

## 华电国际 斥资6亿增资银星煤业

证券时报记者 卢青

本报讯 9月22日,华电国际(600027)发布公告称,公司拟斥资6亿元参与宁夏银星煤业公司的增资扩股,增资完成后,公司持股比例将达到45%。目前,银星煤业公司是宁夏发电集团有限公司的全资子公司,负责开发国家重点规划之一的宁东能源化工基地积家井矿区银星一井、银星二井的开发建设。

据悉,积家井矿区位于宁夏省灵武市东南约66km,煤炭资源储量46.7亿吨。其中银星煤矿一井煤炭资源储量为7.9亿吨,可采储量4.4亿吨;银星煤矿二井煤炭资源储量为2.3亿吨,可采储量1.4亿吨。两矿并总的规划生产能力达到580万吨/年。

## 神马实业 神马集团平煤集团将合并

证券时报记者 李坤

本报讯 神马实业(600810)今日公告,公司接控股股东中国神马集团有限责任公司通知,9月18日根据河南省人民政府国资委《关于同意中国平煤神马能源化工集团吸收合并方案及协议的批复》,中国神马集团和平顶山煤业(集团)分别召开股东会,审议通过中国平煤神马能源化工集团吸收合并中国神马集团和平顶山煤业(集团)的相关事项。

本次吸收合并将使中国神马集团有限责任公司持有的神马实业股份由中国平煤神马能源化工集团承继持有。本次股权承继尚需获得国务院国资委批复、中国证监会豁免要约收购后方可履行。

## 龙元建设 签署临安项目开发协议

证券时报记者 严惠惠

本报讯 今日,龙元建设(600491)发布公告,公司控股子公司上海石与木投资咨询有限公司已于9月20日与临安市人民政府正式签署关于临安高新技术产业园合作开发的协议。公司将藉此介入房地产一级、二级开发业务,从而提升公司整体盈利能力。

公告显示,石与木将与临安市人民政府授权的国有独资公司临安高新技术投资有限公司共同出资设立项目公司,注册资本1亿元,石与木与高投公司出资比例分别为80%、20%。项目公司将位于临安高新技术产业园的29平方公里土地进行分阶段合作开发,项目总体合作期为15年,项目总投资规模将不少于100亿元;其中还将以3.8平方公里作为项目启动的核心区块,启动区将确保在6年内基本完成建设,启动区总投资规模将不少于40亿元。

石与木将在三年内完成包括土地熟化在内的一期工程建设,第三年产业确保税收达到1亿元,第四年开始年产业税收确保每年递增1亿元,项目建成后力争实现年产值100亿元以上,年产业税收7亿元以上。

## TCL集团 奥博环保公司破土动工

证券时报记者 黄丽

本报讯 TCL集团(000100)控股的由TCL惠州环保公司、天津市博奇金属制品有限公司、天津市牙环环保产业园有限公司共同组建的TCL奥博(天津)环保发展有限公司日前正式破土动工。有业内人士认为,TCL奥博环保公司的建成,将对提高中国的环保技术水平,以及对国内废旧电器电子产品拆解处理行业的发展有积极的促进作用。

据悉,TCL奥博环保将建成中国最大的废旧家电拆解基地,成为综合性的环保产业集团。项目一期建设将达到10万吨年电子电器产品处理能力。

## 海螺型材 8万吨型材生产基地落户四川

证券时报记者 程鹏

本报讯 日前,海螺型材(000619)与四川省大邑县人民政府签署投资协议,将在四川大邑县投资建设8万吨塑料型材生产基地,规划总投资约5亿元。四川大邑项目是海螺型材在西南地区的重要战略布点,也是2009年公司继新疆乌鲁木齐生产基地项目后的第二个投资项目。

大邑基地项目同步规划,分期建设,其中一期投资建设4万吨型材项目以及必要的生产生活辅助设施,同时完成8万吨型材项目整体土建工程,投资约3亿元。2010年内一期4万吨型材项目建成投产。

# 电网投资加速 设备龙头订单大增

证券时报记者 郑昱

国家电网9月18日公布今年第六次中标数据,以特变电工(600089)、天威保变(600550)为代表的电力设备龙头公司份额明显提高。长城证券分析师徐超向记者表示:各方数据显示电网投资即将密集启动,国家电网招标情况的改善将转化成电网设备行业的订单,行业经营状况将得到好转。”昨日电力设备板块位居行业板块涨幅榜前列,特变电工等强势涨停报收。

