

雙匯資產重組計劃獲批

雙匯發展(000895)昨晚公告稱,證監會併購重組委有條件通過了公司重大資產重組事宜。公司股票於今日復牌,停牌前收報68.90元(人民幣,下同)。

據此前披露的重組預案,雙匯發展擬以持有的漯河雙匯物流投資有限公司85%的股權與雙匯集團持有的德州雙匯、綿陽雙匯、武漢雙匯、淮安雙匯、唐山雙匯、濟源雙匯、連邦化學、弘毅新材料、天潤彩印、卓智新型和雙匯肉業100%股權,禽業加工和禽業發展90%股權,雙匯彩印83%股權,阜新雙匯和阜新匯福80%股權,雙匯進出口、望奎雙匯、哈爾濱雙匯、寶泉嶺雙匯、華豐投資和天瑞生化75%股權中相應等值部分進行置換,並向雙匯集團非公開發行A股股票,作為受讓擬置入資產價值超過擬置出資產價值部分資產的對價。

同時,雙匯發展擬向羅特克斯公司非公開發行A股股票作為支付方式,購買其持有的漯河雙匯保鮮包裝有限公司30%股權和上海雙匯大昌有限公司13.96%股權。

另外,雙匯發展擬以換股方式吸收合併雙匯集團和羅特克斯公司持有股份的五家公司,即廣東雙匯、內蒙古雙匯、雙匯牧業、華懋化工包裝和雙匯新材料。

今年二月十五日晚,雙匯發布公告稱,董事會在維持重大資產重組總體方案不變的前提下,將置出資產的作價由16.64億元調整為14.58億元;雙匯集團擬注入資產的作價由315.52億元調整為253.77億元;羅特克斯擬注入資產的作價由9.63億元調整為7.41億元。

萬科首季銷售五年來首跌

萬科A(000002)昨晚公告稱,今年第一季度實現銷售金額310.7億元(人民幣,下同),同比下降12.5%。這是萬科自〇七年以來一季銷售額首次同比下滑。該股昨日收報8.36元,漲0.97%。

數據顯示,雖然銷售金額同比下降明顯,今年一至三月,萬科累計實現銷售面積300.9萬平方米,與二〇一一年一季度的303.8萬平方米相差不大。降價走量之勢明顯。其中,三月銷售面積和銷售金額同比、環比均有所上升。當月實現銷售面積109.9萬平方米,環比上升52.6%,同比上升31.6%;當月銷售金額115.2億元,環比上升56.9%,同比上升23.5%。

公告同時顯示,萬科三月份沒有新增土地。這是時隔三十三個月後,萬科首次連續兩月零拿地,上一次萬科單月零拿地是在〇九年四月。今年一月,萬科拿下一個位於廣州的城中村項目,規劃建築面積39.4萬平方米。這也是今年一季度萬科唯一的新增項目,體量僅相當於前兩年同期的零頭。

萬科董事會秘書譚華傑表示,今年以來首套購房按揭貸款額度緊張的情況有所緩解,為首次購房需求的釋放提供了條件。故萬科三月份銷售的產品中144平方米以下中小戶型普通住房佔比已超過90%,比二〇一一年全年的88%提高了2個百分點。



▲萬科今年第一季度銷售下降12.5%

保利地產利潤增逾三成

保利地產(600048)昨晚公布年報稱,去年實現營業收入470.36億元(人民幣,下同),同比增長31.04%;淨利潤為65.31億元,同比漲32.74%;基本每股收益1.1元,同比增長32.53%。擬以每10股派發現金紅利2.15元(含稅),並以資本公積金每10股轉增2股。該股昨日收報11.41元,漲1.06%。

報告稱,去年商品房銷售中住宅佔比達78%,其中144平方米以下的普通住宅成交套數佔比達90%;二〇一一年全年實現銷售簽約金額732.42億元,同比增長10.69%,銷售簽約面積達650.29萬平方米,年銷售去化率超68%。

日企拓華汽車租賃業

日本金融服務公司歐力士(Orix Corp.)近日發表聲明稱,將出資1.5億元(人民幣,下同)與龐大集團(601258)成立一家合資企業,拓展在中國的汽車租賃業務。龐大集團昨日收報7.83元,漲3.16%。

歐力士指出,合資企業總部位於天津,除租賃業務外,還將提供檢查和維修服務。聲明指出,雙方本月將成立龐大歐力士(中國)汽車租賃有限公司,將向中國政府申請營運執照。

通過與龐大集團結盟,歐力士希望提高其中國汽車租賃業務的盈利能力,而合資企業的成立,也將標誌着由龐慶華任董事長的龐大集團由此進入汽車租賃業務。龐大集團是內地最大的上市汽車經銷商,在全國約有1100家經銷店。

