



### 惠泉啤酒业绩下滑 大股东操刀换班子

B2

有分析认为,惠泉啤酒新旧班子更替的背后是大股东燕京啤酒对其业绩下滑不满进行的内部调整。



### 全国房价连续 两月环比上涨

B3

10月全国70个大中城市房屋销售价格同比上涨8.6%,涨幅比9月缩小0.5个百分点,环比上涨0.2%。



### 上市公司 光伏投资热潮再现

B4

近期上市公司在太阳能硅片领域投资逐渐发力。2009年下半年开始复苏的光伏行业,已愈发沸腾。

## 央企布局显现 岳阳纸业十二五主攻林业

证券时报记者 建业

本报讯 被央企中国诚通控股集团有限公司纳入囊中之后,岳阳纸业(600963)公布了公司“十二五”规划,同时公司全称将由“岳阳纸业股份有限公司”变更为“岳阳林纸股份有限公司”。岳阳纸业在诚通集团纸业布局中的作用逐渐明晰。

根据岳阳纸业规划,至“十二五”末,公司自有林业面积达到458万亩,基本实现林业产业发展的自我循环和向下游产业供材的可持续性,同时向社会市场销售高价位大径材、高品质材。而截至2009年底,岳阳纸业下属湖南茂源林业有限责任公司拥有林地面积97.3万亩,配股收购的湖南森海林业有限责任公司拥有林业面积80.32万亩。

为达到目标,岳阳纸业未来五年计划总投资57.9亿元,新造林46万亩,收购中成林234万亩。上述规划完成后,岳阳纸业未来五年累计采伐林木425万立方米,累计实现收入约28.2亿元,累计实现收益约9.6亿元,2015年期末木材资源总蓄积量达到1658万立方米。

岳阳纸业虽然并未在“十二五”规划中明确提及诚通集团的资产整合,但上市公司加强林业发展的方向已显露出诚通集团纸业整合的端倪。

## 中国建筑前10月 房地产累计销售516亿

证券时报记者 建业

本报讯 中国建筑(601668)今日公布前10月主要经营数据。其中,公司房地产业务增长仍然较快,今年前10月,公司房地产累计销售额约516亿元,同比增长25.9%;销售面积498万平方米,同比增长1.7%。截至10月31日,中国建筑拥有土地储备4974万平方米,其中今年新购置的土地储备为737万平方米。

## 中国联通推出“沃商店”

证券时报记者 张若斌

本报讯 昨天,中国联通手机应用商店——沃商店在上海正式发布。至此,三大运营商的手机应用商店已经全部亮相。

10月份以来,中国联通董事长常小兵连续造访上海,与3G应用产业链各方密集签署战略合作协议。有分析认为,中国联通正加紧布局,有意加速将WCDMA的网络优势转化为3G应用优势,并在未来更为激烈的电信业竞争中抢占先机。

联通的手机应用商店与苹果的APP STORE类似,包括了游戏、工具、娱乐、主题、生活以及阅读等6大应用。而在终端支持层面,联通手机应用商店的支持面更广,除了苹果iPhone手机之外,诺基亚、三星、多普达、摩托罗拉等15个品牌的手机用户均可通过联通应用商城下载所需软件。

在运营模式上,联通手机应用商店与内容开发商分成比例为业界通用的“三七分成”。常小兵表示,这一业务将吸引更多的程序开发者,从而极大丰富联通3G业务的应用。

## 新大陆 与意大利同行战略合作

证券时报记者 郑昱

本报讯 新大陆(000997)近日与意大利DATALOGIC公司签订了《战略合作框架协议》。DATALOGIC是一家全球知名、跨国性的自动识别技术企业,创建于1972年,2001年在意大利米兰证券交易所上市,是全球自动识别产业的领导者之一。

据协议,合作双方将从市场销售、产品互补、技术交流等角度,开展双方各子公司间的合作,并积极推进双方及其关联公司在资本层面的合作。新大陆在国内市场中,将DATALOGIC的产品作为一个重要的补充。DATALOGIC将在其相应的产品中,采用新大陆的二维码识别引擎产品。双方将选择适合的产品线,通过新大陆的产品研发和制造平台,进行相应的产品升级研发和制造转移。双方还将在二维码的技术、产品及应用模式等方面的未来发展,实现优势互补和迅速提升。