从国家电网公布的相关数据来看,此次招标量回升明显。联合证券分析师唐晓斌指出,中标数据显示特变电工、天威保变等公司市场占有率明显提高,而常州东芝、合肥ABB、重庆西门子等合资企业的市场份额则在不断减小,行业集中度得到进一步提高。特变电工市场份额明显提升,显示了国产设备水平提高较快。”徐超强调。

国家电网对龙头公司更加倾斜,市场集中度将更加明显。”唐晓斌表示,行业龙头公司无论是市场占有率

还是绝对量,都比去年同期有显著提高。从变压器情况来看,前六次招标特变电工220kv、500kv、750kv变压器的市场占有率分别24.0%、37.7%、79%,同比分别提高11.2%、23.3%、46.2%,累计招标量则分别同比增长18.3%、73.5%、257.1%。

统计显示,发改委能源局在今年8月密集核准了一大批项目,合计多达61个,而今年前7个月审批通过的项目仅有76个。在不少业内人士看来,电网投

资加速已经成为必然趋势。此外,部分设备的招标与交货有一年左右的间隔期,所以新一轮的招标也被视为电网2010年投资的先行指标。唐晓斌分析,2010年电网投资将会再次出现结构性调整,预计到时候行业内的龙头公司将会获得更多的超额收益。

另有业内人士向记者透露,昨日电力设备板块的行情或与销售电价上调的传闻有关。发改委在去年下半年两次上调了上网电价,而销售电价上调了一

次,影响到电网公司的资金面紧张。数据显示,国家电网上半年亏损170亿元,南方电网亏损8亿元。在现金流紧张的情况下,上半年国家电网统一招标的设备需求出现不同程度的减少。

唐晓斌认为:目前电网公司正在与发改委进行一场博弈,电网公司对销售电价上调的诉求也更加强烈。近期对于能源价格的讨论逐渐升温,随着水价的全面上调,市场对电价上调的预期也在不断强化。”

数据表明,国家电网上半年亏损170亿元,南方电网亏损8亿元。在现金流紧张的情况下,上半年国家电网统一招标的设备需求出现不同程度的减少。

唐晓斌认为:目前电网公司正在与发改委进行一场博弈,电网公司对销售电价上调的诉求也更加强烈。近期对于能源价格的讨论逐渐升温,随着水价的全面上调,市场对电价上调的预期也在不断强化。”

### 信息快车

#### 唐钢股份等三公司 重组获证监会通过

本报讯 河北钢铁集团下属的唐钢股份(000709)、邯鄹钢铁(600001)、承德钒钛(600357)今日公告,9月21日经中国证监会上市公司并购重组审核委员会审核,资产重组事宜获得有条件审核通过,三公司股票今日复牌。(向南)

#### 山东海化 大幅下调三季度业绩

本报讯 山东海化(000822)大幅下调了三季度业绩。公司修正1至9月的净利润亏损额在5.65亿元至5.95亿元之间。而半年报中预测亏损额在3.4亿至4.1亿之间。(刘巧玲)

#### 外高桥 挂牌转让地块 26亿成交

本报讯 外高桥(600648)公开挂牌转让的“森兰·外高桥”项目南部国际社区相关地块,于2009年9月21日挂牌截止,由上海仁恒森兰置业有限公司竞得转让地块,该地块土地成交总价为26.14亿元。(向南)

#### 振华重工 新签6.89亿合同

本报讯 振华重工(600320)与太仓港口投资发展有限公司签约,为其提供6.89亿元的12台岸边集装箱起重机及30台电动轮胎式集装箱龙门起重机,合同规定将于2011年2月底前分批交货。这是自太仓港一期二期之后再次向振华重工采购。(向南)

#### 宁波联合 五矿发展继续减持

本报讯 宁波联合(600051)9月18日收到股东五矿发展(600058)通知,五矿发展于9月17日通过大宗交易系统减持宁波联合股份1012万股,占公司现有总股本的3.35%。五矿发展仍持有宁波联合总股本的13.21%。(向南)

#### 鼎立股份 五星级酒店开业

本报讯 昨日,鼎立股份600614投资兴建的江苏淮安目前唯一的五星级酒店正式开业。鼎立国际大酒店投资7亿,总建筑面积68726.58平方米。酒店高108米共30层,也是淮安市第一家五星级酒店。(郭峰)

