

万科 借道信托10亿开发项目

楼市紧缩政策让手持大量现金的万科 A (000002) 也开始通过信托筹集项目资金了。万科今日公告称,公司将向华润深国投信托有限公司申请信托借款 10 亿元,用于上海五街坊项目开发建设,借款期限为 2 年,年利率为固定利率 11.2%。

今年年初,万科曾公告计划利用华润深国投信托有限公司信托资金不超过 44.2 亿元,因此万科还有可能根据实际情况追加信托资金。万科总裁郁亮在近期曾表示,2012 年将是地产行业的过冬天,即使目前万科账面已经有 200 多亿元的资金,公司还将继续储备足够的现金。2010 年万科的净资产回报率为 16.47%,相比本次借款的利率并不低,这也从另外一个侧面表明万科对资金的渴求。(方元)

深天地A 获关联法人增持

深天地 A (000023) 12 月 14 日接到深圳市鹏盈投资发展有限公司的通知,鹏盈投资于 12 月 14 日通过深交所证券交易系统集中竞价方式购买公司股份共计 20 万股,占深天地 A 总股本的比例为 0.144%,平均价格约为 6.11 元/股。此次增持前,鹏盈投资未持有深天地 A 股份。鹏盈投资为深天地 A 实际控制人深圳市东部投资发展股份有限公司的全资子公司,为深天地 A 关联法人。鹏盈投资拟自首次购买公司股份之日起 12 个月内,择机增持不超过公司总股本 2%的股份。(张珈)

科力远 签订电池模组销售合同

科力远 (600478) 今日公告称,近日,公司全资子公司湖南科霸汽车动力电池有限责任公司(买方)与重庆长安新能源汽车有限公司(卖方)签订了共计 4000 条电池模组销售合同(计 200 台套混合动力汽车用电池),该批电池由日本湘南 Corun Energy 株式会社生产提供。今年 4 月 30 日,科霸动力电池收购日本湘南 Corun Energy 株式会社正式完成交割。5 月~12 月,湘南 Corun Energy 株式会社累计完成产销量 2.84 万台套混合动力汽车用镍氢动力电池,主要销往国际大型车厂。(王瑾)

新亚制程 撤销股权激励计划

新亚制程 (002388) 今日公告显示,公司董事会同意撤销股权激励计划(草案),并撤回向证监会提交的股权激励计划备案申请。公司董事会承诺自公告之日起 6 个月内,不再审议和披露股权激励计划。新亚制程董事会于今年 5 月审议通过了股权激励计划(草案)。公司称,时至今日,国际国内市场发生较大变化,整体趋势仍不明朗,对实施此次限制性股票激励计划产生较多不确定因素。若继续实施此次股权激励计划,很难真正达到预期的激励目的和效果。(魏隋明)

江淮汽车 拟合资成立汽车金融公司

江淮汽车 (600418) 今日公告称,公司拟与桑坦德消费金融有限公司合资设立汽车金融公司,该公司注册资本 5 亿元,双方各出资 2.5 亿元,各持股合资公司 50%,双方均以现金方式出资。江淮汽车称,设立汽车金融公司有利于建立、健全汽车金融服务体系,推动公司产业战略布局,促进公司汽车产业的持续发展。(王瑾)

时代新材 将配售1.6亿股投向5项目

时代新材 (600458) 今日公告称,公司拟以 9 月 30 日总股本 5.17 亿股为基数,按照每 10 股不超过 3 股的比例向全体股东配售,本次可配股总数不超过 1.55 亿股,募集资金将投向弹性减振降噪制品扩能项目、高性能绝缘结构产品产业化项目、车用轻质环保高分子材料产业化项目、特种高分子耐磨材料产业化项目、大型交电装备复合材料国家地方联合工程研究中心建设项目等 5 个项目,项目总投资约 18.7 亿元。(王瑾)

药品底价查询网火爆 公益面孔探路电商新模式?

