

万科推进“瘦身”方案 挂牌转让深圳超总地块

本报记者 李昱丞

拟定“瘦身”计划后,万科正快速将非核心资产摆上货架。

5月8日,根据深圳公共资源交易中心公示,位于深圳湾超级总部基地(以下简称“深圳超总”)的T208-0053宗地使用权挂牌转让,起始价为22.35亿元,预计交易日期为5月27日。据悉,2017年12月份,该宗地块首次出让时被万科以31.37亿元摘得,土地面积为19227.5平方米,总规定建筑面积不超过167000平方米,用地性质主要为商业办公等。

深土交告[2024]14号文件显示,该宗地建设现状停工,项目南区地块S1区(塔楼区域)地下室结构施工完成;S2区地下二层结构施工完成;S3区地下三层结构施工完成;S4区承台施工完成。项目北区工程桩全部完成,因结构图纸不完善,预留约2米深土方未开挖。宗地按现状转让。

对此,万科方面人士对《证券日报》记者表示,此次挂牌转让该地块,是公司坚决推进“瘦身健体”一揽子方案的落地举措之一。该地块是公司在行业快速发展阶段获取的商业办公项目,原计划主要用于在深员工办公使用。鉴于当前行业形势已发生重大变化,公司计划不再建设该项目,因此拟对该项目进行整体转让,减少非主业资产对资金的占用,聚焦资源做好、做强三大主业。

此前万科董事会主席郁亮在4月底公司年度股东大会上详解了万科的一揽子“瘦身”方案,包括两大阶段,第一阶段坚定瘦身,将退出其他业务,清理和转让非主业的财务投资。坚决大力度推进商办等大宗资产交易,计划每年完成200亿元。同时,主动完成融资模式转型。第二阶段,万科将聚



5月8日

位于深圳湾超级总部基地的T208-0053宗地使用权挂牌转让
起始价为22.35亿元

万科方面人士表示

此次挂牌转让该地块,是公司坚决推进“瘦身健体”一揽子方案的落地举措之一

崔建岐/制图

焦主业,做精业务,成为行业产品标杆、服务标杆。

此外,万科在2023年年报中也提出,2024年将加强大宗交易和股权投资工作,回款300亿元以上,增厚安全垫。

有分析认为,万科在一揽子方案出台之后,一周左右时间就迅速有了落地动作,可见其推进“瘦身”的决心。

事实上,近段时间万科在股权交易方面频频有大动作。2023年底,万

科以4.8亿元出售所持的三家子公司悦榕服务(中国)、悦榕酒店管理(中国)和悦榕酒店管理(天津)项目的股权。今年2月份,万科以23.84亿元的价格,将上海七宝万科广场50%权益出售给领展房产基金。

转让深圳超总地块,并不意味着万科将缺席深圳超总的建设。万科方面表示,公司坚定看好深圳超总片区的发展,仍是该片区建设参与度最高的企业之一。

据了解,在恒大深圳超总项目停

工并被安居建业接盘之后,万科作为代建单位参与其中,其旗下万科城建公司为深圳超总B塔项目的代建单位,负责项目的全过程建设管理工作。

从日常经营看,万科目前保持平稳的节奏。万科5月7日公布的销售简报显示,公司4月份实现合同销售金额208.9亿元,前4个月合计实现合同销售金额788.7亿元。按照第三方研究机构数据,万科2024年前4个月销售额依然位居行业前三。

4月份备案私募证券产品数量创年内新高 股票策略成主力

本报记者 昌校宇

4月份备案的私募证券产品数量大涨,创出年内新高。私募排排网最新数据显示,4月份,共有513家私募机构合计备案了797只私募证券产品,较3月份的529只大幅增长50.66%。4月份有备案产品的私募机构数量,以及备案的私募证券产品数量双双创出年内新高。

睿景基金FOF基金经理郑彦欣对《证券日报》记者表示:“4月份备案私募证券产品数量激增,主要缘于A股前期积累的利空已出尽,风险得到充分释放,且从一季度主要经济数据及企业盈利基本面向看,最困难的时期已经过去,前景向好。同时,监管部门主导的各项机制改革,对正本清源、培育健康的投资环境等方面都有较好的效果预期。由此带动了私募证券产品备案的热情提升。”

分策略来看,股票策略产品是备案主力。私募排排网数据显示,4月份合计备案了480只股票策略产品,占比60.23%;紧随其后的是多资产策略产品和期货及衍生品策略产品,分别备案128只和104只,占比为16.06%和13.05%;组合基金和债券策略产品占比相对较低,分别备案34只和20只,占比仅为4.27%和2.51%。

