

中国稀土市场投资发展论坛今日在赣州召开

9月21日,由生意宝(002095)旗下大宗商品数据商平台“生意社”主办的“中国稀土市场投资发展论坛”在江西赣州拉开帷幕。此次论坛旨在深入探讨和解读当前稀土市场及行业未来发展趋势,以及企业如何应对整合、停产等一系列措施带来的处境等当下热点话题。因此,论坛吸引了包括五矿稀土、包钢稀土、广晟有色、日本共荣商事(株)北京事务所、欧美工商会等在内的诸多海内外企业前来参会。(李小平 刘骏)

宜华木业 下属工厂发生火灾

宜华木业(600978)公告称,公司位于汕头市澄海区莱美路木业城工厂一号车间1号喷漆工段于9月19日下午17:29发生火灾,火灾于18:30扑灭,过火面积约920平方米,未造成人员伤亡。公司预计火灾造成直接经济损失约1800万元,公司财产已向财产保险公司全额投保,火灾涉及资产在保险公司承保范围之内,火灾不会对公司经营业绩产生重大影响,目前公司生产经营情况正常。(范彪)

渝开发 转让地产子公司51%股权

渝开发(000514)公告,2011年9月20日,公司与重庆市新城开发建设股份有限公司签订《合资合作协议书》,将公司持有的全资子公司重庆捷程置业有限公司51%的股权和对捷程公司享有的51%债权(指股东借款)作价8.50亿元转让给新城公司。

公告介绍,2011年3月23日,捷程公司与重庆市国土资源和房屋管理局正式签订了《国有建设用地使用权出让合同》,受让重庆市渝中区渝中组团C分区C11-1号宗地。该宗地出让总价款14.83亿元。按照合同约定,公司已支付全部土地价款并于2011年8月30日取得了土地使用权证。

公告披露,捷程公司51%股权所占注册资本为5100万元,转让给新城公司作价1.21亿元。捷程公司负债总额14.29亿元,转让51%债权给新城公司,转让价格为7.29亿元。此次股权及债权转让实现的溢价约7000万元。(靳书阳)

海螺水泥 大股东增持320万股

海螺水泥(600585)于2011年9月20日接到控股股东海螺集团通知,2011年9月20日,海螺集团下属全资附属公司海螺设计院增持了公司320万股股份,约占公司总股本的0.06%。海螺集团或海螺设计院计划自2011年9月20日起的未来6个月内,视市场行情决定是否继续通过上海证券交易所交易系统增持公司股份,若继续增持,增持比例不超过公司总股本的2%。此次增持前,海螺集团与海螺设计院合计持有股份约占公司总股本的36.48%。(魏金成)

多伦股份 第一大股东减持5%

多伦股份(600696)今日披露,2011年9月20日,公司接到第一大股东多伦投资(香港)有限公司的通知,获知香港多伦在2011年9月19日至9月20日期间,通过上海证券交易所交易系统累计减持所持持有的占公司总股本的5%的股份。此次减持前,香港多伦持有公司26.28%的股份,减持后,香港多伦持有公司21.28%的股份,仍为第一大股东。(魏金成)

东湖高新 与义煤集团签托管协议

东湖高新(600133)9月14日与义煤集团股份有限公司签署《托管经营协议》,将公司全资子公司义煤环保电力有限公司作为目标公司委托给义煤集团经营,公司不收取托管费用。待公司向国家法定有权机关申请取得“将目标公司转为义煤集团的自备电厂”的合法有效批准后,将与义煤集团进一步协商合作经营事项。(范彪)

H股“冤家”聚头 三一重工抢跑徐工机械

证券时报记者 文星明

又到“冤家”聚头时。9月19日,三一重工(600031)为自己34亿美元的筹资计划,开始在香港路演,H股招股大幕开启。

此前的8月23日,徐工机械(000425)先于三一重工公告其H股发行事宜,计划筹资15亿~20亿美元,没想到正式路演却落在“冤家”后头。工程机械巨大的行业空间,全球范围内竞争对手的竞争,让三一重工、中联重科(000157)和徐工机械三巨头一刻也不敢停歇。

