



稀有金属政策层层深入 利好相关公司

B2

今年以来,国家对稀有金属的保护政策不断出台,近日的战略收储及出口配额递减更是对前期政策的进一步深化和提升。



10月龙头房企销量分化 复地富力现回落

B3

龙湖、首创、世茂房地产10月销售额环比均继续上涨,而保利、复地、富力等则明显回落。业内人士认为,四季度全国楼市成交量将继续下行。



齐心文具: 集成供应模式是大势所趋

B4

郎咸平在其编撰的新书《中国企业没了吗——产业突围需要新思维》中重点剖析了齐心文具,并称其为“小个头的大智慧”。

百联集团详解重组方案: 打造上海零售航母

证券时报记者 刘晓晖

本报讯 昨日,友谊股份(600827)、百联股份(600631)公告重组方案并复牌,两公司股票均报收涨停。百联集团董事长马新生在接受证券时报记者采访时表示,友谊股份吸收合并百联股份,是百联集团优化旗下资产、解决同业竞争、做大做强主业的又一战略性重组。

马新生说,重组的目的主要是解决同业竞争,友谊股份含A、B股,而百联股份仅含A股,综合考虑了各种因素后,友谊股份吸收合并百联股份的方案是最佳选择。重组完成后,友谊股份和百联股份的同业竞争问题将彻底得到解决,集聚百联集团优质百货类和超商类资产的新百联将涵盖当前百货类和超商类的各种经营业态,包括百货店、购物中心、奥特莱斯、大型超市、标准超市、便利店等,将成为国内经营业态最全、综合实力最强的零售业上市公司之一。同时,新百联作为百联集团旗下唯一的百货和超商业平台,百联集团承诺授予新百联及其下属企业对集团相关尚待整合的百货和超商资产不可撤销的优先收购权,集团优势资源的集聚将为新百联的未来发展提供巨大支持。

同时,基于业务资源整合、业态联动、集约化管理提升等预期,重组后,新百联的财务状况、偿债能力、运营效率、盈利能力都将得到较大幅度提升,为今后快速健康发展和进一步做大做强夯实基础。

马新生表示,在中央国资和各地地方国资转变经济增长方式、调整产业结构和进行大规模重组整合的大背景下,此次百联集团对友谊股份和百联股份两家上市公司进行全面重组,是集团贯彻其发展战略,逐步解决旗下上市公司同业竞争,做大做强上市平台和主业的又一个重大举措。百联集团将抓住国家“扩内需、调结构”的政策机遇,通过加强资源集聚、业态联动、业务协同,进一步做大做强主业,真正成为零售业航母。

力帆股份 首次公开发行今起招股

证券时报记者 张伟建

本报讯 力帆股份(601777)今日开始招股,公司首次公开发行不超过2亿股A股,将采用网下向询价对象询价配售和网上资金申购发行定价相结合的方式。募集资金主要用于15万辆乘用车项目(二期5万辆);摩托车生产基地建设项目;动力基地项目,包括20万台汽车发动机项目和年产100万台通用汽油机项目。

力帆股份创业之初,主打产品为摩托车发动机,目前已发展成为拥有摩托车、汽车以及通用汽油机三大业务板块的高新技术企业,公司产品覆盖摩托车、摩托车发动机、乘用车、乘用车发动机、通用汽油机及终端产品。2009年,力帆股份实现营业收入53.29亿元,归属于母公司股东的净利润3.05亿元,每股收益0.41元。2010年上半年,力帆股份继续保持快速、健康发展态势,营业收入达到33.06亿元,归属于母公司股东的净利润2.02亿元。作为国家火炬计划重点高新技术企业,力帆股份是最早获得国家级技术中心的民营企业之一。在国家发改委2009年国家认定企业技术中心评定中,企业发明专利拥有量排名位列第24位,是汽车、摩托车行业唯一入选企业。

中国中铁 完成30亿短期融资券发行

证券时报记者 李坤

本报讯 中国中铁(601390)今日公告,11月4日公司完成了2010年度第二期短期融资券的发行,该次发行额度为30亿元,根据簿记建档、集中配售的结果确定发行利率为3.24%,期限为365天,面值为100元/张,共3000万张。

