

· 老周侃股 ·

金融股缘何逆势走强

周科竟

不惧美国股市大跌,A股10月25日低开后一路上涨,收复全部失地,以券商和银行为首的金融股功不可没,金融股最大的优势就是性价比高,具有很高的安全边际,它们较高的投资价值必然能够吸引长期资金驻足,这才是股市的真正基石。

交易行情显示,券商、银行股近期持续走强,多次扮演了反弹先锋的角色。一直被中小投资者嫌弃的金融股,近期的犀利涨势超出了太多投资者的预期,产生了极大的赚钱效应。以国海证券为例,近5个交易日累计涨幅超五成。如此可观的涨幅,即便是在大牛市也很少见。银行股近期表现同样抢眼,以张家港行为例,近5个交易日累计涨幅近三成。

以券商、银行为代表的券商股,逆势走强的原因主要是以机构为代表的主力资金介入。从成交量来看,多只券商股单日成交金额破10亿元,说明交投开始活跃。而巨量资金之所以有炒作券商、银行股的底气,是因为这些金融股的性价比极高。

银行股最大的优势就是股价很低,业绩很好,它们的股价往往低于每股净资产,即投资者买入银行股都是在享受着打折的优惠,而且每年的分红比银行储蓄高出很多,高分红率的银行股受到各类大资金的青睐,还有一点重要原因,就是这些银行股能够持续不断地稳定现金分红。这样的优质投资品,当然会获得机构资金的买入。与普通投资者钟爱短炒投机不同,机构投资者更看重的是股票中长期的投资价值。尤其是在受外围因素影响出现大幅波动的时候,对于银行、券商等优质蓝筹股而言,正是捡便宜的好时机,此时不买,更待何时?

对于大资金而言,最好的现金分红方式就是稳定增长,这一点值得A股的上市公司和投资者们参考。

券商股则属于更特殊的一个板块。当投资者预期股市出现从熊市向牛市转折的时候,正是券商股的最佳投资时机,因为券商对于股市冷热的影响最为敏感,当股指转强,一方面交易量活跃,券商收入增加,业绩预期向好。另一方面,股票价值中枢上移,券商股股价的表现将远远强于指数,所以券商股也会受到资金的追捧。

金融股均处于历史低位,现如今的放量上涨有助于金融股先于大盘出现筑底行情,如果金融股成功止跌反弹,那么大盘的底也就不远了。

不过,任何个股或者板块在短期的暴涨过后都存在获利回吐的需求,这是无法改变的市场规律,因而,投资者还是需要注意金融股短期回调带来的风险。

作为A股市场的投资者,一定要放弃追涨杀跌的理念,真正开始价值投资,这样才能在未来的全球化过程中掌握主流的投资体系。

本版文字仅供参考 据此入市风险自担

编辑 汤艺甜 美编 王飞 责校 杨志强 电话:64101908 news0518@163.com

候选人公示 并购重组委扩容

北京商报讯(记者 崔启斌 高萍) 在证监会进一步“松绑”并购重组、继续深化并购重组市场化改革的同时,10月25日晚间,第七届并购重组审核委员会委员候选人名单出炉,这也是《中国证券监督管理委员会上市公司并购重组审核委员会工作规程》(以下简称《工作规程》)修改后的首届并购重组委委员候选人。从名单来看,并购重组委委员共计45名,分别来自证监会机关、证监局、证券交易所、国家部委、高等院校、证券公司、创投基金、私募基金等。其中,来自证监会机关的候选人有4名,6名委员候选人来自证监局,另有10名候选人来自证券交易所,2名委员候选人则来自国家部委。来自高等院校的委员候选人共2名,分别是浙江大学计算机科学与技术学院的中国工程院院士/教授陈纯和浙江大学经济学院的教授金雪军。

据悉,根据修改后的《工作规程》,证监会将设立并购重组委遴选委员会,增加面试和考察环节,按照公开、公平、公正的原则选聘并购重组委委员。另外,修改后的《工作规程》显示,为满

足审核需求,保证审核工作正常有序开展,委员总人数由35名增加至40名,内部委员不超过11名。也就是说,并购重组委将适度扩容。

从证监会公示的第七届并购重组委委员候选人名单来看,候选人共计45名,分别来自证监会机关、证监局、证券交易所、国家部委、高等院校、证券公司、创投基金、私募基金等。其中,来自证监会机关的候选人有4名,6名委员候选人来自证监局,另有10名候选人来自证券交易所,2名委员候选人则来自国家部委。来自高等院校的委员候选人共2名,分别是浙江大学计算机科学与技术学院的中国工程院院士/教授陈纯和浙江大学经济学院的教授金雪军。

另外,3名来自证券公司的候选人

中,其中一名是华泰联合证券的张东,该委员候选人是投资银行业务线董事总经理。另外2名委员候选人则分别是广发证券的副总裁张威和中信建投证券的董事总经理相晖。

此外,来自创投基金、私募基金、公募基金、律师事务所、会计师事务所和资产评估机构的委员候选人则分别为3名。会计师事务所的3名候选委员分别是来自中审众环会计师事务所的中级会计师李慧、天衡会计师事务所合伙人钱俊峰以及福建华兴会计师事务所高级会计师童益恭。

