

A 股分红融资概况

单位:亿元



制图/胡运梅

期待 A 股派发春节红包

2 月 4 日,立春。

自此,“柳色早黄浅,水文新绿微”,东风送暖,大地解冻,春季开始。

红红火火的春节转眼即至。A 股也将走完 2012 年农历春节前的最后一周交易日。辛苦守候一年的投资者,也该放下沉重精神压力,抛开所有的开心与痛苦,呼朋引伴,携家带子,幸福地享受下人生中的天伦之乐。

时光荏苒,本周交易收盘后,A 股将放春假,迎来红红火火的春节。投资者的心情,总在过年间充满着矛盾的幸福。受经济数据向好鼓舞,实体经济复苏增长带来的积极效应,金融、地产、证券等行业个股在蜿蜒螺旋式徘徊上冲中,力挺沪深指数创出新高。

到底该持股还是持币过节,即便给人困惑,却也平添几许喜庆;每年一次的春节红包行情会否如期而发,

记者 秦小华 成都报道

即便只是憧憬,却也在暗自掂量中平添忐忑。

A 股春节红包行情是大概率事件。企业家日报统计数据显示,在 2003 年至 2012 年 10 间春节前最后一交易周,A 股每年均有红包派发,10 年均上涨,平均周涨幅 3.319%。其中,A 股红包派发最大年份为 2007 年,2008 年,分别为 9.82%、6.46%;2006 年则稍显小气,仅派发一小红包,为 0.22%。

有分析师指出,从 A 股传统走势上看,在春节前一般都会维持平稳格局,放量下跌的可能性很少,在外围国家和地区股市连续造好的氛围里,盘旋走高的可能性大增,投资者紧随市场主流资金的走势,获得春节红包的几率较大。

市场人士以为,投资者在关注春节红包行情的同时,应留意节日期间外围股市的走势,以规避节后风险,并建议,可以适当关注年报行情中业绩预期增长、高送转个股,以获得更大的红包。

统计数据显示,最近几年来,A 股上市公司(不含 B 股)现金派红占融资比有下降趋势,水平有待进一步提高。2009 年至 2012 年,A 股融资总额分别是 4814.42 亿元、8401.02 亿元、6549.48 亿元、4818.42 亿元;2010 年至 2012 年的现金分红分别为 358.50 亿元、598.12 亿元、391.76 亿元,分别占当年融资比为 7.45%、7.12%、5.98%。

该人士强调,从盘面上看,业绩预期高增长、高送转预期的个股,及深具投资魅力的个股获得资金关注。此类个股在利好兑现之前,常常出现剧烈的拉升行情。不过,投资者要避开业绩预增高送转中的“地雷”股。

数字报喜 实体经济增长可期

吉祥的蛇年春节即将来临,各省份以高速增长 GDP 为蛇年贺喜。经济数据表明,实体经济进一步转好,2013 年经济增长可期。欧元区正逐渐摆脱货币信贷刺激式增长,转向生产力要增长。

记者 秦小华 成都报道

地区 GDP 高速增长报捷

据公开媒体报道,全国 30 个省份 GDP 数据显示,2012 年,浙江、江苏、内蒙古三地人均 GDP 首次突破一万美元大关,加上此前人均 GDP 超 1 万美元的京津沪三市,6 省人均 GDP 过万美元。

数据显示,2012 年,广东 GDP 达 5.7 万亿元,连续 24 年经济总量位居全国首位;江苏省为 54058.2 亿元,成为国内第二个经济总量突破 5 万亿元的省份。广东江苏差距在不断缩小。2008 年广东领先江苏 5814 亿,其后四年的差距分别是 5025 亿、4587 亿、4100 亿、3100 亿元,五年之间差距缩小了近三万亿元。

2012 年,江苏 GDP 达 5.4 万亿元,人均地区生产总值突破 1 万美元;浙江省生产总值 34606 亿元,人均生产总值 63266 元;内蒙古 GDP 达 15988.34 亿元,人均 10189 美元。内蒙古人均 GDP 首次突破万美元大关。江苏和山东均首次突破 5 万亿大关,和广东一起构成了 5 万亿梯队成员;河南首次突破 3 万亿大关,与浙江一起构成 3 万亿梯队;湖北、湖南和上海首次突破 2 万亿大关,与河北、辽宁、四川一起构成 2 万亿梯队。

据不完全统计,2012 年,山西、辽宁、黑龙江、河南、广西、贵州、云南、西藏、陕西、青海、宁夏等 11 个省区固定资产投资增速超过 20%。

新疆维吾尔自治区主席努尔·白克力在政府工作报告中指出,今年将加快重大项目建设。初步安排新型工业化、农牧业现代化、新型城镇化及生态建设等六大类自治区重点建设项目 330 项,计划完成投资 3000 亿元,增长 32.7%。

广东省省长朱小丹也表示,今年将安排 4000 亿元投入 280 个重点建设项目。广东为今年投资设定的目标为增长 15%,在东部沿海省份中处于中游。

河南省今年的政府工作报告也提到,要加强重大基础设施建设。强化以郑州为中心、省辖市和县城为节点的向心布局、网状辐射、开放式的现代综合(行情专区)交通体系建设,抓好郑州航空枢纽、快速铁路网和高速公路网建设。

