

腾讯控股 拟发6亿美元优先票据

腾讯控股 (00700.HK) 昨日发布公告称, 公司将发行 6 亿美元优先票据, 该票据将于 2018 年 3 月 5 日到期, 票面利率为 3.375%。公告称, 腾讯已于纽约时间 8 月 28 日与高盛、德意志银行、巴克莱等 7 家机构订立了购买协议, 扣除各项费用后, 腾讯将获 5.94 亿美元净额, 此次票据将谋求在港交所上市。(吕)

重庆路桥溢价超6倍 近3亿元收购房产公司

重庆路桥 (600106) 今日公告, 董事会同意公司以约 3 亿元的价格收购重庆鼎顺房地产开发有限公司 100% 的股权。值得注意的是, 截至 2012 年 7 月 30 日, 鼎顺地产净资产是 4160.07 万元, 净利润亏损 403.07 万元, 评估值为 3 亿元, 溢价 620.55%。重庆路桥解释称, 评估值增幅较大的原因为该公司项下地产项目所属地块增值所致, 目前该地块周边地价较鼎顺地产取得该地块时有较大的增值。(任瑾)

国中水务今起停牌 静待国中控股出售结果

国中水务 (600187) 今日公告, 公司间接控股股东国中控股 (00202.HK) 正在香港联交所审批的重大事项有可能与国中水务相关, 为保证信息披露公平, 公司股票自 2012 年 8 月 30 日起停牌。

8 月 28 日, 国中控股因重大出售事项停牌。国中水务经询问了解到, 国中控股董事会在 8 月 27 日通过一项重大出售议案, 内容有可能涉及国中水务。但公告未经联交所审批通过, 国中控股暂不能向国中水务通告详情。

据了解, 2011 年 10 月, 国中控股原控股股东张扬向李月华旗下的 Rich Monitor Limited 出售国中控股 29% 的股份, 由此, 国中控股的实际控制人变更为李月华。由于国中控股的全资子公司国中天津持有国中水务 53.77% 股份, 因此李月华触发全面要约收购国中水务的义务。然而, 李月华因诸多问题, 一直无法履行全面要约收购义务。于是, 李月华提出解决方案之一, 将国中天津对国中水务的持股比例降至 30% 以下。

8 月 28 日, 在国中控股停牌的同时, 国中水务却尾盘强势涨停。有市场人士猜测, 国中控股这次停牌, 可能意在促成国中天津减持所持国中水务部分股权。此外, 市场的另一预期, 直指资本大鳄鹏欣集团。据了解, 此前, 鹏欣控股已通过配售获得国中控股 11.66% 股权, 鹏欣集团资本运作的负责人张富强也已在国中水务任董事职务。如果国中天津减持国中水务股票, 或将是鹏欣获取国中水务控股权的良机。(任瑾)

唯冠拍卖深圳厂房 获2.37亿还债

唯冠国际 (00334.HK) 昨日发布公告称, 子公司唯冠国际实业有限公司位于深圳盐田区沙头角保税区的厂房已于 8 月 3 日拍卖成交, 受买人为深圳市粤豪珠宝有限公司, 属于独立第三方。该厂房面积为 4.98 万平方米, 成交额为 2.37 亿元。唯冠国际表示, 该款项将用于偿还该厂房作抵押的债务。

资料显示, 唯冠的债权人除了中国银行等 8 家银行之外, 还包括国浩律师集团 (深圳) 事务所, 该律师事务所曾是唯冠起诉苹果公司侵权的主要代理律师, 但唯冠在收到苹果支付的 6000 万美元和解款之后拒绝向国浩等 3 家律师事务所支付律师费, 因此遭到国浩等 3 家律师事务所起诉。8 月 21 日, 深圳盐田区法院已向唯冠下发了 3 份传票, 此案将于近期审理。(李雪峰)

华人置业向澳门特首提交 被收回五幅地皮异议声明

涉嫌与澳门前高官欧文龙贪污受贿案有关的华人置业 (00127.HK) 29 日发布公告称, 如果在 9 月 14 日, 即上诉限期到期日或之前未收到澳门特区政府行政长官的“有利回复”, 公司将打算向澳门中级法院提出上诉。

此前澳门特区政府已经宣布, 由于涉及澳门前运输工务司司长欧文龙案件, 华人置业在邻近澳门仔伟龙马路和鸡颈马路的五幅土地的权利转让涉及不法行为, 因此宣告转让及修改土地批给合同无效。

华人置业昨日表示, 旗下 Moon Ocean 已经向澳门行政长官办公室提交异议声明。(唐盛)

