

財金動態

三一重工26億購德同業巨頭

香港文匯報訊(記者 王穎 長沙報導)中國首富梁穩根執掌的三一重工(600031)聯手中信產業投資基金,共同出資3.6億歐元現金收購全球混凝土機械第一品牌德國普茨邁斯特(Putzmeister)的全部股權...



三一重工董事長梁穩根與德國普茨邁斯特創始人Karl Schlecht互贈禮物。香港文匯報記者王穎攝

收購有助縮短國際化進程

梁穩根昨日笑言自己傾慕普茨邁斯特已長達18年,他以「無可估量的價值」形容此次收購,表示這次改變行業格局的戰略性收購將大大縮短三一國際化的進程...

是其海外收購的第一案。公司總裁向文波用「一步登天」比喻完成收購以後公司在全球混凝土機械行業內所處的地位,並指這次收購將三一的國際化進程至少縮短了5年時間。

「德國製造」提升競爭力

普茨邁斯特是全球知名工程機械製造商,尤其在混凝土泵車製造領域市場佔有率長期居於世界首位,擁有員工3000人,2010年銷售收入5.5億歐元,淨利潤150萬歐元...

業鏈為普茨邁斯特提供競爭優勢,並大幅降低生產成本;而三一將擁有「德國製造」的所有技術專利,能迅速提升產品的技術含量和市場競爭力。

普茨邁斯特保持獨立運營

梁穩根表示,普茨邁斯特在三一重工內將保持為獨立的品牌並擁有自己的管理團隊。根據公司部署,普茨邁斯特將保持獨立的日常管理及運營,並作為獨立的

高端品牌主攻海外市場;三一則作為第二品牌,產品以供應中國市場為主。普茨邁斯特首席執行官Norbert Scheuch在三一重工內將保持目前的職位,並成為三一重工執行董事。

三一重工在30日晚間發佈業績預告,表示公司2011年淨利潤預計同比增長50%至60%。2010年公司營收近340億元,實現淨利潤56.15億元,同比增幅近113%,基本每股收益1.11元。

錦藝盈警 中期業績料虧

香港文匯報訊(記者 黃詩韻)錦藝紡織(0565)發出盈利警告,指與2010年同期比較,預期截至2011年12月31日止6個月中期業績可能錄得虧損。

其實,2011年中國紡織業產值、利潤、投資增速全面放緩,出口增速甚至接近零,低迷狀況與大環境經濟、歐債

危機有莫大關係。目前,紡織企業面臨原料價格波動、生產成本增加、國際需求疲軟等問題。中國紡織工業聯合會會長王天凱日前表示,紡織業將迎來新一輪行業洗牌。市場預計,中小型企業運營尤其嚴峻,紡織業將在市場中加快轉型升級。

兗煤簽魯合同減量14%價升3%

香港文匯報訊 兗州煤業(1171)昨日披露今年度山東省電煤合同簽訂情況,集團已簽訂的省內銷售合同為772萬噸,較去年減少14.2%,但平均價格按年上升3.1%至每噸589.09元(人民幣,下同)。

噸,按年持平,而價格則上升5%。省補重點電煤及追加電煤分別為325萬噸及18萬噸,較去年減少10.5%及83.3%。但每噸價格分別上漲5.3%及5%至663.76元及672元。

光匯石油新疆氣田投產

香港文匯報訊 光匯石油(0933)宣布,集團已於昨日完成以代價5.81億港元收購盛業石油的新疆塔里木盆地「迪那1氣田」項目,迪那1氣田亦已正式投產。

現場出席該項目的投產儀式。薛光林表示,迪那1氣田正式投產是集團邁向石油及天然氣開發及生產業務的重要里程碑,上游業務在未來將繼續為集團的核心業務之一。集團將繼續在世界各地積極物色上游業務的項目。

中石油新疆發現億噸大油氣田

香港文匯報訊(記者 王曉雲 北京報導)據新疆阿克蘇專員穆鐵禮甫哈斯木騰訊微博透露,龍年新春伊始,中石油塔里木油田公司的油氣勘探開發取得又一

重大突破,在阿克蘇地區沙雅、庫車縣境內的熱瓦甫區塊新發現兩個超千億立方米和一個億噸級大油氣田。

奧園2.18億奪重慶商住地

香港文匯報訊 中國奧園(3883)宣布,本週日以總代價約人民幣2.18億元,通過掛牌出讓方式摘得重慶市九龍坡區大楊石組團一幅商業及住宅地塊的

土地使用權。該地塊總佔地面積約18,500平方米,總建築面積約91,000平方米,平均樓面成本約每平方米人民幣2,400元。

盈大午後停牌涉股本重組

香港文匯報訊(記者 梁悅琴)盈大地產(0432)昨日午後停牌,待刊登若干股本重組計劃,涉及一項有條件現金要約,以回購該公司的股份(並不涉及私有化);

