

利空压顶 沪指失守2300点

IMF调降中国GDP增速利空股市,银行今年再融资2000亿消息“雪上加霜”

本报讯 (记者张羽飞) 受IMF调降今年中国GDP增速预期及今年国内银行再融资规模或达2000亿等消息影响,昨日沪深两市大幅跳水,沪指大跌1.68%,跌破2300点关口。

黄金概念股领跌

昨日早盘,沪深两市低开低走,随后单边震荡下挫,黄金概念股首先点燃市场做空情绪,随后在水泥、金融、煤炭等板块大幅杀跌的拖累下,沪指跌破2300点,两市

全天成交量缩量明显。

截至收盘,上证综指报收2291.90点,跌39.24点,跌幅1.68%,成交580.9亿元;深成指报收9266.71点,跌181.93点,跌幅1.93%,成交400亿元。

对于未来股市的走势,摩根大通中国区全球市场主席李晶昨日预测,A股一季度不可能存在大幅度反弹。“反弹的前提是经济稳定,一季度经济增长趋缓,不构成反弹的基础。但是中长期存在四大政策利好,分别是国内机构将更多参与资本市场、上市机制改革、完善公司派息和扩大外国

机构投资范围。”

此外,华富基金也指出,2月份资本市场将继续呈现震荡格局,市场持续震荡的因素包括经济数据的影响、宏观政策调控程度以及短期市场情绪等。

养老金短期难入市

对于近期被市场广泛关注的养老金入市话题,昨日又有媒体报道称,目前国务院有关部门正在酝酿成立一个不断强化养老金市场运作的监督机构,而非之前报道

所称的投资机构。

《人民日报》近日在“养老金何时能入市”的文章中指出,从长远看,养老金入市是必然趋势。

但从中央及地方监管层发出的声音来看,似乎没那么简单。某上海证券公司高层人士向记者表示,“养老金入市”事关中央和地方的钱袋子,注定不会轻而易举,“短期内很难做到。”

此外,入市的时机也有待考量。市场人士指出,养老金入市时机是否成熟,最重要的考虑因素是股市能

不能提供足够多的长期投资机会。

银行再融资压制大盘

IPO和再融资一直被视作A股不可承受之重。今年伊始,已有近500家公司在排队等待上市,同时已披露的银行业今年再融资额已接近2000亿元。

据市场公开信息显示,目前包括工商银行、建设银行等多家银行,已经宣布了今年的再融资计划。据已披露数据显示,2012年以来,银

行公布的再融资计划已接近600亿元规模,加上去年“积压”的融资需求,中国银行业今年再融资规模或达2000亿元。

日前汇金下调三大行分红比例,使得银行再融资压力有所缓解。长江证券分析师陈志华表示,受前期信贷规模过度扩张,以及监管标准提高的影响,目前我国银行业普遍面临资本不足的问题。分红比例的下调将提高留存收益比例,增强银行内生资本补充能力,缓解银行再融资压力。

2011年1月至2012年1月中国并购市场交易数据

(数据来源:投中集团)



1月中国并购交易完成规模骤降

完成规模为367.2亿元,环比下降79%,同比下降36%

本报讯 (记者李蕾) 受春节长假影响,今年1月中国并购交易市场交易完成规模大幅下降。投中集团昨日发布数据显示,1月份交易完成规模为367.2亿元,同比下降36%。不及去年12月份的四分之一。

政策发布加速并购重组

去年12月,中国并购市场完成交易达到全年顶峰的1754.6亿元,而今年1月交易完成规模大幅缩水,环比下降79%;1月完成交易数量137笔,环比下降68%,同比下降47%。投中集团分析师万格称,春节因素影响是1月交易规模大幅下降的主要原因。

1月3日,中国石油天然气股份有限公司以约6.8亿

加元的价格收购了MacKay River油砂项目剩余40%股权,完成对MacKay River油砂项目全部股权的收购。该笔交易是1月完成规模最大的案例,属于能源及矿业领域。2009年,中石油曾以18亿美元收购MacKay River油砂项目60%的股份。

1月5日,哈药集团38.12亿元收购三精制药44.82%股权的交易完成,提高了整个医疗健康行业的并购交易规模,1月医疗健康行业并购规模为52亿元。仅次于能源及矿业行业,位居行业第二。

