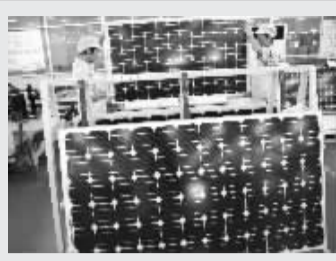




### 煤矿投资加码 粤宏远再度贵州购矿

B2

继2009年6月介入煤炭开发行业后,粤宏远A日前再度出手,拟4795万元收购威宁县煤炭沟煤矿70%的股权,意在夯实煤炭开发这个利润增长点。



### 多晶硅价格 短期上涨长期趋稳

B3

由于需求拉动,加上市场炒作,目前国内现货市场的多晶硅价格已达到85美元/公斤,相比6月份的60美元/公斤大幅拉升了40%左右。



### 扶 MBR 技术 碧水源大力拓展异地业务

B4

碧水源正凭借其拥有的 MBR (膜生物反应器) 技术,借国家扶持环保行业的东风,走出大本营北京,大力拓展异地业务。

### 中国南车 签订 34 亿动车组合同

证券时报记者 郑 显

【本 报 讯】中国南车(601766)重大合同公告显示,控股子公司南车青岛四方机车车辆股份有限公司于2010年9月14日与铁道部武汉铁路局签订了200-250公里速度级动车组销售合同,合同总金额约34亿元。预计2010年10月开始交付,2011年1月全部交付完毕。

### 八一钢铁 实际控制人增持股权

证券时报记者 郑 显

【本 报 讯】八一钢铁(600581)9月13日从控股股东宝钢集团新疆八一钢铁有限公司获悉,因受让其他股东转让股权,八一钢铁有限公司的控股股东(即八一钢铁实际控制人)宝钢集团有限公司的持股比例由69.56%增加至75.55%,仍为八一钢铁有限公司控股股东及八一钢铁实际控制人,上述事项已于近日完成工商登记变更。

### 中江地产 江中药业 因重大事项双双停牌

证券时报记者 张 珈

【本 报 讯】江西中江制药(集团)有限责任公司筹划重大事项,旗下两公司今日停牌。中江地产(600053)、江中药业(600750)于2010年9月14日接控股股东江西中江制药(集团)通知,其正在筹划重大事项,根据有关规定,中江地产、江中药业股票自2010年9月15日起停牌,并最迟于2010年9月27日复牌。

### 路桥建设 金晶科技 因重大事项停牌

证券时报记者 郑 显

【本 报 讯】路桥建设(600263)今日公告,控股股东中国交通建设股份有限公司目前已正在筹划的与公司相关的重大资产重组事项向有关部门进行汇报和政策咨询,并经相关各方协商,已初步拟定该重组事项的框架性方案。该重大事项尚须取得相关部门的批准,相关程序比较复杂,且属于重大资产重组涉及无先例事项的情形,需要继续向相关部门进行政策咨询。因上述重大事项尚存在不确定性,经申请公司股票自2010年9月15日起继续停牌。待事项确定后,公司将及时公告并复牌。

此外,金晶科技(600586)今日宣布重大事项停牌,公司正在筹划非公开发行股票事宜,经申请公司股票自2010年9月15日起停牌。金晶科技承诺,将尽快确定该事宜的相关方案,并于股票停牌之日起的5个工作日内(含停牌当日)公告并复牌。

### 鲁润股份 再分冀山西煤炭整合

证券时报记者 郑 显

【本 报 讯】鲁润股份(600157)子公司华瀛山西能源投资有限公司于2010年9月14日收到山西省煤矿企业兼并重组整合工作领导小组办公室有关批复文件,同意山西灵石昕益孙义煤业有限公司、山西灵石天聚柏沟煤业有限公司和山西灵石天聚集广煤业有限公司3处矿井的主体由灵石永吉能源有限公司变更为华瀛山西。调整后上述3处矿井的暂定名分别为山西灵石华瀛孙义煤业有限公司、山西灵石华瀛柏沟煤业有限公司和山西灵石华瀛集广煤业有限公司,矿井的产能、估算井田面积等其他内容维持不变。

鲁润股份此前公布,华瀛山西于2009年12月24日收到山西省煤矿企业兼并重组整合工作领导小组办公室晋煤重组办批复,同意华瀛山西能源投资有限公司作为主体兼并重组灵石县9处煤矿整合为3处,产能由177万吨/年提升至195万吨/年。

# 分享期指盛宴 华丽家族购长城伟业四成股权

证券时报记者 张 珈

【本 报 讯】华丽家族(600503)决定分拆期货行业蛋糕。公司今日公告,拟通过全资子公司收购广东华孚投资控股有限公司100%股权,后者持有长城伟业期货有限公司40%股权。由于长城伟业价值预估不超过14亿元,相应华孚投资企业价值不超过5.6亿元。

