

# 360只股预计高送转 东方国信跌停平添变数 今年还有“年报行情”吗？

## 深度解读

随着\*ST金果年报出炉，A股市场2011年年报披露大戏正式开锣。上周二率先登场的\*ST金果已实现“开门红”，年报宣告成功扭亏。这无疑是个好兆头。新出台的上市公司分红政策也令投资者对年报披露再添几分期待。

不过，对于今年有无年报行情，机构的观点依旧分歧很大。值得注意的是，上周五首个公布高送转预案的东方国信“见光死”，无疑给期待中的年报行情当头一棒。



## 要闻摘要

### 戴相龙：应扩大QFII投资额度 养老金入市非救市

全国社保基金理事会理事长戴相龙1月14日在中国国际经济交流中心举办的中国经济年会上说，中国应借鉴印度等国引进外资投资国内股票市场的经验，逐步扩大QFII(合格境外机构投资者)的投资额度，直到淡化和取消数额控制，最后只对全体和单个境外投资机构、投资人投资国内单个上市公司的比例作出规定，并在交易中自动执行。

戴相龙还就他此前发表的“养老金入市”观点作了进一步阐述。他建议入市的养老金是指具有储备、积累、稳定滚存性质的养老基金，不是现收现付的养老金。“养老金入市”，不是全部投资股票，而只是用其小部分投资股票。他强调，养老金投资



股市，应坚持长期投资、价值投资、责任投资，客观上有利于股市稳定，而不是被动托市、救市。  
中财

## 机构对年报行情存分歧 高送转股跌停平添变数

在以私募为首的A股实战派看来，新一轮的年报行情能否持续，依旧是个未知数。“从2011年第三季度的季报来看，A股上市公司的盈利增速状况呈现断崖式下跌，A股一致预期呈下调趋势。”私募基金公司星石投资首席策略师杨玲预测。“这个趋势会在2011年四季度以及2012年一季度得到延续，除非流动性得到大幅放

松。”杨玲判断。

但券商等研究机构却对年报行情一致看好。西南证券张刚判断，A股的绩优公司和大盘股将集中在2月下旬披露年报，这对股指有一定正面影响，适合建仓；3月底起，年报披露将进入高度密集期，由于大市值股票半数具备高比例分配能力，也会对大盘起到利好效应。

值得关注的是，东方国信发布公告，率先推出2011年度分红预案，公司拟向全体股东每10股转增10股，并派发现金股利2元。但是上周五开盘就跌，收盘跌停报61.92元，有分析说，这可能和前期股价大幅上扬透支利好有关。但在年报行情的起点上出现“见光死”，无疑是对行情预期蒙上了一层阴影。

## 分红新政推波助澜 360只股预计高送转

中金公司研究员认为，基于最近几天的市场表现，年报行情已有启动迹象，并建议关注高送转行情。所谓高送转(配)，是指送股或者转增股票比例较大，一般在10送或转5以上；作为一种传统炒作题材，这类股票也容易受

到市场追捧。

另一方面，相关政策也推进了高送转行情。证监会在2011年底提出强制上市公司分红并在新股开始后，近日，证监会又再度重申上市公司应完善分红政策，积极回报股东。因此，从证监会

分红新政和2011年上市公司业绩同比预期增长情况看，上市公司新一年的送转股比例至少不会小于2010年。按此推测，在2011年年报期间，将有超过360只个股的送转比例在10送5以上。

杨晓春

## 新股信息

### 上周打新资金创下IPO重启以来最低

上周是2012年的第一个完整交易周，市场打新资金伴随3只新股的全线破发降至冰点。全周523亿元的资金水平创出了IPO重启以来最低纪录，较去年816亿元的最低水平减少近36%，与去年全年周均水平的3600亿元相比，跌幅更是高达85%。

随着新股破发和大盘低迷，如今投资者对参与网上申购已经意兴阑珊。在打新股出现亏损后，先后有基金公司选择了退出。继华宝兴业基金公司之后，信达澳银日前也传出消息，声称暂停参与新股询价和路演，也就是相当于拒绝参与打新股。

