



*ST 宏盛上演全武行 大股东强行争夺公章

***ST宏盛 (600817) 双头董事会控制权争夺矛盾进一步升级。**

B2



运价涨势熄火 集装箱运力过剩凸显

集装箱航运业上半年收获靓丽成绩,但是近两周来,运价却出现持续下滑态势。

B3



新和成:植根创新沃土 深耕合成化工

作为中小板第一股,我国多层次资本市场体系的首家探索者,新和成的一举一动总是备受关注。

B4

冠城大通 32.5 亿投资海西创业园

证券时报记者 向南

本报讯 冠城大通(600067)与福建省福州市永泰县政府8月31日正式签署海西文化创意产业园项目合同书,在冠城大通通过合法方式取得项目用地后,将独自出资负责项目的建设及运营,独立承担风险及享有利润;项目预计总投资约为32.5亿元。海西文化创意产业园预计约为202公顷(合3030亩),冠城大通将参加由永泰县政府组织实施的该项目国有土地使用权挂牌出让活动。

高新发展 因资产重组延期复牌

证券时报记者 郑昱

本报讯 高新发展(000628)今日披露重大资产重组进展并宣布股票延期复牌。因筹划重大资产重组事项,公司股票已于8月3日起停牌,并计划在9月2日复牌。公告显示,自公司股票停牌之日起,高新发展及各方积极协调推进重大资产重组的各项工作。截至目前仍需就重大资产重组的某些事项与有关方面进行协调和沟通,公司股票不能按原计划复牌时间恢复交易。经申请,公司股票将于9月2日起继续停牌,预计复牌时间为9月16日。

高新发展还披露,同意控股子公司签署国有土地使用权收购合同。为妥善解决就同一地段重复安排国有土地使用权的历史遗留问题,惠州市惠阳区土地储备中心拟收回高新发展控股子公司成都倍特建设开发有限公司位于惠阳市秋长镇西湖乌边水4.33万平方米土地。

龙建股份 中标 14.66 亿元桥梁工程

证券时报记者 向南

本报讯 龙建股份(600853)近日接到黑龙江省前哨农场至嫩江公路伊春至嫩江段工程建设指挥部的中标通知书,确定公司为伊嫩段建设项目伊春至北安段土建工程及北安至五大莲池景区段桥梁工程共七个标段的中标单位,中标金额合计14.66亿元。

江西铜业 控股股东增持6040万股H股

证券时报记者 向南

本报讯 江西铜业(600362)近日收到控股股东江铜集团通知,经国家发改委有关批复文件原则同意,江铜集团自2010年5月13日首次增持公司H股股份至2010年9月1日,累计增持H股股份合计6040.5万股,占公司总股本的1.998%。

上风高科停牌重组 华夏两基金二季度大幅加仓

证券时报记者 张珈

本报讯 上风高科(000967)昨日下午1点宣告重大资产重组停牌,引发市场种种猜想。值得关注的是,华夏系三只基金一季已设下埋伏,其中华夏复兴和华夏红利二季度加仓1065万股,按区间均价计算耗资1.17亿元。上风高科发布重大资产重组停牌的公告显示,公司正在筹划重大资产重组事项,有关事项尚存不确定性。自停牌之日起30天内,公司将按照要求披露重大资产重组信息。

若公司未能在上述期限内召开董事会审议并披露相关事项,公司股票将于9月30日恢复交易,公司承诺在证券恢复交易后3个月内不再筹划重大资产重组事项。上风高科半年报显示,公司实现营业收入7.72亿元,同比增长115.8%。上风高科表示,上半年风机和漆包线业务营业收入增长较快,业绩同比实现扭亏为盈。与华夏系兴华启动的大笔投资相比,上风高科上半年的业绩实属一般。公司虽然扭亏,但净利润仅为182.32万元。且占上半年收入比例九成的漆包线业务,毛利率仅为5.5%。

从近期定期报告披露的情况来看,华夏旗下华夏复兴、华夏红利、华夏成长自今年一季报携手出现在前十大无限售条件股东之列,合计买入778万股。从上风高科披露的情况来看,公司当时正处于订单萎缩,内需不旺、业绩亏损的窘境,但仍获华夏系力挺。二季度华夏成长虽退出前十大流通股股东之列,但华夏复兴和华夏红利合计加仓1065万股。

资料显示,上风高科大股东为盈峰投资,董事长和实际控制人何剑锋是美的集团董事局主席何享健之子。何剑锋曾借力美的集团,使得盈峰投资先后接盘易方达基金25%股权、入主上风高科。去年9月,上风高科曾决定将牵涉国际业务的债务剥离给盈峰投资,同时把一家长期亏损的非主业务子公司出售给盈峰投资,上风高科还决定在保持轻型风机龙头地位的同时,将业务转向轨道交通和核电等领域。