据了解,近期中国中铁一直在进行大规模的债券融资。10月中旬中国中铁提出了发行60亿元第二期公司债券的计划,债券分为10年期和15年期两个品种,两个品种预设的发行规模均为30亿元。10年期品种的票面利率预设区间为3.90%-4.70%,15年期品种票面利率预设区间为4.05%-4.85%。今年1月27日中国中铁已经完成第一期60亿元公司债的发行。

山东黄金12.45亿拿下金石矿业75%股权

新增黄金储量71.40吨,未来还有14.76平方公里探矿权益

证券时报记者 李坤

本报讯 山东黄金(600547)又获得新的黄金矿产资源。11月3日,山东黄金与山东金石矿业有限公司单一股东自然人黄加园签署股权转让协议,收购黄加园所持金石矿业公司75%股权;股权转让完成后,金石矿业公司将成为山东黄金控股75%的子公司;其余25%股权仍由黄加园持有。此次股权转让的价格为

12.45亿元。

此次股权转让完成后,山东黄金作为金石矿业公司的控股股东,将督促并协助金石公司获取探矿权资源开发必要的项目审批、环保审批和安全生产许可。

公告显示,金石矿业公司主要拥有山东省莱州市曲家地区金矿普查探矿权,勘查面积为16.7平方公里,探矿权的有效期限为2010年1月28日至2011年6月30日。目前,该探矿权

区域内已完成详查的区域为山东省莱州市腾家金矿详查区,面积为1.94平方公里,依据山东省国土资源厅出具的腾家金矿详查报告,该矿详查区探矿权备案储量为黄金储量71395千克。经评估,该矿详查探矿权评估价值为16.95亿元。

双方约定,除已完成探矿权详查的1.94平方公里面积外,14.76平方公里区域内的远景储量的勘查投入及储量确认后权益的实现等具体

权利义务安排,将在股权转让完成后的金石矿业公司与黄加园的独资公司——莱州市嘉城矿业有限公司签署的《黄金资源储量勘查合同》中明确。

据记者查阅,转让方黄加园主要以经营煤矿起家,目前是四川省乾盛矿业有限责任公司的董事长,该公司在四川、河南分别拥有两个铅锌矿以及湖北铁矿、山东金矿、山西煤矿等。2010年黄加园以4500万元捐款位列

胡润慈善榜90名。

据悉,山东省莱州市腾家金矿详查区紧邻山东黄金所属新城金矿采区,因此山东黄金表示,结合新城金矿现有生产规模5000吨/天,在水、电、开发技术等生产配套条件齐备的情况下,预计该1.94平方公里详查区资源储量的基建投资达产时间为3年,按目前黄金价格280元/克计算,投资回收期4.78年,投资收益率14.8%。

渠道改革各显神通 千元白酒激战正酣

证券时报记者 张珈

在白酒行业,牵一发而动全身的案列已不胜枚举,最新的热点当属超高端市场的激战。

日前,五粮液借势秋季糖酒会推出永福酱酒,其定位超高端,每瓶1200元以上的终端价直逼贵州茅台。几乎就在同时,泸州老窖推出国窖1573中国品味,终端零售价格每瓶近2000元,名义出厂价1573元。下半年以来,超高端白酒还不断涌入拍卖市场,山西汾酒旗下国藏汾酒、贵州茅台十二生肖相继拍出百万天价。

种种迹象表明,超高端领域的白酒争霸战一触即发,呈现愈演愈烈的趋势。值得注意的是,硝烟正浓的价格战背后,五粮液、泸州老窖、山西汾酒等行业龙头正在各自推行销售渠道改革,试图进一步凸显竞争优势、抢夺定价权。

其中,五粮液前三季度营业收入、净利润分别增长逾四成,货币资金、预收款项居历史高位。记者了解到,五粮液今年在变更预收账款政策的同时,还调整了经销渠道。海通证券食品饮料行业分析师赵勇表示:“五粮液业绩略超预期一是因为去年底成立销售公司,将进出口公司纳入报表;二是对经销体系进行了调整,5月份公司取消了经销商的两个月合同,通过团购渠道消化销量,减少产品在外流通量,致使水晶瓶五粮液和瓷瓶1618零售价飞速上涨。”

据悉,五粮液酝酿多时推出的永福酱酒也以团购经销商为主导,而以传统型经销商为辅助。永福酱酒出厂价约600多元,终端零售价格约为1200元-1400元,主要规格53度,定位几近贵州茅台翻版。永福酱酒曾

