

新民财经

本报编辑部主编 | 总第195期 | 2022年9月17日 星期六 本版编辑: 昌山 视觉设计: 邵晓艳 编辑邮箱: xmjib@xmwb.com.cn



健中论道

鼓励上市公司回购股票

当下股市进入震荡模式,以上证指数为例,还是处于围绕着被称为“牛熊分界线”的半年线来回拉锯,在这种缩量震荡市中,有一个现象值得关注,那就是相当部分上市公司开始了回购自己的股票,用自己的自有资金在低价买回公司股票。

上市公司的回购历来被当作个股利好,早期的公司股票回购都采取买回的股票予以注销的方法,这样在企业盈利能力不变的情况下,可以缩减总股本,以优化财务结构、提高每股收益、每股净资产和每股资本公积金,如果企业的经营处于良性循环的状态,日后还能够配股、增发以及发行可转债等再融资的方法以做大股本,上市公司踏准市场节奏、运用好这样的资本运作的工具,可以起到事半功倍的效果。

但现在的回购又多了一些新方式,有的公司回购股票之后不改变总股本,约定N年内不减持或者回购股份用于股权激励或职工持股,各种回购的方式,缩减股本的方法对股价的支撑最有效。

统计表明,8月以来,已有38家上市公司披露了股票回购预案(剔除股权激励回

购),其中不乏各细分行业中的龙头企业。这说明随着市场的调整,推出回购方案的公司会越来越多。也许短期内对股票的走势作用不大,但回购公司越来越多则会产生由量变到质变的结果。

从目前市场状况来看,笔者以为下列公司最值得回购自己的股票:

■ 首先,那些跌破发行价的次新股值得回购。比如,新股从麟科技(688370),现在股价是发行价的六八折,一个月前59.76元卖出去的股票,现在40.50元买回来,这种收益比做什么生意都好。现在北交所上市的新股,破发比例很高,鼓励这些破发公司倒做差价,买回打七折、八折的股票,其收益远大于将募集资金去存银行或买理财产品,这本账很值得那些公司算一下的。

■ 其次,那些当初热炒的个股,炒高之后高台跳水,与最高价比,股价拦腰一刀以上,尽管还没有破发,但大量流通股深套其中,这种股票也值得上市公司回购,道理很简单,这种股票的平均持股成本是当下市价的一倍之上,70%的股票处于“举杠铃”状态,这种股票等于缩容了。1亿股的流通股,

只有三成股票还活着,这种股票买进去涨50%,上面的套牢盘还不敢动弹就不会倾巢而出,而回购进去的股票则已经赚得钵满钵溢了。

■ 再次,股市潮起潮落,在市场的低谷中用好回购的工具,必定在日后的多头市场中获得回报。一家公司上市后意味着多了一样运作的工具。优秀的上市公司一手抓主营业务收入,这是公司的主业,另一手要抓好自己挂在盘面上的股票,股票是一种形象也是一种广告效应,公司控股股东完全可以合理合法地在多头市场中减持股份,在空头市场中回购股票,运用得法,相得益彰,资本市场的舞台可以为上市公司提供更多的机会,所以在当下的弱势市场中要积极鼓励公司回购自己的股票。

市场的调整还在继续,大盘究竟走M头还是走W底,还需要市场的检验,投资者在操作中还是多看少动,急跌时介入市场,大跌不买、小跌小买,不跌不买,手中的资金是稀缺资源,日后可以买到更多的股票。

应健中

本版观点仅供参考



文兴说市

看好中能建的发展与未来

两个国家的关系可从很多方面来验证,其中国家领导人的互访就是重要的一个方面。千年古城撒马尔罕,曾是一个庞大帝国的首都,是古丝绸之路的枢纽。9年前,习近平主席曾经踏访这里,当时他说,“我们穿越了时空,仿佛行走在古丝绸之路之上。”今年9月15日,习主席中亚之行第二天,对乌兹别克斯坦的国事访问,上合峰会前的多场会见,在这座千年古城密集展开。一次次畅谈,也是对历史之问、时代之问、未来之问的有力回答。