公开信息还显示,8月31日,上风高科刚刚发布关于公司高管变更的情况。公司总裁方斌继由于工作调动原因,辞去总裁职务,继续留任公司董事及副董事长职务,原副总裁温峻继任总裁职务。上风高科表示,公司自停牌之日将按照相关规定开展各项工作,履行必要的报批和审议程序,督促公司聘请的独立财务顾问、审计、评估等中介机构加快工作,公司预计在停牌期前五个交易日向交易所提交符合要求的披露文件。

整合效益显著 美的小天鹅同步扩产

证券时报记者 李坤

在内部整合取得成功,并实现上半年业绩大幅增长后,美的电器、小天鹅两公司默契配合,将发展的重点转向外部的产能扩张,进一步完善其产能布局。

8月30日,伴随着出众的半年报业绩的出炉,美的电器公布了一项新的大规模投资计划。公司拟以不低于12.51元/股的价格定向增发不超过3.5亿A股,募集资金不超过43.6亿元,用于扩张中央空调、压缩机、冰箱、家用空调等产品的产能,涉及的投资目的地包括安徽合肥、芜湖,湖北荆州及广州南沙等地。具体为安徽合肥投资中央空调生产线,芜湖新增600万台压缩机产能和500万台空调产能,荆州新增500万台冰箱产能,南沙新增400万台冰箱产能和450万台空调产能。

两天之后,9月1日小天鹅也公布了一份洗衣机的产能扩张投资计划,投资地点也在广州南沙区,新增的产能为900万台,投资总额约7.4亿元。

据了解,目前美的电器拥有家用空调产能2600万台、冰箱产能1200万台、洗衣机产能1030万台、空调压缩机产能2100万台。业内人士认为,美的电器、小天鹅大规模的产能扩张计划与两家公司整合后竞争实力的大幅提升有很大关系,并对此给予了积极评价。

平安证券分析师认为,美的电器、小天鹅两家公司的业绩快速增长得益于渠道整合效应的销售增长和费用的降低,新的产能扩张,有助于公司调整产品结构,优化区域布局,将为实现2011年至2015年“再造一个美的”奠定基础。

国泰君安认为,目前美的电器的冰箱、洗衣机、空调业务的增长都比较迅速,产能比较紧张,新一轮的产能扩张将实现公司三大业务的进一步快速增长。

重启关联交易提案

泰山石油称交易实属不可避免

证券时报记者 卢青

本报讯 泰山石油(000554)关于2010年度日常关联交易提案《在2009年度股东大会上被否后,时隔三个半月,公司重启与大股东中石化的日常关联交易提案。泰山石油预计,2010年全年将从大股东采购油品24亿元。预计占同类交易的比例为82%。泰山石油将于9月17日召开临时股东大会,对此项议案进行表决。在关联交易提案被否之后,泰山石油自2010年5月12日至8月31日期间,公司的油品采购全部为市场采购,采购金额为6.78亿元,而2009年实际发生总金额为24.53亿元。业内人士则认为,第一次提案被否与投资者对公司未来重组的预期密切相关。

据了解,在2009年度股东大会上被否决后,泰山石油与控股股东对此事项非常重视,并进行了反复充分沟通与协商,由于成品油属于国家专营特殊商品,公司油品采购关联交易双方对关联交易方案中的定价政策、定价依据无法改动,希望投资者经过近几个月的冷静思考,从公司的发展角度慎重做出决策。

泰山石油坦承,此次关联交易对公司利润影响重大。泰山石油解释,因国内大成成品油供应商只有中国石化、中国石油两家,且因配置计划、供应保证、运输成本等原因,公司大部分成品油均购自母公司中国石化,关联交易无法避免,有其存在的必要性。除非国内成品油市场发生重大变化,否则公司与母公司中国石化的关联交易将持续。独立董事亦对这项关联交易出具意见,认为公司大部分成品油均购自母公司中国石化,关联交易无法避免,有其存在的必要性。

路翔股份破解行业季节性难题

证券时报记者 天鸣

沥青产品季节性是个行业难题,受限于此,上半年亏损,下半年盈利也已成为业内企业的常态。但在不久前,主营沥青产品的路翔股份(002192)一反常态,向投资者交出了一份不错的中报。

路翔股份公告显示,公司1-6月实现净利润118.5万元,同比增长高达64.71%,扣除融达锂电业务对公司合并报表的影响,公司传统沥青业务的营业利润为211.2万元,同比增长221.18%。记者走访了路翔股份董秘陈新华,了解到业绩的背后,是公司多年来对行业难题求解的执着努力。

