

德尔家居 华西能源 今日起招股

德尔家居 (002631) 今日起招股, 公司拟发行 4000 万股。德尔家居专业从事中高档强化复合地板、实木复合地板研发、生产和销售, 拥有 1500 家左右专卖店的全国销售网络。本次募集资金用于投资东北地区以及西南区域地板扩产及配套高密度板项目, 总投资额为 5.76 亿元。随着项目的建成, 将有效解决目前公司产能不足的问题, 完善产品结构和产业布局。

华西能源 (002630) 主要产品涵盖优化节能型锅炉和新能源综合利用型锅炉两大产品系列。公司此次拟发行不超过 4200 万股, 募集资金将用于技术营销中心与特种锅炉研制基地建设项目及垃圾炉排研发制造基地建设。 (徐飞 邓亮 文泰)

广东经济转型升级 成效显著

近日, 广东省统计局发布季度报告, 前三季度广东完成地区生产总值 36953.15 亿元, 同比增长 10.1%, 比去年同期 11.6% 的增速回落了 1.5 个百分点, 比去年同期数据高 0.7 个百分点。前三季度, 广东进出口贸易总额为 6743.1 亿美元, 同比增长 20.5%。

据广东统计局数据显示, 今年 1-8 月, 广东规模以上工业企业利润总额为 2633 亿元, 增幅再度回到 5.8%, 冲高回落的态势非常明显。不过忧中有喜的是, 经济数据显示, 广东经济的转型升级成效显著。前三季度, 全省产业转移工业园区规模以上工业实现产值增长 44.3%, 比同期全省工业高 21.6 个百分点。前三季度新能源产品核能发电量、风力发电量同比增长 29.6% 和 51.7%; 高端电子信息产品 3G 手机、3G 电视机、液晶 (LED) 电视机、LED 节能灯产量同比分别增长 99.3%、62.8 倍、160.1% 和 125.3%; 新能源改装汽车累计产量 4177 辆, 增长 2.9 倍。 (甘霖)

比亚迪 新能源汽车将亮相香港

比亚迪 (002594) 日前宣布, 将于 26 日至 29 日参加在香港举行的国际环保博览会, 期间将展出纯电动车 e6 与纯电动大巴 eBUS-12。

据介绍, 在本届国际环保博览会上展出的 e6 是 5 座纯电动车, 装载了一款 75kW 的电动机, 由比亚迪自行研发的铁电池提供动力, 该车单次充电的行驶里程可达 300 公里, 最高时速为 140km/h, 使用 100kW 的快充充电桩可在 40 分钟内充满电, 而使用 10kW 的标准充电桩可在 6 小时内充满。另据介绍, 比亚迪 eBUS-12 是一款 12 米长的纯电动大巴, 该车在单次充电的行驶里程可达 200 至 250 公里, 使用 100kW 的快充充电桩可在 3.5 小时内充满电。

比亚迪发言人昨日表示, 根据比亚迪与香港九龙巴士集团今年 3 月份签订的备忘录, 比亚迪将于年底前提供一台 eBUS-12 纯电动单层大巴, 供九巴在香港进行实地测试。 (吕锦明)

上海保障性住房租户 免缴物业费

上海市物价局和上海市房管局日前联合发布《关于本市保障性住房物业服务收费管理有关意见的通知》, 该通知明确规定租住性质的保障性住房 (廉租住房、公共租赁住房等), 物业服务费用由房屋业主承担。而同一物业管理区域内实施同一物业服务内容和标准的, 物业服务收费执行同一标准。房管局有关负责人表示, 按照通知精神, 廉租住房、公共租赁住房的租户只需支付租金, 不需要缴纳物业费。

此外, 通知还规定, 物业服务企业应当遵守国家的法律、法规及有关规定, 严格履行物业服务合同, 为业主提供质价相符的物业服务。应按规定实行明码标价, 在物业管理区域的醒目位置公示服务项目、服务等级和收费标准, 接受业主监督。该通知发布前, 已签订物业服务合同且尚未到期的, 物业服务及其收费标准等仍按原合同约定执行。 (孙玉)

洋河股份 前三季净利增九成

洋河股份 (002304) 今日公布亮丽三季报, 前三季度归属于上市公司股东的净利润达 29.15 亿元, 同比增长 89.88%, 营业收入达 96.97 亿元, 同比增长 74.59%。