### 飞利信周一网上发行

网上发行数量:1680万股  
账户申购上限:1.65万股  
网上申购价格:15元/股  
发行市盈率:37.5倍(摊薄)  
申购代码:300287

飞利信是国内智能会议系统整体解决方案最主要的提供商之一，能提供第三代全数字化的智能会议系统产品，客户包括国家机关客户和企事业单位客户两大类，国内会议系统2010年的市场占有率为7.99%。公司本次共发行2100万股A股，发行后总股本8400万股。

### 江南嘉捷周一上市

股票代码:601313  
上市流通股份:4480万股  
发行价:12.4元/股  
发行市盈率:24.8倍(摊薄)  
网上中签率:4.539%  
2010年每股收益:0.67元  
江南嘉捷主要产品为垂直升降

电梯、自动扶梯和自动人行道，电梯整机的销售额和出口额在内资企业中均排名第一，部分技术和质量已达国内领先、国际先进水平。募集资金用于扩建厂房电梯生产和技术研发中心与改造项目。

## 应时报表

### 本周大小非解禁表

代码	简称	解禁日期	解禁股数(万股)	代码	简称	解禁日期	解禁股数(万股)
002093	国脉科技	2012.01.16	6400	002199	东晶电子	2012.01.18	2147.89
300033	同花顺	2012.01.16	121.78	000685	中山公用	2012.01.18	6807.11
300161	华中数控	2012.01.16	3616.17	000882	华联股份	2012.01.18	30068.18
600122	宏图高科	2012.01.16	16080.39	002538	司尔特	2012.01.18	3201
601288	农业银行	2012.01.16	511411.75	002539	新都化工	2012.01.18	3350.94
601669	中国水电	2012.01.18	150000	002540	亚太科技	2012.01.18	2106
601700	风范股份	2012.01.18	2700	002541	鸿路钢构	2012.01.18	320
600880	博瑞传播	2012.01.18	21023.47	600259	广晟有色	2012.01.19	3600
600102	莱钢股份	2012.01.18	68850.32	600259	广晟有色	2012.01.19	9147.19
600452	涪陵电力	2012.01.18	8263	000529	广弘控股	2012.01.20	11769.72
002622	永大集团	2012.01.18	760	002081	金螳螂	2012.01.20	261.23

## 读备忘

1月16日 星期一

### 停牌

(300005)探路者、(600763)通策医疗、(600510)黑牡丹、(600105)永鼎股份、(002459)天业通联、(002315)焦点科技、(000955)ST欣龙、(002273)水晶光电、(002502)骅威股份、(600247)成城股份、(002055)得润电子、(600657)信达地产、(000883)湖北能源、(600175)美都控股、(600550)天威保变、(601939)建设银行、(600528)中铁二局、(000507)珠海港、(600595)中孚实业、(600265)景谷林业、(601677)明泰铝业、(002613)北玻股份、(000875)吉电股份、(600998)九州通、(600151)航天机电、(601633)长城汽车、

(600026)中海发展、(002049)晶源电子、(601288)农业银行、(000566)海南海药、(601633)长城汽车、(000805)\*ST炎黄、(002060)粤水电、(002146)荣盛发展、(002151)北斗星通、(300107)建新股份、(002375)亚厦股份、(002392)北京利尔、(600584)长电科技、(002493)荣盛石化、(002570)贝因美、(600803)威远生化、(300169)天晟新材、(300171)东富龙、(300224)正海磁材、(000404)华意压缩、(000787)\*ST创智、(002471)中超电缆、(600795)国电电力、(600297)美罗药业、(000859)国风塑业、(600100)同方股份、(600551)时代出版、(600594)益佰制药、

(000020)深华发A、(300011)鼎汉技术、(000921)ST科龙、(600973)宝胜股份。  
办公地址变更  
(600428)中远航运:办公地址由“广东省广州市五羊新城江月路颐景轩2~3楼(邮政编码:510600)”变为“广东省广州市天河区珠江新城花城大道20号广州远洋大厦”。

**国元证券**  
GUOYUAN SECURITIES  
股民培训基地  
“首家融资融券专题培训”  
地址:合肥市金寨路327号凯旋大厦营业部  
全功能服务专线:2627033  
www.gyzq.com.cn