据介绍,受沥青产品特性制约,其在公路工程特别是公路路面施工存在明显的季节性,主要表现在不能在雨季和低温季节施工。为此,沥青产品季节性特点明显,已成为整个行业都要面对的难题。而公司主要产品改性沥青是沥青中的“精品”,全部用于公路路面铺设。同时,改性沥青产品本身一个突出特点是保证产品质量需即产即用,行业内目前尚未实现淡季生产储备、旺季销售。“行业性难题并非完全无解。”

陈新华告诉记者,由于行业季节性特点明显,公司上、下半年业绩不均衡,业绩主要体现在下半年,公司在2007年IPO《招股说明书》中亦对此季节性的特点进行了风险提示。但公司上市后,从2008年开始一直非常努力改善此行业季节性的问题,并且取得了一定的成效——“2008年前三季度都亏损;2009年,半年度报告开始实现盈利;2010年,第一季度开始实现盈利,半年度报

告持续盈利,并且预计第三季度业绩仍然呈增长态势。公司近三年经营状况持续好转,已经极大地改善了改性沥青行业季节性带来亏损的状态,业绩稳步增长。”

业内分析人士认为,数据显示公司上半年在沥青传统业务板块取得了一定突破,较大程度改善了公司一直以来上半年营业收入少、盈利不佳的状况。在主业实现突破之外,路翔股份备受市场关注的锂电项目亦进展顺利。根据公告,依托甘孜州融达锂电业公司,该项目计划碳酸锂产能为2万吨/年,有研究机构认为,若按110万吨/年的原矿的采矿规模计算,约可实现2.3万吨/年碳酸锂生产的原材料自给。在此基础上,路翔股份计划打造具有锂盐化工、锂电材料一体化的锂电材料产业基地。项目将分三期,计划到2014年完成。

对此,陈新华表示,在主业之外,公司正积极稳健有序地推进这一项目,早在2009年收购甘孜州融达锂电业公司51%股权之前,公司管理层对该项目就有比较长的论证过程,并制定了较为完整的规划。目前从外部政策环境、到内在的生产运行状况均良好,管理层对该项目未来的利润贡献保持乐观。同时,在采访中陈新华谈到了近期有投资者关注的融达锂电与四川蓬安建业公司的诉讼事项。陈新华表示,该事项对融达锂电的正常生产、经营不产生重大影响,对融达锂电及路翔股份本期利润及期后利润影响较小。

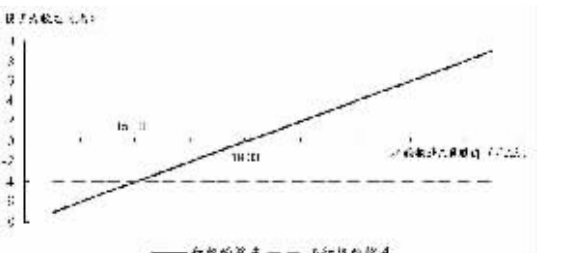
江铜 CWB1 权证盈亏平衡点的计算

(中国国际金融有限公司)

简单来说权证的盈亏平衡点是指在不考虑其他行权费用的前提下,股价为多少才能使权证持有人不亏钱?答案就是股价至少等于投资者购买权证并行使的总成本。

如上图所示,只有当股价高于19.33元/股时,投资者才有正的盈利;当股价在15.33元/股至19.33元/股之间时,投资者如不行权,损失为4元。如行权,其损失为19.33-R元(小于4元),投资者行权的损失要小于不行权的损失;当股价低于15.33元/股的时候,投资者如不行权,损失为4元。如行权,损失为19.33-R元(大于4元),投资者行权的损失要大于不行权的损失。也就是说,在行权期内,无论权证的购买成本如何,只要江西铜业A股的股价高于15.33元/股,投资者均应选择行权,以便使收益最大化或者损失最小化;反之,如股价低于15.33元/股,投资者不行权的损失较小。

那么,如果江西铜业A股股价R元/股低于19.33元/股,这个投资者该不该行权?假设这个投资者就只有4份江西铜CWB1,行权的话,他的收益/损失=R-19.33,不行权则亏损4元购买4份权证的成本。下图是各种江西铜业A股股价下,该投资者行权和不行权的收益/损失情况:



需要说明的是,权证行权时需向登记公司按股票过户面缴0.05%的股票过户费,也就是每行权购买100股江西铜业A股,就要交5分钱过户费。总而言之,投资者需要结合自身认购权证的购买成本,仔细考虑自己的盈亏平衡点,并结合自身对标的股票的预期判断是否行权。免责声明: 本文系由中国国际金融有限公司撰写的权证基本知识介绍,文中涉及的任何股价数据均是方便投资者理解的假设,不代表中国国际金融有限公司的看法,据此进行投资所造成的盈亏与此无关。投资者在参与权证交易和行权时,请自行判断,注意风险。