今年 1-9 月, 公司产品销售继续保持强劲增长势头, 产品销售结构进一步优化, 江苏省外市场拓展迅速。预计今年全年, 归属于上市公司股东的净利润比上年同期增长幅度为 70%~90%。 (虞源)

民爆行业流行一体化 上市公司整合高潮迭起

证券时报记者 魏隋明

过去的一个星期, 民爆行业高潮迭起。10 月 17 日, 雷鸣科化停牌, 开启了公司年内的第二次重组; 10 月 19 日, 南岭民爆与雪峰民爆签署了《战略合作框架协议》, 一天后, 南岭民爆又披露与神斧民爆重组预案; 10 月 22 日, 同德化工与同力民爆签署《资产收购协议》。

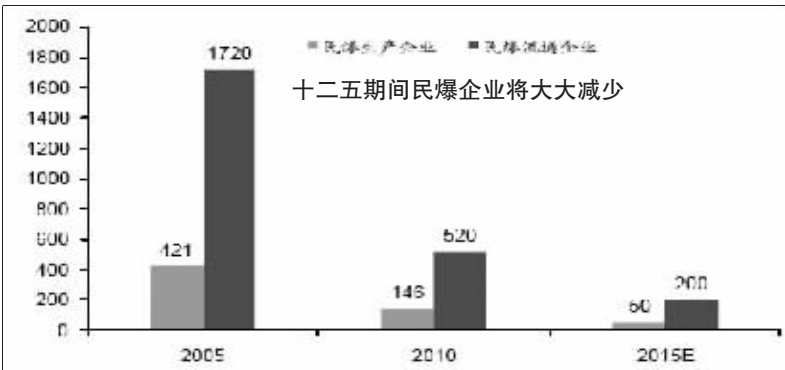
在长期的监控之下, 我国的民爆行业具有自己的特殊性。在生产、流通、爆破服务三大环节, 民爆生产企业利润份额很小, 产业链的绝大部分利润被流通企业和爆破企业瓜分走。因此, 自主监管部门支持鼓励民爆行业兼并重组之后, A 股市场就开始跑马圈地; 梳理民爆类上市公司也可以发现, 从今年 4 月雅化集团通过购买股份和增资持有包头资达爆破 60% 股权以来, 多家相关公司正通过“一体化”的发展路径, 规避价格管制的尴尬。

竞相重组抢先机

过去的一个星期民爆上市公司的集中重组引发市场关注, 不少投资者甚至怀疑背后隐藏着新的行业推手。不过, 记者昨日从南岭民爆、同德化工等民爆企业及业内人士获悉, 近期民爆行业并未出台与重组整合相关的新指令, 重组背景与今年二季度民爆企业重组潮一致。

上述所说的重组背景是指今年 3 月工信部召开的民爆器材行业工作会议, 即支持民爆业以上市企业为平台实施兼并重组, 并提出在“十二五”末期, 民爆生产企业将由目前的 140 多家降到 50 家以内, 销售企业降到 200 家以内。

总体产能过剩和区域发展失衡, 是主管部门支持民爆业以上市企业为平台实施兼并重组的根本因素。目前我国工业炸药的生产能力为 500 万吨, 工业雷管许可产能 38 亿发。而 2010 年工业炸药的需求量仅为 351 万吨, 工业雷管需求量 23.65 亿发。严重过剩使得工信部已经明确表示, 原则上不会再增加新的许可产能。与此同时, 随着今年国家加大西部地区的基础设施建设, 西部地区的民爆行业却又处于供不应求的局面。因此, 在今年民爆行业的兼并重组中, 行业整合呈现“东方不亮西方亮”的特点。



资料来源: 华创证券

实际上, 同德化工早在今年 6 月就开始酝酿重组, 但最终无果而终。如果不是当时股票出现异动, 公司此次的重组方案在当时就会宣布。”同德化工董秘办告诉记者; 另一家民爆企业告诉记者, 民爆行业的整合是一场资源争夺战, 今年是政策推出的第一年, 谁都不愿意落后在后面。

一体化趋势明显

在 A 股市场上, 民爆行业包括六家上市公司, 具体为久联发展、雅化集团、南岭民爆、江南化工、雷鸣科化和同德化工。根据业务不同, 经营收入可分为生产、流通、爆破服务三大块, 利润占比约为 2: 4: 4。但上述公司的业务以生产为主, 其他业务虽有涉足, 但

