

市况不济 交叉持股或拖累部分上市公司

◎天相投顾 王巍峰

进入2008年市场未能延续2007年底的反弹行情,在内忧外患夹击之下,1月中旬上证综指再次出现持续快速下行走势,近几个交易日,由于新基金发行开闸及外围股市企稳预期增强等因素,大盘出现小幅反弹。截至2月15日收盘,上证综指较2007年末下跌幅度仍在14.53%,在此期间涉及上市公司交叉持股的公司,持股市值发生了不同程度的缩水。根据上市公司最新一期报告(2007年报或2007三季报)中披露的数据统计,剔除掉没有具体持股数量的公司,385家涉及交叉持股的上市公司,在最新一期财报披露后,假设持股情况未发生变化,则以2月15日收盘价计算,持股市值合计为3325亿元,较2007年末市值减少547.5亿元,缩水幅度达14.14%。

385家公司中,截至2月15日收盘,有327家公司持股市值一季度以来发生缩水,占比84.94%,持股市值实现增长的公司仅有54家。在少数持股市值实现增长的公司中,钱江水利2007年三季度末持有6家上市公司的股份,2月15日收盘持股市值合计增加1亿元,其中持有莱宝高科一家公司3432万股股份即贡献市值增量1.3亿元,深圳能源、东北证券等10家公司持股市值增长在1762万元至9430万元之间,其余公司持股市值增长均不足1000万元。

数据显示,中国人寿、中国平安两家保险公司2007年三季度末持有的上市公司股份,如果目前为止不发生变化的话,则持股市值将分别损失147亿元和49亿元,同样情况,建设银行、民生银行两只银行个股,市值也将缩水47亿元和19亿元。不包括金融类公司,314家公司持股市值一季度以来发生缩水,市值损失在5000万元以上的公

司有60家,其中43家公司持股市值损失超过1亿元,17家公司超过5亿元,雅戈尔、亚泰集团、中国远洋等7家公司持股市值缩水在10亿元以上。非金融类公司当中,以2月15日收盘价计算,雅戈尔持股市值达142.29亿元,居各公司首位,一季度以来公司持有的10只个股中,仅广博股份、上实发展两只股价实现增长,期间持股市值合计缩水39.36亿元,也是持股市值损失最大的公司。

部分公司持有上市公司股份以交易性金融资产计量,持有市值的变化将在一定程度上对公司一季度的业绩造成影响。最新一期财报显示,119家涉及持有股份以交易性金融资产计量的公司,2月15日收盘持股市值合计164.3亿元,较2007年末市值减少15.47亿元,减少幅度为8.6%。由于绝对数量较少,整体而言,由于二级市场走弱导致交叉持股市值的缩水对上市公司

整体盈利影响甚微,但对于部分公司而言,这种影响则不可忽略。以2月15日收盘价计算,中国人寿、中国平安、海通证券和中国银行4家金融类公司,受以交易性金融资产计量的持有上市公司股份市值缩水影响,一季报税前利润将分别减少5亿元、4.9亿元、1.17亿元和1.11亿元,此外钱江水利、汉商集团、二纺机、多伦股份、南纺股份、东方通信6家公司一季度以来持股市值损失占公司2007年三季报披露税前利润总额的比例在10%以上,持股市值缩水对公司一季度盈利将造成一定影响,考虑到一般情况下公司一季报利润低于三季报,这种影响实际会更大。健康元一季度以来持股市值增长7829万元,占2007年三季报披露税前利润总额的比例为7.16%,其余飞乐股份、梅雁水电、四川长虹等公司也均一定程度上受益于上市公司交叉持股带来的市值增长。

