



8年长征 京东方拐点若隐若现

B2

京东方最近有点郁闷。在实现中国大陆 32 英寸以上液晶显示屏国产化重大突破之后,公司却在 11 月下旬被评为最被公募基金冷落的上市公司。



调控显成效 食用农产品价格止涨回落

B3

商务部公布的最新监测显示,在政策密集调控下,农产品价格快速上涨势头得到了有效遏制。上周食用农产品价格和生产资料价格双双回落。



11月秦皇岛港 煤炭吞吐量环比增 27%

B3

最新统计显示,11月,秦皇岛港煤炭吞吐量大幅走强,共计 1980 万吨,较 10 月环比增加了 27.1%,而煤炭场存和锚地待港船舶均大幅减少。

长江电力 参与俄 Euro 公司 IPO

证券时报记者 向南

本报讯 长江电力(600900)与俄罗斯 EuroSibEnergo 有限公司 11 月 25 日签订协议,长江电力(或全资子公司)拟作为基石投资者,投资 1.68 亿美元认购 Euro 在香港 IPO 的股票(Euro 已于 2010 年 11 月 4 日获得香港联合交易所上市聆讯有条件通过),认购股票价格为 EuroIPO 发行价格,股票禁售期为上市之日起 6 个月内,协议有效期截至 2011 年 3 月 31 日。

此外,双方还签订《关于共同开发俄罗斯发电项目并向中国及俄罗斯送电的合作协议》,决定联合开发俄罗斯西伯利亚、远东地区电力资源并向中国送电,并设立合资公司,注册资本为 600 万美元,主要用于项目前期可研和预可研费用,双方持股比例各占 50%。该合作项目尚需俄罗斯政府批准。

Euro 为俄罗斯最大的独立电力公司,同时也是世界最大的私营水力发电公司。长江电力今年 9 月 27 日与 Euro 签署协议,拟合作开发俄罗斯水电资源,并向中国输送。

康恩贝: 药品降价中隐藏机会

证券时报记者 向南

本报讯 针对国家发改委降低药价的规定,康恩贝(600572)今日表示,尽管公司控股 97.69% 的子公司浙江金华康恩贝生物制药有限公司终端市场药价降低,但影响基本在可承受范围内,而由于对手降价更多,一家外资药企被取消单独定价权,还给公司带来一定机会。

据国家发改委 2010 年 11 月 30 日发布的《关于降低头孢曲松等部分药品最高零售价格的通知》,金康公司的单独定价产品奥美拉唑肠溶胶囊(代表品规格 20mgx7 粒)最高零售价格由 42 元/盒调降至 35.7 元/盒(降幅 15%)。该降价规定自 12 月 12 日起执行。

康恩贝表示,奥美拉唑肠溶胶囊为金康公司主要产品之一,2009 年销售收入 1.15 亿元,2010 年 1-11 月销售收入 1.54 亿元。该产品一直由浙江英诺法医药有限公司总经销,供货结算价格(20mgx7 粒规格)为 28.665 元/盒(含税)。康恩贝分析认为该降价幅度基本在可承受的范围内,康恩贝与英诺法公司初步协商,认为双方同意供货结算价格暂不考虑调整。因此公司预计该产品降价对公司业绩产生的影响较小。

康恩贝分析认为,国家发改委上述降价通知中所列其他厂家有单独定价奥美拉唑肠溶胶囊的降价幅度在 30% 左右,还有一家外资药企的奥美拉唑肠溶胶囊被取消单独定价。因此公司认为这对金康公司奥美拉唑产品今后争取有利的竞争环境和市场机会将带来相对积极的影响。公司将努力消化产品降价的不利因素,采取措施扩大市场销售量。

御银股份 推出股权激励计划

证券时报记者 方元

本报讯 御银股份(002177)在停牌一天后,于今日推出股权激励计划。公司将向高管以及中层技术管理人员等授予 270 万份股票期权,行权价格为公告前一个交易日公司股票收盘价的 15.40 元,御银股份同时制定了较高的行权条件,其中公司 2011 年度经审计净利润较 2010 年增长率不低于 80%。