滬綜指大漲近2% 收復2300關 分析料後市反覆

清明小長假期間正面消息不斷,滬綜指昨日大漲1.74%,在第二季度的首個交易日創下近兩個月最大單日漲幅,並收復2300點整數關。分析認為,大盤縮量衝擊2300點附近後,明顯暴露出上攻動能不足的態勢,市場短期仍有反覆。

本報記者 毛麗娟

滬深兩市昨日小幅低開,但在券商、水泥建材、煤炭等權重股帶動下股指震盪拉升,兩市早盤便雙雙突破5日線壓制。午後市場繼續震盪盤升,尾盤市場繼續放量。截至收盤,滬綜指收報2302.24點,漲1.74%;深成指收報9709.03點,漲3.17%。兩市全日合計成交1363億元人民幣,較節前最後一個交易日放大逾二成七。另外,創業板指漲2.83%,為二月二十二日以來最大日升幅,結束此前連續九個交易日跌勢。

飲料建材板塊領漲

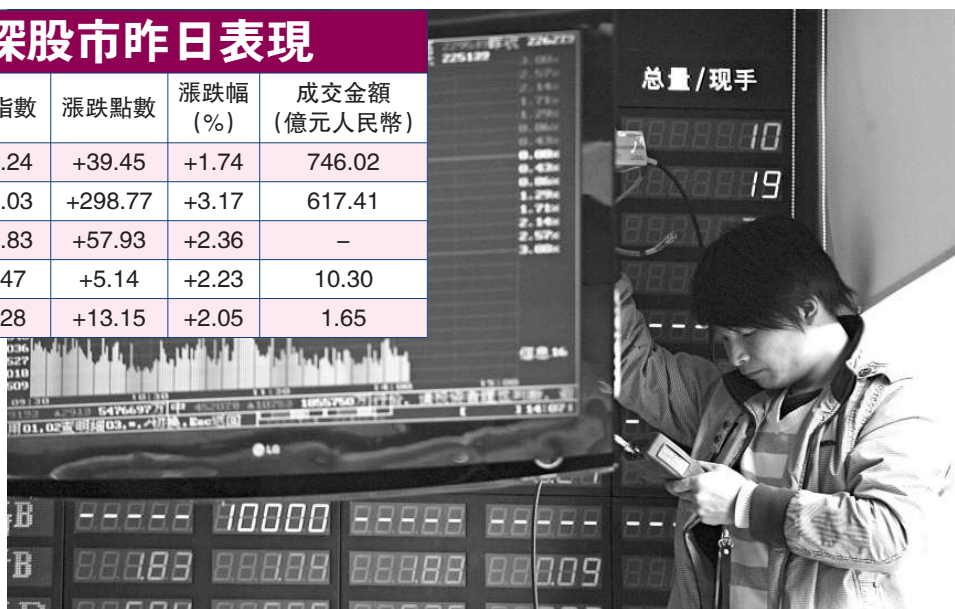
行業上,申萬一級行業指數全線上漲,食品飲料、建築建材和有色金屬等板塊領漲。個股普漲,中福實業、瀋陽機床等38家個股漲停,個股最大跌幅達8.48%。值得一提的是,大型中資銀行類股逆市下跌,工商銀行跌0.7%,農業銀行跌1.1%,建設銀行跌0.8%。分析稱,因此前受國務院總理溫家寶有關必須打破中國國有銀行壟斷局面的表態影響。券商股則全線大漲,廣發證券升8.9%,海通證券和宏源證券均漲逾7%,中信證券、光大證券、國金證券等漲逾5%。

就市場昨日的強勁反彈,招商證券指出,節日期間偏暖的消息面從一個側面反映了管理層對市場的呵護之意,對穩定投資者信心有着積極的作用。消息包括中國證監會發布新股改革徵求意見稿、新增QFII(合格境外機構投資者)、RQFII(人民幣境外合格機構投資者)投資額度等;此外,市場在連續大幅調整之後,技術上存在着超跌反彈動力。

滬深股市昨日表現

Table with 5 columns: Index, Close, Change, Change(%), Volume. Rows include 滬綜指, 深成指, 滬深300, 滬B, 深B.