对于经济发展的展望,也可从一家企业的发展来研判。今天笔者就从有着“世界能源,中国能建”之称的中能建集团的成长过程,来看未来的我国能源建设。

如今能源建设与能源需求环境已经出现巨大变化,尤其今年以来世界能源格局发生巨大变化,笔者在研究学习这方面课题时,不得不把敬佩的眼光放在这家公司。这家公司成立于2014年12月19日,是由中国能源建设集团有限公司与其全资子公司电力规划总院有限公司共同发起设立的股份有限公司,2015年12月10日首次公开发行

H股并在香港联合交易所有限公司主板挂牌上市。2021年9月28日,在上海证券交易所主板挂牌上市。

可以说,它就是中国能源建设领域的国家队,我们从一些数据来看它的发展轨迹及行业地位。公司连续9年进入世界500强,在ENR全球工程设计公司150强、国际工程设计公司225强、全球承包商250强和国际承包商250强排名中位居前列,在80多个国家和地区设立了200多个境外分支机构,业务遍布世界140多个国家和地区。如果我们从有关数据来看,就能发现一个现象,2022年上半年各行业归母公司净利润同比增速排行榜首位的就是能源。而我们今天要谈的就是专业从事能源建设的国家队——中能建!

这是一家为中国乃至全球能源电力、基础设施等行业提供整体解决方案、全产业链服务的综合性特大型集团公司,主营业务涵盖能源电力、水利水务、铁路公路、港口航道、市政工程、城市轨道交通、生态环保和房屋建筑等领域,具有集规划咨询、评估评审、勘察设计、工程建设及管理、运行维护和投资运

营、技术服务、装备制造、建筑材料为一体的完整产业链。

这里笔者似乎在讨论一条完整的产业链,但名字就叫“中能建”。在三峡工程、南水北调、西气东输、西电东送、三代核电等一系列关系国计民生的重大工程中,公司作为工程建设领域主力军和国家队,先后承建了世界首个“三百”火电工程、世界首个AP1000、CAP1400核电工程、世界最大风光储输工程、世界首个多端柔性直流输电工程、世界首个1240兆瓦高效超超临界燃煤发电工程、世界首个特高压多端混合直流工程、世界海拔最高的输变电工程等一批重大工程,创造了多项世界第一。目前,它还是推进高空风能发电产业化进展的伟大工程的企业,我们未来能梦想之一的高空风能发电,将有很大可能在它的手上成为现实。

在几个“前列”中,让我们一起期待:中能建将一直在践行国家战略上走在前列、在推动能源革命上走在前列、在加快高质量发展上走在前列、在建设美好生活上走在前列。

文兴

财经风向标

话说「概念股」

杨硕

若要评选本周财经圈的热词榜单,有一只股票会毫无悬念入围,那就是ST洲际,走红的原因则是因为一档综艺节目。

9月11日那一期的《脱口秀大会》上,脱口秀演员House讲述了一段自己炒股的段子。

House称,他买的第一支股票前两天一共盈利8000元。但第三天,House亏了4000元,第四天又亏了6000元,直至亏到“12万只剩25000”,他说这只股票代码为“600759”。

就这样,猝不及防地,ST洲际意外出了圈。节目播出的隔天,ST洲际就登上了同花顺、东方财富、雪球热搜榜第一名,网友将其戏称为“脱口秀概念股”。

9月13日开盘,ST洲际“一”字涨停,封单一度超63万手。不过,涨停并未维持太久,从上午10时38分开始,涨停板打开,截至午间收盘,ST洲际股价回落至涨4%,截至当日收盘,ST洲际全天成交3.84亿元,比前一日交易量放大六倍多,收报2.53元,涨幅1.2%。

这突然的变化也惊动了监管层。

9月13日,上交所发布关于ST洲际相关情况的通报,表示上市公司已发布澄清公告明确,公司生产经营未发生重大变化。上交所依规对抬抬股票开盘价等异常交易行为采取了自律监管措施。上交所将持续加强监管,对影响市场正常交易秩序、误导投资者正常交易决策的异常交易行为从严认定、从重采取自律监管措施。