郑彦欣认为:“在‘化债’的背景下,债券安全性得到显著提升,相应的收益有所下降,一定程度上促使股票策略产品成为备案重头戏。”

私募排排网相关负责人对《证券日报》记者表示:“投资者对多资产策略和期货及衍生品策略的关注度越来越高,主要缘于期货及衍生品策略与股票相关性低,且期货市场流动性强,期货策略也比较丰富;而多资产策略则能更好地抓住宏观经济周期带来的投资机会。”

量化私募证券产品备案热情高涨。私募排排网数据显示,4月份合计备案了259只量化产品,占到备案产品总量的32.50%。

从二级策略来看,4月份备案的量化产品主要以指数增强产品为主,备案数量为121只,占到备案量化产品总量的46.72%。另外,股票市场中性产品和量化CTA(商品交易

顾问)产品备案数量分别为86只和52只,占比依次为33.20%和20.08%。

从三级策略来看,指数增强产品中主要以空气指增产品为主,4月份合计备案50只,占到备案指数增强产品总量的41.32%。量化CTA产品中,量化多策略产品和量化趋势产品备案数量旗鼓相当,分别为24只和21只,依次占到备案量化CTA产品总量的46.15%和40.38%。

从有备案产品的私募机构来看,小型私募机构是备案主力军,合计备案产品数量最多。私募排排网数据显示,4月份,280家管理规模在5亿元以下的私募机构合计备案产品355只,占到备案产品总量的44.54%,平均每家机构备案了1.27只产品。

大型私募机构平均备案产品数量领先。数据显示,4月份,共有32家管理规模超100亿元的私募机构合计备案产品101只,占到备案产品总量的12.67%,平均每家机构备案产品数量在3只以上。

另据私募排排网数据,4月份,备案产品数量在6只及以上的6家私募机构均为量化私募机构,其中管理规模超100亿元的有5家。上海宽德私募基金管理中心(有限合伙)以备案16只产品居首,北京博润泰泰投资管理有限公司以备案10只产品位列第二名。

展望后市,郑彦欣表示,坚定看好A股优质标的的估值回升,目前整体依然处于低估状态,在外资回流、经济基本面逐步改善、优质企业利润稳步增长的当下,配置中国核心资产正当其时。

“我们对后续A股市场的表现持相对积极态度。”星石投资在接受《证券日报》记者采访时分析,具体方向上,将主要关注核心资产、成长板块的投资机会。一方面,新“国九条”引领资本市场高质量发展,有助于推动A股估值体系完善,有望带动盈利能力较强的优质上市公司逐步实现长期估值溢价;另一方面,经历较长时间的调整,A股中盈利稳健的核心资产估值已经大幅偏离基本面,从国际角度看也是显著低估的,相比价值板块,成长板块的相对价值也处于低位,这意味着优质成长性资产的弹性可能更大。

造纸行业一季度盈利势头强劲 头部纸企“两条腿走路”策略显成效

本报记者 王 僮

今年以来纸浆价格持续走高。进入5月份以来,纸浆价格继续保持增长势头。根据生意社统计数据,截至5月8日,国内纸浆现货价为6430元/吨,较4月30日每吨上涨30元,较2024年年初已上涨近10%。

不过,相较于2023年同期的纸浆价格,今年纸浆价格仍处于低位,这无疑也给在行业周期底部艰难跋涉的纸企赢得了喘息空间,使得造纸业在今年一季度利润表现向好。

文化纸企盈利能力增强

今年以来,进口纸浆价格重回上升通道,虽为国内造纸企业提供了提价的空间,但对不同纸种纸企的影响也形成分化。

文化纸企的处境相对较好。以行业头部企业太阳纸业为例,公司日前在投资者交流会上表示,2024年一季度以来,国内文化纸价格一波三折,1月份价格有所松动,春节后陆续提价,

到4月下旬基本实现了价格的缓慢复苏。

今年3月份以来,面对不断上涨的成本压力,包括太阳纸业、晨鸣纸业等在内的国内众多文化纸企纷纷发布涨价函,叠加当前正处于文化纸传统旺季,在成本和需求共振上扬的背景下,文化纸企的盈利能力增强,上市纸企在今年一季度均取得了不错的业绩。

例如,太阳纸业今年一季度实现归属于上市公司股东的净利润9.56亿元,同比增长69.04%;晨鸣纸业今年一季度实现归属于上市公司股东的净利润0.58亿元,同比实现扭亏为盈。