继去年12月中联重科抢得工程机械行业H股150亿港元的融资头筹之后,业界就特别关心三一重工和徐工科技的H股融资,最终三一重工后发先至,老大颜面得保,颇具戏剧性。

“冤家”路宽

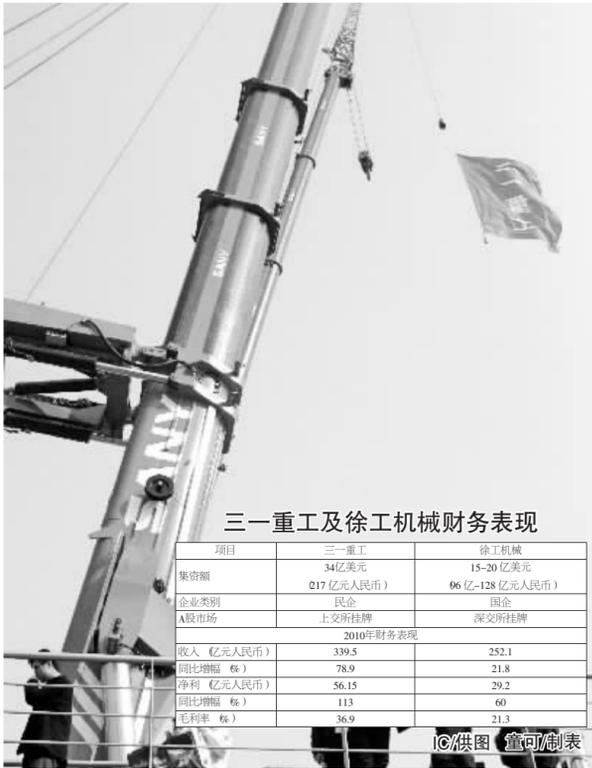
从2006年三一重工总裁向文波用博客搅局徐工凯雷合作的那一天开始,业界就把这两家工程机械巨头比作了“冤家”。

2008年9月,徐工集团工程机械业务整体上市,三一重工几乎同时向三一集团收购挖掘机业务,虽然该收购计划在2007年年报已有预告,但是因为时间的巧合,媒体仍将其解读为三一“死磕”徐工。

徐工集团和凯雷资本的战略合作延宕两年后无果而终,与卡特彼勒合资公司中的股权因为无钱投入而日益被摊薄,令徐工延误了大好时机,昔日的工程机械龙头老大的位置不保。

痛定思痛,徐工集团最终将优质资产注入上市公司,换取国内投资者的49亿资金,经营逐渐转好。在巩固起起重机老大地位的同时,徐工机械亦向三一重工和中联重科的优势地盘——混凝土机械发起渗透,历经5年,将混凝土机械的销售额做到了10亿规模,跻身行业第三位。

由于这些年工程机械行业增量空间非常巨大,相互间的渗透式



三一重工 86米泵车成功下线

9月19日,三一重工(600031)自主研发的86米泵车成功下线,刷新了其在2009年创造的72米世界最长臂架泵车的纪录,标志着三一重工掌握了世界混凝土泵车的最新端技术,站在世界泵车设计和制造领域的前沿。

据介绍,三一重工86米泵车

实现了三项世界之最——臂架最长,臂架节数最多,泵送排量最大。86米泵车共申请国家专利180余项,已授权36项。86米泵车不仅在臂架长度、泵送排量上取得突破,还搭载了多项先进智能控制技术,并实现了主要部件的100%自制。(文星明)

竞争,反而促进了行业的共同做大,比如三一重工向徐工机械优势地位的起重机业务渗透,向小松、现代的挖掘机业务渗透,最近3年的结果是,大家的销售都水涨船高了。”中信建投湖南总部研究总监刘亚非博士说。