进口煤“退潮” 国内动力煤价微弱反弹

7月煤炭进口量环比下降10.74%, 环渤海动力煤价格指数16周来首次上涨

证券时报记者 魏曙光

经过 4 个多月大幅下滑后, 国内动力煤价格迎来久违的上涨。尽管市场运行环境并没有得到根本改善, 但是在进口量出现萎缩, 且产煤地区停产面积扩大的推动下, 动力煤价格出现微弱反弹。

16周来首次上涨

来自海运煤炭网指数中心发布的最新环渤海动力煤价格指数 (BSPI) 显示, 作为指数基准的 5500 大卡动力煤综合平均价格当期报收为 627 元/吨, 较前一期小幅上涨 1 元/吨, 出现该指数 16 周来首次上涨。

其中, 低质煤种价格再次上涨, 继续成为反弹“领头羊”。海运煤炭网指数中心的数据显示, 秦皇岛 4500 大卡热量动力煤价格为 440~450 元/吨, 较上周上涨 5 元/吨, 也是该煤种价格连续 3 周上涨。5000 大卡发热量动力煤价格为 530~540 元/吨, 5500 大卡发热量动力煤价格为 620~630 元/吨, 维持不变。

但是, 高质煤种价格仍在继续下滑。其中, 发热量 5800 大卡动力煤价较上周继续下跌 5 元/吨, 为 670~680 元/吨, 也是该煤种价格连续 4 周下跌。目前, 秦皇岛港发热量 5500 大卡市场动力煤交易价格的中准水平继续维持在 625 元/吨, 比“电煤”最高限价水平低 175 元/吨。

从历史走势看, 发热量 5500 大卡市场动力煤的综合平均价格在经历了连续 13 周的下降、连续 3 周的持平之后, 首次出现上涨, 但是也仅仅上涨了 1 元/吨, 表明环渤海地区市场动力煤价格上涨的动力不足。

进口煤规模6个月来首降

国内动力煤价格出现微弱反弹的背后, 动力煤进口规模下降无疑是重要推手之一。来自海关总署的统计数据, 2012 年 7 月我国煤炭进口量为 2427 万吨, 环比下降 10.74%。这是我国煤炭进口增长 6 个月来, 首次下降。

中宇资讯分析师关大利表示, 7 月份进口煤出现首次下降, 主要是由于国内煤价大幅下滑后, 和国际煤价价差缩小。在当前国内弱势的煤炭需求下, 国产煤炭重获价格优势, 使得价格优势减弱的进口生存空间受到挤压, 很多煤炭贸易商开始减少国外订单, 因此 7 月进口煤数量出现今年以来首次环比下降。

截至 8 月 24 日, 澳大利亚纽卡斯尔港动力煤价格指数为 91.5 美元/吨; 南非理查德港动力煤价格指数为 88.14 美元/吨; 欧洲 ARA 三港市场动力煤价格指数为 93.96 美元/吨。国际煤炭 CIF (倒岸价格) 价格基本上与国内动力煤到港价格持平了。”关大利说。

国际煤炭价格大幅下跌, 直接挂钩中国煤炭的进口量。今年以来澳大利亚纽卡斯尔港 BJ 动力煤平均价格累计下降 22.3%, 进入 7 月份, 国际煤价开始走稳后小幅上下震荡。从进口情况看, 头 6 个月进口煤炭数量呈快速增长态势, 7 月份环比下降。统计显示, 今年 1 月~7 月, 我国累计进口煤炭 1.64 亿吨, 同比增长 55.5%。预计全年进口煤炭将超过 2.5 亿吨。

库存下降但总量仍大

除了进口规模的下降, 进入 8 月份, 我国主要发煤港口存煤数量也呈现快速下降态势。目前, 各个港口库存都有不同程度下降, 对缓解煤市供大于求压力, 以及保证煤价企稳起到积极作用。截至 8 月 24 日, 环渤海四港煤炭总库存为 1572.7 万吨, 较上周同期减少 80.3 万吨, 降幅为 4.9%。其中秦皇岛港煤炭总库存为 656.2 万吨, 较上周同期减少 16.8 万吨, 降幅为 2.5%。

对比之前的存煤情况来看, 8 月 1 日, 秦皇岛港口存煤 814 万吨; 7 月 16 日, 秦皇岛港口存煤 857 万吨; 7 月 1 日, 秦皇岛港口存煤 857 万吨。由数据可以看出, 秦皇岛港存煤回落明显, 对北方港口存煤整体回落起到重要作用。尤其是, 进入 8 月份后, 秦港存煤数量下降较快。