值得一提的是,在45名候选人名单中,有多名“80后”人员。诸如,来自深圳证券交易所公司管理部的经理王建伟出生于1986年,国浩律师(深圳)事务所合伙人丁明明则出生于1980

年。总体来看,40岁及以上的候选人共36名,占比达到80%,50岁及以上的则为13名。

需要指出的是,根据证监会7月公布的修改后的《工作规程》,为进一步加强监督制约,证监会设立发行与并购重组审核监察委员会,对并购重组委审核工作进行独立监察。此外,调短委员任职期限。为强化委员管理,建立健全委员换届机制,将委员每届任期2年改为每届任期1年,连续任期最长不超过2届。

证监会表示,将督促并购重组委委员依法履职尽责,社会各界如发现公示的委员候选人名单存在违法违纪问题,希望及时提出,证监会将依法依规进行处理,坚决防范廉政风险。

标的资产定价存疑 中粮地产收购大悦城地产被否

北京商报讯(记者 刘凤茹) 为打造“持有+销售”双轮驱动的商业模式,中粮地产(000031)向大悦城地产抛出橄榄枝。不过筹划一年多,中粮地产拟近148亿元入主大悦城地产的愿景最终落空。因交易标的资产定价的公允性缺乏合理依据,中粮地产的并购重组方案未能拿到审核“通行证”。

10月25日晚间,证监会官网披露的并购重组委2018年第50次会议审核结果公告显示,中粮地产发行股份购买资产未获通过。并购重组委给出的审核意见为,此次交易标的资产定价的公允性缺乏合理依据,不符合《上市公司重大资产重组管理办法》第十二条的相关规定。

回溯历史公告,2017年8月7日,中

粮地产披露筹划构成重大资产重组事项的公告。在酝酿8个多月后,今年3月底,中粮地产的重组方案敲定。随后中粮地产对方案作出修订。据中粮地产今年10月8日披露的公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书草案修订稿显示,公司拟以发行股份的方式向明毅收购其持有的大悦城地产约91.34亿股普通股股份,占大悦城地产已发行普通股股份总数的64.18%,占大悦城地产已发行普通股及可转换优先股合计股份数的59.59%。经协商,此次发行股份购买资产的交易对价约147.56亿元,发行价格确定为6.89元/股。

同时,中粮地产拟采用询价方式向不超过10名特定投资者发行股份募集配套资金,募集配套资金总额不超过约24.26亿元,而融资规模不超过公司以发行股份方式购买大悦城地产普通股股份交易价格的100%。

据了解,中粮地产的主营业务为商品房开发、房屋租赁和物业管理,商品房开发业务为最主要的业务,主要为住宅商品房开发项目。标的公司大悦城地产以开发、经营和管理大悦城品牌城市综合体为主要业务方向。如果交易完成,大悦城地产将成为中粮地产的控股子公司,也标志着中粮集团旗下的地产业务板块完成重组。

中粮地产曾表示,此次交易为公司主营业务注入新的商业地产元素。中粮地产进而表示,在战略规划和定位上,交易完成后,上市公司将成为中粮集团旗下融合住宅地产与商业地产一体化的全业态房地产专业化公司,大悦城地产以商业地产为核心,发展城市综合体平台。上市公司和大悦城地产能够充分发挥品牌合力,释放整合后的协同效应。彼时业内人士也认为,此次重组对于中粮地产来说,确实有提升规模、补充业态的意义。然而,中粮地产与大悦城地产的重组计划最终落空。

从公开披露的数据来看,中粮地产的经营业绩颇为亮丽。财务数据显示,中粮地产今年上半年实现的营业收入约49.94亿元,同比增长8.86%,对应实现的归属于上市公司股东的净利润约6.24亿元,同比增长301.84%。



大品牌510工程

北京
商报
BEIJING
BUSINESS
TODAY
The New
Economy

以品牌打造品牌
以影响力塑造影响力

 北京品牌新品展示发布会 1月-12月	 艺术馆里的思想汇 1月-12月	 中国书画名人堂系列画展 1月-12月	 企业社会责任峰会 3月	 京燕杯北京人喜爱的十大旅游品牌 4月-6月
 北京餐饮十大品牌评选 5月	 中国(北京)电子商务大会 5月	 在线教育趋势论坛 6月	 中国餐饮业十大品牌评选 6月	 中国酒业文化论坛 6月-7月
 中国家居品牌大会 7月	 北京拍卖季 7月-9月	 节能产品促销节 7月-8月	 新能源汽车促销节 8月	 全国智慧康养大会 5月
 王府井消费地图 9月	 商务人士心目中的魅力车型评选 10月-1月	 北京十大商业品牌评选 10月-2月	 北京商业高峰论坛 11月	 互联网共享用车论坛 11月
 智慧物流论坛 12月	 中国主题公园和度假区峰会 12月	 艺术市场价值榜 12月	 北京金融业十大品牌评选 12月	 跨年促销节 2018 New Year's Eve Promotion Festival 12月-2月