整合潮考验民爆企业管控能力

见习记者 林晔

日前, 南岭民爆、同德化工两家民爆业上市公司接连公告行业整合动态, 为逐渐提速的民爆业整合再添火力。随着近年来兼并重组的步伐加快, 民爆企业规模不断扩大, 相关上市公司逐步实现了上下游一体化, 走上规模化、集约化发展道路。但同时, 部分公司在兼并重组后也面临人员管理、资源整合和优化等问题, 整体效能难以在较短的时期内充分发挥, 一定程度上影响了公司业绩。

工信部提出, 在“十二五”末期将形成 20 家左右跨区域的优秀骨干企业集团, 着力培育 1 至 2

占比较小。利润分布不均也是民爆行业重组的另一驱动力。

据了解, 我国对工业炸药实行价格管制, 其盈利能力将主要取决于占其成本 45% 左右的硝酸铵, 尽管主管部门会根据生产成本的变动来调整民爆产品的售价, 但这一调整往往滞后。在最近的十年中, 国家对民爆产品价格直接调控只有 2005 年和 2008 年两次, 并且都是在硝酸铵涨价幅度太大、行业内企业大面积发生亏损的背景下。

统计显示, 2011 年上半年, 民爆行业上市公司共实现 26.67 亿收入, 同比增长 58.19%; 实现归属股东净利润 3.39 亿元, 同比增长 35.06%, 低于收入增速; 整体毛利率为 34.68%, 同比下降了 7.73 个百分点, 主要是硝酸铵价格上涨所致。民爆产品无成本转嫁能力的现

实, 迫使民爆行业不得不拓展新的利润增长点。”华创证券研究员高利表示, 爆破工程服务价格可由公司自主控制, 具有较高弹性, 而且在客户维系方面具有粘性。因此, 这块业务正在成为民爆公司的发展方向。

统计也显示, 上半年民爆板块工业炸药实现营收 17.74 亿元, 同比增长 44.65%; 爆破施工业务收入实现 4.75 亿元, 相对上期的 1.41 亿元同比则激增两倍多。

与之相应的是, 民爆上市公司爆破业务并购不断。4 月, 雅化集团通过购买股份和增资, 持有包头资达爆破 60% 股权; 5 月, 久联发展与深圳市华波美通信技术有限公司合资成立西藏新联新时代爆破工程有限公司; 5 月, 江南化工通过增长和购买股份, 将具有爆破资质的特种工程技术有限公司揽入怀中。

在上周宣布的三起并购预案中, 南岭民爆与神斧集团合并后, 可垄断湖南省内民爆器材销售的绝大部分市场; 同德化工购同力民爆, 使前者民爆的销售能力得到提升。不难看出, 往下游延伸到爆破和流通领域, 是民爆行业兼并重组的一个特点和趋势。

今年 9 月, 雅化集团、江南化工在接受证券时报记者采访时曾表示, 爆破工程服务未来将成为民爆企业的发展方向, 整个行业都在往这个方向努力。

过户, 炸药生产许可能力从 6.6 万吨提高到 25.65 万吨。

南岭民爆与神斧民爆的重组也并非一帆风顺。此前, 因为两家争夺主导权各不相让, 而导致重组一度告吹。已披露的重组预案显示, 神斧民爆全部资产、负债、业务及人员并入南岭民爆, 南岭民爆为合并完成后的存续方。然而, 鉴于两家公司之前的争执, 该重组顺利与否, 也相当程度取决于上市公司的整合能力。南岭民爆表示, 重组使公司的规模、管理工作的复杂程度、管理范围显著增大, 若未能及时建立起与之相适应的组织模式和管理制度, 将不利于公司的有效运营, 进而影响市场竞争力和可持续发展能力。

民和股份公司人士介绍, 虽然很难预测第四季度的价格走势, 但是本月鸡苗价格同上月相比基本保持平稳。韩冰洁认为, 6 月以来由猪肉价格带动的整个肉类价格大幅上涨的趋势, 目前看来基本已经缓和。