针对各省份 GDP 高速增长,专家认为,2008 年 4 万亿投资带来的产能过剩还未消化,需要警惕投资带来的新一轮产能过剩和重复建设,地方应严格评估投资回报率。

国务院发展研究中心宏观经济部部长余斌指出,在交通基础设施改善后,西部不能一味地靠投资拉动,而必须形成一个完整的中下游产业链,否则发展后劲肯定会成为问题。

实体经济进一步好转

国家统计局 1 月 27 日发布的数据显示,2012 年全国规模以上工业企业实现利润 55578 亿元,同比增长 5.3%。12 月当月实现利润 8952 亿元,同比增长 17.3%。

2012 年在规模以上工业企业中,国有及国有控股企业实现利润 14163 亿元,同比下降 5.1%;集体企业实现利润 819 亿元,同比增长 7.5%;股份制企业实现利润 32867 亿元,同比增长 7.2%;外商及港澳台商投资企业实现利润 12688 亿元,同比下降 4.1%;私营企业实现利润 18172 亿元,同比增长 20%。

其中,在 41 个工业大类行业中,29 个行业利润同比增长,11 个行业同比下降,1 个行业由同期亏损转为盈利。主要行业利润增长情况:农副食品加工业利润同比增长 20.6%,通用设备制造业增长 4.2%,汽车制造业增长 5.6%,电气机械和器材制造业增长 8.3%,计算机、通信和其他电子设备制造业增长 7.9%,电力、热力生产和供应业增长 69.1%,石油和天然气开采业下降 2.2%,化学原料和化学制品制造业下降 5.9%,黑色金属冶炼和压延加工业下降 37.3%,石油加工、炼焦和核燃料加工业由同期亏损转为盈利。

相关数据进一步证实实体经济呈复苏向好格局。2 月 1 日,国家统计局服务业调查中心和中国物流与采购联合会,发布的 1 月份中国制造业采购经理人指数(PMI)值为 50.4%,虽比上月回落 0.2 个百分点,但仍位于 50 临界点以上。

有分析指出,实体经济快速复苏增长,得益于超发的货币供应量。根据中国央行数据,截至 2012 年末,中国 M2 余额达到人民币 97.42 万亿元,居世界第一,接近全球货币供应总量的四分之一,是美国的 1.5 倍,比整个欧元区的货币供应量(约 75.25 万亿元人民币)多出不只一个英国全年的供应量(2012 年为 19.97 万亿元人民币)。据悉,2010 年,中国的 M2 余额才刚与欧元区旗鼓相当,2008 年,中国的 M2 余额尚且还排不上全球前三,落后日本、美国。

2012 年主要国家或地区 M2 情况

国家或地区	2012 年存量(万亿)	2012 年增量(万亿)	2012 年增量/2011 年存量	增量环比变化率
中国	97.42	12.26	14.39%	-2.52%
美国	64.71	4.76	7.94%	-12.17%
欧元区	75.25	3.34	4.64%	119.29%
日本	56.7	1.48	2.67%	14.62%
英国	19.97	-0.25	-1.25	—

(数据来源:公开资料)

欧元区向生产力要增长

欧洲央行公布的消息显示,1 月 30 日,278 家欧洲银行向其偿还高达 1372 亿欧元贷款,预示着欧洲数百家银行将提前偿还一年前从欧洲央行借入的三年期低息贷款。

北欧联合银行分析师 Jan von Gerich 表示,本次还款数额超越预期,并预期接下来的一周还款金额会显著下降。“有不少体质较为强健的银行尽早归还贷款,而体质较差银行在第二轮 LTRO(长期再融资操作)中借入资金。我认为还款的金额不会多到开始影响隔拆利率走高。”他强调说。

如此大规模提前还贷,大大超乎市场预期。本次提前归还的 1372 亿元,远超此前分析师预期中值 840 亿欧元的 63%。

值得指出的是,不仅财务状况被认为健康的北欧银行业开始偿还欧洲央行贷款,不少欧元区外国重债国的银行,也纷纷加入了提前还贷的阵营。德国商业银行、西班牙对外银行以及比利时、奥地利等国的多家银行都表示,将在本周偿还部分贷款。一些银行更已开始为偿还第二轮 LTRO 贷款做准备。重债国银行开始偿还资金,显示欧洲银行信心有所恢复。

以德国为首的多国央行认为,量化宽松不利于经济的长期发展,且欧元区表示将提高生产力来刺激出口,而不是通过量化宽松打压欧元来促进经济复苏。此表述引发欧洲央行货币政策转型的积极关切和正面评价。

有观察员分析以为,欧元区经济正逐渐向好、缓慢复苏,此次提前还贷,带给欧洲积极影响,并指出,欧洲正逐渐走出经济衰败的影子。

不过,国际货币基金组织的一位官员日前曾表示,欧洲银行业在削减债务的道路上还有一段路要走。信用评级公司穆迪也表示,由于欧债危机和疲软的经济环境继续拖累欧元区金融系统,今年欧洲银行业的信用状况将可能面临更多压力。

汤森路透最新发布的针对分析师的调查也显示,多数受访都认为,欧元区今年将再度萎缩。受访预计,今年欧元区经济将萎缩 0.1%。

欧洲央行公布贷款偿还数据之后,欧元兑美元汇率走高,并创下 10 个月内新高。中国农业银行首席经济学家向松祚称,由于欧元区的出口主要集中在高端技术制造业,因此其出口规模与欧元汇率关联度不高,也就是说即使欧元汇率小幅走高也不会导致欧洲出口大幅下滑。