几度欲正式登台,此前却一直犹抱琵琶半遮面。赵勇分析认为,永福酱酒明显与贵州茅台酒相抗衡,价格定位可能是其迟迟未上市的主要原因,“估计贵州茅台近期终端价格猛涨也是为迎战永福酱酒”。

此外,泸州老窖在丰富产品结构的同时,也正逐步改善营销渠道结构。泸州老窖确立柒泉公司的营销模式,与经销商共同组建销售公司,并将渠道进一步扁平化。中信证券食品饮料行业首席分析师黄巍认为,这一运作模式在降低销售费用率方面的效果已经显现,和经销商利益捆绑有利于实现终端价格管控。黄巍分析:“由于国窖1573存在产能局限,提高价格定位成为业绩增长的主要手段,而中国品位是其首次升级。”

当白酒龙头一手抢占超高端市场

先机,一手精耕细作营销体系之时,一些区域品牌也大胆冲击千元门槛。10月25日,山东景芝酒业股份有限公司高调启动调价计划,将“一品景芝·尚品”单瓶出厂价提高到998元,零售价超过1200元。

对此,有业内人士将白酒品牌意欲挤入奢侈品阵营解读为品牌运作、市场拓展的协同效应,认为这代表了资源禀赋和历史底蕴的稀缺性。也有人认为这种现象浇上冷水,白酒营销专家铁犁就认为此举非常浮躁:“看见别人卖到千元就眼红发急,目前全国已有1000多家酒厂有生产千元以上的白酒,品质参差不齐,不少小厂空降千元平台,缺乏超高端根基。”不甘寂寞的还有纷纷提价冲击高端、次高端的二线白酒,长此以往,消费者喝的不是酒,喝的是高价。

南方航空 买入36架空客飞机

本报讯 南方航空(600029)今日公告,11月4日与空中客车公司签订《飞机购买合同》,根据购买合同,公司将分别向空中客车公司购买6架A330飞机以及30架A320系列飞机。

根据购买合同,空中客车公司将于2013年至2014年交付6架A330飞机,2012年至2015年向南方航空交付30架A320系列飞机。按照2008年5月的目录价,6架全新A330飞机的目录价格总计约为12.05亿美元,30架全新A320系列飞机的目录价格总计约为25.75亿美元。本次飞机购买的具体交易金额是经合同签订各方以公平磋商厘定,实际交易中空中客车给予南方航空一定优惠,该等飞机的实际购买代价将低于上述目录价格。(申木)

万科A 10月销售额同比增长137%

本报讯 虽然各大城市出台限购令”遏制房价,但还是未能影响到万科A(000002)火爆的销售业绩。今日,万科A公布10月份销售数据,10月份公司实现销售面积130.7万平方米,销售金额155.1亿元,分别比2009年同期增长114.9%和137.3%。2010年前10月,公司累计实现销售面积731.8万平方米,销售金额869.3亿元。同时,万科A还公布了2010年9月份销售简报披露以来公司新增的三个项目。(程文)

深鸿基 涉嫌虚假陈述被立案调查

本报讯 深鸿基(000040)今日披露,公司于2010年11月4日收到中国证券监督管理委员会深圳稽查局《立案调查通知书》(2010深稽立通字02号),因公司涉嫌虚假陈述,深圳稽查局决定对公司及相关人员立案调查。公司将积极配合深圳稽查局的稽查工作,并对相关稽查结果及时履行信息披露义务。(程文)

*ST广厦 重整债务达5.32亿

本报讯 *ST广厦(000557)发布公告称,宁夏银川中级人民法院于2010年9月16日裁定受理债权人对公司的重整申请,指定公司清算组担任管理人。截至2010年10月31日,已完成申报登记的债权计28笔,申报的债权金额共计5.32亿元。第一次债权人会议将于11月9日上午9时在银川中院法庭召开。同时,公司股票自昨日起实施停牌,待公司重整计划经法院做出裁决后,管理人将根据相关规定及时向深圳证券交易所申请复牌。(成城)

*ST石岷 大股东单月减持套现逾亿

证券时报记者 申木

本报讯 *ST石岷(600462)控股股东吉林石岷纸业有限责任公司显然去意已决。分析人士认为,随着大股东的逐步退出,今年仍旧亏损的*ST石岷很可能会因为壳亮而再次引发资产重组。

