

股权将与中广核互换

长江电力爆出超级题材

“一家完全没故事可讲,非常乏味的公司,现在有了超级题材。”接近事件核心的机构人士说。备受绯闻困扰的中广核(中国广东核电集团),有了新的归宿:长江电力母公司三峡工程开发总公司。根据目前掌握的消息,中国核工业集团(中广核控股股东)将以中广核股权与三峡总公司手中部分长江电力股权进行置换。

“蜗牛股”快跑

的确,长江电力4月份以来的彪悍走势完全颠覆了你对这只蜗牛股的成见。

从4月9日开始,长江电力突然放量,此后三天连续涨停,经过小幅消化,4月20日再度放量上攻。连续三日累积最高涨幅达10%,这在长江电力历史上均属罕见。据统计,4月以来,长江电力主力资金累计流入7.6亿,居两市第一。

4月中旬,即4月9日连续三天大涨之后,大家都在询问,长江电力到底发生了什么?

“据说是长江电力要收购中广核,是不是真的?”旋即,这一消息在券商和基金内部展开爆炸性探讨。

“不可能吧,中广核的资产上千亿,跟长江电力差不多,它

怎么吞得下?”另一位长期跟踪中广核上市事宜的上海资本界资深人士亦深为震惊。据他事后询问,其解释为,某券商自营盘在长江电力上深套上千万资金,遂散布该传闻,以图解套。

不过券商业内人士普遍认为该解释有些牵强,该券商内部人士亦表示,“我们不至于为了这点钱去铤而走险吧。”

而经过记者多方访问,消息最终确定为:确有其事,但事实主体并非长江电力,而是长江电力母公司三峡总公司。具体方案为,中国核工业集团(中广核控股股东)将以中广核45%股权与三峡总公司手中部分长江电力股权进行置换。

“目前这一方案,已经作为国资委央企整合的一部分,上报到了国务院。”前述接近事件核心的机构人士告诉记者。

广汽入主吉奥汽车

如下山的猛虎,广汽一发不可收拾。昨天,国内第五大汽车巨头广汽和浙江民营车企吉奥在杭州签订框架协议,成立合资公司,新公司为“广汽吉奥”。通过合资,广汽如愿控制吉奥汽车。这是国有车企收购民营车企开先河之作。

“与吉奥合作有三层考虑,一,吉奥的微车和皮卡我们需要,是我们的短板;二,吉奥在华东,我们需要拓展这个区域;三,为未来整合做准备。”

广汽总经理曾庆洪表示。

据协议,广汽集团将以货币为主出资,吉奥汽车以其汽车产业相关资产出资,将原吉奥相关资产整合成为一家广汽与吉奥汽车股比为51:49的合资公司。

吉奥汽车为民营车企,董事长为缪雪中,目前拥有杭州萧山、浙江台州、山东东营三大整车生产基地,年设计生产能力为30万辆皮卡、SUV和微客。曾庆洪表示,未来广汽吉奥还是由缪雪中挂帅。

《京华时报》

茅台季报低于预期 股价放量大跌

昨日贵州茅台公布一季报,净利润同比增长4%,再次低于市场预期。受此影响,股价大幅跳空低开逾3%,全天在低位运行。截至收盘,茅台跌4.8%报136.93元,与上个交易日相比,成交量增幅达52.26%。

在两市高价股排行榜上,茅台已从昔日的第一宝座跌至第5位,碧水源、汉王科技、东方园

林、洋河股份将茅台抛在身后。

国金证券陈钢4月26日指出,茅台业绩面与市场面有较大出入,让人费解。不少机构改变了对茅台的盈利预测和评级。平安证券下调茅台10年预测EPS至5.68元。申银万国童驯指出,由于一季报业绩远低于预期,且公司调节业绩太随意,下调评级至“增持”。综合

一个缺钱,一个缺项目

“想不通啊,为什么?”很多人依旧想不通。

“长江电力的确有表态要做清洁能源巨头,先后进入了光伏和风电,但是影响都不大。而且也表态过不走多元化的路,核电这一块他们也不懂啊。”上述券商分析师说。

“首先是优势互补。”前述接近事件核心人士称,“中国未来有庞大的核电发展规划,且是优先发展的,就是钱不够,中广核因为没有上市融资平台,也很缺钱。而恰好三峡总公司手里握着几百亿现金,一直苦于没有项目。两者正好互补,不懂不要紧,有钱中广核自然会做。”