公开资料显示,长城伟业是国内最大的期货公司之一,目前华泰证券(601688)和华孚投资分别持有长城伟业60%和40%的股份。

公告显示,双方根据评估价值协商确定最终成交价格,此次购买股权尚处于意向阶段,存在不确定性。根据华丽家族全资子公司上海华丽家族商业投资有限公司9月13日与上海新谊房地产开发有限公司签署的《股权转让意向书》,华丽商投拟购买新谊房产持有的广东华孚投资控股有限公司100%股权。华孚投资注册资本2.4亿元,华孚投资除持有长城伟业40%股权(投资成本为2.4亿元)外没有其它资产,也没有任何负

债,更没有账外的或有负债,亦无人员安排等问题。

截至2010年7月31日,长城伟业总资产为54.71亿元,负债为48.26亿元,净资产为6.45亿元,净利润为3130.6万元。虽然华丽家族并未就伟业期货详细情况进一步阐明,但记者查阅公开资料发现,伟业期货控股股东是华泰证券。华泰证券本月初还公布,经广东省工商行政管理局核准,将控股60%的子公司长城伟业期货有限公司更名为华泰长城期货有限公司,并已于近日办理了新的经营期货业务许可证。

股指期货开通以来,期货公司在金融业的地位明显提高。长城伟业已经成功分享股指期货推出所带来的甜头。截至今年6月30日,长城伟业上半年保证金规模突飞猛进,逼近50亿元大关,较去年中期保证金规模大幅增长约184%。从华泰证券公布的半年报来看,今年1-6月,长城伟业实现营业收入10144.4万元,利润总额3443.7万元,净利润2569万元。今年7月,长城伟业宣告发放2009年度红利4800万元,华泰证券收到红利2880万元。



总体来看,目前参股期货公司的上市公司众多,但持股比例高的则较少。有分析人士指出,期货业并非令人艳羡的暴利行业,目前期货公司的净资产

收益率仅有10%左右,为了争夺股指期货客户,期货公司也展开了惨烈价格战,期货公司要想成为上市公司的重要盈利点尚需时日。

华丽家族还宣布,因非公开发行股票事项将于今日到期,华丽家族宣布放弃向特定对象非公开发行股票,并在未来三个月内不再讨论此类事项。

## 宝钢主要碳钢产品 10 月份价格普涨

【据新华社电】宝钢股份(600019)14日发布了10月份主要碳钢产品的价格,是一个“普涨”的盘面,吨价涨幅在100元至380元之间,个别品种开出“平盘”。

市场分析认为,虽然国内一些地区的“限电减产”导致现货钢价有所抬升,但在下游需求未有明显放量的情况下,这种影响的持续性有待观察。宝钢此次定价,在涨幅的把握上显得

“相对克制”,与目前需求释放的状况有一定关系。

据了解,宝钢10月份主要碳钢品种的定价是:热轧产品吨价在9月份价格基础上上调150元至300元;酸洗产品普遍上调260元;普通冷轧产品上调110元至200元;热镀锌、镀锌和电镀锌产品上调100元至350元不等,个别规格的价格维持不变;无取向电工钢上调350元至380元,而取

向电工钢的价格则维持不变;厚板产品普遍上调150元。

大部分市场人士都认为,宝钢定价上涨,涨幅相对克制,是在市场预期之中的。“我的钢铁”资讯机构研究人士汪建华说,国内一些地区“限电减产”,使得钢价近期有所上涨。但这个影响主要表现在建筑钢材这一块,在板材上的“反应”相对小一些。目前,钢材下游需求的释放,基本是

一种“季节性的表现”,往往有反复性,尚未见到明显的、根本性的放量现象,所以钢市总体上还是有需求方面的压力。

相关分析师认为,钢价有上行的动力,但大幅上行尚有压力。这是宝钢定价“涨幅相对克制”的一个主要原因。从宝钢的定价来看,其对后市的判断和看法,有乐观的因素,但也有不乐观的考虑。此外,四季度的钢价将会有10%

左右幅度的下降,成本压力将有一些松动,也不支撑钢价大幅上调。

也有市场人士认为,像宝钢这样的大型钢企,年度业绩已没有太大问题”,在这时候也不会过度追求很高的利润。在目前国内各地“冲刺”节能减排目标的时候,如果钢价涨幅过大,可能引起钢价的“追随性上涨”,由此带来一系列问题,从整体的经济环境来看是不适当的”。

## 限电推动化工产品涨价 上市公司影响不一

见习记者 李 欣

根据“十一五”规划提出的节能减排目标,到2010年,单位GDP能耗在2005年基础上降低20%,主要污染物下降10%。但据统计,过去4年节能减排任务只完成了14.38%,特别是今年上半年,不但没降反而上升了0.09%。节能数据离目标还有较大差距,短期内节能减排的压力很大,节能减排风暴已从钢铁、焦炭领域蔓延至化工行业。

据悉,江苏、浙江、山东、河北、云南等地都已经向本地化工企业下达了限电通知,石油化工产品价格开始呈现普涨格局。市场数据统计显示,最近两周100种化工产品中,有70种产品价格环比上升,16种下跌,14种保持平稳。其中液氯、乙烯、丙烯酸甲酯价格上涨幅度超过10%,黄磷价格也由7月初的12000元/吨上涨至15000元/吨。业内人士表示,随着节能减排政策的进一步推进,氮肥、电石、PVC以及黄磷价格将进一步上涨。

