初ST板块机会频现,因此对部分实质性重组题材的ST公司值得投资者密切关注。岁末年初,市场已经出现和2007年年初相类似的情况,即对于一些题材股的炒作往往出彩,对小市值个股的关注程度远远大于大市值个股;而ST由于具备的炒做题材多,更加为市场游资及投机客青睐。首先成功转型公司不在少数,ST股的壳资源及注资预期推动着ST股的活跃。注入优质资产或引进实产业资本对ST股进行重组是最佳的路径选择,所以现阶段关于整体上市的公告以及ST股的重组公告日见增多,从而有利于ST

股的炒作行情向纵深发展。而更深层次的原因在于股改后股东权益趋于一致,大股东做大做强上市公司的意愿加强,股票融资将从一个圈钱的工具发展成为公司发展的资本平台,因此一部分具有雄厚实力控股股东的ST股极有可能通过定向增发等方式成为集团公司的产业整合平台,从而借此资本平台做大做强集团公司。另一方面,因为IPO时间成本较高,因此不少产业资本依然会通过借壳方式进入资本市场,这将有利于提升ST股的投资机会。如ST长运股东大会将通过公司由一家亏损的运输股脱胎换骨为一只

炙手可热的券商股。如果考虑到西南证券得到重庆市政府的大力支持,那么公司未来可能在投资银行业务领域具有强大的资源,具有较好的增长前景。借助这个因素该股目前已经连续出现34个涨停;而ST东A(000613)已变身为一家长游股,其三季度每股收益即达到0.38元,一举实现扭亏为盈,并实现同比超过数十倍的增长。其次,ST股由于绩差的原因整体价位不高,在股指高企、市场估值已不低的情况下,ST股具备价格上的天然优势,而目前的市场资金和市场理念多元化,对部分抗风险能力高资金的吸引力具有相当的优势。如保监会早已发

文允许投资ST股票,可见部分ST股已得到类似保资等大资金的认可。例如ST长运由于起涨的价位仅两元出头,造成其连续34个涨停,每日封单巨大成交寥寥,可见其低价优势和受资金追捧的热度。最后是时间因素,临近年底不少ST股为了粉饰业绩保住最要紧宝贵的壳资源,往往会在年底出现集中出售资产、收购优质资产等现象,以便提升年报业绩的每股收益水平,不再持续亏损,以获得股市的生存权利,部分绩差公司年末突击重组迹象明显,如首家披露年报的S *ST昌源(000592)的三季度每股收益也已达到1.323元,跻身绩

优股行列。从这些不难看出,具有题材的ST股是市场资金重点关注对象。尤其是2008年不少ST股的控股股东的限售股份也将过禁售期,因此ST公司有动力通过年底的突击运作以提升其盈利水平,以便为来年的减持营造一个相对较高的价格。这必然会使不少ST股产生脱帽的业绩预期,从而使该类个股也成为年报行情的又一另类角色。但要注意的是,随着年报披露时间临近,经过前期非理性上涨之后很多没有业绩支撑的ST股将迎来风险集中释放期。受重组、资产注入等传闻、预期影响部分已非理性拔高的ST股股价可能会再次出现剧烈波动。