今日*ST石岷公告,11月3日公司控股股东吉林石岷纸业再次通过上海证券交易所交易系统以大宗交易的方式减持公司股份100万股。一

个月左右的时间该股东已经接连发布6次减持公告,合计减持*ST石岷2060万股,占公司总股本的5.02%,按减持期间*ST石岷的股票均价计算,套现金额逾亿元。

公告显示,自2010年9月28日至11月3日,吉林石岷通过上述系统减持*ST石岷无限售流通股2060万股,占公司总股本的5.02%。自吉林石岷首次减持以来,累计共减持*ST石岷股份8539.01万股,占*ST石岷总股份数的比重超过20%。目前该股东仍持有*ST

石岷无限售条件流通股4946.19万股,占*ST石岷总股本的12.05%。这意味着*ST石岷大股东目前已经减持了其持有的*ST石岷股份的大部分。

而且值得注意的是,尽管*ST石岷大股东一直在不停地减持套现,但是*ST石岷的股价并未因此而大跌,近期反而出现连续上涨。但从基本面来看,已经连续两年大幅亏损的*ST石岷今年前三季度的业绩并未好转,继续亏损的业绩显然

不支持股价的连续上涨。

分析人士认为,市场对*ST石岷再次资产重组的预期可能是股价上涨的原因。从前十大股东来看,除了吉林石岷纸业有限责任公司,其余股东依次为建行吉林省分行、华融资产管理公司和东方资产管理公司以及4个自然人股东和牡丹江市红林化工有限责任公司、吉林延边林业集团有限公司。如果*ST石岷继续大规模减持,很可能出现大股东易主的现象。

光伏发电集体躁动 技术走向尚不明朗

证券时报记者 建业

全球最大的薄膜光伏电站获得核准,上市公司的聚光太阳能发电项目投产,多家上市公司宣布加码投资晶体硅太阳能发电设备项目……近期以来,光伏太阳能发电项目再次进入活跃期,而光伏太阳能技术路线差异和快速增长的产能也再次引发投资者关注。

本月初,第一太阳能公司透露其已经获得了府相关部门的批准,将开展鄂尔多斯太阳能一期30MW薄膜发电项目的前期准备工作,而这只是第一太阳能达到2GW的全球太阳能光伏电站的一部分。

同时,国信证券的研究报告披露三安光电(600703)子公司日芯光伏科技有限公司的青海格尔木3MW聚

光光伏太阳能示范项目开始并网发电;11月4日,航天机电(600151)和横店东磁(002056)分别宣布投资晶体硅太阳能发电设备项目……

在不同技术路线的光伏发电技术集体“躁动”的情况下,未来全球光伏发电以何种技术路线主导尚未有定论。薄膜技术的特点是成本低、转化率也低;晶体硅技术的特点在于转化率相对较高,成本也较高;而聚光太阳能技术则处于商业化应用的起步阶段。

长江证券分析师周涛在接受记者采访时表示:“目前还无法判断未来谁将成为主流技术。不过,这三种技术都有适合自己技术的细分市场,薄膜技术主要用于玻璃幕墙、晶体硅

则在屋顶太阳能板方面应用较多,而聚光太阳能则适合在广袤的地区大规模发电。因此,这几种技术从短期来看是并行不悖的,暂时不会出现相互替代的关系。”

公开资料显示,目前在太阳能发电市场中,晶体硅电池仍占据主导地位,2009年晶硅电池占据了78%左右的市场份额,薄膜电池则占据22%的市场份额。

不过,主流的晶体硅技术除了有被新技术替代的风险之外,还面临很多挑战。据统计,今年第三季度,全球晶体硅的投资和新增产量均创出历史新高。分析人士告诉记者:今年第三季度,大陆和台湾的电池制造商贡献了全球80%的晶体硅电池及组件的新

增产能,2011年产能过剩将影响到主要的电池和电池板供应商的扩展计划。”

同时,由于晶体硅产品有95%的市场在海外,晶体硅这个子行业还面临国外市场波动的风险。2009年,受金融危机影响,西方国家削减对光伏太阳能的补贴,导致晶体硅产品需求下降,不少企业被迫退出;而到了2010年,国外需求恢复,晶体硅技术上下游企业的盈利能力明显回升。

周涛告诉记者:晶体硅的周期性波动很强,我们预测2011年上半年又会出现相对不景气的局面。而国内市场的启动还需要等待上网标杆电价等政策,不过这个政策可能不会很快出台。”