事实上,“脱口秀概念股”的情况并非孤例。

2016年因某热播剧中有收购红星集团的剧情,引发了红星发展的热炒,盘中多次涨停;北京冬奥会期间,被网友封为“谷爱凌概念股”的A股上市公司远望谷连续两日涨停;今年5月中旬,千金藤素概念一度成为二级市场上最热的概念之一,因证券简称含有“千金”二字,即使主营业务与千金藤素并无关系,千金药业仍因此斩获多个涨停板……

不过,投资者需要注意的是,上述个股在被热炒后都经历了股价大跌,这种“乌龙炒作”带来的正面回馈一般不会持续太久。也就是说,买股票不能看热闹。

最后,还是要奉上那句老生常谈的话,股市有风险,投资需谨慎。

财看门道

有没有“金九银十”?

中秋节一过,就入秋了。岭南的阳光还很猛烈,东北的晚上已经降至5摄氏度了。股市里的气候也是一样,冷暖自知。

月初做节目,有位嘉宾说今年股市将会是“金九银十”。本来这是房地产市场的形容词,但房市就不要指望了,借来股市一用可会奏效?

其实目前A股优质白马股的估值并不算高,但是最大的不确定性来自疫情。都三年了,整个社会却依然无法正常运转,随时可能出现的静止让一切变得魔幻无比。

投资需要确定性,所以,当确定性欠缺时,市场就会变成一只上蹿下跳左右冲突的仓鼠。

就拿消费股来说,都说促销费,咋促?发钱吗?涨工资吗?没钱拿啥去买单?所以,疫情消退之前,消费股何来上升动力?旅游股酒店股就更甭提了,好不容易盼来假期,转眼却又成镜花水月。

传统的分析方法失效了,市场只好反反复复做那些相对确定性的板块。啥确定性?政策确定性!总之未来几年国家要往里面砸钱的行业(股市里又称赛道),总能砸出点水花吧?既然水花是确定的,那么,资金就会蜂拥上去抢食。至于这朵大红花最后传到谁的手里变成炸雷,谁会去理睬!反正点在鼓点停下来之前,能吃多少就多少。

也有不少机构打提前量抄底,无奈人算不如天算,纷纷倒在抄底的路上。其实每一轮熊市,都有很多人倒在抄底的路上。

今年以来我的观点一直是谨慎、轻仓、持盈保泰、看好两金——美金和黄金,事实上市场也一直在印证着以上观点。眼下,A股和港股已成一对难兄难弟,美元汇率已经升至20年高位,人民币已经破7,沪综指也已经跌进3150点以下了,再谈论各种“保卫战”已经毫无意义。

究竟有没有“金九银十”?其实只需关注一个信号:疫情的阴云何时消散,何时就会金银满屋!

黎婉仪

庆国庆 助听器大优惠

9月17日-10月7日,助听器爱耳活动进行中,大优惠开始啦。促销活动 部分高档机五折优惠
 美国斯达克、丹麦瑞声达、瑞士博瑞峰、美国奥迪亚、德国拉贝、中国万聆等多种品牌总有一款适合您。特别推出爱唯说系列人工智能助听器,可充电定制机
 重点解决听得到听不清等问题。美国斯达克指定特价定制机2500元/台。
 配可充电助听器 免费送充电盒
 节假日正常营业可免费测听力
 地址:上海南京西路587号2层113室(上海电视台东侧),地铁1、2、8号线人民广场站下11号口出。
 电话:021-62171386 021-55129113
 地址:上海徐家汇漕溪北路41号汇嘉大厦6B(太平洋数码一期6楼B座) 地铁1、9、11号线徐家汇站下9号口出 欢迎广大新老用户前来试听体验
 电话:021-62171886 配可充电助听器 免费送充电盒
 微信号:17317733852 看过!别错过!
 北京神州鸿源听力科技有限公司上海徐汇分公司 广告