2011年半年报显示,就营业收入、净利润、净资产收益率而言,三一重工分别为303.63亿、59.39亿、35.03%,徐工机械则依次为195.15亿、22.29亿、15.93%。三一重工的盈利能力优于徐工机械。

稀土高位有价无市 去库存引发连锁反应

证券时报记者 魏隋明

吕善刚原来是赣州龙南县唯汉有色金属有限公司总经理,公司专注生产稀土抛光粉、荧光粉等,但现在,他已经改做稀土贸易。用他的话说,是“自己把自己淘汰掉了”。在江西赣州,像吕善刚一样改行的人不在少数。由于稀土价格的大幅波动,很多稀土加工企业已纷纷停产减产。

库存之变

上半年,不论是分离企业,还是加工型企业,想拿货都难,大家都囤货;但现在,出货比较难,市场处于一个有价无市的状态,不仅我们公司是,全国都是一盘棋。”万宝稀土公司总经理林晓波告诉记者。

今年以来,稀土企业的拿货欲望催生了一场稀土价格战。以代表型产品氧化钕为例,今年6月份的市场价格达到了180万元/吨,较年初上涨近4倍。但进入7月份后,稀土江湖却风云突变,中秋之前,氧化钕的报价曾一度跌到120万元/吨。中秋后,氧化钕价格又有回升,市场报价约140万元/吨。作为贸易型公司,赣州立业稀

土公司总经理邹正春对近期稀土市场的变化感受颇深。他对记者说,上半年,只要有货,就不愁没有销路,看到一天一个价地涨,很多企业根本就不想抛。

不过,现在有很多分离厂、炒家在放货,但还没出现恐慌性抛售;可下游的客户也是买涨不买跌,所以公司业务下降特别明显,虽然没有具体的统计,但感觉很明显。”邹正春称。

众所周知,稀土价格之所以在短时期内急速上涨,政策无疑是最大的推手。近一年来,有关稀土环保、整顿、出口控制等政策密集出台,使得整个行业对未来的前景充满期待。但在接下来的一段时期内,这种种张力不仅在下降,甚至还可能成为下跌的根源。

对于近期稀土价格剧烈波动的原因,多家稀土企业给出了相似的解释。他们认为,环保、整顿等这些会增加企业成本的工作并没有完成,有的甚至还没有开始,但价格已经提前兑现了预期。因此,如果这些计划内的工作最终被证明并没有真正完成,支撑价格的预期就将松动,乃至垮塌。但如果真正落实了,价格或许还会出现上涨。

赣州一家大型分离企业的工程师在接受记者采访时举例说,手机



内存卡里面需要的稀土0.5克都得不到,按目前金属钕100万元/吨的市价,折算下来还不到1元钱。所以,从这一点来看,现在的稀土价格不贵,就看跟什么比。

对于目前的库存状况而言,红金稀土、万宝稀土和虔东稀土等公司均表示:“目前处于正常水平。”但他们都拒绝透露今年上半年和下半年以来库存的数字变化。

产业链震荡

作为中重稀土之乡,赣州龙南正

三一重工徐工机械 双双推迟H股IPO

证券时报记者 孙媛

三一重工(600031)发言人昨日称,公司决定推迟其香港首次公开发售(IPO)面向零售投资者的招股日期,但本周一开始的路演继续进行。与此同时,三一重工的上市日期也一并被延后,以便给机构投资者更多时间进行申购。而在此之前,徐工机械(000425)已将其规模15亿~20亿美元IPO的发售开始时间由本周一推迟至下周一,上市日期定为10月12日。

三一重工从本周一开始接受机构投资者申购,面向散户的发售原定周三开始,上市日期原为10月3日。该公司此次IPO的股票发行数量为13.4亿股,发行指导价区间为每股16.13~19.38港元。面向散户发售开始的新日期尚未确定。本次