10月猪肉价平稳 整体肉价涨势趋缓

证券时报记者 文泰

进入 10 月以来, 我国猪肉价格走势日趋平稳。部分地区一段时期甚至出现小幅下降。

据商务部数据显示, 9 月份, 猪肉价格快速上涨的趋势已经缓解。全国主要大中城市鲜猪肉平均批发价格和精瘦肉平均零售价格分别为 26.3 元/公斤和 33.3 元/公斤, 比 8 月份分别上涨 1.1% 和 2.7%。

9 月份鲜猪肉批发价格第一周、第二周环比上涨 0.7% 和 0.1%, 快速上涨态势得到缓解; 随着生猪出栏量较为集中, 市场供应增加, 第三周、第四周价格环比下降 0.6% 和 0.1%。上周, 猪肉价格下降 1.2%。

广东省数据亦如此, 上周广东省良杂型生猪出栏价 9.37 元/斤, 比前一周下降 3.1%, 比 6 周前 (9 月初) 下降 6.03%。上周全省猪肉零售均价平均 16.82 元/斤, 比前一周下降 0.85%, 比 9 月初下降 1.04%。广州市上周均价 9.9 元/斤, 较前一周下降 0.05 元/斤。广东生猪价格自 9 月 7 日以来, 已经出现了连续 6 周的小幅回落。

正如行内所达成的共识, 近期猪肉价格走势在小幅回落, 今年 6 月、7 月的高峰期应该已经过去, 猪肉价格正步入下降通道, 至 12 月将会持续回落。”壹号土猪创始人陈生分析。他认为, 今年初, 猪的疾病较严重, 小猪死亡较多, 导

致了年中供应量的减少, 从而使猪肉价格上涨的幅度扩大。目前疾病的影响已减弱, 中秋国庆需求旺季一过, 猪肉价格自然会有所下降。

而从目前来看, 整个生产流通环节存在一定的传递期。新五丰董秘办人士在接受记者咨询时介绍, 从生产环节到终端销售环节的价格变化的传导需要一个周期, 从目前来看, 公司目前生猪出厂价格同 9 月份相比较为平稳。而对于第四季度猪肉价格的走势, 上述人士表示不好判断。

恒泰证券研究员韩冰洁分析, 猪肉与鸡肉具有互补效应, 猪肉价格在高位运行, 会拉动对鸡肉的需求; 猪肉价格下降, 一方面

提升猪肉需求量, 另一方面会使鸡肉价格下降。

今年以来, 受益于鸡肉价格上涨, 圣农发展上半年实现净利润 1.27 亿元, 同比增长 83.36%。而刚刚过去的第三季度, 公司就实现净利 1.85 亿元, 同比增长 128.15%。而主营业务为鸡苗销售的民和股份, 前三季度实现净利润 1.89 亿, 第三季度实现净利润 1.03 亿。而据了解, 今年第三季度, 刚好是猪肉价格开始飙升的时期。

民和股份公司人士介绍, 虽然很难预测第四季度的价格走势, 但是本月鸡苗价格同上月相比基本保持平稳。韩冰洁认为, 6 月以来由猪肉价格带动的整个肉类价格大幅上涨的趋势, 目前看来基本已经缓和。

中福实业下属公司采伐指标获准增加

证券时报记者 向南

套在中福实业 (000592) 脖子上的限采指标终于有所松动。该公司今日公告, 中福实业下属两家林业公司所在地政府决定按照福建省林业局的文件指示, 补上采伐指标中的不足部分。中福实业表示, 根据增加采伐指标及皆伐面积限额, 公司下属两家林业公司将分别新增木材生产材量 1.65 万立方米和

0.55 万立方米。今年 7 月, 中福实业下属主要两家林业公司福建省建瓯福人林业有限公司 (中福实业持股 68.97%) 与明溪县恒丰林业有限公司 (中福实业持股 55%, 福人林业持股 31%) 分别接到政府下达的 2011 年采伐指标通知。福建省林业厅下达给福人林业 2011 年度采伐指标为 6.776 万立方米, 建瓯市政府根据省林业厅的指标实际

下达给该公司 2011 年度采伐指标为 4.12 万立方米。福建省林业厅下达给明溪恒丰 2011 年度采伐指标为 10.115 万立方米, 明溪县政府下达给恒丰林业主伐皆伐限额面积 2000 亩。由于建瓯市政府实际下达给福人林业的 2011 年度砍伐指标与省林业厅下达的采伐指标存在差额, 经请示, 建瓯市政府同意按省林业厅指标下达给福人林业, 即在原下达给福人林业 2011 年度采伐指标 4.12 万立方