#### 云南城投 与中海地产成立合资公司

本报讯 云南城投(600239)决定与中海地产集团有限公司共同以货币形式出资成立房地产开发公司,注册资本为1000万元,其中云南城投出资350万元,占注册资本的35%。双方已于2009年9月15日签署了《出资人协议书》。(向南)

# 华泰股份 继续提升9月新闻纸价格

证券时报记者 卢青

本报讯 华泰股份(600308)增发1亿股今日申购。昨日,公司管理层主要成员和保荐机构相关负责人与投资者进行了网上交流。董事长李建华表示,进入下半年,公司主要产品新闻纸价格一直稳步提升,2009年二季度公司新闻纸毛利率为19.85%,已超过2008年。同时,公司新投产的50万吨离子膜烧碱一期工程,将成为下半年新的利润增长点。由此判断,华泰股份将面临着重大发展机遇。

李建华在网上路演时表示,随着国内经济的企稳回升,新闻纸、文化纸价格每吨比第二季度上升了300—500元,进入下半年,公司主要产品新闻纸价格一直稳步提升,7月份吨纸涨价100—200元/吨,9月份吨纸提价近200元,下一步是否提价还要看市场供需情况和原材料价格走势。

李建华还表示,这次金融风暴既是危机也是机遇。公司利用国内外造纸企业受金融危机影响关停的机会,广东华泰、安徽华泰的两个大项目大胆抄底,收购现代化的二手纸机,比原计划投资节省了近10亿元,大大降低了投资风险。目前两个项目已经开工,预计2010年下半年将陆续投产运行,为巩固南方和东南亚市场奠

定良好基础。李建华预测,从市场规模来看,随着我国国民经济的发展,市场始终保持旺盛的需求,造纸业仍保持快速增长。根据2007年国家发改委发布的《造纸产业政策》预测,“十一五”期间,我国造纸工业仍将处于发展增长期,预计2005年至2010年纸及纸板消费量的年均增长速度为7.5%,2010年纸及纸板的消费量将从2005年的5930万吨增长到8500万吨左右,国内自给率保持在90%左右。市场规模快速增长为华泰股份发展留下很大的发展空间。

李建华分析,从竞争状况来看,随着国家日益严格的环保政策压力,以及规模优势显现,我国造纸行业生产规模将向大型化、合理化发展,大型企业向集团化发展。产能向龙头企业和大企业集中,使得我国将形成一批具有国际竞争力的知名企业。此次公开增发将为公司主导产业的继续高速发展提供资本支持,公司将重点以造纸和上游化工产业的延伸为方向,加快建设总部林纸一体化项目和化工离子膜烧碱项目,继续巩固公司在黄河、长江、珠江三个三角洲“三点一线”的战略布局,进一步提升公司在造纸和化工行业的领先地位。

# 高管增持成另类风向标

证券时报记者 周悦

“可惜了,要多拿几天就好了。”小严正在懊恼错失一只大牛股。

小严自从9月3日发现上风高科(000967)高管温峻再度增持股份后,也迅速跟风加了点仓,果然股价连涨了好几天,至9日已经连涨5天,涨幅达到16.21%,适逢大盘调整,这时小严估摸着上风高科怎么也该调整一下,就卖掉手中股票等调整,孰料却踏了个空,上风高科又拉了几根大阳线。截至昨日收盘,又涨了2成多,并创下7.25元的新高。

高管可谓是对企业最熟悉的群体之一,这样一群身份特殊的投资者的投资模式尤为引人关注。根据历史资料,不难发现,高管们投资的理由都是看重公司的长期发展。一个有趣的现象是,高管们在年报、股东大会上大力宣传公司的价值或者前景如何,事实上远不如亲身示范。一旦被高管增持,上市公司在二级市场的股价往往都优于大势,在大盘调整的时候也十分抗跌。

数据显示,大部分上市公司高管投资自家公司的股票都能获得良好的收益,这一效应在大盘下跌的高风险期间的逆势增持最为明显。根据深交所和上交所的诚信记录统计,自8月4日大盘调整至上周五,共有61家上市公司被97人次高管通

过二级市场增持,期间大盘下跌14.44%,增持的高管平均收益却达4.34%,92人次高管跑赢大盘,66人次高管获得正收益,13人次高管收益率在20%以上。其中中华兰生物高管安康以64.03%的收益率排名第一;其次是上风高科的温峻和汪惠琳,多次增持收益率在22.76%至33.79%之间。例如,独一味高管曾庆眉9月9日以19.98元/股的价格增持公司300股,截至昨日收盘价25.71元/股,收益率已高达28.7%。

