

金风科技 示范项目机组成功并网

证券时报记者 宋雨

日前,金风科技(002202)中标的国家风光储输示范项目15台2.5MW直驱永磁风力发电机组成功并网运行,该项目展示了金风科技直驱永磁机组出众的并网友好性能。

国家风光储输示范项目位于河北张家口,是财政部、科技部、能源局及国家电网公司共同推出的国家“金太阳工程”重点项目。项目规划建设50万千瓦风电,10万千瓦光伏发电站和11万千瓦储能装置,配套建设一座220千伏智能变电站,是国家电网公司建设坚强智能电网首批试点工程,也是目前世界上规模最大、集风电、光伏发电、储能及输电工程四位一体的可再生能源项目。

金风科技2.5MW直驱永磁机组自今年初开始投入批量生产,首台样机已于2010年2月就在北京官厅并网运行,截至目前已发电量已超过700万度。含该示范项目在内,目前已有20多台2.5MW机组成功并网运行,已并网运行机组的年均利用率达97%以上。另有超过21万千瓦项目的机组待吊装。截至第三季度末,金风科技2.5MW机组在手订单达136.25万千瓦。

津滨发展收到 天津开发区5000万欠款

证券时报记者 林晖

津滨发展(000897)今日公告,于2011年11月22日收到天津开发区欠付款项5000万元。公司曾在2010年年报中披露,天津经济技术开发区管委会拖欠公司租金共计7800万元未付,开发区国有资产经营公司应支付公司2亿元购房款未付,两项欠款共计2.78亿元。

2011年初以来,公司加强了对上述欠款的催收力度,于6月23日接到天津经济技术开发区财政局回复,确认了2.78亿元欠款。财政局当时承诺,所欠租金7800万元,在7月底之前支付1950万元,其余5850万元将在10月底前拨付;所欠购房款2亿元,计划在10月31日前支付1亿元,年底之前支付1亿元。公司称,将按公告还款期限加强款项回收工作。

然而津滨发展在7月20日公告收到欠付租金1950万元之后,就再也没有发布相关公告。根据公司今日公告内容来看,该笔欠款依然未能按时、按额拨付。按照财政局当时的承诺,在11月之前,这笔总额2.78亿元的欠款应该只剩下1亿元未付,年底之前应全额收回。可时至11月下旬,公司却仅收回6950万元。

三一重工首台 “德国制造”产品投入使用

证券时报记者 文星明

三一重工(600031)首台“德国制造”产品——12方干式混凝土搅拌车日前顺利通过客户验收并交付使用。在此之前,客户已使用此台设备完成了1000立方混凝土的浇筑施工。三一意大利经销商CCT承诺,可以完成2012年50台以上12方搅拌车的销售任务。

12方干式混凝土搅拌车是一款针对意大利市场的大容量、干式混凝土搅拌需求的产品。该产品实现了全部零部件的本地化采购和生产,整个生产过程经过德国机构认证,完全符合德国制造标准。值得一提的是,这台“德国制造”的干式混凝土搅拌车可根据客户需求,安装伸缩卸料槽、多用途卸梁、搅拌桶盖等个性化选配,最大限度满足施工需求。

目前,三一德国公司正对产品进行进一步的完善和升级,预计明年1月在贝德堡产业园开始进行大规模量产。另据介绍,主销意大利的36米和42米泵车也会在明年4月份陆续投入市场。

大众汽车 南方战略取得实质进展

证券时报记者 张达

大众汽车集团(中国)总裁倪凯日前在广州车展上表示,经过与一汽-大众和上海大众的深入合作,大众汽车集团在中国继续保持稳步增长,“南方战略”取得实质性进展。

据了解,大众汽车集团(中国)携手一汽-大众、上海大众在2009年广州车展前夕共同发布“南方战略”,通过两年的努力取得了实质性进展,大众汽车在南方地区的增速超过全国平均水平,市场份额也由当初的12%上升至15.8%。自“南方战略”启动以来,一汽-大众在南方市场连续两年的增长率都保持在30%以上,上海大众在南方的市场占有率两年增长近25%。