要約完成後使公司符合上市規則規定的最低公眾持股量要求;及發行本金總值24.2億元於2014年到期的可換股票據。盈大地產停牌前報1.41元,升2.92%。

凱雷再減持太保 累套287億

香港文匯報訊(記者 余美玉)中國太保(2601)策略股東凱雷第四度出手減持股份,是次出售手持1800萬股H股,每股平均價22.5元,套現約4.05億元,四次拋售累計套現287億元,是次減持後,凱雷擁太保約4.25億股H股,持股比例由5.15%下降至4.94%。

4.05億元。而凱雷旗下另一家投資實體Carlyle Holdings Mauritius Limited繼續持有太保H股1.13億股,是次減持後,凱雷仍持有太保約4.25億股H股,持股比例由5.15%下降至4.94%。

是次已是凱雷於半年內第二次拋售太保H股,於去年7月29日,凱雷出售太保2.5億股H股,涉資達78.5億元。而在2010年底及去年初,凱雷分別以每股31.15元及33.45元,先後拋售太保2.16億股及4.152億股H股,前三次減持使得凱雷套現約284億元,若再加上是次減持,凱雷減持太保H股累計可得287億元。太保H股昨收報25.8元,升1.775%。

仍持太保H股約4.25億股

太保發佈簡式權益變動報告書,稱其股東凱雷集團旗下管理的基金所控制的投資實體Paralel Investors Holdings Limited於本月18日,減持其1800萬股H股,H股持有量由約3.30億股降至約3.12億股,每股平均價22.5元,套現約

中外運集團整合物流業務

香港文匯報訊(記者 涂若奔)據內地《第一財經》報道,中外運(0598)母公司集團正式啟動了物流業務整合工作,計劃將原存續在上市公司之外的從事綜合物流業務的資產,注入上市公司或由上市公司托管,相關整合和注入工作有望在2012年年底完成。

報道引述中外運多位內部人士透露,目前集團已經成立了物流資源整合領導小組及總部工作小組,並聘請了投行和中介機構,節後將正式開展調查。新的整合方案要將集團內從事物流業務的存續公司、未上市公司、專業子公司、海外公司及合資合營企業,進一步注入上市公司或由上市公司托管。報道又披露,注入的資產「目前大多都是盈利的,不過盈利能力與已經進入上市公司的資產有一定的差距」。

投資理財

責任編輯：劉偉良

英皇金融集團總裁 黃美斯

2月1日重要經濟數據公布

Table with 4 columns: Time, Country, Indicator, Value. Includes data for Australia, UK, Switzerland, Italy, France, Germany, Eurozone, US, Canada, and Japan.

金匯出擊

日圓闖新高 提防央行干預

由於周一歐盟峰會結束後並未有實質帶來市場振奮消息,加上葡萄牙拍賣十年期公債收益率升至新高,再次增加市場對歐債的憂慮,美元兌日圓周二早盤跌至三個月來最低見76.1水平。

微上升0.1%至4.6%水平,12月份求職才比率由前月的0.69上升至0.71;在12月份所有家庭開支方面,比11月時下跌1.0%差於市場預期上升0.2%,家庭開支按年上升0.5%比前月下跌3.2%改善。

工業生產按月升4%有改善

至於工業生產方面,12月份工業生產按月上升4.0%,比11月份時下跌2.7%大幅改善,主要因受泰國洪災導致中斷的供應鏈復工有關;對未來一個月工業生產預估則升2.5%,未來兩個月工業生產預估則上升1.2%,數據則不及預期升3.4%及升4.8%。

最後在房屋數據方面,12月房屋動工按年下跌7.3%遠差於預期的下跌1.5%,而12月份建築訂單按年上升1.5%也大大低於11月份時公佈的上升21%,反映日本房地產仍未走出困境。

倘升穿76關 挑戰75.31

美元兌日圓走勢方面,由於投資者擔心美國可能加快推出量寬鬆政策關係以至美元回軟,日圓於本月初已突破近月支持於76.50水平,至周二早盤最低跌至76.14,為去年10月31日央行干預以來最低水平。估計目前76水平將出現一定支撐,若然76關口失守,下級將挑戰歷史低點75.31水平,介時需特別留意央行會否出手干預日圓匯價走勢。