公告显示,御银股份本次股权激励的数量为 270 万份股票期权,占公司股本总额的 1.019%,有效期为自首次股权激励日起六年,其中首次授予 250 万份,预留 20 万份。参与本次股权激励对象共有 32 人,其中包括公司总经理、财务总监和董事会秘书等高管。

御银股份本次股权激励数量虽然不多,但行权的门槛却比较高。其中公司 2011 年度加权平均净资产收益率不低于 12%,且 2011 年度经审计净利润须较 2010 年增长率不低于 80%,2012 年度公司加权平均净资产收益率不低于 15%,2012 年度经审计净利润较 2010 年增长率不低于 160%。由此递增到 2015 年,公司 2015 年度加权平均净资产收益率不低于 16%;2015 年度经审计净利润较 2010 年增长率不低于 400%。

山钢重组日钢再延期 预计明年 2 月完成

证券时报记者 崔晓莉

本报讯 昨日,香港上市公司开源控股(0215.HK)发布公告称,山钢集团有限公司收购日照钢铁控股集团有限公司未能在上月底完成,将争取在明年 2 月底完成。此次延期属于山钢集团收购日钢集团的又一次“延期”,届时能否完成收购,依然存在变数。

开源控股曾在今年 9 月初发布公告称,山钢集团收购日钢集团在将 11 月 30 日之前完成交割。而此次开源控股的公告则称,公司获得知会,收购的

相关程序仍在进行中。开源控股现在持有日钢集团旗下 3 家核心企业 30%、30%和 25%的权益。因此,日钢集团是开源控股的关联企业。

此前的 11 月初,日钢集团曾高调宣称制定 5 年发展规划,并将工作着重点由重组资产评估转移到生产经营上来,此举被媒体解读为山钢集团重组日钢集团受阻。

据悉,近日,中国国际工程咨询公司组织专家组到山东省开展钢铁产业结构调整试点方案评估现场调研工作,其中一个重要内容就是考察日照精品钢基地的选址等情况。

分析人士认为,重组日钢集团是建山东省日照精品钢基地的必要条件,山东方面不会放弃对日钢集团的收购重组。

山东当地党报也引述山钢集团知情人士话称,尽管新的重组方案已定,但由于重组事项千头万绪,必然有一个较为漫长的过程。

同时,上述报道说,山钢集团一次性收购日照钢铁及关联公司资产后,日钢集团获得的庞大资本,或将投向日钢集团所在地日照市的城市建设和旅游业。

中兴通讯为日本 UQC 部署通讯基站

证券时报记者 黄丽

本报讯 日本第二大移动运营商 KDDI 旗下 UQ Communications 昨日正式宣布,中兴通讯(000063)和本土服务伙伴日立将其在全国范围内部署 WiMAX Pico。该项目首期建设规模超过 1200 个基站,并将逐步在日本全境商用。此次部署是中兴通讯无线系统设备首次规模突破日本这一世界上以严苛著称的电信市场。

KDDI 是日本第二大移动运营商,UQ Communications 株式会社由 KDDI 株式会社、Intel Capital Corporation、东日本旅客铁道株式会社、京瓷株式会社、株式会社大和证券 Group 本社、三菱东京 UFJ 银行等 6

家公司共同设立,2009 年 7 月开始在日本推行 WiMAX 服务,截至目前已发展超过 37 万用户。

据悉,Pico 是 4G 高速无线网络中不可或缺的网络元素,UQC 此次选定的设备为中兴通讯全新开发的 WiMAX Pico 基站 ZXMBW E9201。该产品体积小、重量轻,只有 6 公斤,零占地,能够灵活安装,快速部署,可同时满足室内外应用。此外,该款基站功耗低,实现了数据的高速通信。

同时,该基站提供光电 Backhaul 接口,GPS 和 IEEE1588 V2 时钟同步功能,为方便快捷的在高层大楼、地下室等电波难以到达的场所、车站机场等人口密集区的部署,提供了基础。