订单少回款难 精细化化工行业寒意袭人

证券时报记者 李娟

昨日在上海召开的2011年中国国际精细化工及定制化学品展览会上,记者从参展的多个有机氟硅新材料以及化工中间体的生产商处了解到,在出口需求呈观望态势和内需不振的格局下,精细化工行业放缓了上半年快速增长的步伐,四季度大多企业面临增长困局。

展会冷清

对于民营企业来说,展会是最直接的客户洽谈渠道,很多公司也因此出动了总经理和销售负责人等重量级人员参展。不过,和往届精细化工展的火爆开局不同,今年的展会显得有些冷清。由于前来洽谈的客户不多,一些中小展台的工作人员吃完午饭就草草收摊离场了。

常州夏青化工有限公司是连续两届参展的中间体生产商,公司一位姓夏的销售负责人告诉记者,去年展会占据了会展中心的三个楼层,而今年,二楼就没有多少企业了。”来自西安的奥威国际商贸有限公司经理陈啸尘也向记者抱怨说,第一天就没收到几张名片,至于外商就更别提了,记得2005



寒意逼人,今年的精细化工展会显得分外冷清

李娟/摄

和2006年参展时,光应付老外就累得我头疼。”

同时,记者还了解到,让多数参展商感到头疼的不仅是订单下滑,还有货款回收的困难。陈啸尘说,

“我们的下游客户有将近三分之一倒闭,现在产品要么是卖不好,要么是卖出去却担心钱要不回来。”

上述常州夏青公司销售负责人则告诉记者,眼下的公司资金不但占用

清理整顿利剑出鞘 产权交易所面临方向抉择

证券时报记者 孙玉

《关于清理整顿各类交易场所切实防范金融风险的决定》(国发[2011]38号)昨日已陆续转发至各个省级产权交易机构手中。政策框架导向之内,产权市场未来究竟路在何方?证券时报记者了解到,对于各地产权交易机构来说,以低成本、无门槛的服务,以产权方式对接中小企业融资需求和民间资本投资需求,有望成为未来产权市场的蓝海。

在长江流域产权交易共同市场近日举行的“推进中小企业融资创新研讨会”上,江西省产权交易所总裁任胜利表示,显然,如何正确理解政策导向的内涵,正确把握产权市场发展的方向,在产权市场

的制度建设方面有所突破,是当前我们全国产权交易同行不可回避的问题。”但是一些产权交易机构对国家的政策导向不敏锐,把“跑马圈地”式的扩张作为市场创新模式,失去产权市场本质属性的交易机构“野蛮生长”。他认为,未来产权市场应当在逐步建立为中小企业和民营企业融资服务的新型地方资本市场上进行有益探索。

实际上,有关产权市场的发展方向已是当前产权界的争论热点。从这些争论看,对于产权市场作为资本市场的组成部分发挥作用并无异议,但是对于产权市场在资本市场中的发展定位却存在两种观点。

山东产权交易中心总裁苗伟总结道,“一种观点认为,产权市场应该在企业国有产权交易的基础

上,进一步发展成为我国的场外交易(OTC)市场,为我国众多的非上市公司股权转让提供标准化的交易服务;另一种观点则认为,社会上数量更为巨大、非标准化的各类权益资产(不仅包括非上市公司股权,还包括物权、债券、知识产权等)的交易流转职能可以由产权市场承担。

这两种观点我更认同第二种,即产权市场不应定位于提供标准化股权交易的OTC市场,而应定位于广大的非标准化权益资产的流转市场。”苗伟认为,首先,产权市场不具备建设OTC市场的基础,从交易服务性质看,产权市场现有职能是提供非同质的、非标准化的、非连续性交易的物质,从现状看,产权市场现有交易与证券、期货市场交易标的同质性不同;其次,交易标的的非标准化,产

权市场的交易出让方可以根据交易标的的具体情况提出受让条件,因此每一笔交易标的背后所对应的企业资产重组方案、职工安置方案等更是千差万别,这些都决定了产权市场交易标的的非标准化;第三,交易过程的非连续性,在产权市场,当一项交易完成后,该交易标的在相当长的一段时间内是稳定的,由此也决定了产权市场的参与者很少是出于短期投机目的而参与交易。这些都表明,产权市场必须与现有的上海深圳的主板、中小企业板、创业板以及国内可能建立的OTC市场实现差别定位。