部分公司交叉持股今年以来可能市值损失情况一览

代码	简称	持有家数	持股数量(万股)	持股市值(20071228)(万元)	持股市值(20080215)(万元)	持股市值增长(万元)	涨跌幅(%)	行业
601628	中国人寿	17	330,100	8,083,385	6,603,924	-1,479,461	-18.30	金融
601318	中国平安	19	209,900	4,305,941	3,811,860	-494,081	-11.47	金融
601939	建设银行	4	91,817	3,078,062	2,607,456	-470,611	-15.29	金融
600177	雅戈尔	10	38,052	1,816,502	1,422,864	-393,639	-21.67	纺织服装
600016	民生银行	2	19,489	1,048,050	854,742	-193,308	-18.44	金融
600881	亚泰集团	2	17,908	918,957	734,165	-184,792	-20.11	综合
601919	中国远洋	4	37,912	956,571	799,102	-157,469	-16.46	航运业
600064	南京高科	6	30,691	823,039	696,755	-126,284	-15.34	综合
900949	东电B股	3	24,216	648,468	536,005	-112,462	-17.34	电力
600631	百联股份	10	12,021	604,499	493,176	-111,323	-18.42	商业
600826	兰生股份	2	10,178	557,704	453,816	-103,887	-18.63	贸易
600832	东方明珠	10	11,026	559,153	463,000	-96,153	-17.20	传媒
600884	杉杉股份	2	18,011	398,224	320,835	-77,390	-19.43	纺织服装
600900	长江电力	7	57,436	779,576	705,533	-74,043	-9.50	电力
600249	西面针	4	3,422	304,803	233,309	-71,494	-23.46	日用品
601991	大唐发电	1	16,743	428,953	360,642	-68,311	-15.93	发电
600291	西水股份	1	7,621	395,208	327,689	-67,519	-17.08	建材
600859	王府井	3	15,092	570,703	503,311	-67,392	-11.81	商业
600141	东方集团	2	82,667	1,057,935	990,860	-67,075	-6.34	综合
600842	申能股份	3	12,017	336,914	276,933	-59,980	-17.80	电力
600635	大众公用	6	22,019	469,692	410,024	-59,668	-12.70	综合
600018	上海集团	5	8,584	303,331	256,794	-46,537	-15.34	综合
600270	外运发展	1	8,000	219,520	173,920	-45,600	-20.77	民航业
600899	特变电工	6	10,103	267,783	230,691	-37,092	-13.85	电气设备
600300	中信证券	10	16,759	383,691	347,047	-36,644	-9.55	金融
600109	国金证券	10	7,273	252,499	216,114	-36,386	-14.41	金融
600500	中化国际	3	15,843	323,563	288,388	-35,175	-10.87	化工
600864	哈投股份	6	22,451	332,194	299,356	-32,837	-9.88	综合
600011	华能国际	1	17,171	334,656	302,032	-32,624	-9.75	电力
600802	福建水泥	2	3,330	171,258	141,339	-29,919	-17.47	建材
600366	宁波韵升	2	6,105	133,663	107,574	-26,090	-19.52	元器件
600883	博讯科技	1	6,574	177,430	157,972	-19,458	-11.04	通信
600741	巴士股份	2	17,556	252,784	221,398	-31,386	-12.42	城市交通与仓储
600278	东方创业	9	3,730	136,921	111,745	-25,175	-18.39	贸易
600961	株冶集团	1	2,700	112,611	90,828	-21,789	-19.35	有色金属
600755	厦门国贸	5	4,829	150,015	128,239	-21,776	-14.52	贸易

代码	简称	持有家数	持股数量(万股)	持股市值(20071228)(万元)	持股市值(20080215)(万元)	持股市值增长(万元)	涨跌幅(%)	行业
600744	华银电力	1	2,032	111,597	90,810	-20,787	-18.63	电力
600664	S药	1	11,599	297,972	277,442	-20,530	-6.89	医药
600837	海通证券	10	11,476	256,161	235,797	-20,364	-7.95	金融
601600	中国铝业	1	13,915	623,814	603,498	-20,316	-3.26	有色金属
900929	广药B股	5	4,783	114,431	98,580	-15,851	-13.85	酒店旅游
600588	用友软件	5	5,732	117,739	102,779	-14,961	-12.71	软件及服务
600663	陆家嘴	10	4,233	109,604	95,604	-14,000	-12.77	房地产开发
600019	中大股份	2	2,585	80,521	66,822	-13,699	-17.01	综合
601111	中国国航	1	9,120	64,022	50,890	-13,133	-20.51	民航业
600988	广州控股	3	8,225	109,161	96,263	-12,899	-11.82	商业
600827	友谊股份	11	3,032	155,536	143,357	-12,178	-7.83	商业
601988	中国银行	4	11,396	329,285	318,076	-11,209	-3.40	金融
600639	浦东金桥	2	1,516	59,815	48,613	-11,202	-18.73	房地产开发
600056	中国医药	2	1,754	69,238	58,601	-10,637	-15.36	医药
600606	金丰投资	1	3,366	52,575	42,444	-10,131	-19.27	房地产开发
600704	中大股份	2	2,420	70,587	60,607	-9,980	-14.14	贸易
000562	宏源证券	11	4,630	86,313	76,463	-9,849	-11.41	金融
600685	广船国际	3	2,228	61,893	52,221	-9,672	-15.63	机械
600919	华资实业	1	10,492	201,027	191,374	-9,653	-4.80	食品
000728	国元证券	8	2,299	55,656	46,109	-9,547	-17.15	金融
600611	大众交通	15	10,278	144,811	135,337	-9,474	-6.54	城市交通与仓储
601398	工商银行	8	8,498	119,743	110,750	-8,994	-7.51	金融
600623	双钱股份	13	1,858	53,023	44,169	-8,854	-16.70	汽车及配件
600012	中国铝业	3	1,801	47,014	38,260	-8,754	-18.62	有色金属
600668	贵州茅台	3	5,327	82,721	74,688	-8,033	-9.71	食品饮料
600688	S石化	4	1,409	64,740	56,939	-7,801	-12.05	石化
600153	建发股份	5	2,556	38,573	31,588	-6,985	-18.11	贸易
000916	华北高速	11	2,114	68,818	62,014	-6,804	-8.87	公路
000751	华业股份	1	1,999	21,077	15,970	-5,107	-24.23	有色金属
600100	同方股份	3	4,681	73,902	68,059	-5,843	-7.91	计算机硬件
600196	复星医药	3	3,252	49,785	44,107	-5,678	-11.41	医药
600399	四川路桥	1	872	34,565	29,236	-5,329	-15.42	建筑业
600163	福建南纸	2	8,701	69,723	64,533	-5,190	-7.44	造纸包装
600673	阳光股份	1	506	27,792	22,615	-5,177	-18.63	家电
600188	兖州煤业	2	2,347	40,909	35,797	-5,112	-12.50	煤炭

