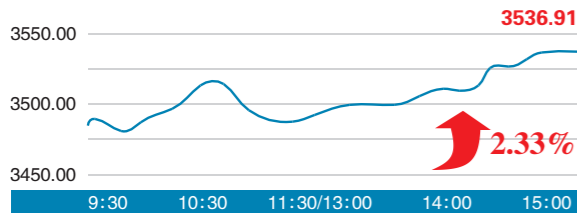


责编 马元月 美编 韩玮 责校 杨志强 电话:64101908 news0518@163.com

· 上证综指昨日走势图 ·



昨日国内其他重要指数

深证成指收盘	三板做市收盘	创业板指收盘
↑0.87%	↓-0.72%	↓-1.58%
12186.27	1436.19	2613.26

上市公司换手率排名

迅游科技	116.97元	51.7%
鲍斯股份	54.5元	46.57%
光华科技	40.2元	45.55%

上市公司成交量排名

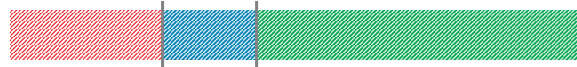
万科A	18.24元	113亿元
保利地产	11.62元	79.4亿元
格力电器	21元	70.6亿元

资金流向(两市主力资金净流出147亿元)

沪市	深市	创业板
净流入	净流出	净流出
32亿元	179亿元	81亿元

两市股票昨日涨跌一览

上涨:935家	平盘:369家	下跌:1509家
占比33%	占比13%	占比54%



全球重要指数一览(截至北京时间昨日23时)

▲道·琼斯	17888.35	0.95%
▲纳斯达克	5156.31	0.93%
▲标准普尔	2102.63	1.07%
▲恒生指数	22479.69	0.44%
▼台湾加权	8457.40	-0.07%
▼日经指数	19938.13	-0.37%

· 股市聚焦 ·

伟明环保 中标发电PPP项目

伟明环保昨日晚间发布公告称,公司中标首市生活垃圾焚烧发电PPP项目,合作期限为30年。根据公告,上述项目拟配置250吨/天焚烧线两条,日处理生活垃圾500吨。伟明环保表示,本项目的中标将对公司增加固废业务处理规模、拓展我国中部地区固废处理市场带来积极影响。

兴业证券 股东完成增持计划

兴业证券昨日晚间发布公告称,公司股东福建省投资集团发展有限公司于11月19日-12月2日期间,累计购买公司股票176万股,占公司总股本的0.03%,完成增持计划。本次增持完成后,福建省投资集团发展有限公司持有公司股份4.11亿股,占公司总股本的7.9%。

安凯客车 签2.8亿客车买卖合同

安凯客车昨日晚间发布公告称,公司近日与公司关联方北京安凯华北汽车销售有限公司(以下简称“安凯华北”)签署了《工业品买卖合同》,本次交易构成关联交易。根据合同,公司将向安凯华北供应安凯牌客车400辆,约定价格2.8亿元。

江河创建 中标3.18亿项目工程

江河创建昨日晚间发布公告称,公司中标江苏省南京市环球贸易广场塔楼和裙楼玻璃幕墙指定分包工程,项目中标金额为3.18亿元。江河创建表示,上述项目金额约占公司2014年度营业收入的2%。该工程工期预计塔楼为17个月,裙楼为8个月。

江淮汽车 与普天新能源签协议

江淮汽车昨日晚间发布公告称,公司将与普天新能源有限责任公司共同推进新能源汽车的批量推广,在充电设备终端销售、安装和售后服务领域开展合作。根据协议,普天新能源计划在江淮汽车全国范围内的新能源授权4S店建设充电设施,江淮汽车将协调江淮新能源授权4S店为普天新能源在4S店设立充电卡的办理网点提供便利,为江淮汽车客户提供便捷充电服务的同时促进车辆销售。

沈阳机床 收到技术创新专项资金

沈阳机床昨日晚间发布公告称,近日,沈阳市财政局拨付公司下属子公司沈阳机床成套设备有限公司2015年省企业技术创新专项资金859.3万元,专项用于公司重庆小康曲轴生产线项目建设,资金已到账。沈阳机床表示,公司收到上述款项后,将直接计入当期损益。上述资金预计不会对公司2015年经营业绩产生重大影响。

