

民和股份 金禾实业 实际控制人增持

民和股份(002234)今日公告,公司接公司董事总经理孙宪法通知,孙宪法通过深交所大宗交易平台增持公司股票583.8万股,占公司总股本的1.93%。本次增持后,孙宪法持有745.31万股,占公司总股本的2.47%。

孙宪法是公司控股股东孙希民之子,系孙希民一致行动人。其此次增持,主要是基于对公司未来发展前景的信心,拟通过增持公司股份分享收益。孙宪法拟在未来3个月内继续通过深交所系统增持公司股份,累计增持比例不超过公司已发行总股份的2%。

同日,金禾实业(002597)公告称,公司控股股东安徽金瑞化工投资有限公司,于10月30日通过二级市场增持了金禾实业21万股,成交均价12.54元/股,占金禾实业总股本的0.1%。金瑞化工称,未来6个月将继续通过二级市场择机增持金禾实业,累计增持比例不超过金禾实业总股本的0.28%。(张莹莹)

盾安环境 终止处置光伏资产

昨日宣布筹划重大事项停牌的盾安环境(002011),公告决定终止筹划上述重大事项,今日起复牌。

据悉,盾安环境与相关方商讨了对光伏资产、业务进行处置的可能性,经讨论研究,并征求外部相关部门意见,鉴于当前光伏行业整体发展趋势和公司多晶硅及相关业务的推进情况,认为实施上述事项的条件尚不成熟,因此决定终止筹划该事项。

截至2012年9月30日,盾安环境光伏资产、业务下辖内蒙古盾安光伏科技有限公司总资产18亿元,净资产5.9亿元;内蒙古盾安光伏电力有限公司总资产1.3亿元,净资产2831.8万元;甘肃盾安光伏电力有限公司总资产998.6万元,净资产997万元。前3季,这3家公司经营均亏损。(张莹莹)

中国交建 综合毛利率持续提升

中国交建(601800)今日公布三季报。数据显示,今年前三季度,中国交建实现营业收入2004.78亿元,同比下降5.18%;实现营业利润83.19亿元,较上年同期下降5.93%;扣非后净利润66.81亿元,同比增长0.77%;每股收益0.44元。

据悉,由于今年以来国内外宏观经济不景气,基建项目投资减少,中国交建的营收及利润出现了一定比率的下滑。但公司积极进行业务结构调整,加强成本控制,取得了较大成果。截至三季度末,公司综合毛利率为12.52%,较去年同期上升了0.66个百分点。

值得注意的是,今年前三季度,中国交建新签合同额保持了较快增长。截至9月30日,中国交建新签合同总额3574.12亿元,同比增长10.7%。其中BOT、BT项目及海外工程订单增速最快,同比增幅分别达70.9%和54.2%。(刘征)

兴业矿业 前三季度净利增3倍

兴业矿业(000426)公布的三季报显示,今年前三季度公司实现营业收入6.95亿元,同比增加194.68%;净利润1.27亿元,同比增加389.75%;每股收益0.29元。7~9月实现营收2.18亿元,同比增加5618.72%;净利润3201.53万元,同比增加240.92%。公司表示,经营指标同比发生大幅变动,主因是2011年公司实施重大资产重组,主营业务及主要产品结构发生重大变化。(高瞻)

深天地拟出售 新世纪广场闲置房产

深天地(000023)资产盘活工作再下一城。公司公告称,为尽快盘活公司深圳新世纪广场闲置房产,深天地拟与深圳市博瑞福投资解除合作关系,博瑞福公司将全面退出闲置房产的托管续建等工作。之后,公司将与美洲联冠置业(深圳)有限公司签署转让协议书,拟以总价1.8亿元,将该闲置资产转让给美洲联冠公司。盘活该项资产将为深天地当期带来1.8亿元的现金流入,同时创造约2000万元的收益。

深天地拥有深圳新世纪广场40%的股权。早在2000年,深圳新世纪广场中建筑面积约3.1万平方米未完工房产的所有权就由深天地以偿债资产获得。但由于该项目尚未竣工验收,亦不具备使用和销售条件,长期处于闲置状态。2008年,为盘活该资产引入了博瑞福(兴富)

资源品涨声响起能否揭开业绩扭转序幕

编者按:9月以来上游行业以及相关资源性的产品涨价潮起,水泥价格连续上涨,钢铁价格出现回升,煤炭价格更连续八周上涨。然而,上市公司披露的三季报显示,不少上游资源行业公司前三季业绩下降幅度都很大。煤炭、有色和钢铁前三季度净利润同比分别下滑5.81%、36.43%和167%,上市钢企前三季度亏损达65亿元。

在边涨边看的同时,基金在三季度还配置了一定比例的周期股,这表明机构对周期性股票态度也有所转变。面对不太乐观的三季报,资源产品涨价到底能持续多久?能给所属行业和公司带来多大的业绩改变?

