

港股地产公司扎堆放榜 内房股业绩远胜港股股

证券时报记者 吕锦明

昨日,包括新鸿基地产、信和置业、碧桂园等在内的多家在港上市的房地产公司扎堆派发了“成绩单”。从各家公司发布的财务数据看,内房股的业绩表现明显胜于香港本地地产股。

港股市场上的内房股龙头碧桂园公布的2011年业绩报告显示,期内公司收入上升34.7%,达到347亿元(人民币,下同);纯利则大幅增长35.5%,至58.1亿元;每股盈利0.35元,派发股息0.13元/股,同比上升34.9%。公司宣布,去年实现合同销售额约432亿元,合同销售建筑面积约687万平方米,较上一财年分别增长约31%及15%。另外,公司的现金及银行存款由2010年底的98.5亿元升至123.9亿元,负债率则由2010年底的48.4%增加至63.3%。

另一家内房股华侨城(亚洲)也亮出了靓丽的“成绩单”,期内毛利率大幅增长。公司公布,截至2011年底,全年经营收入上升34.3%,至25.6亿元;毛利大幅上升近2倍,高达7.7亿元;纯利则大幅增长1.4倍,至1.6亿元。

相比之下,香港本地地产股的“成绩单”就显得逊色得多。香港本地地产大蓝筹新鸿基地产公布,撇除投资物业公平值变动后,中期基本盈利117.7亿港元,按年增长13%。每股盈利4.58港元;中期纯利211.31亿港元,仅微升0.53%。

另一家香港本地地产蓝筹信和置业则公布,上半财年度净利润较上一财年同期大幅下降20%,主要是因为受到当期投资物业价格下降的拖累。截至去年12月31日的6个月,公司实现净利润43亿港元,低于上一财年同期的53.4亿港元。

电讯盈科旗下的地产公司盈大地产公布,去年纯利大跌92.8%,仅6200万港元,不派发股息。而内地游客熟悉的尖沙咀置业公布,截至去年底的财年中期收入升1.2倍至58亿元;纯利则下跌22.7%,至21.1亿港元。

公告

路桥集团国际建设股份有限公司(以下简称“路桥建设”)实际控制人中国交通建设股份有限公司拟采取换股方式吸收合并路桥建设。换股实施后,路桥建设的法人资格将注销。根据《上海证券交易所股票上市规则》第14.3.1条规定,本所将自2012年3月1日起依法终止路桥建设股票在本所上市交易。

特此公告。

上海证券交易所
2012年2月29日

欧央行今推第二轮长期再融资操作

规模或达5000亿欧元;标普分别下调希腊评级和欧洲金融稳定工具评级展望

证券时报记者 吴家明

继惠誉之后,评级机构标普27日宣布将希腊长期主权信用评级下调至“选择性违约”。与此同时,标普还将欧洲金融稳定工具(EFSF)的评级展望下调至负面。无论评级机构如何认定希腊正在发生的一切,欧债前景依然堪忧。

希腊债券抵押资格被暂停

希腊上周正式启动债券置换方案,私人债权人所持约2000亿欧元希腊国债的票面价值减记53.5%,实际减记幅度高达74%左右。标普认为,降级原因是希腊政府决定利用“集体行动条款”更改相关债务的原始条款,以迫使私人债权人减记债务。如果多数债权人不接受债券置换计划,希腊将面临彻底的债务违约。

与此同时,标普还将EFSF的评级展望下调至负面,意味着未来其信用评级可能随着欧债危机形势的发展而被下调。标普表示,EFSF的评级展望被下调至负面反映出法国和奥地利的评级展望为负面。

希腊和EFSF双双中招,欧债危机依然令投资者担忧。诺贝尔经济学奖得主克鲁格曼表示,谋求经

济增长是欧洲和欧元区国家走出目前危机的正确途径。与此同时,希腊有可能离开欧元区,这一切将取决于今后两三年的局势发展。

受上述消息影响,欧洲央行昨日宣布,暂停接受银行机构将希腊债券作为向其申请贷款时的信贷抵押品。不过,欧洲央行表示,在债券置换完成之后,希腊债券或将在3月中旬重新获得作为银行信贷抵押品的资格。

欧洲央行再次“输血”

对于标普的降级决定,希腊财政部认为,降级对希腊银行系统不会产生影响,因为希腊央行已为此预留出足够流动性。

此外,德国议会27日以绝对多数票通过了总额1300亿欧元的第二轮希腊救助计划,欧洲央行也将在今日推出第二轮长期再融资操作(LTRO),标普降级的影响力大减,市场信心得到提振,亚太股市昨日多数上涨,MSCI亚太指数上涨0.6%。但美国商务部昨日公布的1月耐用品订单数据远远不及预期,欧洲股市盘中掉头向下。