从长期来看,大部分被增持的公司股票优于大势,其中还有部分“黑马”。如,深振业的几位高管和

个人股东在2008年12月30日前增持公司股票,截至今年6月30日期间涨幅高达167.75%,为同期上证综合指数涨幅62.53%的两倍余。航天电器7位高管2008年11月初从二级市场购入公司股票后,该公司股价开始触底回升,半年间涨幅达171%。中天城投2008年11月被七位高管增持,其后股价一路上周五涨幅高达4.5倍。



# 探访三一重机昆山产业园

## 三一重机明年产值瞄准百亿

证券时报记者 文星明天 鸣

中国证监会发审委日前批准,有着国产挖机“第一品牌”的三一重机挖掘机和业务将全部注入三一重工(600031)。

9月18日,首批 国庆60周年纪念版挖掘机”正式在三一重机有限公司昆山三一产业园陆续下线,预计将限量发行120台套,这是一家成长于新中国的民营企业向国庆60周年献礼的特殊方式。证券时报记者远赴中国百强县之首”江苏省昆山市,探访三一重机产业园。

### 冒险者的游戏

挖掘机被称作工程机械皇冠上的明珠”,对制造企业的技术、资金和人才要求极高,是极具风险的行业。但它同时又是中国工程机械行业的“心伤”。20世纪90年代以来,随着外资挖机品牌大举进入,国家定点的6大挖机厂全军覆没,到2000年,挖机市场的95%被外资瓜分,国产品牌命悬一线,只剩下徐工、柳工等还有少量产销。

2003年初,在混凝土泵送机械领域有所斩获的三一重工,将挖掘机作为工程机械产业复兴的下一个山头。

当年8月,三一集团注册成立昆山市三一重机有限公司。2003年末,研制出第一台试验机,直到2006年,三一的挖机销量也只有600多台,尚没有超越年产销千台的生死线。

那几年,泵送机械是“大哥大”,对挖机项目,集团几次讨论“下不下马”、什么时候下马”。“三一重机总经理戴晴华回忆起那段艰辛的创业史时直言“痛苦多于快乐”。

2007年,三一重机将生产基地正式迁入昆山,终于迎来了挖机领域的突破,当年实现1172台销售的好成绩,2008年销售3219台。截止到目前,三一重机已经累计实现销售10000台,成为国产挖机第一品牌。

### 兑现股改承诺

自落户昆山以来,三一重机首期建成年产4000台规模的挖掘机生产线,挖机产业实现了跨越式的发展,已形成了四大类19个品种的全系列挖机产品线,年产值近30亿元。

2009年1—8月,三一重机实现销售挖掘机整机3425台,其中中挖1893台,大挖465台,小挖1067台,一举超过2008年全年销售水平,实

现同比增长62.8%。戴晴华预计,2009年全年,三一重机的挖机销量将达到5500左右。目前,三一重机正着力规划在5年内将昆山产业园打造成中国第一的挖掘机生产研发基地。

戴晴华表示,按最近三年的发展势头,三一重机完全能够在国内甚至海外单独上市,可以比增发筹集更多的现金。但他同时支持三一集团践行“将集团内成熟的工程机械资产放入上市公司”的诺言。他表示,进入上市公司后,三一重机的品牌影响力将得到提升,当地政府的支持力度也会更大。借助三一重工的品牌,三一挖掘机事业的凝聚力更强,将吸引更多优秀的国际人才加盟。

三一重机注入上市公司以后,将使公司产品更加多元化,降低了对混凝土机械和房地产业的依赖,亦降低了经营风险。中投证券机械行业研究员李勤对此持乐观态度。

由于挖掘机发展空间巨大,将增厚公司业绩,分散公司经营风险,拓展公司发展空间。”李勤表示,三一重机装进来后,有利于分散风险。而挖掘机国内厂家只占市场的20%,三一重机去年占3%,今年占6%。如果

能达到15%就很不错了,发展空间很大。”

三一重机的目标是年产10000台挖机,2010年销售产值100亿,而我的梦想是年产30000台。我坚信有一天,国产品牌能占到国内市场份额的80%,世界的50%。”戴晴华说。