资料图片

融资受阻 安徽水利展转腾挪破困局

证券时报记者 李坤

受严厉的楼市调控政策影响,曾经三度谋求增发再融资的安徽水利(600502)昨日不得不无奈地宣布撤回其定向增发申请。与此同时,安徽水利开始收缩战线,正式宣布挂牌转让所持有的安徽九华山沃尔特酒店有限公司 100% 股权,以寻求资金回笼。

从公告来看,如果上述资产成功转让将回笼资金超过 1 亿元,包括该股转的转让价格近 4000 万元以及安徽水利为该公司提供的项目建设资金 6600 余万元。而且更重要的是,安徽水利还将停止继续向该项目投入资金。据了解,该项目计划投资规模为 2.5 亿元,随着该项目的转让,安徽水利未来将减少接近两个亿的资金支出。这对于处于资金困局中的安

徽水利不啻为一个很大的解脱。

由于再融资一直没有成功,同时今年的楼市调控政策不断加码,以水利、市政等工程施工以及房地产开发为主业的安徽水利今年以来负债水平一直居高不下。今年三季度末公司的负债总额达 28.20 亿元,资产负债率高达 79.82%,比年初高出 4.26 个百分点,负债总额和负债率均创下 2007 年以来的新高。公司的债务以流动负债为主,三季度末流动负债余额高达 25.40 亿元,其中短期借款为 6.70 亿元;而当期公司的货币资金余额仅有 4.66 亿元。

为了缓解资金压力,安徽水利今年也一直在积极寻求银行以外的资金来源,甚至不惜丧失一些优质项目

的股权并支付相当高的融资成本。今年 6 月,在获得了 3.96 亿元的陕西省咸阳市泾渭新区段综合治理工程之后,安徽水利很快就联合安徽当地的社会资金合资组建了咸阳市泾渭投资有限责任公司共同投资该项目,其中安徽水利出资 2400 万元,占比 48%,仅获得相对控股权。据悉该公司的工期只有半年。

10 月份安徽水利又以不菲的代价引入了东方资产管理公司和中信信托共同增资旗下控股子公司安徽白莲崖水库开发有限责任公司。中信信托出资 1 亿元获得 48.78% 股权,安徽水利在白莲崖水库公司的直接股权下降为 50.24%。同时安徽水利为此次引入资金签署回购协议并支

付合计 1000 万元的财务顾问费用。安徽水利为获得该项资金入股所支付的财务综合成本超过 13%。

不过,尽管如此,昨日安徽水利有关人士却向记者表示,目前公司的资金状况仍然良好。公司撤回了再融资申请只是因为外部环境发生了变化,虽然无法获得募集资金,但是再融资预案中的房地产项目目前进展顺利,部分楼盘的建设已经接近尾声。

但是值得注意的是,安徽水利再融资预案中的三个房地产项目中最早的也要到 2011 年 9 月建设完工。这意味着安徽水利的资金压力并没有完成解决。

公告追踪

彩虹精化生物降解材料项目增长可期

证券时报记者 建业

彩虹精化(002256)日前宣布投资 5500 万元建设新兴的生物降解材料项目,有分析认为,彩虹精化未来在该领域内的增长可能会相当可观。此前,彩虹精化与深圳绿世界生物降解材料有限公司和自然人苏笑海在深圳签订了《合作经营协议书》,公司与深圳绿世界共同设立并合作经营深圳市彩虹绿世界生物降解材料有限公司,该公司注册资本为 1 亿元,其中彩虹精化以现金出资 5500 万元,占总股本的 55%。

彩虹绿世界主要以各种生物质和农作物废弃物的植物纤维为原料,采用先进的技术和工艺生产合成,替代难以降解的石油产品为原料生产的塑料制品。根据合作协议,绿世界负责提供生物降解材料产品生产线投产所必需的全部设备清单并指导彩虹绿世界降解材料产品的核心材料(母料)。

彩虹精化方面在接受记者采访时表示:母料约占整个原材料成本的 20%,全部从绿世界采购,他们将按照合理的价格供货,不会随意提价。目前,彩虹绿世界的产品主要针对出口市场,现在已经有一些出口订单在谈。

