

### 临近试产 京东方 A 巨额贷款再投 6 代线

京东方 A 子公司合肥京东方与包括国家开发银行在内的银团签署借款合同,将贷款 28 亿元人民币和 6.89 亿美元投向合肥 6 代线项目。

B2

### 中煤能源 拟变更 174 亿元募资投向

中煤能源决定终止以募投资 3 个项目;并将此 174.39 亿元募资用于 4 个煤矿项目、1 个机械项目和 1 个化工项目。

B2

### 下半年汽车业 增长有望超预期

得益汽车市场产销两旺,上半年上市车企业绩大幅增长成定局。不过靓丽业绩难掩景气回落隐忧,库存上升引发行业拐点争论。

B3

### 交流 VS 直流 UPS 变革之路谁掌控?

UPS 行业标准的主要起草人张广明,最近三年一直忙于一件事,革掉传统 UPS (即交流 UPS) 的命。

B4

### 福建证监局 核查紫金矿业信披问题

证券时报记者 建业

本报讯 7月14日,紫金矿业(601899)接到福建证监局有关通知,对公司所属的紫金山铜矿湿法厂污水池突发渗漏环保事故信息披露问题进行专项核查。此前,紫金矿业于12日披露称,本月3日下午,紫金山铜矿湿法厂发生铜酸水渗漏事故,部分污水顺着排洪涵洞流入汀江,导致汀江部分河段污染。当时有评论认为紫金矿业对于环保事故披露不及时。

### 星马汽车召回部分产品

证券时报记者 仁际宇

本报讯 星马汽车(600375)今日公告称,受到日本三菱扶桑卡车株式会社在中国召回部分卡车底盘的影响,星马汽车也将召回相应产品。星马汽车表示,鉴于此次召回是由于公司所采购的三菱卡车底盘存在质量缺陷问题所致,三菱扶桑将承担此次召回所涉及的全部费用。

日前,三菱扶桑向国家质量监督检验检疫总局递交了有关卡车行驶记录仪配线改修的召回申报,三菱扶桑于2005年9月8日至2009年12月3日期间生产的 FV517K/FV517S/FV51JJ/FV51JK/FV51JP/FV51JS 卡车底盘,由于行驶记录仪电气回路(驾驶室线束)连接错误,导致行驶记录仪无法工作,需进行召回。

根据有关规定,星马汽车决定自7月15日起,召回2005年9月29日至2010年4月20日期间采用上述三菱卡车底盘生产的 FV51JK/FV517S 型混凝土搅拌运输车、混凝土泵车,涉及数量共计 1369 辆。此次召回将由三菱扶桑在中国的售后服务网络通知最终用户,为用户免费维修相应配线,输入正确信号至行驶记录仪。

### 中华企业金丰投资 继续停牌 5 日

证券时报记者 建业

本报讯 部分上海国资背景上市公司停牌,引发市场对上海国资重组概念的极大关注。此前已宣布停牌的中华企业(600675)和金丰投资(600606)今日同时公告称将继续停牌。中华企业和金丰投资表示,目前,控股股东上海地产(集团)有限公司正在咨询、论证涉及公司的重大事项尚在筹划中。经申请,公司股票自7月15日起继续停牌5个交易日,并将于5个交易日后公告相关进展情况。

### 华电国际 漯河新机组正式投产

证券时报记者 仁际宇

本报讯 华电国际(600027)控股 75% 的华电漯河发电有限公司第二台 300 兆瓦热电联产机组,于近日完成国家规定的 168 小时满负荷试运行,正式投产发电。至此,漯河公司两台 300 兆瓦热电联产机组全部投产;公司全资子公司华电内蒙古开鲁风电有限公司的通辽北清河 300 兆瓦风电项目,近日已累计投产风电机组达 26812 兆瓦,权益装机容量达 23225.5 兆瓦。

### 华电能源 3.9 亿元收购股权资产

证券时报记者 建业

本报讯 7月14日,华电能源(600726)决定收购黑龙江亚电鑫宝热电有限公司 100% 股权。其中,华电能源拟用自有资金收购新加坡亚洲电力投资股份有限公司、齐齐哈尔鑫宝热电有限公司分别持有的亚电鑫宝 51%、49%,参照亚电鑫宝的权益评估值约 4.8 亿元作为定价基础,并考虑相关调整因素,确定上述股权转让价格合计约 3.9 亿元。同时,华电能源预计 2010 年上半年将亏损 1.48 亿元。

# 上市房企股权质押融资超百宗 五折抵押成常态

## 有消息称,银监会或将严禁房企股权质押融资资金进入土地市场

证券时报记者 张若斌

今年以来房地产企业资金紧缺进一步加剧。本报数据统计显示,截至7月14日,今年已有40家房地产类上市公司与信托公司或商业银行完成103宗股权质押融资活动,涉及股票市值约合600亿元。虽然这些企业并未公布具体借款利率和抵押率,但记者从多方获悉,目前地产类上市公司全流通股抵押率一般为50%,年利率则高达10%。