不过,由于进口纸浆运输到港存在一定时间的滞后性,其对纸企的实际影响也存在滞后效应。太阳纸业表示:“预计公司2024年二季度文化用纸盈利基本保持稳定,浆的成本波动对公司还没有太大影响,预计浆价上涨的影响会在今年三季度开始体现。”

反观白卡纸,却不像文化纸那般有需求的旺季支撑。今年以来,行业严重供大于求的压力始终无法得到缓解,致

使白卡纸价格持续下跌。

卓创资讯分析师孔祥芬对《证券日报》记者说:“白卡纸价格持续下跌,纸价长期与成本倒挂,对行业健康运行形成较大冲击。而5月份仍处于传统需求淡季,订单大概率偏弱。短期市场供大于求的现状难以扭转,纸价仍有下跌压力。”

行业一季度利润向好

今年以来虽然纸浆价格重回上升通道,但根据中国海关总署数据,今年一季度中国木浆平均进口均价为643.3美元/吨,较2023年同期的833.3美元/吨出现大幅下降,跌幅为22.8%。

“这一降幅直接减轻了造纸企业的原材料采购压力,使生产成本得到有效控制。”卓创资讯分析师邢文杰对《证券日报》记者表示,原材料价格的降低不仅提升了造纸企业的利润空间,也促使其更加关注原材料的采购策略,进一步优化供应链管理。

国家统计局公布数据显示,今年一季度全国造纸和纸制品业营业收入为

3368.8亿元,同比增长6%,利润总额达108.8亿元,同比增长137.6%。“这体现出造纸行业盈利势头强劲,市场需求得到有效恢复,相关企业也通过成本控制,推出具有竞争力的新产品来提高产品的售价和利润空间,实现效益的显著提升。”邢文杰表示。

邢文杰认为,这背后也反映出头部造纸企业“两条腿走路”策略显现成效。一方面,头部纸企均在布局“林浆纸一体化”项目。“林浆纸一体化”企业上均好于外购浆,且能够在市场价格出现异常波动时平抑成本,在本轮纸价上涨周期中也有望获得充分红利。另一方面,头部纸企持续加大高附加值产品的开发力度,不断优化产品结构,推出具有竞争力的新产品,如高端食品卡纸、特种纸等,从而提高产品利润空间。

“展望后市,随着下游需求逐步回暖,造纸企业持续通过加强成本管控、提高生产效率、加大非主业资产处置力度等措施提质增效,将进一步提升整个行业盈利水平。”邢文杰说。

前4个月全国期货市场 累计成交额达180.90万亿元 同比增长9.6%

本报记者 王 宁

5月7日,中国期货业协会最新发布的数据显示,以单边计算,4月份全国期货市场成交量为6.66亿手,成交额为56.74万亿元,同比分别下降1.01%和增长28.49%;前4个月全国期货市场累计成交量为21.76亿手,累计成交额为180.90万亿元,同比分别下降6.86%和增长9.60%。

多位业内人士认为,导致期货市场成交出现“此消彼长”局面主要在于整体商品价格中枢移动所致,如以黄金为主的贵金属价格创出历史新高,对应的成交额有所提升。

“此消彼长”格局或将持续

在多位分析人士看来,期货市场“此消彼长”格局或将延续至全年。

中行期货投资咨询部副经理李卉表示,造成期货市场成交额和成交量“一增一降”的主要原因在于年内商品价格中枢整体上移。今年以来,贵金属和有色金属涨幅较大,能源化工在原油价格带动下也呈现走高态势,相较于去年同期,今年多数商品期货价格重心上升,在多数品种成交量变化不大的同时,成交金额出现明显增长。

“纵观全年来看,全市场成交额有望放大而成交量可能缩小,这与去年相比呈现相反情况。”浙商期货研究员向博表示,去年期货市场成交量创历史新高,成交额历史第二,部分农产品和工业品品种表现较强,贵金属和有色金属则表现偏弱,但今年则呈现相反状态。

分板块来看,今年有色金属和贵金属成为增长主力。数据显示,年内黄金、白银、铜、工业硅和线材等品种成交额和成交量均有一定增长。

国投安信期货宏观金融首席分析师李博表示,造成全市场成交“一涨一降”的核心原因在于春季商品行情的结构分化,3月份和4月份行情主要由龙头品种推升成交额增长,

而其他多数品种基本面相对较弱,因此全市场整体成交量下降。

14个品种成交量同比超100%

虽然全市场整体成交量有所下滑,但从单个品种来看,仍有多个品种成交量实现同比快速增长。数据显示,包括工业硅、纤维板、鸡蛋、白银、线材、黄金、生猪和铜等在内的14个品种,4月份成交量同比均超100%。