ST股年报预告披露情况及财务状况一览

代码	名称	年报预计披露日期	2007业绩预告类型	2006年每股指标(元)	2007年每股指标(元)
000592	S *ST昌源	2008-1-15	预增	0.036	-1.767
600173	S *ST卧龙	2008-1-15	预增	0.040	1.870
600369	S *ST冠	2008-1-18	续亏	-0.500	0.207
000750	S *ST瑞琦	2008-1-22	首亏	0.065	1.554
600516	S *ST方大	2008-1-22	续亏	0.054	2.790
000719	S *ST鑫安	2008-1-22	续亏	-1.687	-0.390
600711	S *ST中融	2008-1-22	续亏	0.020	-0.400
000650	S *ST和	2008-1-26	预减	0.650	0.970
000757	S *ST方向	2008-1-26	续亏	-2.460	-3.090
600136	S *ST道博	2008-1-30	续亏	0.060	0.160
600759	S *ST华侨	2008-1-31	续亏	0.270	-0.411
000799	S *ST通惠	2008-2-1	续亏	-0.770	1.747
600385	S *ST金泰	2008-2-1	续亏	-0.660	-1.370
600614	S *ST鼎立	2008-2-2	预增	0.080	-0.038
900907	S *ST鼎立B	2008-2-2	预增	0.080	-0.038
600198	S *ST大港	2008-2-2	续亏	-1.638	0.748
600800	S *ST金花	2008-2-2	续亏	-0.248	2.295
000087	S *ST中照	2008-2-4	预增	0.001	0.340
000716	S *ST中融	2008-2-4	续亏	-0.012	1.240
600692	S *ST天目	2008-2-16	预增	0.003	1.690
000271	S *ST中鲁	2008-2-18	续盈	0.570	0.690
600187	S *ST黑龙	2008-2-18	续亏	0.055	-1.780
600386	S *ST北巴	2008-2-20	续亏	-0.860	1.860
600760	S *ST豫亨	2008-2-20	续亏	-0.230	1.590
600699	S *ST得亨	2008-2-23	续亏	-0.480	1.550
600137	S *ST鼎立	2008-2-27	预增	0.141	-7.942
600758	S *ST阳澄	2008-2-27	续亏	-0.070	0.910
600599	S *ST花炮	2008-2-28	续亏	-0.040	1.460
000409	S *ST科达	2008-2-28	续亏	-0.230	0.470
900921	S *ST泰科	2008-2-28	续亏	0.201	0.423
600844	S *ST丹科	2008-2-28	续亏	0.201	0.423
000555	S *ST太光	2008-2-28	续亏	-0.870	-1.420
600512	S *ST方兴	2008-2-29	续亏	-0.585	1.410
600101	S *ST明星	2008-2-29	续亏	-0.760	2.680
000083	S *ST博信	2008-2-29	续亏	-0.269	0.054
000545	S *ST吉普	2008-3-3	续亏	-0.230	0.014
600773	S *ST隆香	2008-3-4	续亏	0.032	0.366
600892	S *ST福科	2008-3-6	续亏	-0.201	-0.468

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	6070.31	37.31	0.62	779.55
上证报中国百强指数	5909.31	23.47	0.4	484.12
上证报盈利百强指数	5924.21	27.43	0.47	537.18
上证报百亿销售指数	6096.38	23.75	0.39	470.39
上证报成长性指数	6514.2	44.12	0.68	273.33
上证报成长指数	7309.54	26.83	0.37	237.53

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	5493.59	5743.83	5528.05
开盘	5471.99	5722.06	5507.12
最高	5598.01	5813.73	5614.68
最低	5457.74	5698.11	5490.31
收盘	5597.48	5812.11	5613.76
涨跌	103.89	68.28	85.71
涨跌幅	1.89	1.19	1.55
成交股数(股)	1129226300	2592502500	4667483687
较上交易日增	-3611415700	-1199819200	-1804674757
成交金额(万元)	20729434	6416204	10796033
较上交易日增减	-6675508	-2627056	-3938517

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(%)
化肥	41.68	-11.68	环保	42.51	-25
农业	85.44	-2.13	券商重仓股	459.84	-22.65
煤炭	102.53	-2.46	绩差股	107.85	-22.11
水运业	45.01	-5.45	低价股	253.16	-24.8
石化	120.83	-30.41	东北板块	138.84	-18.27
IT	85.86	-23.35	S *ST股	55.79	-18.46
纺织	72.97	-25.66	高价股	144.87	-24.35
钢铁	110.37	-23.78	军工	21.82	-24.75
电力	109.16	-15.72	绩优股	699.78	-25.24
有色金属	148.94	-14.52	小盘股	68.89	-30.06
家电	27.45	-27.55	S *ST股	11.33	-14.52
汽车	77.25	-9.95	含B股	103.76	-25.69
造纸	19.27	-21.01	QFII重仓	555.15	-26.26
食品	64.59	-27.04	上海本地股	226.77	-28.58
医药	87.72	-25.53	深圳本地股	155.01	-43.34
水泥	27.52	-13.54	3G	48.53	-36.09
电力设备	39.3	-28.03	滨海	9.73	-31.41
金融	152.21	-46.51	新股	33.53	-41.41
工程机械	68.47	-30.83	基金重仓股	896.8	-28.65
房地产	203.62	-30.67	深圳100	307.96	-27.91
旅游业	23.54	-19.3	大盘股	844.31	-29.9
传媒业	30.56	-1.93	沪深300	1083.68	-26.77
高速公路	15.94	-10.31	创业板	356.66	-24.32
零售业	56.64	-29.38	上证50股	453.2	-30.17
航空	45.42	5.04	奥运概念	22.94	6.07