证券时报记者 建业

药品价格一直是个敏感的话题,近期一个名叫“药品底价查询”的网站和它的创办人卫柏兴(化名)引起了广泛关注。但在公益的面孔下,这个网站还潜藏着其商业的一面,卫柏兴是个良心的守望者还是个商业创业者,需要时间来判断。

虽然绝大多数投资者、甚至普通人都知道药品出厂价格与零售价格之间存在巨大的落差,但“药品底价查询网”一次性公布了 1 万多种药品的差价,仍能引起普通人和媒体极大的关注。每天超过 100 万独立 IP 的访问量已经导致网站唯一的服务器处于瘫痪状态,而卫柏兴更是被记者所包围。

卫柏兴告诉证券时报记者,自己是江苏徐州人,自小在徐州长大,高中毕业后在北京某高校攻读临床医学。毕业后留京,曾先后在多家医药流通企业内供职。经过 10 多年打拼之后,他放弃了在企业中的管理层职位,创立了这个网站。

用卫柏兴自己的话来说,他是希望“让老百姓真正吃到便宜的药”。他希望未来建立这个网站的手机版,并扩大这个网站的功能。不仅仅针对药店里的 OTC 药物,更要建立一个平台,让普通消费者晒处方、晒病例,向医疗机构及其工作人员在药品定价过程中的不良利益开火。

面对这样一个美妙的前景,眼前的现实却有些让人沮丧。“药品底价查询网”目前只有一台服务器、10 多名全职无薪员工和一处

租来的办公场地,到目前为止,包括卫柏兴自己和他借来的投资,总共也就数十万元。

对于网上的药品资料信息,卫柏兴坦诚是他从原来的公司中带来的,这些是我原来在医药公司工作时,药厂传给我们的资料。现在我们有团队在负责更新这些数据,而且北京的一些中小药品渠道商也愿意提供一部分信息。”

很显然,网站的运作完全依赖卫柏兴,无论是资金还是资源。但如果没有收入,资金总会枯竭。是的,但我没有考虑过商业化运作或者盈利的问题,我们目前的资金维持几个月的运行是没有问题的。”卫柏兴说。

虽然卫柏兴坚决否认自己存在商业诉求,但他也确实在为这个网站的未来算计着。他表示欢迎有意愿的投

资机构来投资,“我们可以借助他们的帮助成为一个合法的药品分销机构。我们可以从制药公司直接进货,加上一定的物流费用后出售给消费者。我相信这会一定程度上降低现有的药品价格。”

毫无疑问,卫柏兴的描述怎么看都更像是一个商业模式。不仅如此,那些看上去违背自身利益而为卫柏兴和他的网站更新药品出厂价格资料的中小药品渠道商或许也是这一利益链条的一部分,因为国内的药品分销市场已经是成熟市场,这些小型公司的生存本就艰辛。除此以外,卫柏兴本人也承认,如果数量足够大,一些制药企业也已表示愿意为他供货。

现在,已经很难分清卫柏兴是一个良心的守望者,还是仅仅是个创业者,或者两者都是。有媒体曾经报道,

卫柏兴办公地点的标牌为“亚联恒泰科技有限公司”,该公司于 2010 年 7 月在海淀区注册,公司简介称该公司是“集合电子商务平台、SNS 社区和实体营销中心于一体的一站式营销体系,定位于医药生产企业的营销中心”。

也许隐藏在另一边倒支持声浪背后的,只是一起利用普通人对药价不满而实施的完美炒作。但不管卫柏兴的葫芦里到底打算卖什么,这些行动的积极因素已经显现,它使得更多的人了解到药品价格中的水分远远大于他们的想象,并唤起普通人对药品定价机制改革的关注。