# 化肥公司再遇气荒 紧迫形势不亚于去年

证券时报记者 颜金成

在辽通化工宣布下属化肥厂缺气停车的消息后,记者采访了国内多家“气头”化肥上市公司,反馈的信息是,化肥公司今年面临的天然气供给紧迫形势或不亚于去年。

辽通化工昨日公告,由于今冬主要供气商辽河油田天然气供应量严重不足,自2010年11月10日至2011年3月25日,其下属辽河化肥厂合成氨、尿素装置停车检修。

应该说是为了保障居民用气。”辽通化工相关负责人对记者表示,停车对上市公司本身的经营没什么影响,因为停车费用与目前低负荷下化肥生产成本基本相同。

记者随后又采访了西南多家化肥上市公司,反映的情况也不乐观。

比去年紧张多了,可能后面陆续都要停。”云天化证券事务代表曹再冉告诉记者,今年天然气供给形势较去年更为紧张,这主要是因为西南油气田产量逐年减少,另外,民用天然气增长速度较快。

今年停产检修的时间可能从以往的两个月延长到三个月。”云天化董秘杨祥表示。据他分析,缺气对上市公司本身的经营没什么影响,可能主要还是天然气价格没涨到位。

位于北方的沧州大化供气形势也

很严峻。沧州大化证券事务代表日前对媒体坦言,目前天然气的供应形势已经十分紧张。去年受气荒的影响,沧州大化曾一度停产,今年形势仍不容乐观。

采访中,四川美丰表示近期天然气供给未发生明显变化。该公司证券事务代表梁国君告诉记者,今年以来,公司生产线就一直没有满产过,公司目前还没有跟天然气供给主管部门沟通。由于四川现在的气温较往年高一些,还没看到天然气用量增长的苗头。”

11月初,国家能源局油气司副司长胡卫平曾表示,通过扩大进口

规模和加大国内开采力度,今年国内天然气总供应量将同比增长200多亿立方米。尽管如此,化肥公司缺气仍可理解,因为化肥公司使用天然气并不属于政策鼓励的范围,民用天然气才是政策大力支持和保障的板块。

2009年全国多个省份出现的气荒仍让人记忆犹新。由于天然气占到“气头”尿素企业生产成本的60%以上,有数据显示,当时以天然气为原料的化肥企业开工率不足50%。很多上市公司,包括云天化、赤天化、泸天化、建峰化工等受到不同程度的影响。

## 信披接连出错 佛山照明公布整改措施

证券时报记者 张珈

本报讯 2010年下半年以来,佛山照明(000541)连续在信息披露方面出现了重大失误。公司表示将采取多种措施提高信披质量,包括调整董秘办工作人员,引入专业人才专职负责董事会秘书工作,充实董秘办工作人员,切实加强信息披露工作的组织和管理等。

11月1日,证监会广东监管局在向佛山照明下达的行政监管措施决定书《关于对佛山电器照明股份有限公司采取警示并责令公开说明等措施的决定》中指出,佛山照明在信息

披露中出现问题,违规行为给市场造成了不良影响。

佛山照明今日对信息披露工作出现重大错误的情况及改进措施进行了说明。其中,佛山照明2010年8月18日披露的《第六届董事会第四次会议决议公告》,会议地点披露错误,公告地点为公司五楼会议室,实为香港的佑昌灯光器材有限公司会议室。2010年10月26日披露的三季报中,报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表内容出现错误。董秘办人士在统计公司前十名无限售条件股东名册时,未考虑到自然人股东庄坚毅所持有的840.41

万股B股属于高管限售股份,造成了未按规定流程认真进行文稿的校对工作,负有直接责任。

佛山照明表示,公司在发现以上错误后,先后发布更正公告。信息披露多次出现差错,说明公司在信披工作管理上存在漏洞,董秘办工作人员专业水平和工作态度存在问题,董秘办对信息披露公告文件的草拟、校对、审核、通报、发布流程未能按公司《信息披露管理办法》的规定执行到位。