记者获悉,中核集团目前持有中广核45%股权,而中广核目前拥有4台核电机组,净资产约四五百亿,作为对价交换,若以长江电力13元的股价计算,则三峡总公司可能转让约16%的股权,随着股价上升,这一比例将更小。

目前,三峡总公司持有长江电力62.07%股权,中核集团持有1.85%。按照这一置换方案,中核集团将可能持股15%以上,

三峡总公司依旧是控股股东,“这是一个多赢的格局,也是最好的安排。”

资产注入狂想曲

毫无疑问,三峡总公司在交易中收获最大,不费一分钱现金获得全国最大的核电集团,更重要的获得了一笔无形资产——核电两代半牌照(目前国内只有中广核、中核集团和中电投3家拥有,只有拥有该牌照方能控股核电项目),这是目前商用领域使用最广的领先技术。

如是,拥有全球最大的水电公司(金沙江几个项目亦将陆续投产)和中国最大的核电集团三峡总公司将成为世界第一的超级清洁能源集团。

而一切想象力都在长江电力身上。即中广核45%股权是否注入长江电力?

“我的感觉是,怎么处理三峡也没完全想好,先拿过去再说,但肯定有很大注入预期的。”前述接近事件核心的机构人士说。前述券商分析师担忧的是,“中广核的输电范围和长江电力趋同,都在沿海一带,有区域性竞争关系……”《理财周报》

农行IPO提前至7月?

据路透社报道,接近农行IPO的一位消息人士表示,“农行的IPO原定是三季度完成,但现在突然提速,争取7月份完成,5月份上报材料,即红鲱鱼招股书(缺少发行定价的初步招股书)。”另一家接近此事的投行亦表示,农行的IPO要求越快越好,包括速度要创纪录。

目前未联络到农行对此进行评论。分析人士认为,该行对资本需求迫切。此外,去年中国爆出天量信贷规模后,各大银行都面临补充资本金的融资压力,赶在其他同行融资前完成史上最大的IPO,或许也是农行加快IPO的隐情所在。

还有多位业内人士推测,不排除中国希望该宗逾200亿美元的超大IPO平稳上市后,为三季度调整货币政策预留空间,包括加息或汇率等政策的调整。

网易

建行再议A+H配股

A股融资可能超500亿

犹豫再三的建行再融资方案,将很快出现新版本。权威人士透露,在4月29日的董事会上,建行将提出“A+H”两地同时配股的方案,而比例或将定为10:0.7,以当前市场预估,这意味着建行的再融资规模大约在500亿~700亿元。

较之其他国有商业银行,建行上市时的股权结构颇为特殊,A股所占比重不到4%,而大股东汇金公司所持均为H股,因此将主要在H股进行认购;建行的战略投资者美国银行将在多大比例上参与配股,目前仍在沟通之中。

截至2009年末,建行的核心资本充足率为9.34%,资本充足率11.7%,距离11.5%的监管要求仅一线之隔。

财新

4房企首季净利大增

4家房地产企业今天披露了2010年一季报,4家公司的净利润均实现大幅增长。

其中,万科实现营业收入75亿元,净利润11.3亿元,同比分别下降8.1%和增长46.5%,基本每股收益0.10元。其余三家公司的净利润均成倍增长。深深房A实现净利润546万元,同比增540.89%;深鸿基净利润1116万元,同比增221.65%;中航地产净利润536万元,同比增193.04%。

在收入增长的同时,房地产公司的现金流却开始紧张,四家公司中有三家的现金流出现了大幅下滑。万科经营活动产生的现金流量净额为68亿元,下降284.56%;深深房A现金流量净额为-6990万元,下滑139.36%;中航地产现金流量净额为-5.3亿元,下滑213.88%。