自上周1月25日至今的數個交易日內,日圓已由高位78.28水平回落近200點子,如反映38.2%阻力在77水平,反彈50%則可看至77.28水平。因央行隨時可能再度入市干預日圓匯價,投資者需要分外留意干預之風險。建議策略:75.80賣出日圓,74.80止損,目標77.00及78.20。

金匯動向

希債危機有進展 商品貨幣回勇

紐元匯價上周在80.40美仙附近獲得較大支持後,其走勢已進一步趨於偏強,在重上81美仙水平後,更一度於本周二反覆走高至82.95美仙附近的4個多月來高位。雖然市場本月初在憂慮希臘的減債談判仍可能出現變數的情況下,商品貨幣曾遇到回吐壓力,而紐元匯價亦因此反覆下滑至81.55美仙附近。但隨著希臘總理表示談判已有頗大進展後,連法國總統亦認為該談判將有望在數天內達成協議,因此當投資者的樂觀情緒已有所升溫之下,高風險資產以及商品貨幣皆於本週二再度表現偏強,這亦是引致紐元匯價得以向上逼近82.95美仙水平的原因之一。此外,受到美元走勢仍可能進一步偏弱的影響下,預期紐元將會繼續有反覆上調空間。

紐元上望0.838 金價反彈

另一方面,除了英國及捷克之外,歐盟其他成員國已同意在3月份簽訂收緊財政紀律的新協定,因此為了增加市場對歐元區的信心,不排除歐洲央行現階段將會繼續大力吸納歐元區債券以壓低債息。雖然部分投資者已認為歐洲央行早晚要進一步降息以避免歐元區經濟陷入衰退,但受到希臘的無序違約風險已下降以及歐元對美元現時依然是抱息差優勢的情況下,預期歐元的反彈將對商品貨幣的表現構成正面影響,故此預料紐元將反覆走高至83.80美仙水平。

周一紐約商品期貨交易所4月期金收報1,734.40美元,較上日下跌1美元。受到美元於本週二急跌影響,4月期金已一度反覆走高至1,747.90美元水平。預料現貨金價將進一步走高至1,760美元水平。



金匯錦囊

紐元:紐元將反覆走高至83.80美仙水平。金價:現貨金價將反覆走高至1,760美元。

電訊基金穩中求勝

投資 攻略

一月效應下,摩根士丹利世界指數開年以來漲了5.36%,而在各行業分類股上,具防禦功能的電訊業基金也漲了6.36%,居期間行業基金排行榜的中游位置,表明面對風險與機遇並存的投資環境下,電訊業股吸引投資者追捧;在歐債國債債期前夕,惠譽調降意、西等國債評級,擔心事件會掀起新一波市場風暴的人士,穩建的電訊業股不失為資產組合的定海針首選。

據基金經理表示,在目前低利率環境下,優質電信業股的吸引股息率就成為投資者的追捧對象,比如AT&T股價去年11月低見28美元(美元,下同)時,由於股息率來到6%,因此即使營業利潤率僅16%,股價獲得追捧,而日前股價的50、200天線已移至29.74元以及29.11元。雖然Vodafone有7成的收入來自歐洲,但公司擁有另一電信龍頭Verizon的45%股權,由於前者的13.13市盈率是低於同業,因此即使僅有3%股息率,公司去年在倫敦證交所回購1,460萬股普通股;市場預期公司在新興市場的收益,會讓公司股息穩定增加,為投資者和持股基金提供收益。以佔近三個月榜首的法巴全球電訊股票基金為例,主要是透過與電訊行業有關的公司股票,而子基金亦可投資於這些公司發行的可換股債或認股權證。基金在2009、2010和2011年表現分別為16.67%、13.49%及-1.68%。資產分佈為99.06%股票及0.94%現金。基金平均市盈率及標準差為12.36倍及16.05%。資產地區分佈為34.78%北美、33.16%歐洲大陸、

14.06%英國、9.84%日本、4.82%已發展亞洲、3.16%大洋洲、0.1%拉丁美洲及0.08%新興亞洲。

資產行業比重為96.72%電訊及2.34%周期性消費。基金三大資產比重股票為8.94% Vodafone Group Plc、8.73% AT&T Inc.及7.35% Verizon Communications。

股息收益穩健

雖然開年以來VIX指數在首個交易日見本年23.1點高位,但一月效應下的市場樂觀心態,使得指數一路回落,上周更一度低見17.9點,但隨着一月效應落幕,市場出現超買,傳統電信業股的低估值和穩健股息收益,是值得投資者收集建倉。

電訊基金回報表現

Table with 4 columns: Fund Name, 3-month return, 1-year return. Lists funds like Cap, A, and P USD with their respective returns.