中间体销售下滑明显

谈及公司眼下的销售情况,上述常州夏青公司的销售负责人直接用“萧条”二字来形容。我们中间体供应下游医药行业的基本需求还在,但供应化工和农药行业的订单下滑很多,最明显的就是询问我们业务的电话少了。”这位销售负责人告诉记者,特别是4月、5月份,由于是农药化肥行业的秋季备货生产旺季,也是化工中间体产品的销售高峰期。

尽管是具有抗周期属性的行业,但在内外交困的宏观环境下,医药中间行业也着实感受到了四季度的彻骨寒意。利安隆博华医药化学有限公司来自原料药中间体的老生产基地天津,公司总经理张俊玲告诉记者,国际经济形势对公司的出口业务影响在第三季度初现端倪,从10月底、11月初开始变得明显。她同时告诉记者,医药中间体种类繁多,其中氨基酸、消炎类等传统通用类中间体的销量下滑最为明显。

常州市阳光药业有限公司副总经

理蒋荣海对上述观点看法相同。他告诉记者,从细分的医药中间体种类看,抗生素等“大路货”四季度的情况最不乐观,但肿瘤抗癌药等高端定制和仿制药中间体的销售情况则稍好一些。

有机硅呈现分化

除了化工中间体厂商外,有机氟硅新材料公司也是精细化工展的重要展商。统计数据显示,国内共有16家有机硅单体厂商,总产能170万吨,虽然行业供大于求,但同业企业数量还在增加。记者从多个参展商处了解到,四季度以纺织、汽车和光伏新能源为下游的有机硅材料企业普遍面临需求不确定的困局,而以食品和特种有机硅行业为下游的生产企业订单情况则相对较好。

除了需求在分化,国内有机硅行业整体还面临外资巨头的竞争。生意社化工研究员李玲告诉记者,虽然是国家加快培育和发展的战略性新兴产业,但国内大部分有机硅企业还没有形成生产规模,仅道康宁和瓦克两大外资巨头就占到了国内五分之一强的市场份额,且产能持续释放,其低价销售策略也让国内有机硅企业面临总体不利的竞争格局。

电厂库存高企 动力煤价格小幅下滑

证券时报记者 魏曙光

由于国内重点电厂煤炭库存处于较高水平,主要港口煤炭库存不断回升,沿海动力煤价格出现小幅下滑。但是考虑到当前正值冬季用煤高峰,再加上临近年末,煤炭生产可能有所放缓,市场预计煤价下滑幅度应该不会太大。

据最新一期的环渤海动力煤价格指数显示,本周5500大卡动力煤综合平均价格为850元/吨,较上周下降2元/吨。本期价格中4500大卡和5000大卡动力煤价格均下降5元/吨,5500大卡和5800大卡动力煤价格则与上周保

持不变。

业内认为,重点电厂煤炭库存处于较高水平,主要港口煤炭库存不断回升,是沿海动力煤价格下滑的重要原因。数据显示,截至11月10日,重点电厂煤炭库存总量为7650万吨,较10月末增加162万吨,增长2.16%,平均可用天数为21天,处于较高水平。与此同时,环渤海主要发运港煤炭库存均有所回升。截至11月16日,秦皇岛港煤炭库存为602万吨,较10月末增加65.5万吨,增长12.2%。此外,南方主要接卸港广州港煤炭库存也有所回升。

“主要发运和接卸港口的煤

炭库存继续提高,降低了煤炭采购难度和供求热情。”煤炭行业专家李学刚表示。11月22日,秦皇岛港和广州港的煤炭库存分别比10月初增加了230多万吨和80多万吨,宁波港甚至由于库存偏高出现卸煤困难状况。而个别地区已经出现库存煤炭成本高于现行市场销价,甚至有现行国内煤炭采购成本高于销售价格“倒挂”状况,这严重打击了消费企业和贸易商对煤炭采购和储存的积极性。