涨幅前十

沪市	深市
证券代码 600257 洞庭水殖	000567 海德股份
10.53 10.03	13.48 10.04
000896 中海海盛	000796 宝商集团
20.74 10.03	12.49 10.04
600180 九发股份	002086 东方海洋
11.09 10.02	24.04 10.02
600815 厦工股份	000727 华东科技
16.69 10.02	12.09 10.01
600991 长丰汽车	002018 华星化工
18.89 10.02	40.46 10.01
600408 安泰集团	002175 广陆数测
24.83 10.01	37.69 10.01
600819 耀皮玻璃	000400 许继电气
15.72 10.01	23.76 10.00
600110 中科英华	000422 湖北宜化
20.01 10.01	28.83 10.00
600540 新赛股份	000581 威孚高科
14.96 10.00	23.11 10.00
600581 八一钢铁	000862 银星能源
23.43 10.00	17.60 10.00

跌幅前十

沪市	深市
证券代码 600751 S *ST天海	002186 全聚德
13.58 -2.79	69.90 -5.71
002186 全聚德	69.90 -5.71
002186 全聚德	69.90 -5.71
002186 全聚德	69.90 -5.71
002186 全聚德	69.90 -5.71
002186 全聚德	69.90 -5.71
002186 全聚德	69.90 -5.71
002186 全聚德	69.90 -5.71
002186 全聚德	69.90 -5.71

AB股比价

代码	名称	AB股价格比	B股价格(HK/USD)	B股价格(CNY)	A股代码	A股名称	A股价格(CNY)
200553	沙隆达B	2.98	4.86	4.53	000553	沙隆达A	13.51
200505	珠江B	2.96	8.36	7.79	000505	珠江控股	23.03
200413	S *ST石宝	2.85	3.24	3.02	000413	S *ST石宝A	8.61
200058	S *ST赛格B	2.78	3.55	3.31	000058	S *ST赛格	9.21
200020	S *ST华友B	2.72	3.26	3.04	000020	S *ST华友A	8.25
200056	深国商B	2.70	5.95	5.55	000056	深国商	14.97
200725	S *ST东方B	2.64	5.80	5.41	000725	S *ST东方A	14.28
200018	S *ST中冠B	2.64	3.60	3.36	000018	S *ST中冠A	8.86
200625	长安B	2.63	8.29	7.73	000625	长安汽车	20.32
200011	深物业B	2.62	5.25	4.89	000011	S *ST深物业A	12.84
200596	古井贡B	2.60	10.60	9.88	000596	古井贡酒	25.65
900906	S *ST中纺B	2.55	0.96	0.95	600610	S *ST中纺	17.71
900938	S *ST天海B	2.54	0.74	0.74	600751	S *ST天海	13.58
200012	南玻B	2.53	10.25	9.55	000012	南玻A	24.18
200613	S *ST东A	2.51	4.44	4.14	000613	S *ST东A	10.39
200418	小天鹅B	2.46	9.28	8.65	000418	小天鹅A	21.30
200726	鲁泰B	2.45	7.63	7.11	000726	鲁泰A	17.42
200039	粤电力B	2.40	6.80	6.34	000039	粤电力A	15.20
200024	招商局B	2.35	30.50	28.43	000024	招商局地产	66.75
900913	联华B股	2.32	1.18	1.18	600617	联华合纤	19.90
200025	深特力B	2.31	7.29	6.79	000025	深特力A	15.69
200550	江铃B	2.29	10.74	10.01	000550	江铃汽车	22.91
200028	一致B	2.27	11.10	10.35	000028	一致药业	23.46
200521	皖美B	2.26	4.38	4.08	000521	美菱电器	9.23
200513	丽珠B	2.25	19.64	18.31	000513	丽珠集团	41.26
200045	深纺织B	2.25	4.68	4.36	000045	深纺织A	9.80
200488	晨鸣B	2.23	8.65	8.06	000488	晨鸣纸业	17.94
200019	深深宝B	2.18	10.35	9.65	000019	深深宝A	21.00
200026	飞亚达B	2.17	8.21	7.65	000026	飞亚达A	16.62
900928	自仪B股	2.14	1.19	1.19	600848	自仪股份	18.49

注:资金流向一览、连续涨跌一览、成交增减一览由港澳资讯金融工程事业部制作;选高成本一览、主动增仓一览、先头阳线先阴脚线一览由讯息制作。

数据掘金

部分连续上涨个股一览	部分连续下跌个股一览	部分光头阳线、光脚阴线个股一览	部分远离当日成本个股一览	部分成交量突增个股一览
股票代码 600369 S *ST长运	000597 东北制药	000521 美菱电器	000567 海德股份	002103 广博股份
12.17 34 415.68 12.84	17.22 4 -8.36 10.24	8.51 9.23 8.97 8.46	13.48 10.04	4048.00 5304.84 9352.84 3.63
600826 兰生股份	600858 银座股份	000523 广州浪奇		