注:交叉持股情况根据上市公司最新一期报告(2007年报或2007三季报)中披露的数据统计

数据来源:天相投顾

热点板块

部分金融地产股今年以来市值损失情况一览

代码	名称	昨收盘总市值(亿元)	年初总市值(亿元)	总市值变化(亿元)	收盘价(元)
601628	中国人寿	11557.44	16376.57	-4819.13	40.89
601398	工商银行	22546.27	27155.73	-4609.46	6.75
601939	建设银行	18928.82	23018.37	-4089.56	8.10
601988	中国银行	14341.91	16778.77	-2436.86	5.65
601318	中国平安	5467.66	7793.10	-2325.44	74.44
601328	交通银行	6080.20	7652.92	-1572.72	12.41
600036	招商银行	4843.85	5827.36	-983.52	32.94
601601	中国太保	2827.44	3807.65	-980.21	36.72
600030	中信证券	2261.65	2959.51	-697.86	68.22
601998	中信银行	3485.68	3961.88	-476.21	8.93
601166	兴业银行	2189.50	2593.00	-403.50	43.79
600837	海通证券	1887.05	2259.36	-372.31	45.87
600000	浦发银行	2002.38	2299.38	-297.00	45.98
600016	民生银行	1930.08	2145.80	-215.73	13.33
000002	万科A	1800.47	1981.89	-181.42	26.20
601169	北京银行	1102.28	1267.93	-165.65	17.70
000783	长江证券	496.24	604.78	-144.54	29.63
601099	太平洋	517.89	630.19	-112.30	34.45
000562	宏源证券	470.51	572.79	-102.28	32.20
002142	宁波海运	452.00	548.25	-96.25	18.08
000728	国元证券	473.64	562.36	-88.72	32.35
000001	深发展A	797.88	885.26	-87.38	34.79
000686	东北证券	243.00	299.02	-56.03	41.81
600015	华夏银行	750.12	804.72	-54.60	17.86
601009	南京银行	303.43	350.82	-47.39	16.52
000897	津滨发展	131.46	173.97	-42.51	11.38
000975	科学城	56.69	97.50	-40.82	9.10
600663	陆家嘴	42.06	457.96	-31.94	22.81
000623	吉林敖东	355.48	386.16	-30.67	62.00
600266	北京城建	188.51	214.74	-26.23	25.44
600638	新黄浦	119.47	144.78	-25.31	21.29
600643	爱建股份	106.62	130.79	-21.17	17.37
600007	中国国贸	190.48	211.63	-21.15	18.91
600733	S前锋	61.31	82.39	-21.08	31.03
600052	S广厦	107.14	126.76	-19.62	12.29
000099	S深宝安A	135.29	152.45	-17.16	14.11
600675	中华企业	178.71	194.94	-16.23	19.71
601588	北辰实业	461.62	476.77	-15.15	13.71
000609	菊世股份	89.43	103.59	-14.16	60.00
000011	S深物业A	58.51	68.59	-10.08	10.80
600816	安信信托	133.69	143.14	-9.45	29.44
600322	天房发展	102.39	111.45	-9.07	9.26
000712	锦龙股份	53.67	62.45	-8.77	17.62
600247	华鲁股份	25.03	33.27	-8.24	7.44
600890	ST中房	41.47	49.35	-7.88	7.16
000502	绿景地产	22.92	30.09	-7.17	12.40
000797	中国武夷	41.36	48.25	-6.89	10.62
600240	华业地产	61.53	67.77	-6.24	14.31
600393	东华实业	36.72	42.36	-5.64	12.24
600665	天地源	76.83	82.24	-5.40	10.67

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	5025.45	-113.24	-2.2	640
上证报中国百强指数	4820	-117.28	-2.38	416.29
上证报盈利百强指数	4853.99	-115.67	-2.33	460.44
上证报百亿年销售指数	4963.23	-121.24	-2.38	399.44
上证报绩优指数	5344.97	-104.83	-1.92	205.88
上证报成长指数	5934.85	-126.41	-2.09	236.49

三大指数表现

项目	中证流通指数
----	--------