成发科技 控股股东增持近2000万

成发科技昨日晚间发布公告称,公司控股股东的一致行动人中航工业黎明于12月1日通过中航证券有限公司定向资产管理方式购买公司股票39.18万股,占公司总股本的0.12%,交易总金额1998.14万元,已完成增持计划。 栏目主持:马元月 邹晨辉

负债高企 融资渠道单一

非主流景区扎堆追逐新三板

吐鲁番的火焰山、丽江的东巴谷、秦皇岛的金沙湾、河北的白鹿温泉、安徽的马仁奇峰……一大波旅游景区正赶往新三板挂牌,就在近日,武当山景区的一名开发商也提交了公开转让说明书。与A股市场的峨眉山、桂林旅游等5A级景区相比,这些排队挂牌的企业资产规模并不大,且都面临着资金瓶颈。

大波企业排队挂牌

11月30日,湖北武当山旅游股份有限公司(以下简称“武当山旅游”)向新三板提交了挂牌材料,然而北京商报记者翻看公开转让说明书后发现,拟挂牌新三板的武当山旅游并不是由十堰市国资委经营的武当山风景区,而是一家有着武当山景区内容运营权运营权的承包商,公司旗下还有酒店、客栈、旅行社以及旅游商业街的商铺租赁业务。

尽管武当山并非武当山,但它在新三板排队挂牌的消息还是引起了市场人士的关注,近几年除了九华山、长白山等少数景区几度闯关才登陆主板市场外,旅游景区与资本市场的交集并不多。2015年以来,这种情况在新三板发生了变化。

今年5月22日,云南世界恐龙谷正式登陆新三板,紧接着,经营区域覆盖了天山天池景区、新疆五彩湾古海温泉景区的西域旅游也在新三板挂牌,7月于北戴河沿岸的碧螺塔公园也敲开了新三板的大门。随后,一大波区域性的旅游景区向新三板抛出了橄榄枝。珠海的天沐温泉、苏州吴江同里湖度假村、新疆的喀纳斯、安徽的马仁奇峰、丽江的东巴谷、吐鲁番

的火焰山、河北的白鹿温泉、秦皇岛的金沙湾等旅游景区先后提交了公开转让说明书。

多为区域性非主流景区

目前,已经登陆A股市场的景区主要有峨眉山、张家界、桂林旅游、丽江旅游等,与上述位列5A阵营的国有大景区相比,排队挂牌新三板的景区多为区域性的非主流景区,资产规模并不大。

最新数据显示,在A股上市的旅游景区中,资产总额最大的为黄山旅游,其资产总额已达39.7亿元,资产规模最小的张家界资产总额也有8.7亿元,而桂林旅游、丽江旅游、峨眉山A等企业的资产规模均在20亿元以上。

而据公开转让说明书显示,白鹿温泉的总资产为5亿元,武当山旅游的资产规模为4.5亿元,经营着沙雕大世界的秦皇岛金沙湾的资产规模仅有1亿元,更为袖珍的则是吐鲁番的火焰山,资产总额仅有1182万元。

除了资产规模比较小外,这些非主流景区的经营能力也难以与A股上市公司媲美。武当山旅游在2014年以及2013年均处于亏损状态,今年上半年才有所盈利,吐鲁番火焰山以及秦皇岛金沙湾上半年的净利润仅有几十万元,而峨眉山A、长白山等景区的半年净利润已经过亿。

而除了资产规模小、盈利能力低外,这些拟挂牌的旅游景区还存在其他瑕疵,例如,秦皇岛金沙湾的“金沙湾”商标都不是自己的,存在侵权行为,武当山旅游也曾因土地问题遭受过行政处罚。再如位于两个5A级景区丽江古城和玉龙雪

老周侃股 Laozhou talking

要警惕房地产股的风险

周科亮

市场受到中央可能推出房贷利息抵税传言的影响,房地产股票不断走高,但房地产股票的真正问题在于供需严重失衡,即使利息抵税,对于疲弱的房地产行业也只是杯水车薪,投资者应警惕房地产股票的投资风险。