佛山照明认为,董秘办工作人员邹建平负有主要责任,因其主要精力放在新能源项目发展上,对信息披露工作重视不够,没有采取有效措施加强管理与监督。董秘办工作人员郑元海,

未按规定流程认真进行文稿的校对工作,负有直接责任。

除加强组织管理信息披露工作,佛山照明的改进措施还包括引入专业机构,全面对公司的治理制度从合规性与实用性的角度进行梳理,并组织有关人员进行培训,从制度和流程上保证信息披露工作的质量,此项工作计划于2011年1月下旬完成。

此外,佛山照明还将实行问责制,今后凡在信息披露工作上出现差错,给公司和资本市场造成不良影响的,除公开道歉外,要追究主管领导和直接经办人的责任,并根据情节轻重给予适当处罚。

## 五矿集团着手整合株洲有色类资产

证券时报记者 建业

本报讯 在2009年末开展股权合作之后,中国五矿集团公司与湖南省政府的合作进入实际操作阶段。株冶集团(600961)今日公告称,其实际控制人五矿集团将以湖南有色为平台整合株洲地区有色产业,构建“一中心、两厂、两园”的产业布局,打造有色研发与精深加工基地。

为落实湖南省政府与五矿集团战略合作,五矿集团与株洲市政府于11月10日在株洲签署《共建有色金属新材料精深加工株洲基地》战略

合作框架协议。按照协议,五矿集团拟依托湖南有色在株洲现有有色产业的基础,以湖南有色作为实施主体,通过整合资源、优化结构,加大投资、新上项目,发展有色新材料精深加工产业。10年内,五矿集团在株洲市企业的总体年销售收入达500亿元以上,使株洲成为国内第一、世界一流的有色金属新材料研发及精深加工基地。

其中,五矿集团将有效整合株洲硬质合金集团有限责任公司、株洲冶炼集团有限责任公司两个国家级技术中心以及湖南有色相关的科研资

源,打造具有世界领先水平的有色金属新材料研发中心;加大株硬集团的技改力度,扩大钨钼及硬质合金深加工规模,继续推进株硬集团与山特维克的合作,将株硬集团培育成为全球行业领先企业;推进株洲冶炼的技术升级,大力提升株冶集团关键工艺技术和装备水平,打造世界级“铅锌绿色冶炼”企业。

同时,五矿集团将在株洲市清水塘循环经济工业区建设五矿新材料产业园,重点发展高档铅锌合金、钨钼精深加工等项目;在株洲国家高新技术开发区建设五矿高新技术产业园,重

点发展硬质合金切削工具、硬质钻掘项目、稀贵稀散金属等项目。

株冶集团表示,此次公司实际控制人五矿集团与株洲市政府签署的上述协议,仅为框架协议,具体实施过程的时间跨度较长,且有可能存在不确定性因素。

公开资料显示,五矿集团于2009年12月通过增资方式控制了湖南有色,株硬集团、株洲冶炼属于湖南有色的二级企业,而株洲冶炼是株冶集团控股股东。除了株冶集团,湖南有色还拥有湖南有色(02626.HK)、\*ST中钨(000657)两家上市公司。

## 上市公司投资券商现“围城”心理

证券时报记者 李坤

城里的想出去,城外的想进来。券商股的重新活跃及券商业绩回升,使得一些上市公司在投资券商股权方面出现“围城”心理。

日前广发证券正式公布挂牌交易所持有的广发华福证券约60.35%股权,当天海通证券也公布了股东东方集团实业有限公司减持所持公司股权的情况。近期选择退出券商股权投资的还有中粮地产和四川长虹。

与此形成对比,城投控股、道博股份近日加大了券商股权投资。其中城投控股拟以17亿元巨资收购西部证券股权,道博股份拟按1:1.5的比例溢价增资天风证券。

从“出去”一方来看,上述公司选择退出券商股权投资,有的是因为获利丰厚、且有大量资金需求,因此主动套现,如中粮地产、四川长虹、东方集团实业有限公司等;有的是因政策因素被迫“出让”,如广发证券挂牌转让广发华福证券股权与证监会“一参一控”政策有关。总体来看,上述公司出让股权不仅获益丰厚,而且选择的时机恰到好处。10月份以来,券商股整体走强,出现了一波火热行情。