卫柏兴的目的可能不如很多人想象中单纯,行动说明一切,而不是口号。到目前为止,卫柏兴和他的网站仍然让人们感到可以信赖,未来将会怎样,或许只有卫柏兴自己清楚。

株冶集团实际控制人 五矿集团整合有色业务

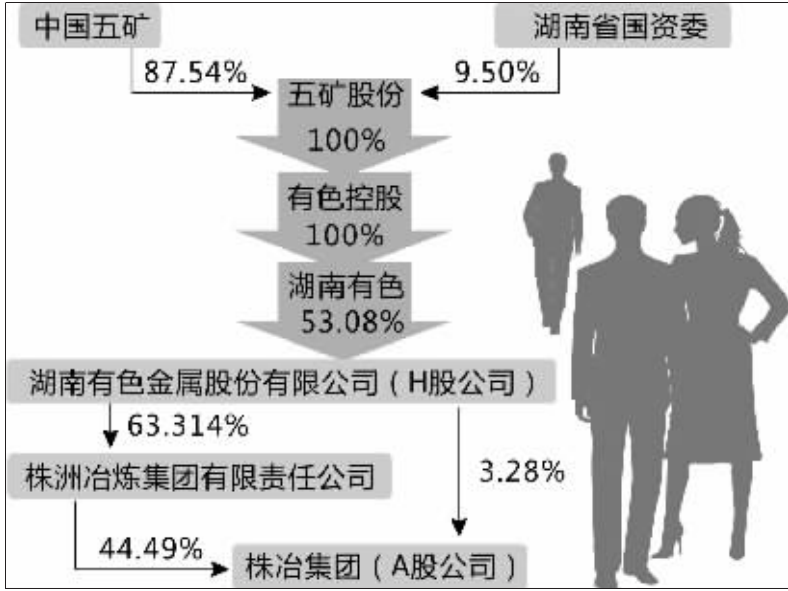
证券时报记者 王瑾

株冶集团 (600961) 实际控制人中国五矿集团公司开始着手旗下有色业务的整合。株冶集团今日公告称,近日公司接到五矿集团的通知,为了落实有色业务的发展战略,理顺有色业务的股权关系,五矿集团已于近期完成一系列股权整合工作。

公告显示,五矿集团与湖南省国资委及中国五矿股份有限公司(五矿股份)于 12 月 9 日签署了《注资与股份发行协议》,约定五矿集团将所持五矿有色金属控股有限公司(有色控股)100%的股权及部分现金作为出资,湖南省国资委以所持湖南有色金属控股集团有限公司(湖南有色)49%的股权、二十三冶建设集团有限公司 20%的股权及部分现金作为出资,以增资的形式注入五矿股份。

在五矿股份增资完成后,五矿股份与有色控股于 12 月 13 日签署了《重组及增资协议》,约定五矿股份将所持五矿有色金属股份有限公司 91.57% 的股权、湖南有色 49%的股权以及部分现金作为出资,以增资的形式注入有色控股。

上述股权整合完成后,五矿集团持有五矿股份 87.54%股份,湖南省国资委持有五矿股份 9.50%。五



注资与股份发行完成后的株冶集团股权关系图 张莹莹/制表 吴比较/制图

矿股份取得有色控股 100% 的股权(下辖湖南有色 100% 的股权),从而通过有色控股及其下属控股子公司间接持有株冶集团 2.52 亿股,占公司总股本的 47.76%,成为公司间接控股股东,公司的直接控股股东及实际控制人均未发生变化。

资料显示,去年 8 月份,根据相关股权无偿划转协议约定,股权转让完成后,株冶集团实际控制人变更为中国五矿集团公司。接着去年 11 月 11 日,株冶集团发布公

告称,五矿集团与株洲市人民政府签署战略合作框架协议。五矿集团拟依托湖南有色在株洲的现有有色产业,以湖南有色作为实施主体,通过整合资源,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。

五矿集团入主后,市场对其解决同业竞争问题倍加关注,此次五矿集团整合有色业务,无疑迈出重要一步。

德首家太阳能上市公司将破产 中国企业寄望国内市场爆发

证券时报记者 靳书阳

12 月 14 日,德国首家太阳能上市公司 Solon SE 宣布,由于无法跟银行、投资者达成友好协议,公司已正式申请破产。至此,Solon SE 成为德国首家申请破产的太阳能上市公司,该公司也是德国首家上市的光伏制造企业。由于需求最大的德国及其他欧洲国家的需求减弱,远在万里之外的中国光伏企业也感受到同样的寒意。