米的基础上追加 2.656 万立方米木材采伐指标, 并增加 2000 亩皆伐面积限额。此外, 恒丰林业接到通知, 明溪县林业局在原下达给恒丰林业主伐皆伐限额面积 2000 亩的基础上增加 1000 亩皆伐面积, 因此恒丰林业 2011 年度采伐指标为 10.115 万立方米, 其中皆伐面积为 3000 亩。

截至 9 月 30 日, 中福实业共完成木材生产 4.7 万立方米, 完成木材销售 4.6 万立方米。

华谊兄弟与传奇东方 签署认股协议

今日, 华谊兄弟 (600027) 公告与传奇东方及其他投资方合作事项的进展情况。10 月 21 日, 公司与子公司华谊国际以及合资公司传奇东方、传奇影业、保华建业、传奇控股及 Modern Front 正式签署《认股协议》。

公告显示, 保华建业拟向传奇东方投资 2.2 亿美元, 华谊国际不向传奇东方投入实质资产 (但需按股票面值支付象征性对价), 而向传奇东方提供技术和行业知识、电影业内之联络以及执行能力等内容。交易完成后, 保华建业持有传奇东方 50% 股权, 华谊国际持有传奇东方 9.9% 股权, 传奇影业持有传奇东方 40.1% 股权。 (李欣)

青海明胶 全年净利预增4952%

受转让子公司四川禾正制药有限公司股权获益影响, 青海明胶 (000606) 预测今年归属于上市公司股东的净利润为 2800 万元, 同比增长 4952.33%, 每股收益为 0.0689 元, 同比增长 4821.43%。 (周欣鑫)

中银绒业 三季度获机构青睐

中银绒业 (000982) 今日发布三季报, 公司前三季度实现净利润 1.25 亿元, 同比增长 144.91%, 每股收益 0.23 元。

仅在今年 9 月份, 就有包括申银万国、华创证券、上投摩根基金等七家知名机构券商对中银绒业进行现场调研。相比半年度报告, 中银绒业三季报前十名无限售条件流通股股东名册中出现了平安信托、中融国际信托、新华人寿保险等机构, 特别是在平安信托以 2762 万股的强势入驻之后, 二季度末名列中银绒业第二大股东的美罗药业, 即使在三季度末所持股份通过增持翻了一倍, 暂时也只能屈居中银绒业第三大股东。 (郭渭鹏)

内蒙君正 PVC 产销量扩大

内蒙君正 (601216) 第三季度实现营业收入 10.05 亿元, 同比增长 53.99%, 归属于上市公司股东的净利润为 1.43 亿元, 同比增长 238.58%, 基本每股收益 0.22 元。

1-9 月, 内蒙君正实现营业总收入 28.41 亿元, 同比增长 47.89%, 公司方面表示营收增加的主要原因是 PVC、烧碱、煤炭、水泥熟料产销量增加, 固碱项目和洗煤厂正式投产, 导致收入增加。 (高璐)

汇川技术 全年业绩预增

汇川技术 (600124) 今日发布三季报。今年 1-9 月, 汇川技术实现营业收入 7.90 亿元, 较上年同期增长 68.70%, 实现净利润 2.63 亿元, 同比增长 72.49%, 公司累计实现每股收益为 1.19 元。另外, 汇川技术预计 2011 年全年净利润的同比增长幅度将为 50%~80%。

汇川技术表示, 将会通过调整产品结构、加大对项目型市场、小型自动化市场的拓展力度, 来弥补部分行业需求的下滑。 (水菁)

新疆众和 两项目进入调试阶段

新疆众和 (600888) 前三季度实现营业收入 15.13 亿元, 同比增长 27.86%; 归属上市公司股东的净利润 2.25 亿元, 同比增长 13.05%, 基本每股收益 0.61 元。

目前, 公司年产 15000 吨非铬酸电子铝箔高技术产业化项目二期、新增年产 500 万平方米高压电极箔技改项目生产线已进入调试阶段; 电子材料循环经济产业化项目 (一期) 正在建设中。 (朱雨)