

上半年并购重组规模翻番 矿业股“石”来运转

观热点



据数据统计,2011年上半年,A股市场并购重组交易披露金额达2438.82亿元(统计口径以今年以来首次披露的并购方案为准),较去年同期的1239.53亿元增长近1倍。除规模翻番外,上半年并购重组市场还呈现出三大新趋势:矿业并购重组取代受到调控的房地产行业,成为A股市场并购重组最重要题材;包括央企和地方国企在内的整体上市逐渐发力。

“疯狂的矿石”成为上半年市场亮点

上半年并购重组市场最大的亮点无疑是“疯狂的矿石”。矿业资产注入传闻和提案此起彼伏,带动相关上市公司股价翻着跟头上涨。统计显示,上半年,有55家上市公司公布矿业并购重组交易,披露金额达到357.35亿元,比去年同期的178.05亿元增长了1倍。矿业并购重组的金额超过房地产行业,成为A股并购重组市场最重要的题材。除了煤炭资产外,黄金、有色等矿业资产也是上市公司青睐的对象。矿业之所以成为上市公司并购重组的主要题材,跟二级市场的“偏好”有很大关系。

今年上半年,凡是涉及矿业并购重组的上市公司股价在二级市场上都出现“飙升”。涉矿股股价大幅度上涨与国际大宗商品价格上涨有密切关系。2008年底以来,黄金、白银、原油的价格大幅度上涨,此外,稀土、锑、钨等稀有金属和小金属的价格同样大幅度上涨。这也为相关上市公司股票的炒作提供了基础。

整体上市春潮涌动

中国重工(601989)2月11日完成大船重工、渤海重工、山船重工和北船重工的股权过户。在央企加快步伐整体上市的同时,地方国企同样在推动整体上市。华锐铸钢(002204)4月13日公告,公司拟以25.4元/股的价格非公开发行约2.15亿股,收购大连重工起重集团预估价值约54.5亿元的资产,实现除华锐风电和大重公司股权之外的装备制造资产的整体上市。

类似中国重工、大连重工起重集团这样的央企和地方国企整体上市,正在成为并购重组市场的重要力量。统计显示,今年上半年,有14家公司通过增发实现整体上市,这14家公司的交易规模达到467.8亿元。整体上市在一定程度上弥补了房地产和矿业并购重组受到相关政策调控后留下的市场空间。

今年年初曾有投行人士惊叹,政策对房地产的调控,也扼住了并购重组市场的主要力量。但如今并购重组市场正在出现第三极力量,除了房地产和矿业外,整体上市已经成为今年并购重组规模同比出现大幅度增长的重要因素。

杨晓春

博取反弹收益 首选杠杆指基

上周,随着大盘下探2610点得到支撑后展开反弹,上证指数上涨3.91%,取得年内最大周涨幅,深证成指更是大涨5.41%。在指数大幅反弹的背景下,杠杆指基的进取型份额表现出色,其优异表现获得市场资金的认可:据深交所统计数据,7只杠杆基金上周累计净申购1.86亿份,其中跟踪深100指数的银华锐进上周1.08亿份的净申购量位居所有杠杆基金净申购份额之首。

宏源证券在下半年策略报告中指出,二季度的股市调整已经充分反映市场的悲观预期,而今国内经济“软着陆”预期渐次清晰,国内股市将迎来一波估值修复的见底反弹行情。以银华锐进、银华鑫利为代表的杠杆指基能够帮助投资者规避选股风险,更好地把握投资机会并跑赢市场指数,是投资者博取反弹的优良工具。

挖题材

国务院同意设立浙江舟山群岛新区 利好8只股

国务院日前已批复浙江省《关于设立浙江舟山群岛新区的请示》,原则同意设立浙江舟山群岛新区。国务院在批复中要求,舟山群岛新区制订完善相关规划,优化空间布局,明确发展重点,新区建设中涉及的重要政策和重大建设项目要按规定程序报批。舟山群岛新区范围与舟山市行政区域一致,区位条件、海洋资源、海洋产业等综合优势明显,在全国沿海开发开放中具有重要地位。

国家级新区舟山群岛获批受益股一览:

