

双汇今日复牌迎大考

“瘦肉精”事件影响营收13.4亿,复牌走势存变数



在停牌核实超过一个月后,深陷“瘦肉精”事件的双汇发展今天复牌,成为市场关注的焦点,各路投资者对本次事件不同的判断和衡量标准,将在公司未来几日的股价走势上得到充分体现。那么它究竟会有几个跌停?重仓持有的基金们会不会争相出逃?跌到哪里才会有投资价值?

□快报记者 石成 徐锐

昨发公告 影响营收13.4亿

昨日晚间,双汇发展就“瘦肉精”对公司影响发布公告称,尽管双汇方面在事件发生后即推出了“瘦肉精”在线逐头检测等补救措施,但本次事件对双汇产品销售仍造成重大影响。经双汇发展确认,仅3月份预计影响双汇集团营业收入13.6亿元,其中影响双汇发展营业收入13.4亿元(含代销双汇集团产品营业收入)。双汇发展同时还发布了2010年业绩快报:2010年公司实现营业收入367.49亿,同比增长29.62%;实现净利润10.89亿,同比增长19.61%;每股收益1.8元。

分析人士认为,由于3月份

是肉类销售淡季,因此本次事件对双汇发展的短期业绩影响并不显著。双汇发展公告称,目前集团及公司生产稳定,销售规模逐步提高,公司鲜冻品的日发货量、肉制品的日发货量和日回收货款已分别恢复至3月份上半月平均水平的89%、71%和72%。公司预计一季度实现净利润2.65亿至2.7亿元,比去年同期(已按《企业会计准则》对回购的9家公司数据进行追溯调整)增长10%至12.5%,基本每股收益0.4373至0.4455元,但一季度净利润增幅与以往同期正常水平相比有所下降。

复牌猜想 几个跌停能打住?

根据双汇发展公布的最新的股东情况统计,股东总户数为8072个,这一数字已经连续三个季度未变过了。截至去年末,共有169只基金持有双汇发展,累计持有双汇发展2.16亿股,占公司流通股的35.66%。根据3月15日双汇发展停牌前472.3亿元的总市值,每个股东的平均市值高达585.1万元。回看双汇发展停牌前一日的交易,当天卖出及买入金额前五位均系机构席位。很多分析师指出:这种筹码高度集中的股票,在有重大事件发生后,散户是没有实力左右股价的,更多的是机构之间的互相斗法。

根据交易所的资料显示,有24家基金公司重仓持有双汇发展,这24家基金公司均已在净值中重估了停牌的双汇发展。而负责销售这些基金的一些银行也建议投资者赎回重仓双汇发展的基金,据称,兴业全球基金管理公司旗下开放式基金因持有2000多万股双汇发展,已被投资者赎回超过50亿元。

停牌前双汇发展报收77.94元的高位,本身就有回调的压力。从历史经验来看,一般

上市公司遭遇重大利空停牌后,复牌当日大多都是无量跌停的,前不久受财务造假事件影响的绿大地就是最典型案例。而食品企业品牌非常重要,一旦受损短期内很难修复。目前持有双汇发展的基金都很紧张,就像打麻将似的,盯住了上家,看死了下家,谁都别想轻松出局,不排除发生集体恐慌性抛售的情况。

首日无量跌停后,剩下的最大悬念是后期还会有多少个跌停板。“45元以上能跑出来就算烧高香了,任何价位都不能补仓,切记!”一私募人士如此警告。而一项调查显示,68.5%的投资者预计双汇发展会封满5个以上的跌停板,而认为至少封3个跌停板的投资者更是高达92.3%。机构方面,华安基金将双汇发展估值较停牌前收盘价下调两个跌停板,市场更有传言称,某基金公司内部讨论决定复牌全抛,并希望6个跌停板内能全部抛完。

值得一提的是,A股历史上的跌停纪录是15个,当时银广夏因重大财务造假被曝光后其股价连续封上了15个跌停板。双汇会否打破这个纪录,有分析认为:并非完全不可能。



资料图片

两大变数 重组、机构护盘

在市场一致看跌的时候,有些意外因素不得不考虑。

首先,由于机构高度重仓,如果双汇复牌后连续大跌,显然是机构不愿意看到的,因此不排除这些机构达成某种共识,集体把双汇发展的股价抬上去。那么双汇复牌后在遭受短暂冲击后,可能迅速企稳甚至上行。事实上,有些苗头也显示了这种可能性的存在。比如,双汇召开那个备受争议的万人宣誓大会时,就有很多机构派出人员去调研,客观上也起到了捧场的效果。并且,招商证券、平安证券等,还陆续出台了唱多双汇发展的分析报告,招商证券的乐观分析甚至称:“停牌对基金影响有限。”平安证券开出的定心丸则是“双汇发展的2011年业绩承诺仍有望实现”。不过市场人士认为,尽管不排除机构中途拉升制造触底反弹的假象,吸引跟风盘进入,但由于双汇的基本面已彻底改变,失去了基金重仓股的前提条件,即使机构为求自保而暂时拉升股价,也只是权宜之计,最终仍将彻底退出。