7月14日世荣兆业公告称,该公司控股股东、实际控制人梁社增因向华能贵诚信托有限公司借款,分两次将持有的13334万股、5000万股公司股票作为质押担保质押给华能贵诚信托有限公司。7月9日天地源公告称,该公司大股东西安高新技术产业开发区房地产开发公司已将公司股权2400万股再次质押给工商银行西安高新支行。

目前地产类上市公司全流通股抵押率一般为50%。如果按照按信息发布

日的股票收盘价来折算质押市值总额,则103宗股权质押融资涉及市值约600亿元,以50%的抵押率测算,则上市公司股东从中套现约300亿元。信托业方面的统计也显示,今年上半年新成立的房地产信托产品接近140款,成立规模超过350亿元。由此看来,两个数字比较接近,数据差异来源可能一方面在于信托业同时还向未上市房企融资;另一方面在于上市房企也同时向商业银行申请股权质押贷款。

有信托业内人士向记者表示,银监

会拟对此类融资加强监管,严禁房企股权质押融资资金进入土地市场。该公司此前的一款房地产类股权质押融资信托产品,就因为资金用途为“土地开发”而遭到上海银监局的否定。而另一家异地经营的信托公司在接下该笔融资需求,也以最快速度向西部省份注册地银监局进行申请,以防政策突变。

还有业者告诉记者,除了政策风险外,部分信托公司已经对地产公司的股权质押贷款实施严格控制,将全流通股的抵押率从去年的60%左右

降至如今的50%甚至更低,利率则从最初的8%升至12%以上。同时,部分信托公司还将单笔交易上限规定为公司资本金的10%,以致出现了多家信托公司向一家上市房企融资的“银团贷款”现象。例如从今年3月至7月,新湖中宝大股东连续实施20宗股权质押贷款。这从某种程度上也是风险分散的一种安排。同时,股权质押贷款也缓解了大股东的资金紧缺状况,使其减持冲动大幅缓解,反而有助于市场稳定。

# 盐湖钾肥:洪水暂未构成大威胁

证券时报记者 范彪

青海格尔木的洪水牵动着盐湖钾肥(000792)股东的心。按照媒体此前的报道,温泉水库会于昨日泄洪,这会对水库下游的盐湖钾肥和盐湖集团(000578)构成威胁。昨日下午三点左右,盐湖钾肥董秘张继文向证券时报记者表示:“今天接到短信说,水库水位又有些下降了。暂时还没有接到泄洪的通知。”

张继文说,目前的水位并没有达到非常危险的高度。大坝也有专家去看了,现在大坝也比较牢固。总体而言,目前洪水还没有对公司构成比较大的威胁。7月14日7时中国之声的报道显示,当时温泉水库标高是3957.74米,超过警戒水位1.74米。

进入6月以来,受极端气象影响,格尔木地区频繁降雨,其中6月7日一日的降雨量就已超出多年来的当月平均降雨量。频繁的降雨使得格尔木河多处河堤浮现裂缝或者崩塌。号称“两千年一遇”的洪水,也

使得格尔木市东南127公里的温泉水库超过警戒水位。

正是温泉水库,牵动着下游钾肥企业的心。根据地方媒体西宁晚报的报道,7月6日,格尔木河上游的温泉水库开闸泄洪后,格尔木河每秒流量已超过550立方米,给格尔木自来水厂、盐湖集团西水源等地造成巨大威胁。

盐湖钾肥周一在深交所上市公司投资者关系互动平台上表示,如果出现溃坝垮堤的情况,一旦洪水淹没了厂区,机器设备及厂房不会有什么样的影响,但将会大量融化公司生产原材料“光卤石”,严重影响公司产量规模。

某些媒体说情况较严重,属于断章取义。我的意思是如果水库溃坝垮堤,那会比较严重,但现在还没有发现水库溃坝垮堤这方面的危险。”张继文澄清说。根据媒体于昨午间的报道,有关部门正在开挖温泉水库泄洪渠。张继文介绍说,该泄洪渠之前就存在,现在只是将其加宽加高,一旦水库出现险情,就会派上用场。



青海格尔木温泉水库抗洪现场

## 中信国安参与抗汛避免厂矿区损失

本报讯 中信国安(000839)今日发布公告,受那林格勒河流域持续大范围集中降雨及气温升高导致昆仑山冰雪融化影响,格尔木市那林格勒河下游水位短时间大幅度上升。为防重大汛情发生,公司正组织人员抗汛,以免原料矿和盐田遭受损失。

公司表示,自进入7月以来,格尔木地区持续出现较强降水过程,呈现时间早、来势猛、强度大等显著特点,造成了较大的汛情。公司所属青海中信国安科技发展有限公司厂区和矿区目前整体汛情情况较为严峻,青海国安正在投入人员和物资组织