金鹰股份	中昌海运	宁波富邦	钱江水利
如意集团	澳洋顺昌	中水渔业	中化国际

西藏十二五投资力度再上台阶 9股蓄势腾飞

西藏发展	000752
西藏城投	600773
西藏矿业	000762
ST珠峰	600338
西藏天路	600326
西藏旅游	600749
西藏药业	600211
梅花集团	600873
奇正藏药	002287

国务院总理温家宝近日主持召开国务院常务会议,批准了《“十二五”支持西藏经济社会发展建设项目规划方案》,围绕保障和改善民生、基础设施建设、特色优势产业、生态环境保护等重点领域,安排了226个建设项目,比“十一五”期间多38个。

226个建设项目获批,投资力度加大,在一系列政策扶持下,“十二五”期间西藏自治区经济有望实现跨越式发展。根据西藏“十二五”规划,西藏要在未来5年经济保持跨越式发展,目标地区生产总值年均增长12%以上,固定资产投资大幅度增长。

规划还明确,“十二五”期间,西藏地区要着力建设综合能源体系,坚持开发利用区内能源资源和输入区外优质能源并举,以水电为主,油气和新能源为补充,形成稳定、清洁、安全、经济、可持续发展的综合能源体系,大力改善水利基础设施。

荣军

评中报

江铃汽车临阵退缩 中报第一股殊荣旁落

如果不出意外的话,广大投资者应该在周四晚上就能看到由江铃汽车(000550)奉上的2011年第一份半年报。可记者发现,早被冠以“中报第一股”头衔的江铃汽车,已将披露期由7月8日推到了8月23日。

从历年走势来看,首家披露中报的公司,一般会成为资金的重点关注对象,2009年的华东数控(002248)、2010年的东方锆业(002167)均是如此。在2009年和2010年的7、8月中报披露期间,上述两只个股的区间涨幅分别达到34%和25%,这样的“光荣传统”让不少投资者对江铃汽车寄予厚望。

值得一提的是,在披露时间表公布的次日(7月1日),江铃汽车直接高开近6%的表现似乎也显示了公司具有继承“光荣传统”的潜力,而本周一再次大涨7.17%,更是让不少投资者心动不已。

可记者周四发现,江铃汽车已将披露时间由7月8日延后到8月23日,而这一情况上市公司



也没有发布相关公告。“这个事情(变更)披露时间并不需要公告,当初公司安排披露时间也没有公告嘛”。江铃汽车一位相关人士对记者说,披露时间的变更主要还是公司的安排,而且公司过去几年也没有那么早披露的先例。

而在江铃汽车主动改期之后,“中报第一股”的头衔或将落到7月14日披露中报的川大智胜(002253)、银河电子(002519)和立讯精密(002475)三家公司身上。

杨晓春

看数据

46.5亿资金流出 五大行业资金流出开始加大

两市周四的总成交金额为2626.41亿元,和前一交易日相比增加376亿元,资金净流出约46.5亿。周四上证指数小幅震荡,资金净流入的板块不多,只有教育传媒、商业连锁、酿酒食品、计算机、电器等少数板块资金净流入,并且数量不大,而新能源及材料、有色金属、房地产、汽车资金净流出数量开始增加。上证指数跌0.58%,收在2794.3点。

仍重复近期我们的判断“指数已站稳下压趋势线2700点,同时破坏了5浪5的最后下跌,未来两个月的反弹走势已无法逆转,超跌的中小板成长股及中报预增股为我们关注的重点。

相关热点板块及个股如下:

周四资金净流入较大的板块:教育传媒、商业连锁、酿酒食品、计算机、电器。

周四资金净流出较大的板块:新能源及材料、有色金属、房地产、汽车。

中小板,净流入较大的个股有:安达纳、东方园林、*ST大地、齐翔腾达、力生制药、广电运通、大华股份、红宝丽、獐子岛。

教育传媒,净流入较大的个股有:电广传媒、中视传媒。

商业连锁,净流入较大的个股有:东百集团、百联股份。

酿酒食品,净流入较大的个股有:五粮液、贵州茅台、海通集团、伊力特。

计算机,净流入较大的个股有:广电运通、浙大网新、大华股份、恒生电子、太工天成。

广州万隆