证券时报记者 颜金成
见习记者 张奇

一边是多行业的产品价格出现上涨,一边却是涨价行业三季度业绩的下滑。涨价声起来的同时,哪些行业能揭开靓丽年报的序幕?对此证券时报记者进行了多方调查采访。

水泥:提价促业绩缓慢回升

在全国多地区水泥价格连续几周上涨之后,诸多企业均表示看好接下来的价格走势。

上周,全国多地水泥价格延续了上调走势,尤其是华东地区涨声一片,涨幅达到了50元/吨。只有个别地区受到地理位置和天气的影响,价格暂时维持着平稳态势。不过,就目前的走势来看,相当多地区的水泥价格还有上涨潜力。

据国家统计局公布的数据,9月水泥产量增速12%,较8月8.7%的增速进一步提升。9月水泥产量环比增幅为7%,而历史同期环比增幅通常为约4%,需求表现超季节性因素。

水泥行业增速回升主要来自于基建项目对需求的拉动。据方正证券分析师周伟预计,在水泥需求旺季里,华东与中南地区提价行为仍将继续;北方区域因季节性因素,水泥市场表现较为平稳,而近期西南地区也有一些提价的动作。

数据显示,三季度水泥产业利润总额为229亿元,同比下降37.3%,降幅较上季度收窄5.9个百分点;三季度水泥产业的销售利润率为5.9%,较上季度提高0.5个百分点,低于去年同期3.6个百分点。

业内人士预计,四季度水泥产业利润总额有望继续回升,销售利润率延续上升态势。但基于2011年是水泥产业盈利高峰期,今年四季度水泥产业利润总额虽环比有所上升,但增速仍将保持负增长。



随着国家加大基建项目投资,9月份以来,上游资源行业涨价潮起 IC/供图

煤炭:价格上涨力度或减弱

山西焦煤集团自10月份宣布取消9月铁运优惠政策后,近期决定再度提高焦煤和喷吹煤售价,提价幅度从30元/吨到70元/吨不等。这反映了近期煤炭企业上调出厂价的一种趋势。

今年9月份以来,在钢价上涨、钢厂复产的拉动下,国内炼焦煤市场活跃程度有所提高,国内多家焦煤龙头企业都已上调价格。

近期,公路、铁路等基建投资回暖势头也较为强劲,对炼焦煤价格亦有所拉动。不过,汽车机械等行业未见明显回升,钢铁的消费需求没有根本性好转,预计炼焦煤价格短期上涨后稳定的概率较大。

光大证券分析师张力扬认为,目前国内价格上涨主要是因为国内供给收缩、进口量下降及大秦线检修、冬储即将开始等。

近期,澳洲煤价急剧下跌,之后几个月进口量上升是大概率事件,而这又反向制约国内煤价走高。随

着10月20日大秦线检修结束之后的一周,港口库存及电厂采购意愿将对今年剩余月份价格有较大影响。

钢铁产量未来仍将保持高位,钢铁企业对焦炭、焦煤库存的过程会带动未来一个月内焦炭价格走高;同时受低价进口煤刺激,12月前国内焦煤价格涨幅会低于焦炭价格涨幅。

广发证券分析师安鹏则指出,煤炭市场延续上几周的企稳回升状态,动力煤和炼焦煤局部均有小幅回升,近期价格上涨主要受产量维持低位、水电出力下降、投资略有回升等因素影响。

后期因入冬因素对煤炭需求拉动将逐步增大,加上主要产区地方煤矿持续关停,预计价格可能仍有小幅增长,四季度行业毛利率较三季度有望持平或小幅回升。

钢铁:超额收益概率不大

由于钢价下跌幅度远大于原材料,三季度行业显著亏损,上市钢企三季报业绩普遍大幅下滑。

据Wind数据统计显示,上市钢企前三季度净利润整体下滑幅度超过160%,去年上市钢企三季度盈利97.41亿元,而今年前三季度上市钢企亏损56.34亿元。

不过,9月以来,随着钢价缓慢上涨,行业的产量也得到了一定的提升。

中国钢铁工业协会最新旬报显示,10月上旬中钢协会员企业粗钢日均产量158.4万吨,旬环比增长4.9%;全国预估日产量为191.6万吨,旬环比增长4%。

业内人士指出,螺纹钢、热卷等基础品种吨钢毛利能达到300元左右,刺激了钢厂的生产积极性。10月上旬148座高炉有效容积开工率回升至92%左右。目前,国内大小钢厂盈利均在好转,预计整个10月粗钢日产量回升至191万吨~195万吨。