商排名中,三一重工位列第六,徐工机械榜上无名,另一家工程机械企业中联重科排名第九。

从最近一期的销售收入占比分析,三一重工的混凝土机械约占50%,挖掘机约占30%,履带起重机和汽车起重机合计约占9%,桩工机械和筑路机械合计约占7%。

徐工科技的强项在于起重机械,2011年中报披露,其起重机销售占比为50%,铲运机械为15%,压实机械和混凝土机械均为6%,路面机械为3%,消防机械为1%,其他机械及配件为11%。

按照2010年的销售数据,三一重工的混凝土机械、液压挖掘机、履带起重机和液压旋挖钻机均排名中国第一。目前,三一重工在大吨位级别的汽车起重机领域,开始挑战龙头徐工机械。

2010年末,三一重工、徐工机械在中国BAUMA展上同时展出了各自新下线的1200吨级全地面起重机,

IPO中,95%的股份面向国际和本地机构投资者发售,其余面向香港散户投资者发售。此次IPO附带将股票发售规模扩大15%的增售选择权。若行使该选择权,IPO筹资规模将最多扩大至38亿美元。

在原定6天基础上增加巡回推介的天数,将给负责安排此次交易的投行更多时间向机构投资者进行推销,同时将使正式招股说明书发布的日期延后。近几周以来,香港恒生指数因全球经济滑坡和欧债危机而受到打击,恒生指数昨日微涨0.51%,今年迄今下跌2.4%。

三一重工推迟对散户发售意味着近日刚刚有所复苏的香港新股发行市场依然举步维艰。此前有消息称,新华人寿“A+H”IPO总体融资规模可能缩水,该公司计划在10月中旬接受香港交易所的聆讯后,希望在11月底之前实现H股上市,而A股或会延后。

彻底打破了国外500吨级以上超大吨位起重机的垄断地位,在此之前,只有利勃海尔成功销售过1200吨级的全路面伸缩臂起重机。

混凝土机械是三一重工的现金牛,优势稳固,挖掘机和汽车起重机是其明星业务,三一重工正在其他领域复制过往的成功经验。”国信证券研究员郑武报告中说,倘若顺利攻克核心零部件的国产化和全球化布局这两个堡垒,三一重工的世界级企业梦想方可实现。”

三一重工H股发行网上预览资料显示,三一重工加大海外销售和服务网络的建设,增加研发费用的投入,正是此次香港发行15.41亿股H股的目的。

“三一重工每次在行业成长出现分歧的时候,总能果断决策,扩大产能、研发新产品、实现海外扩张,成为中国高端装备高成长的代表,本次发行H股,或许将为公司提供重新定价的机会。”招商证券研究员刘荣如此评价三一重工。

据介绍,钇、铈、铽、镱4种元素的三基色荧光粉是节能灯配件的原材料。今年上半年,由于稀土原材料价格波动,三基色荧光粉价格上涨近10倍,占到了节能灯原材料成本的70%。因此,稀土价格的波动对下游材料企业影响较大。

但是,稀土企业舒坦的日子并没有过多久。陈胜鹏说,最近两个月来,急速下降的价格使得很多节能灯生产厂家不敢拿货。其实这些稀土材料企业也不想开工,但为了维系一些老客户的关系,都改成做代工企业了,只能收点手续费,估计也坚持不了多久。”

离江西华科稀土新材料公司不远的江西和泰新光源有限公司,同样从事三基色荧光粉的生产。正常情况下,江西和泰新光源可以从它的兄弟企业江西和利稀土分离厂拿到稳定货源,但当记者来到和利稀土分离厂时,大门已经紧闭。“和泰已经停产了,也有环保的因素。”知情人告诉记者。

对于稀土市场价格波动引起的产业链震荡,上述工程师认为,现在,稀土在很多领域属于滥用,诸如永磁门把手、抛光粉地板等,稀土不应该用在这些低端领域,而应该应用于航空航天、精密仪器等高端领域。

(本系列文章完,证券时报记者刘骏对本文亦有贡献。)