中国南车股份有限公司第一届董事会第十九次会议决议公告

股票代码:601768(A股) 股票简称:中国南车(A股) 编号:临2010-019
证券代码:1768(H股) 股票简称:中国南车(H股)
本公司及董事会全体成员保证公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
中国南车股份有限公司(“本公司”)第一届董事会第十九次会议于2010年9月1日通过书面表决方式召开。公司董事戴德明因公未能参加书面表决,委托董事杨育中行使表决权。公司其他8名董事进行了书面表决,本次会议的召开符合有关法律、行政法规、部门规章和公司章程的有关规定。
经公司董事认真审议,通过了以下议案:
1. 审议通过《关于修改公司薪酬与考核委员会工作细则的议案》
董事会同意对《中国南车股份有限公司薪酬与考核委员会工作细则》的第四条内容作出修改,将“薪酬与考核委员会成员由4名董事组成,独立董事应占多数”修改为“薪酬与考核委员会成员由3名独立董事组成”。
表决结果:9票同意,0票反对,0票弃权。
2. 审议通过《关于修改公司薪酬与考核委员会工作细则的议案》
董事会同意对《中国南车股份有限公司薪酬与考核委员会工作细则》的第四条内容作出修改,将“战略委员会应由5名董事组成,其中至少应包括一名独立董事”修改为“战略委员会应由6名董事组成,其中至少应包括一名独立董事”。
表决结果:9票同意,0票反对,0票弃权。
3. 审议并通过《关于增补刘化龙先生为第一届董事会战略委员会委员的议案》
董事会同意增补刘化龙先生为第一届董事会战略委员会委员,任期为董事会通过本议案之日起至第一届董事会任期届满之日止。
表决结果:关联董事刘化龙先生回避表决,8票同意,0票反对,0票弃权。
4. 审议并通过《关于调整第一届董事会薪酬与考核委员会委员会构成的议案》
董事会同意调整第一届董事会薪酬与考核委员会委员会由原刘化龙、戴德明、蔡大堆和董永成等4人,调整为独立董事陈永宽、戴德明、蔡大堆3人,陈永宽仍担任薪酬与考核委员会主席。自董事会通过本议案之日起生效。
表决结果:关联董事刘化龙先生回避表决,8票同意,0票反对,0票弃权。
特此公告。
中国南车股份有限公司董事会
二〇一〇年九月二日

西安陕鼓动力股份有限公司第四届董事会第二十次会议决议公告

股票代码:601369 股票简称:陕鼓动力 公告编号:临2010-013
本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
西安陕鼓动力股份有限公司第四届董事会第二十次会议于2010年8月30日在西安市高新区沣惠南路8号公司8楼会议室以通讯的方式召开,应参加董事9人,实参加董事9人。会议符合《公司法》和《公司章程》的有关规定,公司监事列席了会议。经与会董事审议形成决议如下:
一、审议通过了《关于西安陕鼓动力股份有限公司购买北京银行理财产品的议案》。
公司为充分利用公司日常经营结算资金,提高使用效益,在保证正常结算需求情况下,拟投资30,000万元购买北京银行优质客户信贷资产理财产品。其资金来源为公司临时闲置的日常经营资金。
表决结果:同意9票,占公司全体董事的100%;反对0票,占公司全体董事的0%;弃权0票,占公司全体董事的0%。
二、审议通过了《关于西安陕鼓动力股份有限公司业务和经营范围调整的议案》。
同意西安陕鼓动力股份有限公司全资子公司西安陕鼓工程技术有限公司业务和经营范围的调整,将原来自营的业务和经营范围“透平机械技术开发及技术服务;透平装置、节能环保、环保工程设计及工程造;机电设备安装;工程项目总承包及相关设备和材料的采购。”调整为:透平机械技术开发及技术服务;透平装置、节能环保、环保工程设计及工程造;自动化设计、软件开发、系统集成制造及销售;机电设备安装;工程项目总承包及相关设备和材料的采购;工业气体和污水处理装置设计、制造、销售及运营管理。本次新增经营范围为“自动化设计、软件开发、系统集成制造及销售;工业气体和污水处理装置设计、制造、销售及运营管理。”
表决结果:同意9票,占公司全体董事的100%;反对0票,占公司全体董事的0%;弃权0票,占公司全体董事的0%。
特此公告。
西安陕鼓动力股份有限公司董事会
二〇一〇年九月一日