煤炭专家李廷表示,国际煤价虽然继续走低的可能性不大,但是反弹动力也明显不足,煤炭进口仍然保持着较高水平,市场买方积极

性短期内难以得到根本提高。由于环渤海地区煤市僵持局面已经打破,因此,未来几周沿海动力煤价格或将持续小幅走弱,今冬煤市旺季行情难以再现。

不过,李廷也提醒,由于冬季用煤高峰刚刚拉开序幕,季节性用煤需求将逐步回升。另一方面,临近年末,煤炭生产可能会有所放缓。在前段时间矿难频发的情况下,以及为了给年度煤电谈判提供一个有力的市场环境,在保障市场正常供应的情况下,煤炭企业必定会继续强化安全生产,同时适当降低煤炭生产力度,这些都将对动力煤价格形成支撑,下滑幅度应该不会太大。

评价影视企业成长性可考虑复合增长率

证券时报记者 文泰

11月25日,北京华录百纳影视股份有限公司将闯关创业板。作为一家影视剧制作公司,该公司现金流量波动性较大以及应收账款余额较高等问题,受到了市场的关注。

实际上,这也是影视行业普遍面临的问题。华录百纳表示,影视剧制作行业特点和公司的生产模式,决定公司的经营活动的现金流量呈现出拍摄投入和资金回笼存在时间差和资金流入与流出呈现非均衡性的特征。即资金投入呈现连续

性的特点,而资金回笼往往集中在某几个时间段。”

A股市场在对企业上市的业绩增长要求方面,对影视剧公司来说,可谓门槛较高。即使对企业上市条件设定最为宽松的创业板,也对业绩增长率提出了具体要求。根据其规定,发行人申请首次公开发行股票,应最近两年连续盈利,最近两年净利润累计不少于1000万元,且持续增长。或者最近一年盈利,且净利润不少于五百万元,最近两年营业收入增长率均不低于百分之三十。但是这种对业绩增长的

要求,实际上并不一定适合评价影视剧生产企业的成长性。

以电影为例,国内目前能够达到票房稳定性水准的导演,除了商业化路线已经运作得炉火纯青的冯小刚以及享受观众“边骂边看”待遇的张艺谋外,屈指可数。即使像冯小刚这样具有强大票房号召力的导演,也存在低谷期。因为电影作为文化产品的特性,决定了任何创作者都无法一直保持巅峰状态。2010年,冯小刚连续执导了两部高票房电影《唐山大地震》和《非诚勿扰2》。但在今年,华谊兄弟(600027)由于整年未有同

级别电影出炉,自然也就成为票房“外年”。电视剧的投资回报也面临同样的问题。

财政部副部长张少春日前在全国财政教科文卫事业资产管理工作会议上表示,“十二五”时期要加大财政、税收、金融等方面对文化产业的政策扶持力度。作为文化产业的最重要组成部分之一,政策扶持对影视产业发展的重要性不言而喻。对于因行业固有特点而难以摆脱业绩波动的影视企业来说,以公司上市前几年来的复合增长率指标来评价其成长性,可能更为合理。

多伦股份 大股东减持1200万股

多伦股份(600696)今日公告,公司接到第一大股东多伦投资(香港)有限公司通知,11月23日,香港多伦通过上海证券交易大宗交易系统减持所持有的公司无限售条件流通股1200万股,占公司总股本的3.52%。

公告称,本次减持前,香港多伦持有公司5545.95万股股份,占公司总股本的16.28%,为公司第一大股东;减持后,香港多伦持有公司4345.95万股无限售条件流通股,占公司总股本的12.76%,仍为第一大股东。(徐婧婧)

ST甘化拟购地 用于LED项目建设

重组化身发光二极管(LED)外延片生产企业的ST甘化(000576)今日公告称,为加快公司LED外延片生产项目的建设,公司全资子公司广东德力光电有限公司拟参与竞买土地,地块拍卖起始价为5941万元。如成功竞得该土地使用权,将有利于德力光电LED外延片生产项目的实施及公司今后的持续健康发展。(任瑾)

中海油委任李凡荣为CEO

在香港上市的中国石油(00883.HK)23日发布公告,宣布委任李凡荣为新任首席执行官(CEO),接替刚刚辞任的杨华,有关决定即日生效。(吕锦明)