先说什么是房贷利息抵税,就是在未来的个人所得税改革中,可能会将住房贷款利息支出在税前扣除,假如某员工税前工资为7500元,每月房贷利息为1000元,住房公积金、养老金等支出为1500元,那么他的应税收入就是5000元,而不是现在的6000元。即国家允许老百姓用税前收入支付房贷利息,这就是这两天支持万科等房地产股票上涨的利好。

但是,这个利好究竟有多好?按照一套房子300万元,银行贷款200万元,假设30年房贷利息累计100万元,个人所得税按20%档计算,也就是说购房人在30年间累计可以少交20万元的个人所得税,平均每月少交550元个人所得税。这个数字算得并不准确,只是一个大概,本栏想说,每月550元的补贴是否能够达到鼓励投资者购房的效果?

想要每月获得550元的个税减免,需要具备两个条件,一是要有购房,且为贷款;二是要有足够的工资,否则本就在个人所得税起征点之下,又哪里能够享受到税收减免?现在可以把购房者分为三类,一是高收入人群,二是中等收入人群,三是低收入人群。

高收入人群目前大多已经拥有自有住房,他们买房的目的要么是投资性购房,要么是改善性住房,如果是投资性住房,他们并不会因为每月可以少交550元税收而购置房产;假如是改善性购房,那么他们在买入一套房产的同时也要卖出一套房产,对于房地产市场意义并不是很大。

如果是中等收入人群,以北京为例,他们虽然工资够高,理论上能够享受到住房利息抵税,但阻止他们购房的原因主要有限购政策和高昂的首付款,就算他们有了五年的完税证明,动辄上百万元的

首付款也不是说拿就能拿得出来的。

如果是低收入人群,他们的工资本身就达不到个人所得税起征点,无论怎么优惠,他们也无法享受到税前支付的好处。故这一政策对于低收入人群毫无诱惑力。

本栏想说的是,想让房地产市场真正复苏,必须要消化掉目前庞大的房屋库存,并加快城镇化建设和棚户区改造,激发出更多新增住房需求,对于很多低收入人群,应该加大政府购买商品住房后低价租给低收入人群居住的力度。即使是这样,房地产行业能够实现供需平衡已经很不错,房地产过热的景象短期内已经很难再现。

通过分析,既然所谓的利好并不能彻底扭转房地产市场的疲弱局面,那么房地产股票的上漲也就缺乏业绩基础。本栏建议投资者,对于因突发政策引起的板块上涨,如果利好不具有持续性,还是应该多注意投资风险,盲目追高有被套牢的风险。

永大集团高送转变卦

北京商报讯(记者 马元月 董亮)距离临时提议三季报高送转刚刚过了两天,永大集团(002622)昨日又发布公告称三季报高送转将推迟审议,取而代之的是一份年报的高送转预案。

继12月1日发布“10转10”的三季报高送转预案之后,永大集团却在昨日突然发布公告称,“经慎重考虑,公司暂不将本议案提交公司2015年第三次临时股东大会审议,而是推迟到经公司2015年度股东大会审议通过后实施”。永大集团在公告中如是说。与此同时,永大集团又公布了一份“10转10”的2015年度利润分配预案。

有市场人士认为,永大集团将三季报高送转方案改为年度高送转,或是为了避嫌。据了解,2014年年报中永大集团曾实施过高送转,而后公司控股股东、实际控制人吕永祥及其一致行动人曾大额套现逾30亿元。同时,永大集团的三季报高送转方案由刚刚成为公司股东两个月左右的上海奕实实业有限公司提出,这也被市场人士质疑其推高送转的目的不纯。

*ST舜船5亿借款逾期

北京商报讯(记者 马元月 彭梦飞)*ST舜船(002608)昨日晚间公告称,江苏省国信资产管理集团有限公司(以下简称“国信集团”)通过委托贷款的形式向公司借出的5亿元借款出现了逾期,其中2亿元在昨日到期,而公司在与国信集团申请展期后遭到了对方的拒绝。公司表示,贷款逾期事项对公司本期利润或期后利润的影响目前尚无法确定,公司将密切保持关注。

*ST舜船于2014年12月30日召开股东大会审议通过了《关于向关联方申请资金支持暨关联交易的议案》,同意公司向国信集团申请资金支持。其中,国信集团通过委托贷款的形式向公司提供的一笔金额为3亿元的借款已于2015年8月3日到期,此后国信集团又通过委托贷款的形式向公司提供了2亿元的借款,该2亿元贷款已于昨日到期。考虑到在未经担保人书面同意的情况下将主债权延期,可能导致担保失效,国信集团最终决定不对该笔贷款进行展期。