分析人士表示,产品价格上涨对化工行业上市公司来说喜忧各半。部分中小企业由于减排限产致产能、效益下降,从而影响企业利润;部分企业由于行业产能过剩严重,价格持续上涨动力不足,减排限产带来影响较小;部分企业由于拥有相对完整的产业链,自主发电能力已基本能满足生

产需要,价格上涨对公司构成利好。同花顺研究中心认为,节能降耗或将给氮肥带来一个转折的良机。据悉,氮肥由于产能大量过剩,价格受到压制,氮肥生产企业一直在亏损边缘徘徊。随着节能减排所带来的中小产能减产或停产,预计氮肥价格将持续上升,国内具有成本优势和地域优势的尿素企业例如华鲁恒升将从中受益。

东方证券看好黄磷行业,分析师表示,随着节能减排的日益深入,高耗能企业电价优惠取消,国家不断关闭落后的黄磷小产能,黄磷的价格可

能持续上涨,国内一体化程度较高的磷酸盐企业机会较明显。据了解,国内具备黄磷生产能力,且有一定电力自给能力的磷酸盐企业有兴发集团和澄星股份。兴发集团目前拥有水电装机容量14.5万千瓦,公司的水电发电量足够支持公司生产需要。

化工行业上市公司纷纷表示,化工企业只有加快技术创新和管理创新,促进产品升级换代和产业转型升级,提升企业硬件水平和管理水平,一以贯之地重视抓好节能减排工作,才是应对任何风险变故的长远之策。

## 河北钢铁 限产影响粗钢产量 150 万吨

证券时报记者 李小平

【本 报 讯】近日,河北钢铁(000709)下属唐山、邯郸、承德三家分公司陆续接到了当地政府的限产限电通知。接通知后,河北钢铁集团公司、河北钢铁与有关政府部门进行了汇报沟通,并对上述各分公司的产量进行了调整。据初步测算,上述三家分公司此次限产导致河北钢铁9-

12月份粗钢产量减少150万吨左右,占公司年计划粗钢产量的6%。

河北钢铁称,作为河北省最大的钢铁行业上市公司,公司积极响应“节能减排会战月”活动的安排,全力配合政府限产限电举措,公司将通过安排设备检修、调整产品结构等方式,优化生产组织,利用好钢材价格上涨的有利时机,降低限产限电的不利影响。

## 多了才知少的好 农林类公司流行瘦身

证券时报记者 向 南

近期再融资的农林牧渔类上市公司,纷纷将非主营业务剥离,农林牧渔类公司在经历多元化冲动后,归于淡定。不过也有分析人士认为,这或许是出于监管层的暗示。

新希望近日公告,将把乳业和房地产业务剥离出上市公司,丰乐种业6月18日也曾公告将房地产业务出售给关联企业,通威股份今年2月份将多晶硅业务出售给母公司。新希望剥离乳业的原因是盈利能力较低;丰乐种业剥离房地产业务是因为发展不快,缺少专业人才;通威股份2008年进入购入多晶硅业务时,股价大涨,但最终因在该行业无优势而退出。

作为传统行业,农林牧渔类公司赚钱很难,例如新希望农牧类资产利润微薄,利润来源主要是民生银行分红。不少以农林类资产上市的公司,也已经面目全非:\*ST香梨以香梨种植资产上市,目前已退出该领域;\*ST华龙则变身航运公司。由于我国农业技术门槛低,竞争激烈且很难规模化,表现较好公司都需要一定技术门槛,主要集中在养殖、兽药、饲料、育种等领域。固守本业赚钱太难,因此上市之后不少该类公司都难以控制进入其他领域的冲动。另外,资本市场喜欢想象空间,上市公司可能也认为农林领域想象空间有限,进入新领域则可增加想象空间。但业内并非都认可上市公司如此做法。通威股份进军多晶

硅后,不少机构持反对态度,认为通威股份应将精力放在主营业务上,管理层将多晶硅资产剥离。数据显示,通威股份近年来主营业务进步不大。

上述决定剥离非主营业务的三家公司,主营业务和非主营业务之间差别很大。例如通威股份所从事的饲料和多晶硅,是两个没有交集的领域,没有产生协同效应。这种多元化,很难利用原有业务优势,对上市公司管理能力要求更高,实际上,通威股份的多晶硅业务一直亏损。丰乐种业房地产业务占营业收入的三成,虽贡献一定利润,但更多是因为受益最近几年房价上涨所得红利。

上述三家公司近期都准备定向增发,其中新希望和通威股份是在公布定向增发预案同时剥离非主营业务,而丰乐种业则是在公布增发预案之后,剥离非主业或为了增发扮靓业绩。

对于这种现象,有一位农林牧渔行业券商分析师分析,剥离非主营业务频繁地与增发凑巧发生在一起,可能不是出于监管部门要求。监管部门不能干涉上市公司从事何种业务,但有权审批是否接受再融资,而监管部门可能不大希望看到农林类公司在偏离主业道路上走得太远。