近日,工信部密集发布多项“十二五”规划,主要涉及轻工、纺织工业、医药工业、化纤工业、产业用纺织品、制糖

工业等多个行业,其中对于医药工业提出基本药物生产向优势企业集中,主要品种销售前20位企业占80%市场份额的目标。万格表示,“十二五”规划的发布,将加速相关细分领域的并购重组。

欧债危机推动中企并购

在总的并购交易中,1月份境内并购以总规模262亿元占总交易完成规模71%;出境并购6起,披露的交易规模为58亿元。在前十大并购交易中,有7起案例来自于境内并购交易,2起为出境并购交易,1起为入境并购交易。

万格分析称,在欧债危机背景下,中国企业迎来出境并购的良好时机,中企出

境收购,更应该关注收购企业自身技术及品牌方面的提升,以拓展全球市场。面对欧洲市场整体经济下滑,相关产品需求急速下降,出境收购则不应局限于标的企业在当地的市场份额。

除完成的交易外,投中集团数据显示,1月中国并购市场宣布交易案例数量172起,环比下降64%;其中披露金额交易数量134起,披露交易金额855.8亿元。最引人关注的是三一重工宣布联合中信产业基金,斥资3.6亿欧元收购德国混凝土机械公司普茨迈斯特。

万格认为,若交易成功,以普茨迈斯特公司全球第一品牌的国际影响力将会大幅提高三一重工在全球的品牌效应。

思念食品:已派人调查“创可贴汤圆”

本报讯 (记者刘夏)

曾陷入“金黄色葡萄球菌水饺”风波的郑州思念食品有限公司,近日又因“创可贴汤圆”再次引发广泛关注。有网友爆料称,在思念牌黑芝麻汤圆中吃出了创可贴。记者昨晚致电郑州思念食品有限公司,公司称“已派出销售经理去微博博主家中,但目前还没有实际拜访问”,因此尚无正式回应。

2月5日晚间,山东网友“李小鸦”发微博爆料,称在“思念牌黑芝麻大汤圆”中吃出一枚创可贴。随后引发大量网友关注,截至昨晚晚间,该微博已被转发

超过12000次。

事后,郑州思念食品有限公司的官方微博“郑州思念食品公司”通过微博跟博主“李小鸦”取得联系。

记者昨晚致电思念食品询问对于消费者的赔偿情况,及是否会出现大规模召回。思念食品称,此事属于个案,亦是近期唯一被投诉的“创可贴汤圆”事件。由于目前尚未看到该产品,所以无法下结论。至于赔偿情况,需现场确认,经共同协商决定。

思念食品还表示,“创可贴汤圆”调查进展将通过公司官方微博陆续披露。

打理“压岁钱” 可选基金定投

春节刚过,如何教育孩子运用压岁钱不仅考量家长智慧,也是对孩子进行金钱观教育和理财教育的绝佳契机——把压岁钱拿来投资理财,既能开拓孩子们的财富,也可以让压岁钱保值增值,其中,基金定投和黄金、少儿保险都是较合适的投资法。

笔者认为,如果打算长期投资,又没有时间关注市场的话,可以选择基金定投的方式。

事实上,基金定投的复利收益惊人。据计算,如果每年拿5000元压岁钱用于基金定投,按年收益率5%计算,15年之后也至少能有12万元入账,孩子上大学费用基本没问题了。压岁钱有闲置时间长、使用频率低

的特点,正适合投资基金,尤其适合投资开放式基金。

虽然基金短期内净值会产生波动,但对长期投资而言,是最适合投资的产品,长期下来的收益相对稳定、丰厚,若干年后可以解决教育资金问题。在基金选择上,建议选择投研能力较强的基金公司及长期业绩较好的基金。

另外,随着国际金价反弹,笔者还建议家长可以拿压岁钱适量投资黄金。虽然目前银行有实物黄金买卖业务,但是黄金等大宗商品市场波动较大,因此建议家长可以选择一只大宗商品类的基金进行定投,把压岁钱交给专业的资产管理公司和基金经理进行投资。

文/信诚基金 李志军

信诚盛世蓝筹基金荣获:
 “2010年股票型基金金牛基金奖”(中国证券报)
 信诚基金管理有限公司荣获:
 “2010年明星基金公司成长奖”(证券时报)
 “2010年金基金·成长公司奖”(上海证券报)

www.citicpufunds.com.cn 基金投资须谨慎