8 月初, 连续强降雨过后, 主要发煤港口煤位出现坍塌, 卸车、堆料困难; 铁路部门被迫降低车流, 大秦线连续 7 天进车数量下降了一半左右, 造成 8 月份的月初, 各港口煤炭调入减少。”秦皇岛煤炭网有关人士透露, 预计 9 月下旬大秦线即将展开今年第二轮“开天窗”检修, 届时, 大秦线煤车调入将有所减少, 将由每日运煤 120~125 万吨下降至 95~100 万吨, 秦皇岛港口煤炭输入量仍将会下降。

与此同时, 下游电厂库存也出现明显回落。目前, 沿海浙能、上电等六大电厂合计存煤 1324 万吨, 较 7 月 1 日存煤数下降了 145 万吨, 降幅较大。尽管港口库存和电厂库存都出现下降, 但是行业内普遍认为煤炭消费状况并没有出现实质性改善。

煤炭行业专家李学刚分析认为, 尽管多项有利因素有效阻止了环渤海地区市场动力煤价格下滑, 甚至催生了部分低品质市场动力煤交易价格的反弹, 但是, 在当前宏观经济形势未见明显好转、社会用电需求持续萎缩、煤炭消费难以提振的背景下, 环渤海地区动力煤市场的运行环境并没有得到根本改善, 市场动力煤供求的活跃度继续受到抑制, 交易价格上涨的幅度和速度也必然受到限制。因此预计未来一段时间供需格局将基本平衡, 价格以稳为主, 不会出现大幅波动。



吴比较/制图

产量萎缩PK需求不足 三大煤企一致唱多煤市

证券时报记者 魏曙光

全国范围内, 煤炭减产趋势仍在加强, 国内产煤大省在过去两个月月中煤炭产量下降明显, 也直接阻止了产地动力煤价格的进一步下滑。尽管神华集团、中煤集团及兖煤集团等大型煤企不约而同唱好下半年煤价, 但是煤炭价格仍面临需求不足的严峻考验。

在动力煤价格连续下跌之后, 内蒙、陕西、山西、河南、山东等产煤大省均出现不同程度的产量收缩。据不完全统计显示, 内蒙古鄂尔多斯有三分之二的煤矿企业停产或半停产, 陕西有 100 多家停产或半停产, 山东是年产 30 万吨以下的企业全部停产, 河南也是中小型煤企全部停产, 山西煤矿开工率均在五成左右。由于市场不景气, 一些中小煤矿年初至今一直停产, 纷纷表示几乎没有复产的可能性, 不停产的大煤矿则进行限产。

7 月的最新数据表明, 各地产

量下降明显, 其中山西降幅最超预期, 其下降主要来自地方煤矿。根据各地安监局的数据, 7 月山西、内蒙、陕西产量分别为 7198 万吨、8397 万吨和 4048 万吨, 环比分别下降 11.7%、5.2% 和 3.8%。其中, 内蒙已经连续第 3 个月减产, 陕西则连续 2 个月减产, 环比 6 月分别下降 4.97% 和 3.78%, 山西产量环比下降 16.37%。从减产的主体来看, 减产幅度最大的主要是无运力保障、客户关系不稳定的小煤矿。

产量的大幅下降, 阻止了动力煤价格的进一步下滑。据秦皇岛煤炭网发布的最新一期山西地区动力煤车板价格显示, 截至 8 月 27 日, 山西坑口地区各煤种价格连续 5 周保持平稳。其中, 大同地区发热量 5500、5800、6000 大卡动力煤价格分别为 530 元/吨、580 元/吨、620 元/吨。

在全国范围煤炭减产的背景下, 神华集团、中煤集团及兖煤集团三神华副总裁王金力表示, 随着国内

外经济逐步回稳, 煤炭库存下降, 加上行业并购政策实施, 煤价将稳步回升, 而且小煤矿整合后有利于煤炭市场变得更合理, 将提升煤价回升的空间。兖煤董事兼财务总监吴玉祥也看好煤价走势, 他认为, 产煤省份限价保价, 下半年水电发电量又减少, 煤价将止跌回稳, 第四季更会小幅上升。

但是, 煤炭市场参与者对于产地库存居高不下仍然感到担心。统计显示, 截至 8 月 27 日, 山西煤炭库存合计约 2028 万吨, 仍较去年同期增加 417 万吨, 为 25.88%。此外, 统计还显示, 截至 7 月底, 全社会煤炭库存达到 3.52 亿吨, 在 2012 年连续上升 6 个月后首次回落, 环比上月下降 7.37%, 较年初上升 14.77%。

煤炭行业专家李朝林表示, 从整体来看, 动力煤需求依然不足, 电厂存煤依然处于高位, 季节性需求或仅能带动煤价短期回暖, 后期国家宏观经济走势才是煤市能否真正回暖的关键因素。