抗汛,积极采取加固堤坝等一系列措施,以防范重大汛情发生。

截至目前,青海国安原料矿和盐田未受到损失,尚未发生重大险情。公司将密切关注本次汛情形势的发展,采取最大努力将汛情可能带来的损失降低到最低程度。(程文)

# 南北二车喜迎中阿铁路合作

证券时报记者 陈锴

自中国南车(601766)、中国北车(601299)上市以来,两公司在资本市场上走势稳字当头,而昨日两公司股价却集体放量上涨,这亢奋背后是中阿两国签署的100亿美元铁路合作协议。

消息称,正在中国访问的阿根廷总统克里斯蒂娜日前与中国政府签署了100亿美元的铁路合作协议,中国将投资阿根廷10个铁路项目,参与工程建设并提供相关设备,其中包括阿根廷首都布宜诺斯艾利斯25亿美元的铁路系统改造工程。

上述消息被市场解读为中国铁道

部利用投资带动中国铁路设备出口。中国北车2009年年报也显示,铁道部成立了中美、中俄、中巴、中沙等境外合作项目协调组,组织国内有关企业开拓境外铁路工程承包和装备出口市场,走向中国轨道交通装备制造制造业加快走向海外提供了很好的战略机遇。

从以前两公司中标公告来看,政府间的合作推动了南北二车的出口业务。今年5月,中国北车24辆地铁车运抵沙特,这是中国北车2009年4月签订的出口项目,该项目是自2008年6月中沙两国政府签署《关于加强基础

设施建设领域合作协定》之后的首个政府间合作项目;今年3月,在国家副主席习近平出访白俄罗斯期间,中国北车与白俄罗斯方面共同签署了7亿元的合作。7月3日,阿根廷-中国商会发言人塔沃阿达就对外表示,欲向中国引进铁路技术发展“贝尔格莱德货运”长期项目,该项目至少耗资13亿美元,希望南车和北车发挥重要作用。

此次中阿铁路合作能给公司带来多大的蛋糕还得看合作的细节,由于现在还不知道协议具体情况,所以,也不好评价给公司带来的影响。”中国

北车方面对记者称。

在中信证券研究员薛小波的眼里,经过多年发展,中国铁路已经完全具备走出去的技术实力,利用投资带动中国铁路设备出口只是外因,技术至上才是南北二车屡获国际大单的根本原因。

去年,中国南车出口销售额已经突破12亿美元,中国北车也超过了11亿美元。而进入2010年,中国南北二车借助时速350公里CRH2型高速铁路组和时速380公里的新一代“和谐号”,进一步确立各自在世界电力机

车中的领先优势。因此,两公司的海外出口业务给了市场诸多期待。

在业界看来,南北二车更大规模的出海似乎指日可待。继中国南车在去年与国际业务有优势的国内银团续签巨额银企战略合作协议后,中国北车在上市2个月后即与中国银行签订《银企战略合作协议》,获得高达300亿元的授信支持。海通证券认为,中国北车IPO募集的140亿元应足以应付国内车辆生产等业务,多次的银团贷款授信是南北车在出口业务等方面开始进行准备的信号。

# 利润与棉价背离 新赛股份业绩预告现意外

证券时报记者 仁际宇

本报讯 今日沪深两市多家上市公司公布了业绩预告,但令人感到意外的是,被认为将受益于棉价上涨的新赛股份(600540)宣布上半年将出现亏损。同时,多家房地产和汽车公司预测上半年业绩成倍增长。新赛股份预计2010年半年度业

绩较去年同期下降50%以上,且净利润为负值。数据显示,截至7月14日国内现货棉花价格约为1.88万元/吨,而今年年初,棉花价格仅为1.4至1.5万元/吨,半年涨幅超过25%。早在7月初,现货市场超过1.83万元/吨的价格就已刷新了国内棉花现货近十年最高纪录。

在十年未有的棉花大牛市下,新

赛股份上半年却意外亏损。

新赛股份表示,2009年度下半年至报告期内,公司棉纺产品及棉花产品虽因价格持续稳步上涨,但不足以弥补食用油等产品价格下跌带来的负面影响;公司食用油等产品因市场价格持续下跌,引致存货数量较去年同期增加,产品未实现销售,且造成公允价值变动损失而计提存货跌价准备。

资料显示,2009年11月,新赛股份的油脂精炼灌装中心在乌鲁木齐试机投产,该项目使公司食用油仓储能力达1.6万吨,并增加年精炼各类油品3万吨。去年年底新投入的产能,很可能在今年上半年成为了新赛股份的业绩包袱。

此外,中粮地产(000031)今日公告,将原先预计的上半年净利润4000

万元大幅提升至7400万元左右,同比增长2306.78%。同为地产公司的沙河股份(000014)也预计今年上半年实现净利润约6500至7000万元,同比增长100%至150%。

一汽轿车(000800)今日发布的2010年上半年业绩预增公告显示,上半年归属于母公司所有者的净利润为10.7亿元-13.4亿元,同比增长100%-150%。