三菱东京日联银行表示,标普的决定早在预料之中,市场目前高度关注欧洲央行的第二轮长



欧洲央行昨天宣布,已暂停希腊政府债券在欧洲央行贷款业务中的抵押资格。

IC/供图

期再融资操作。其实,欧洲央行的长期再融资操作等于变相开动印钞机。路透社公布的调查显示,欧洲央

行第二轮长期再融资操作的规模将达到5000亿欧元。

不过,由于标普宣布希腊进入

“选择性违约”状态,意味着希腊银行业参与欧洲央行第二轮长期再融资操作的可能性变得微乎其微。

做空中概股风光不再 “浑水摸鱼”越来越难

证券时报记者 吴家明

不知不觉,做空机构浑水已经5次质疑分众传媒,但投资者对此已毫无感觉。

从刚开始的忍气吞声,到后来的全力反击,“被猎杀”的中概股公司维护自己权益的勇气和坚持更进了一步,投资者对中概股的信心也逐渐恢复。与此形成鲜明对比的是,浑水创始人布洛克的做空报告却失去了以往的吸引力。

现年35岁的布洛克在2005年获得法学学位后,在上海创建

了自己的自助仓储公司,并在2010年创建了浑水。在布洛克最初质疑的5家公司中,有4家公司的股票最终遭到监管机构暂停交易的处罚,嘉汉林业的股价更是暴跌超过70%。拥有如此傲人的业绩,布洛克自然成为了做空中概股的代言人。

美国克里斯戴尔资产管理公司创始人阿德兰吉表示,布洛克的确带头曝光了一些企业存在的欺诈行为。据悉,这家资产管理公司原本管理着7500万美元基金,但由于做空中国概念股,去年的回报率翻

了一番。

随后,布洛克盯上了展讯通信和分众传媒。不过,针对浑水的每次质疑,两家公司都在较短的时间内进行了积极回应,展讯通信的反击更使得浑水承认对其“误伤”。

市场数据显示,去年11月浑水第一次发布报告质疑分众传媒,该公司股价应声暴跌42%,并一度跌穿16美元水平。随着分众传媒积极反击,公司股价逐步回升,目前已回到23美元左右。

随着美国资本市场的整体好转,加上中概股股价逐步回升,投资者对

中概股的信心也开始逐渐恢复,做空机构的影响也大打折扣。如今,浑水已经很难说服投资者一起做空他们锁定的目标。

持有分众传媒股票的美国投资基金Van Eck Emerging Markets Fund部门主管塞普尔表示,分众传媒是一家合法的企业,布洛克未能提供这家公司收购交易的新信息。

“你总是关注人家以前的资料,投资者都已经知道这些东西,为何现在才拿出来?”塞普尔对浑水的作法充满质疑。

此外,另一做空机构香橼曾表

示,美国近几年出现的做空中概股大多模式雷同,大家互相抢夺标的已导致行业竞争异常激烈。

布洛克在众多问题上都提出质疑,但如今看起来,他似乎缺少确凿的证据。”负责投资中国股票的对冲基金Ironfire资本分析师杰克森表示,“打击一家公司并不是一项简单的工作。”

杰克森还表示,浑水去年凭借做空手段的确大赚一笔,但很难再以相同的方式继续做空中概股,因为这些公司的股价已经触底,同时拥有更多的资源来反击浑水的质疑。

网络舆情应对高级研讨班 招生简章

如何正确应对来自网络和媒体的质疑?

如何提高企业的声誉管理能力?

如何树立良好的公众形象?

如何借助网络提升投资者关系?



培训对象:

1. 上市公司、金融机构分管投资者关系、公共关系、综合事务的有关领导;
2. 上市公司、金融机构董秘办、证券部、公关部、办公室等部门负责人;
3. 监管部门、地方政府从事声誉管理相关工作的同志。

培训师资:

授课老师由相关监管部门、人民网舆情监测室、中国上市公司舆情中心、主流门户网站、知名学术机构及优秀舆情管理企业等方向的领导和专家担任。

课程大纲:

1. 当前网络舆情的概况和传播规律;
2. 资本市场舆情传播规律及其影响分析;
3. 如何管理运营上市公司和金融机构官方微博;
4. 互联网时代突发事件应对、处置和修复;
5. 上市公司和金融机构声誉风险管理机研讨;
6. 网络舆情监测的手段及舆情监测系统介绍。

(以上课程以老师实际授课内容为准)

培训时间: 2012年3月16日-18日(16日报到,17、18日培训)

报名截止: 2012年3月5日

培训地点: 浙江杭州(具体酒店另行通知)

培训费用: 集中培训两天,培训费4980元(包括授课费、资料费、场地费、证书费、餐费及星级酒店标间两晚住宿费等,交通费用自理,如要求单房需补房差)

联系人: 刘小姐、李先生

T E L: 0755-83550451 0755-83554239

2012年期货投资策略全国巡讲会3月盛大启幕

把握期货市场
共享资本盛宴



20场期货盛宴
13座城市巡回

敬请垂询 0371-65613958 或登陆期货日报网 <http://www.qhfb.com.cn> 议程详见 A8 版

郑州·成都·深圳·北京·上海·杭州……