另一个变数就是双汇重组的可能。在昨日晚间公司所发公告中,双汇发展首先对其拟注资产——济源双汇流入“瘦肉精生猪肉”一事给予了解释说明。双汇发展表示,济源双汇产品的检测结果显示,本次“瘦肉精事

件”只是个案,济源双汇生产的产品并未检出“瘦肉精”。双汇发展还表示,3月15日以来,济源双汇一直停产整顿。截至3月31日预计损失3100万元。资料显示,济源双汇由双汇集团100%持股,是拟注入双汇发展的生猪屠宰量最小的资产。双汇发展昨日表示,双汇集团及上市公司仍在全力推进此项资产重组工作,如果重组成功,对双汇业绩的提升是显而易见的。

此外,双汇发展去年11月宣布,兴泰集团通过境外股权变更取代高盛、鼎晖成为上市公司的实际控制人,并将以每股56元履行要约收购义务。值得一提的是,尽管本次实际控制人变动与双汇发展的重大资产重组同时推进,但二者独立操作,并不互为前提。这意味着,即便未来双汇发展整体上市计划搁浅,若公司股价跌至56元下方,投资者可择机买入并通过要约收购完成无风险套利,而这也无形中将对公司股价形成有力支撑。

从公司质地来看,对照“三鹿事件”后乳业股的走势,研究机构普遍认为,若双汇发展复牌后出现大跌,或将出现一定的投资机会。国泰君安表示,双汇发展今年兑现每股3元业绩承诺的可能性较大,如果股价跌到65元以下将非常具有吸引力。

欧佩克开始减产 油价虚高20美元?

以沙特阿拉伯为首的多个欧佩克国家高官17日表示,当前原油市场的供应相当充足,高油价主要受到投机活动和地缘政治因素影响。在前不久的月度报告中,欧佩克宣布下调对今年全球石油需求的增长预期,将日需求量减少5万桶。欧佩克秘书长巴德里18日表示,当前的国际原油价格中包含15到20美元的“溢价”,主要受到中东地区局势动荡影响。

基于这样的判断,沙特、科威特等国决定减量。沙特石油大臣纳伊米表示,沙特3月份原油产量较2月份削减了80万桶。国际能源机构昨日也警告说,高油价已开始损害世界经济。市场人士担心,持续高企的油价,可能已开始冲击到需求,因此原油期货周一电子盘中一度大跌1.3%,至108美元附近。今年以来,该品种已累计大涨19%。

不过,中长期来看,多数市场人士仍表示,有关需求受限的担忧虽然可能影响到短期走势,但油价大的趋势仍是向上的,因为地缘政治局势依旧紧张。另一方面,对通胀的担忧和美元的持续疲软,也对油价构成支撑。

另受多重因素影响,截至北京时间今日零时二十分,美股道琼斯指数下跌208点,跌幅为1.69%。

快报记者 朱周良

A股指数18日行情

指数	上证指数	深证成指	沪深300
开盘	3040.53	12912.98	3346.15
最高	3067.46	13045.82	3372.90
最低	3037.19	12881.59	3335.60
收盘	3057.33	13001.33	3359.44
涨幅(%)	0.22	0.27	0.01
成交额	1629亿	1123亿	1072亿

股指期货18日行情

合约	IF1104	IF1105	IF1106	IF1109
收盘价	3355.4	3372.2	3415.8	3456.4
涨跌(%)	-0.41	-0.41	-0.34	0.84
结算价	3359.2	3377	3416.6	3458.8
成交(手)	171516	6025	450	167
成交额	1731.2亿	61.1亿	4.6亿	1.7亿
持仓(手)	27020	7419	1711	54

华夏银行

18日10:00外汇率牌价

货币种类	现汇 买入价	现钞 买入价	现汇现钞 卖出价
美元	651.8	646.58	654.42
港币	83.82	83.15	84.16
欧元	934.7	914.99	942.21
日元	7.8439	7.6786	7.9069
英镑	1059.53	1037.19	1068.04
瑞士法郎	727.15	711.97	733.29
新加坡元	522.19	511.39	526.81
瑞典克朗	104.66	102.51	105.61
加拿大元	676.13	662.14	682.11
澳大利亚元	686.15	671.07	691.39

太平洋电话车险

想知道私家商业险保费到底能省多少?

40060-95500

太平洋保险 CPIC

中国邮政储蓄银行 南京市分行

POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA

便捷贷

咨询热线: 96086

个人商务贷款 一次授信 十年有效 最高授信 500万元

小企业贷款 担保灵活 额度循环 最高授信 500万元

个人小额贷款 快速放款 无需抵押 最高额度 10万元

全国客服电话: 95580 WWW.PSBC.COM