滬深股市昨日大幅反彈近2%



但西南證券分析師張剛認為,QFII、RQFII額度提高並不意味着有增量資金進場,也無法立即扭轉市場趨勢;此外,信貸的投放短期也難有樂觀預期兌現,加之四月份商業銀行處理地方融資平台的大限,進行大量信貸投放的可能性較小,而當前企業的投資生產需求偏低,貸款也有限,故資金面較不樂觀。

摩通稱美停QE3利好A股

外圍方面,美聯儲為QE3(第三次量化寬鬆)降溫導致美歐股市瞬間「雙跳」。但摩根士丹利華鑫證券首席策略師姜剛認為,QE3漸行漸遠對海外市場是壓制,對A股卻是重大利好。因資金和資產價格是同比關係,若QE3來得過早過猛,一定會推高大宗商品和原油的價格,導致輸入性通脹再次來臨,而中國經濟和股市正處調整氣血的時候,最怕外盤出現另一輪的貨幣性的通脹。由此他判斷,QE3第二季度推出的可能性較小

,這必將壓制油價和大宗商品價格,對中國經濟和股市在下半年運行是利好。A股或從現在開始走出差異性行情。

張剛認為,因受QE3暫時取消的影響,A股四月份仍會延續跌勢。但上市公司一季報的公布將在本月十日拉開帷幕,或對A股形成拖累,料A股回歸弱勢格局。

廣發證券分析師高繼沈亦較謹慎判斷,股指雖順利收復5日均線,但目前只能定義為反彈。官方公布的三月份PMI(製造業採購經理指數)創出新高,有季節性因素的作用,不排除存在對PMI或形成階段性高點的擔憂。另外,本月將公布一季宏觀經濟數據,A股或窄幅震盪靜候數據以選擇方向。

申銀萬國分析師李筱瑛則稱,鑒於銀行指數有企穩態勢,有助於整個市場信心的穩定。故滬綜指短期有望企穩回升,繼續震盪走高,但仍需量能配合持續放大,2300點附近仍有震盪。

中信證券:A股次季審慎

券商觀點

中信證券昨日發布A股市場策略快報稱,維持原有市場判斷邏輯,審慎看待二季度行情,指數波動幅度加大,以結構性機會為主。

報告顯示,市場面臨的大背景仍是經濟處於衰退後期,在預期已充分反映流動性的好轉後,還需要確認經濟衰退的底部特徵,即需求持續回落、增長動力不足以及企業盈利下滑,以及在此之後決策層對於維護經濟增長的信心。中信認為,如果由情緒因素或者技術層面改善而出現一定程度的反彈,仍然建議投資者適時降低倉位,以等待未來更好的買點。

制度改革支撐市場信心

該券商指出,A股市場制度改革支撐市場信心,但可能不足以改變市場趨勢。中信進一步指出,推行新股發行制度改革和擴大QFII(合格境外機構投資者)額度無疑是鼓舞人心的,而採取改革新股發行制度擠壓新股上市泡沫和加快引入養老金、QFII等長期資金的綜合舉措也體現了監管層着力挖掘股市投資價值的用心。但回顧歷史可以看到,如果看審批額度的環比放大,〇三年以來約有10次較為明顯的變化,而與此後的市場漲跌來看並無絕對正相關。

同時,內地經濟基本面僵持,而決策層尚未顯示出擔憂。基於中信證券前期的思路,紛繁的信息中首先關注經濟基本面指標。儘管三月份PMI(製造業採購經理指數)上升2.1個百分點至53.1%,但事實上

,自〇五年PMI指標發布以來,歷年三月份相比二月份回升的環比平均在3.19個百分點,今年環比回升幅度略小,即便考慮歷年春節時間差異,這一回升速度可能也值得繼續觀察。另一方面,從近幾日領導公開言辭來看,並沒有信息表明決策層對經濟態勢形成擔憂,而強調的重點更多在改革、機制與物價上,這與市場「經濟下滑顯著、政策逐步放鬆」的預期還有差距。

經濟復蘇時間點推遲

外圍方面,美國聯儲議息聲明釋放清晰信號,這種趨勢意味着,與內地情況類似,支撐股票市場上漲的動力將從流動性或政策預期轉向實際經濟增長的態勢,考慮到目前美國經濟復蘇的結構問題以及中長期看無法迴避的財政緊縮趨勢,顯然後者的脆弱性更明顯。

對此,中金公司最新發布的投資策略報告指出,今年二季度中國經濟狀況可能顯著低於預期,復蘇時間點推遲。中金預計,二季度A股走勢「先回落、再反彈」的可能性較大,如果四月份沒有進一步政策放鬆信號出現的話,市場存在着再次探底的可能。而市場在二季度末對於政策放鬆和股市利好制度建設的預期可能會再次回升,因此有望出現一波新的反彈行情。