公开资料显示,全球塑料工业目前已达到年产量 1.5 亿吨以上的规模,普遍应用于各个广阔领域。由于塑料的大量应用,废弃塑料制品数量庞大,但由于塑料大多性能稳定,在自然界中不易降解,对环境产生严重危害。淀粉、纤维素等天然高分子材料,是靠植物的光合作用获得的,其制品在使用过程中无毒无污染,且使用后可降解,降解后可做肥料,因此成为重要的绿色材料。

根据彩虹精化公布的合作协议,彩虹绿世界成立后三个月内,该公司生产销售生物降解材料产品应达

到日产 500 吨,半年内将达到日产 1000 吨;三年内,彩虹绿世界生产销售生物降解材料产品应达到年产 100 万吨。

国信证券分析师陈爱华表示,上述项目具有相对的成本优势,比石化塑料制品节约成本约 30%,而从彩虹绿世界设定的经营目标来看,增长速度非常可观。

今年上半年,彩虹精化主要产品气雾剂毛利率约为 25.94%,而有行业人士表示,彩虹绿世界项目净利率有望达到 20% 以上,毛利率将高于目前彩虹精化的主要产品。

东百集团 商场遭停水断电无法营业

本报讯 东百集团(600693)今日公告,公司接到福建省三信集团(莆田)商业运营有限公司发出的解除房屋租赁合同通知书,三信公司单方面提出解除租赁合同,并于 11 月 29 日凌晨开始停止了租赁区的水电供应,目前公司的商场处于无法营业状态。东百集团明确表示不同意解除双方之间的租赁合同关系,并就此事致函三信公司,要求继续履行合同;同时公司已将上述事件上报当地政府,积极寻求通过协商方式解决上述纠纷;若协商不成,公司将通过法律手段维权。

资料显示,东百集团去年 10 月与三信公司签订了正式的租赁合同和托管合同。东百集团将承租三信公司开发的金鼎项目中的约 1.8 万平方米面积用于百货经营;租赁期限为 15 年,根据托管合同,三信公司将金鼎广场地下第一、二层及地上第一至第五层约 3.4 万平方米面积委托公司负责整体招商、物业管理和商业运营,托管期限为 15 年。(向南)

中国建筑 与工行达成 800 亿融资意向

本报讯 中国建筑(601668)11 月 29 日与工商银行签订全面战略合作协议,双方承诺在未来五年内,将进行总额不低于 800 亿元等值人民币的融资安排(含 50 亿美元“走出去”项目海外融资安排)。(向南)

上海佳豪 与意大利船级社战略合作

本报讯 上海佳豪(600008)今日公告,公司 2010 年 12 月 1 日与意大利船级社有限公司(RINA)签订了《关于共同开发中国游艇技术产业市场的战略合作意向书》。公告介绍,RINA 是一家全球著名的,且拥有 150 余年历史的船级社,在入级、检验及各种船舶服务行业中扮演重要的角色,全球有 25% 的游艇入级 RINA 船级社,在国际市场上享有很高的知名度和市场占有率。公司表示,意向书的履行将对上市公司在游艇产业的战略布局起到积极作用,并对公司取得中国游艇产业技术标准的话语权起到重要作用。(文泰)

雅戈尔 子公司 24 亿杭州拿两地块

本报讯 雅戈尔(600177)全资子公司杭州雅戈尔置业有限公司,在 11 月 30 日杭州市国土资源局举办的国有建设用地使用权公开挂牌出让活动中,分别以 11.65 亿元、12.56 亿元的价格竞得杭政储出[2010]53 号、56 号地块使用权。53 号地块土地面积 2.43 万平方米,土地用途为住宅(设配套公建),容积率 2.7。56 号地块土地面积 3.01 万平方米,容积率 2.3。(向南)

中联重科董事长 获意大利莱昂纳多国际奖

本报讯 中联重科(000157)董事长詹纯新博士近日获得了由意大利工商科技界杰出团体莱昂纳多委员会颁发的 2010 年度“莱昂纳多国际奖”,该奖项是表彰詹纯新在收购意大利混凝土机械装备制造厂商 CIFA 中对该国做出贡献。据悉,除 1997 年时任国委员莱昂纳多委员会主任宋健曾获此殊荣外,詹纯新是第二位获该奖项的中国人士。(文星明 方元)