A股连续上演“二八分化”行情

北京商报讯(记者 马元月 董亮)A股近期的市场表现让不少投资者有点摸不着头脑。虽然大盘指数在房地产等权重股的拉升下出现了一定上涨,但两市的中小创个股却逆市下跌,而且这种“二八分化”行情已经在A股连续上演了两天。对此,业内人士认为,或与打新抽血效应显现及IPO开闸的冲击有关。

昨日权重股再次集体上扬,保险、券商、银行等大蓝筹悉数上涨。截至收盘,保险以8.37%的涨幅领涨两市,新华保险、中国人寿双双涨停,而极少大涨的银行板块在昨日也异动明显,北京银行、宁波银行以及中信银行更是收盘涨停。房地产板块也延续了此前的强势,万科A、金融街等个股连续涨停。其中,万科A昨日的收盘价为18.24元/股,已经创出了近七年以来的历史新高,同时浦发银行也创出近五年以来新高。在权重股的带领下,沪指收于3536.91点,上涨2.33%。

然而,让投资者不解的是,中小创板块却表现不佳。截至收盘,深成指上涨0.87%,收于12186.27点,创业板指则下跌1.58%,收于2613.26点,而在盘中,创业

板指数曾一度下跌近5%。具体来看,虽然沪指大涨,但两市下跌的个股依然高达1509只,其中更有约27只个股跌停。实际上,近两个交易日来,A股市场连续上演了“二八分化”行情,蓝筹股上扬的同时,中小创个股却连续遭到主力资金抛售。

“人民币加入SDR之后,海外资金或将通过机构账户加大对A股的配置,在选择上更多地会倾向蓝筹股;沪股通近期持续资金净流入,这类资金也是青睐蓝筹股的。在9月开启的这轮反弹中,除了券商股之外,其他蓝筹股的涨幅有限,后续还有一定的上升空间。”对于大蓝筹近期表现强势的原因,南方基金首席策略分析师杨德龙如是说。而在英大证券首席经济学家李大霄看来,部分估值虚高的中小创股票正在价值回归。“IPO重启之后,加上注册制预期,可能导致中小盘股的市场供需平衡出现变化,靠稀缺标的而出现高估值炒作的标的会上价值回归之路。”此外,北京一位私募人士认为,近期打新资金对市场资金的抽离规模应该在万亿元以上,造成二级市场短期“缺血”。

股东“搅局”金谷源重组突生变

北京商报讯(记者 马元月 彭梦飞)昨日晚间金谷源(000408)发布公告称,证监会并购重组委员会原定于今日审核公司重大资产重组事宜,但是因为标的公司股东打算质押手中股份而使得未来资产再交割或者过户时存在不确定性,金谷源已向证监会申请中止审核此次重大资产重组,待处理好此事项后再向证监会提交后续申请。

11月25日涨停之后,金谷源于11月26日开市起停牌,原计划于公司收到并购重组委审核结果并公告后复牌,但是12月1日,金谷源却突然收到格尔木藏格钾肥股份有限公司(以下简称“藏格钾肥”)转给上市公司的关于“其股东之一李明因个人经营业务流动资金紧张,拟于近日将他持有的藏格钾肥2%股权进行质

押,用于申请借款”的函件。李明持有的藏格钾肥股权若处于质押状态,可能导致公司本次重大资产重组的方案实施存在交割、过户的不确定性,公司及独立财务顾问需要核查该事项。

根据金谷源在2014年发布的重组预案,金谷源拟剥离扣除货币资金的全部资产负债,同时定增购入藏格钾肥100%股权。重组完成后,公司控股股东变更为藏格投资,实际控制人变更为肖永明,主营业务将由日用陶瓷生产转变为钾肥(氯化钾)的生产及销售。市场人士表示,对于此次标的公司股东突然搅局对此次重组的影响,关键要看双方想达成重组的意愿,如果够强的话,此次插曲并不会造成太大影响,而如果有任何一方有多余想法,则可能会放大此次事件的影响。