中利联陷股权纠纷 赴港IPO添变数

和君咨询称已向港交所递交中利联存股权纠纷申明函

证券时报记者 尹振茂

武钢集团旗下的中利联 (香港) 矿业公司筹划中的香港上市进程或将因股权纠纷“硬伤”而生变故。

我们被迫向港交所递交了中利联存在股权纠纷的申明, 港交所日前已回复确认收到我们的函件, 并要求和君咨询同意在适当的时候将该函件展示给第三方, 对此和君咨询表示同意。”和君咨询总裁刘纪恒在昨日召开的新闻发布会上称。

中利联是为开发非洲利比里亚一铁矿而专门设立的矿业企业, 目前其股权结构为武钢持有 60% 股权, 国开行全资拥有的中非发展基金持股 25%, 中利联 4 名原始股东通过中利联国际公司联合持有 15% 股权。

公开资料显示, 中利联目前在

利比里亚 100% 拥有的铁矿项目属大型露天铁矿, 已查明矿产资源总量为 13.1 亿吨, 平均品位为 35.48%。潜在资源 27.85 亿吨, 资源总量 40.95 亿吨。矿区已有 80 公里铁路与港口相连。

8 月 17 日, 武钢集团在其网站上发布的工作快讯称, 香港联交所正式接受了中利联递交的上市 A1 表 (非期申请表)。至此, 中利联上市工作迈出关键一步。”

该快讯还透露, 年初武钢总经理邓崎琳即要求中利联今年内完成上市任务。为实现这一目标, 武钢有关方面已经先后完成了可行性研究报告、公司内控测试、合规问题处理, 上市财务审计报告、中利两国法律意见书、独立技术报告的编制、招股说明书的编写等大量基础工作。

和君咨询自 2007 年 8 月至

2010 年 1 月为中利联公司提供财务顾问咨询。和君咨询方面出具的合同内容显示, 在协助中利联获得利比里亚那铁矿矿权, 以及引入中非发展基金与武钢集团作为战略投资者之后, 和君咨询于 2010 年获得中利联 1.0875% 股权以及 1000 万元的顾问费用。

和君咨询称, 按照合同约定, 公司本应于 2010 年获得上述股权及顾问费用, 但时至今日一直没有落实。其间虽然通过多次沟通与律师函催缴, 但由于中利联的两家国有股东与原来的民营股东对此责任的理解不一, 相互推诿, 致使该争议一直悬而未决。

据和君咨询上述项目负责人介绍, 中利联与和君咨询纠纷旷日未决, 主要是因为和君咨询的 1.0875% 股权难以解决。2008 年 1 月中利联

为获得利比里亚那铁矿项目, 与此前已有合作的和君咨询续签财务顾问合同, 服务内容由咨询服务扩大到融资之外的协助竞标, 因此双方合同约定和君咨询有权将咨询费用的一半折合成中利联香港公司的股权, 此即和君咨询主张的 1.0875% 股权的来由。

据悉, 为解决该部分争议股权, 中利联曾向和君咨询提出抹去这部分股权, 折成现金结算。但对方提出的和解方案中的金额不到我们主张的 1/3, 因此我们无法同意。”刘纪恒称。

因此, 和君咨询于 2012 年 4 月 19 日向北京市仲裁委提起仲裁, 要求收回 1.0875% 的股份与包括滞纳金在内的 3065 万元顾问费用。而 6 月 11 日, 中利联方面提出仲裁反请求。

据悉, 针对和君咨询与中利联双方的仲裁请求, 北京市仲裁委将于 10 月 13 日开庭审议此事。

欧莱雅上半年实现 全球销售112亿欧元

全球最大的化妆品生产商欧莱雅集团日前公布了其今年上半年的经营情况。截至 2012 年 6 月 30 日, 公司实现全球销售 112 亿欧元 (约合人民币 892.7 亿元), 合并报表后同比增长 10.5%。上半年营业利润同比增长 11.4%, 营业利润率 16.9%。扣除非控股权益后的净利润同比增长 10.8%, 每股净收益达 2.75 欧元, 增长 8.9%。

欧莱雅集团董事长安瓺表示, 上半年的优异表现反映了欧莱雅集团良好的增长活力, 尽管经济环境仍不确定, 但在上述表现的强大支撑下, 我们可以确认集团在 2012 年将再一次实现取得销售、利润和盈利能力全面增长的目标。”

此外, 经集团年会批准, 欧莱雅董事会已决定于 2012 年 12 月 31 日前回购不超过 5 亿欧元 (约合人民币 39.85 亿元) 的股票, 这些被回购的股票将被取消。

(刘晖)