从“进来”一方来看,分享中国证券市场快速发展带来的成果是主要目的。数据显示,自2005年股权分置改革及证监会对证券公司规范化

整顿之后,证券公司的资质和盈利状况得到大幅改善和提高,相关股东获得了巨大的投资回报。2005年所有13家上市券商合计实现净利润4.59亿元,2006年至2009年这些券商平均每年实现净利润超过240亿,最低年份的盈利也达到了73.54亿元。今年前三季度,13家券商合计实现净利润达193.16亿元。

近期,随着证券市场交易的再次活跃,证券公司的盈利环比出现了大幅增长。上市券商陆续公布的10月经营数据显示,不少券商10月份盈利环比增长超过100%。如此丰厚的盈利水平对于“城外”那些且资金雄厚的上市公司来

说无疑充满吸引力。而且从投资的成本来看,相比于现有上市券商平均超过20倍的市盈率及近4.2倍的市净率,城投控股、道博股份上述投资的市净率在1.5倍至2.2倍之间。

正因如此,更多的上市公司选择了继续持有券商股权。据WIND统计,目前有超过400家上市公司持有券商股,涉及投资金额超过164亿元,其中不少公司持有2家证券公司的股权。

说无疑充满吸引力。而且从投资的成本来看,相比于现有上市券商平均超过20倍的市盈率及近4.2倍的市净率,城投控股、道博股份上述投资的市净率在1.5倍至2.2倍之间。

## 中国国贸 5亿元增资国贸三期

本报讯 11月10日,中国国贸(600007)决定对国贸三期工程追加投资5亿元,该项目的总投资额由65.88亿元增至70.88亿元。

上述5亿元增资将用于全面完成国贸三期A阶段工程,并继续开展国贸三期B阶段工程前期准备工作。国贸三期B阶段工程建设所需资金,待B阶段设计规划方案落实后另行确定。(建业)

## 浦东建设 中标4亿重大工程

本报讯 近日,浦东建设(600284)中标上海市浦东新区航城路(S2-南六公路)新建工程与唐黄路(S1-周邓公路)新建工程两项建设工程施工项目。

上述两项工程由公司进行施工承包,中标价分别为1.5亿元、2.5亿元;工期均为480天;计划开工日期分别为2010年11月10日、11月15日。(建业)

## 国旅联合 非公开发行方案失效

本报讯 国旅联合(600358)公告,公司非公开发行方案已自动失效,今后如再推出融资计划,将另行召开董事会和股东大会审议。

国旅联合于2009年8月14日召开的股东大会上审议通过了2009年度非公开发行股票方案,拟募集资金不超过3.9亿元,投入主题酒店等4个项目和偿还长期贷款,并授权公司董事会办理非公开发行股票的有关事宜,有效期为一年。(建业)

## \*ST远东 子公司投拍电视剧

本报讯 \*ST远东(000681)重大合同公告显示,公司控股子公司远东文化将携手中文国际传媒(北京)有限公司联合摄制30集电视剧《直隶风云》,投资总额3000万元。

其中,远东文化投资2000万元,该电视剧计划在2011年7月底前交付母带完成。双方按投资比例分享摄制电视剧所获利润或承担亏损净值,其全部版权及衍生产品(包括高清版权)开发收益权归双方按照投资比例共同拥有。\*ST远东称,该合同履行将会对公司的营业收入和营业利润产生积极影响,具体数额目前还无法预测。(张珈)

## 洪都航空澄清 防务资产注入传闻

本报讯 针对近期有关媒体及机构预测中航系防务资产注入洪都航空(600316)一事,上市公司今日予以了否认。

洪都航空澄清,公司实际控制人中国航空工业集团公司从未考虑过将所属防务资产注入公司,未来也不会考虑将防务资产注入公司;中航工业并未对所属防务资产进行任何形式与上市重组相关的准备工作,在未来几年内也不会将防务资产注入现有由中航工业作为实际控制人的上市公司。(建业)