該券商建議二季度初投資者首先增加投資組合防禦性,到二季度後期或政策放鬆預期再度出現時,可尋找一些跌幅較大的股票或股價彈性較大的股票。

場外建設列證監工作重點

中國證監會有關部門負責人昨日在新聞通氣會上表示,場外市場建設是今年證監會的重點工作之一,全國性場外市場建設正在積極籌備,該市場是在吸取中關村股份轉讓代辦試點的基礎上搭建。值得注意的是,在場外市場掛牌的股東將突破200人限制。掛牌公司屬於公眾公司,將納入證監會非上市公眾公司監管。

該負責人還表示,場外市場將先從目前的接近100個高新技術園區企業中選擇掛牌公司,在條件成熟之後,將擴大到全國的所有股份制公司。企業的選擇不以地域為劃分因素。

針對目前市場中對於場外市場擴容將分流資金的擔憂,該人士稱,場外市場是以交易為目的,不是以融資為目的。場外市場將執行價格的投資者適當性制度,參與者主要是機構。

中小企業私募債方面,該負責人稱,發行人的信息披露將按照發行契約的要求進行。

他進一步稱,中小企業私募債由證券公司承銷,券商要進行盡職調查,發行人按照發行契約進行信息披露,並承擔權利責任,投資方和融資方在契約上比較靈活,可以自主協商條款,可以考慮參照國外的限制分紅、提取一定資金作為償債資金等條款。

另外,由於中小企業私募債係非公開發行,所以並不面臨關於債券餘額不得超過公司淨資產40%的限制。

近六成基金看淡四月行情

一項最新調查數據顯示,有近六成基金公司看淡本月市場行情並減倉。眾聯基金研究中心分析師徐麗平稱,股指弱勢抗挫無力,一季度慘淡收官。上月底股指暴跌,使四月行情不被投資者看好。基金公司受此影響,看好聲音漸少,看淡勢力逐漸增大。

眾聯基金研究中心對基金公司好淡調查的數據顯示(本次觀點採樣日期截至四月一日),基金公司看好比例再降至23%,看淡比例則續升至59%,看平比例略升為18%,好淡比為0.4:1。

從考察的基金公司來看,看好方以華寶興業基金為代表,認為目前的這個點位,投資者可在下跌中增大籌碼,多花費一點時間,守候未來;看淡方以南方

基金為代表,認為市場可能尚需時間整固,等待更多的政策利好信號和流動性的進一步改善;看平方以農銀匯理基金為代表,認為本月市場或陷入糾結期,長期來看無需悲觀。

該研究中心還對基金公司倉位變動統計顯示,本期(三月二十六日至四月一日)納入統計的63家基金公司順勢減倉0.64%,41%的基金公司選擇加倉,59%的基金公司選擇減倉。基金公司加減倉比為0.69:1。從基金加減倉比例排名來看,26家基金公司整體加倉幅度為1.77%;37家基金公司整體減倉幅度為2.34%。對此,徐麗平稱,三月股指在暴跌中結束,基金

公司變得更為謹慎,小幅減倉尋求退路。從本期情況來看,加倉幅度變化不大,減倉幅度有所增大,可見基金公司對後市走勢偏悲觀。

此外,各類基金業績方面,據海通證券報告顯示,一季度,QDII(合格境內機構投資者)基金受益於外圍市場回暖,業績表現突出,平均漲幅6.72%,居各類型基金之首;指數型基金受益於一季度大盤震盪和周期行業的良好表現,平均漲幅3.68%,位居第二;主動股票型基金和混合型基金由於其持仓機構中對於大消費行業和成長板塊的超配,一季度該類資產表現不佳,落後於指數表現,兩類基金的漲幅僅為0.41%和0.47%。

恒生AH股溢價指數 (4月5日)

Table with 3 columns: Index, Change (Points), Change (%). Values: 105.92, +1.50, +1.44.

A/H股價對照表 1港元=0.81173元人民幣(5/4/2012)

Table with 5 columns: Company Name, H Share Code, H Share Price, A Share Price, Premium (%). Lists companies like 洛陽玻璃, 東北電氣, etc.

Table with 5 columns: Company Name, H Share Code, H Share Price, A Share Price, Premium (%). Lists companies like 海信科龍, 廣州廣船, etc.

Table with 5 columns: Company Name, H Share Code, H Share Price, A Share Price, Premium (%). Lists companies like 深圳高速, 廣深鐵路, etc.

Table with 5 columns: Company Name, H Share Code, H Share Price, A Share Price, Premium (%). Lists companies like 中國石化, 工商銀行, etc.