某券商研究员在接受证券时报记者采访时表示,中国企业虽然成本略低,但与 Solon SE 相比,也不过是兔死狐悲。因为大家都面临同样市场的制约。据该研究员预测,在明年二季度到来之前,都看不到光伏需求转暖的兆头,她说:“从这几年的经验来看,这个行业的景气周期变化越来越频繁,好多企业高峰期上马的生产线还没试车即面临产品价格暴跌的局面,大企业也不能幸免,越来越难做了。”

德国、意大利、捷克、西班牙等欧洲国家占据了全球约 80% 的光伏市场需求,由于欧洲经济危机的蔓延,从 2010 年开始,欧洲各国政府持续对本国光伏产业减少补贴,光伏产品需求减少。由于中国光伏产品 90% 出口海外,因此对海外市场变化十分敏感。行业的惨淡已在业绩报表上反映出来,2011 年上半年中国在美上市光伏企业几乎集体陷入亏损。其中,尚德电力亏损 2.6 亿美元、赛维 LDK 亏损 8800 万美元、中电光伏亏损 1700 万美元、韩华新能源亏损 1100 万美元。国家发改委能源研究所副所长李俊峰在公开场合透露,中国今年的光伏组件总产能将达到 30GW,而全球今年装机量只有 20GW,乐观估计光伏组件有 10GW 左右的库存需要消化。

不过,危机中尚存一丝希望。对中国企业来说,国内市场的加速启动有望在未来几年消化相当部分的产能。三星经济研究院研究员张

兰英认为,光伏标杆上网电价的确立,目前已经在西部掀起了一股装机热潮,推动了光伏装机容量的增长。

■ 相关新闻 ■ Relative News ■

建光伏电站 超日太阳获国开行10亿欧元支持

证券时报记者 魏隋明

12 月 15 日,超日太阳 (002506) 与国家开发银行签署了《开发性金融合作协议》,国开行将提供融资总额为 10 亿欧元的各类金融产品与服务,来支持超日太阳光伏电站项目的投融资与开发、技术研发、建设及运营管理等。

光伏产业的颓势使得光伏组件的销售陷入困境,为了打破这种僵局,超日太阳开始将眼光瞄上了光伏电站项目。在超日太阳的中长期规划中,该公司已经将合作开发国内外电站业务作为下一步的战略重点。今年 9 月,超日太阳表示,公司拟对香港超日太

阳能科技股份公司增资 6000 万欧元,并通过该公司落实海外投资建站计划。

超日太阳称,在目前光伏行业整体产能过剩的背景下,电站项目的落实可以增加组件销量、消耗组件产品,可以带动公司整个产业链发展,通过具有优势的组件售价来大幅度提升组件毛利;通过转让建设完成的电站来获得相应的投资收益,增厚企业利润。

公告显示,国开行此次给予超日太阳 10 亿欧元的可循环金融支持,至少能满足超日太阳每年建设 250MW 以上电站项目的资金需求。而根据超日太阳目前储备的电站项目情况,该公司可投资建设的国内外电

站项目每年为 250MW 以上,国开行的金融支持能满足超日太阳目前的电站建设规划。

超日太阳称,若上述储备电站项目均得以落实,公司组件销售将每年增加 250MW 以上;该组件售价将能比市场价提升约 20%;电站转让收益也将增厚企业利润约 0.25 亿欧元。不过,超日太阳强调,上述数据分析并不代表公司 2011 年度及以后的盈利预测,所涉及的电站项目能否顺利实施取决于市场状况变化、经营团队的努力程度等多种因素,所涉及的市场参考价均为目前情况,未来可能会随着市场状况发生变化,存在一定的不确定性。