快报记者 彭飞 雷中校

代码	名称	收盘	涨跌(%)	代码	名称	收盘	涨跌(%)	代码	名称	收盘	涨跌(%)	代码	名称	收盘	涨跌(%)	代码	名称	收盘	涨跌(%)	代码	名称	收盘	涨跌(%)
600546	山煤国际	26.17	-2.42	600616	金枫酒业	18.09	1.23	600689	上海三毛	11.49	2.04	600757	ST源发	7.29	1.11	600828	成商集团	16.13	-2.18	600988	ST三联	6.5	0
600547	山东黄金	76.77	0.07	600671	ST联华	9.95	-0.64	600690	红阳能源	13.93	0.94	600758	阳光城	22.99	1.25	600929	北辰实业	4.57	-0.22	601600	都市圈	13.82	3.21
600548	金花股份	14.74	-1.07	600619	海立股份	10.12	0.6	600692	亚通股份	10.81	0.37	600760	东安林业	9.7	0.78	600831	皖能电力	13.82	1.68	601607	都市圈	13.82	-0.49
600549	厦门钨业	21.25	-0.7	600620	天宸股份	8.58	-1.38	600693	东百集团	11.63	-0.34	600761	安徽铜陵有色	14.84	1.02	600832	国投鲁化	14.73	-0.63	601618	都市圈	14.73	-0.77
600551	天威变电	29.32	2.73	600625	中航资本	20.22	2.82	600626	双钱股份	10.83	0.46	600695	多伦股份	10.26	-0.26	600833	中通客车	14.1	-0.35	600963	中航油	13.82	2.67
600552	万东医疗	20.77	0.52	600627	嘉里物流	10.55	-2.21	600696	欧洲陶瓷	20.45	0.99	600765	中航重机	25.57	0.83	600834	中航材	14.73	-0.63	601628	都市圈	14.73	-0.47
600553	太行水泥	10.65	0	600623	双钱股份	10.81	0.37	600697	欧洲陶瓷	10.81	-0.26	600766	中航重机	12.72	-1.83	600835	中航材	10.51	0.38	601668	都市圈	10.51	-0.99
600555	九龙山	6.21	-0.61	600624	申达股份	10.81	0.37	600698	新世界	16.99	1.92	600767	中航重机	7.52	-0.26	600836	中航材	10.51	0	601678	都市圈	10.51	-0.91
600556	金西纸业	13.09	-0.24	600625	申达股份	10.81	0.37	600699	ST博亨	9.95	0.4	600768	中航重机	13.57	0.59	600837	中航材	10.51	0	601686	都市圈	10.51	-0.91
600558	大西洋	30.15	0.5	600626	楼光实业	15.41	-0.96	600701	ST长油	6.03	0.84	600769	ST祥龙	8.35	-1.18	600838	中航材	10.51	0	601698	都市圈	10.51	-1.58
600559	老百姓	20.05	2.65	600627	百联股份	20.26	3.69	600702	龙净环保	15.32	-0.13	600770	ST长油	21.97	0	600839	中航材	10.51	-1.16	601727	都市圈	10.51	-1.58
600561	广药集团	13.74	-1.33	600631	ST长油	7.91	-0.25	600704	中大股份	24.01	3.98	600773	ST长油	27.32	-1.32	600840	中航材	10.51	0	601737	都市圈	10.51	-0.58
600562	ST高闻	32.25	-3.18	600633	ST白猫	7.91	-0.25	600705	长信信鸽	10.91	0.91	600774	西屋电气	10.04	0.5	600841	中航材	10.51	0.42	601780	都市圈	10.51	-0.46
600563	法拉电子	27.26	4.56	600634	ST长油	11.41	0.10	600706	ST长信信鸽	10.91	0.09	600775	西屋电气	10.04	-0.12	600845	中航材	8.11	-0.98	601808	都市圈	8.11	-0.41
600564	中航资本	10.19	-0.53	600647	同达创业	26.57	1.99	600720	祁连山	15.28	-0.07	600776	海博股份	11.08	0.82	600846	中航材	10.51	-0.26	601866	都市圈	10.51	-0.41
600578	京能热电	9.65	-1.43	600649	中航资本	11.21	0.86	600649	广电信息	7.59	0.4	600721	鲁信创投	11.21	3.3	600847	中航材	10.51	-0.26	601872</			