受访业内人士认为,今年黄金是商品期货的焦点,价格上涨必然带动成交额有所走高。李卉表示,黄金价格上涨主要在于国际宏观经济形势以及地缘政治因素给予的支撑,同时,以铜为代表的工业品也明显走强。

“贵金属价格持续上行至高位水平,避险情绪成为主要力量。”向博表示,有色金属经历两年多横盘震荡后回调,其中沪铜涨幅突出。但短期来看,农产品会在天气影响下出现上涨,其中以油脂油料板块为代表,带动农产品板块活跃。

按各交易所单个品种成交额计算,排名前三的品种分别是上期所的黄金、白银、铜,郑商所的纯碱、菜籽油、玻璃,大商所的棕榈油、豆粕、铁矿石,广期所的工业硅期货、碳酸锂期货、碳酸锂期权;按照成交量排名前三来看,上期所分别是白银、螺纹钢、燃料油,郑商所分别是纯碱、玻璃、菜籽油,大商所分别是豆粕、棕榈油、聚苯乙烯,广期所分别是工业硅期货、碳酸锂期货、工业硅期权。

国投安信期货有色金属首席分析师肖静表示,今年国内外市场对贵金属多头配置形成共振,各个国家均在加大对黄金的储备。“与贵金属相比,海内外市场对以铜为代表的有色金属的投资逻辑有所不同,比如,海外市场主要以长线交易为主,国内市场则以消费驱动为主。海内外市场对铜基本面看法较为一致,整体持仓呈现连续走高态势。”

14只中证A50ETF联接基金发行满月 超八成浮盈

本报记者 王思文 见习记者 彭衍菘

5月8日,14只中证A50ETF联接基金迎来发行满月。这些联接基金自发行以来便受到市场广泛关注,业绩可圈可点。截至目前,有12只联接基金产品浮盈,占比超八成。

受访业内人士认为,中证A50ETF联接基金的良好业绩表现,得益于政策利好、外资看好中国资产以及企业盈利能力强等多重因素。值得关注的是,中证A50ETF等宽基ETF正持续受到市场资金青睐,显示出其仍具备突出的投资价值。

4月8日,易方达基金、嘉实基金、富国基金、银华基金、平安基金、华宝基金、工银瑞信基金、华泰柏瑞基金、大成基金等公募旗下14只中证A50ETF联接基金正式发行。

从规模来看,目前易方达中证A50联接C以11.6亿元领先,另外富国基金、大成基金、平安基金旗下产品规模均超4亿元。

作为标的指数的“中证A50指数”,截至5月8日,该指数年内涨幅达7.9%。与此同时,今年以来跟踪中证A50指数的相关基金产品均实现了良好回报。

对于中证A50指数上涨的原因,排排网财富管理合伙人荣浩在接受《证券日报》记者采访时表示:“在政策利好因素推动下,包括新‘国九条’出台、加强现金分红监管、深化退市改革等在内的一系列政策措施,形成对市场长期投资的有利引导。”

4月份,宽基ETF产品整体持续“吸金”,净流入合计达到166亿元,环比增长125%,其中有5只宽基ETF净流入额

超过10亿元。

对于宽基ETF整体持续受到资金青睐的原因,荣浩表示:“宽基ETF近期被大量资金持续买入,其背后的主力资金包括中央汇金公司,这起到了一定带动作用;同时,宽基ETF具有费率低、流动性好特点,受到投资者青睐。”

事实上,均衡布局大盘的宽基ETF中有多只产品业绩表现不俗。从跟踪指数来看,今年以来收益居前的产品所跟踪的指数多来自MSCI中国A50互联互通、沪深300、中证100、上证50等指数。

多位业内人士认为,总体上,A股市场仍处在宏观经济企稳、监管与政策呵护、微观流动性改善的环境中。市场正在经历调整期,看好龙头企业、科技股等盈利性强、稳定性好的优质企业带

动大盘增长。

瑞银证券中国股票策略分析师孟磊对《证券日报》记者分析,大盘股将受益于较高的盈利确定性及潜在的长线资金净流入而跑赢中小盘股。“行业偏好方面,我们超配电子、食品饮料、石油煤炭和通信板块。投资主题方面,我们看好‘中国特色估值体系’背景下的优质国企。”

博时基金宏观团队表示,目前地产需求端放松、消费品以旧换新等稳增长政策持续发力,经济回升修复趋势不变,市场下行风险较小。

估值方面来看,中银基金认为,风险溢价等指标均处于极值水平,显示目前股票市场或仍具备突出的性价比。行业配置方面,看好有色、机械、家电、化工、公用事业、医药、通信、电子和计算机等行业。