广发证券分析师冯刚勇认为,目前社会库存仍处在较低水平,多个品种资源较为紧缺,同时钢厂出厂价以稳中上调为主,在一定程度上对钢价形成了支撑。但随着天气逐渐转凉,需求即将转入淡季,且钢厂复产将对市场形成压力,预计下周钢材市场将震荡趋弱。

长江证券分析师刘元瑞表示,当前可以确定的是,经济调整尚未见底,据此判断今年四季度钢铁行业出现旺季不旺的现象,应是大概率事件。

刘元瑞同时认为,基于库存周期的影响,钢铁行业去库存的进度

较快,没有必要过于悲观。另一方面,即使四季度经济企稳回升,钢铁行业持续低迷和中期增长缺乏改善动力的基本面,仍将导致行业持续获得超额收益的概率不大。

去库存进程继续推进

库存一直是观察经济景气度的一个重要指标。经济周期的四个阶段——复苏、过热、滞胀和通缩中,库存和需求会出现规律性的变化。

中钢协统计的76家重点钢铁企业8月份钢材库存1249万吨,创出历史新高;年内秦皇岛港煤炭库存一度高达933万吨,逼近历史新高;近期中国保税区铜库存创历史新高。

库存创新高的背后,既有行业产能严重过剩的事实,也有中下游需求不景气的拖累。

9月以来,基建项目加速,各地方政府刺激经济发展的计划陆续出台,预计基建投资总额将多达数万亿。这些无疑将拉动资源品需求,推进行业去库存化进程。

招商证券分析师陈文招认为,工业企业去库存临近尾声。今年1月~9月,工业企业产品库存累计同比增长10.1%,较上月增速下降1.26个百分点,延续去年11月以来的下降态势。同期公布的1月~9月工业企业应收账款累计同比增长16.5%,较上月回升0.9个百分点,延续8月份的回升势头。

根据历史数据,应收账款数据一般领先库存数据两个季度左右,继6月份年内首现回升后,应收账款数据8月、9月连续两月上升,预示工业企业去库存过程确已临近尾声。

1月~9月工业企业利润率继续体现出现经济企稳迹象,除申万外,其他主流机构如招商、瑞银认为,企业在今年年底将开始出现补库存行为,从而带动企业盈利回升。

国金证券分析师刘成表示,从2010年关注基金季报以来,可以发现基金配置整体上是在消费、新兴产业中精选业绩稳定、景气度转好的子行业和公司,而对周期股的态度则是择机阶段性参与。今年三季度末,基金重燃对周期股的关注,周期性行业中最关注建筑建材。

业内人士认为,现阶段上游资源涨价潮虽还在继续,但可持续性并不强。首先,上述4大行业产能均严重过剩,一旦行业盈利好转,复产导致的产能大幅增加,又会和盈利空间造成博弈;其次,目前国内经济增速已明显放缓,虽不断有推动经济增长的政策出台,但对需求的实际拉动到底如何,还需时间检验。

卫星石化股价飙升 丙烯酸大涨或昙花一现

证券时报记者 郑昱

刘心田说。

不过,生意社化工分社丙烯酸分析师傅珊认为,一个月来丙烯酸持续大涨,目前涨幅已经收窄,但不排除后市仍有上涨可能。

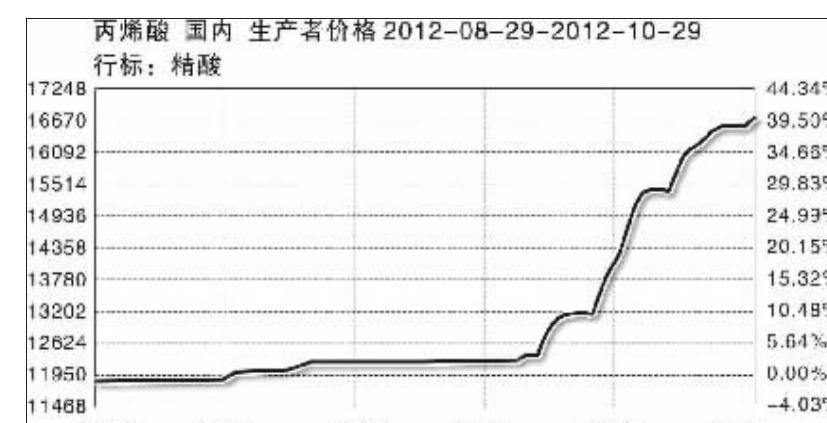
在丙烯酸产业近期浓厚的炒作氛围下,中海油年产20万吨丙烯酸及酯项目日前正式投产,引起业内广泛关注。

卫星石化披露的三季报显示,第三季度业绩降幅环比收窄。公司前三季度实现净利润2.89亿元,同比下降43.16%,降幅相对于上半年缩小3.88个百分点。卫星石化预计全年净利润在3.8亿~4.7亿元之间。

卫星石化一工作人员说:今年上半年公司主要产品丙烯酸价格一路下跌,主要是受国内外经济形势和原油价格的影响,但自7月份以来,各大生产厂家的丙烯酸报价均处于上升通道。上月日本触媒公司的事故对国内的丙烯酸行业形成利好,将在一定程度上推高相关产品的价格,卫星石化近期上调丙烯酸及酯出厂价,也与需求的季节性有关。

资料显示,目前我国丙烯酸年产量在100万吨左右,每年出口5万吨左右。与此同时,丙烯酸的供给也在不断扩大。中海油日前在惠州投产的年产20万吨丙烯酸及酯项目总投资27.5亿元,其产品主要用于环保型涂料、黏合剂及高吸水性树脂等行业和领域,项目投产后,每年预计可实现销售收入约25亿元。中海油董事长王宜林表示,20万吨/年内丙烯酸及酯

丙烯酸 国内 生产者价格 2012-08-29~2012-10-29



近一个月,丙烯酸价格上涨超过三成

未来的竞争会越来越激烈。无论是在中国还是亚洲范围内,化工行业整体都面临产能过剩的问题。但规模型企业为了维持市场份额和竞争优势,仍在不断扩产。

资料显示,目前我国丙烯酸年产量在100万吨左右,每年出口5万吨左右。与此同时,丙烯酸的供给也在不断扩大。

中海油日前在惠州投产的年产20万吨丙烯酸及酯项目总投资27.5亿元,其产品主要用于环保型涂料、黏合剂及高吸水性树脂等行业和领域,项目投产后,每年预计可实现销售收入约25亿元。中海油董事长王宜林表示,20万吨/年内丙烯酸及酯

项目建成投产,是中海油炼化产业向精细化延伸的重要标志。

此外,卫星石化披露的投资进展显示,公司年产32万吨丙烯酸、年产30万吨丙烯酸酯项目已进入设计阶段,预计该项目于2013年底投入试生产。

伴随丙烯酸行业产能趋于饱和,将出现优胜劣汰的局面。对于中海油、卫星石化等丙烯酸规模型企业而言,可以通过横向、纵向的同步扩张来提升竞争力,在向精细化延伸的同时,也构筑丙烯酸酯及产业链消化自身产能,而其他的落后产能则将在市场竞争中遭到淘汰。”刘心田说。

胜利精密4亿发力 笔记本电脑结构件

胜利精密(002426)拟投资4亿元,在合肥设立子公司,生产笔记本电脑、平板电视结构件。

该项目建成达产后,将年生产笔记本电脑、平板电视结构件1200万套。胜利精密认为,公司在与飞利浦、SONY等电子巨头合作期间积累了一定技术基础,且客户资源稳定,该项目具有较低技术风险和经营风险。不过,笔记本电脑结构件与公司主营产品平板电视结构件存在一定差异,公司将根据市场发展情况逐步投入。(张莹莹)

珠海中富与华润怡宝 签纯净水代工意向书

珠海中富(000659)公告称,华润怡宝食品饮料(深圳)有限公司拟委托公司代加工纯净水。

据悉,双方有意向向2013年内在南昌、湛江等地进行合作,由珠海中富新增或利用原有灌装线共9条,预计全年产量可达12亿瓶。

珠海中富三季报显示,由于饮料包装市场持续疲软,1~9月,公司营收为26.11亿元,同比下降11.58%;净利润1254.03万元,同比下降88.84%。

(任际宇 俞叶峰)