

中国水电大股东增持启动 6个月增持不少于1.73亿股

中国水电 (601669) 公告,公司于2012年11月16日接到通知,中国水电集团已于2012年11月16日通过上交所系统增持了公司1050万股股份。

此外,中国水电集团拟在6个月内择机增持公司股份,累计增持比例最高不超过公司总股本的2% (含本次增持股份),最低不少于公司总股本的1.8% (含本次增持股份,即1.73亿股),增持价格不超过每股4.5元。本次增持6个月内完成,并自增持完成之日起锁定一年。中国水电集团承诺,在增持计划实施期间、最后一笔增持股份登记过户后12个月内及法定期限内不减持持有的公司股份。 (靳书阳)

百隆东方超募资金运用 省下利息4515万

百隆东方 (601339) 超募资金9.16亿元,除2亿元已用于偿还银行贷款外,剩余7.16亿全部用于永久性补充流动资金。而据公司计算,按照一年期贷款基准利率6.31%计算,一年可为公司节省利息支出4515万元。

近日,百隆东方公告,公司拟使用超募资金7.16亿元永久性补充流动资金,用于原材料购买,缓解公司流动资金需求压力,扩大公司生产规模。公告披露,百隆东方IPO实际募集资金净额为19.78亿元。公司计划投入募投项目的募集资金为10.62亿元,超募资金为9.16亿元。截至目前,公司已使用2亿元超募资金归还银行贷款,超募资金余额为7.16亿元。 (靳书阳)

顺发恒业 增发方案过期失效

顺发恒业 (000631) 称,公司非公开发行股票方案事宜迄今未取得实质性进展,截至2012年11月16日,股东大会决议有效期已过,公司非公开发行股票方案自动失效。

据公告,该方案最初于2009年11月16日,在公司2009年度第三次临时股东大会获得通过。2010年11月12日和2011年11月11日,公司分别召开2010年度第一次临时股东大会和2011年度第一次临时股东大会,将此次非公开发行股票有关具体事宜有效期延长至2012年11月16日。

近3年来顺发恒业股价几近腰斩。上述增发方案的定价基准日为2009年10月28日,增发价下限为9.76元/股,经2011年分红调整为9.72元/股。而顺发恒业2012年11月16日收盘价为5.26元/股。 (周悦)

盛屯矿业 拟合建内蒙矿业投资公司

盛屯矿业 (600711) 公告,为增加优质矿产储备,扩大在行业及内蒙古地区影响力,公司拟与其他投资方合资在内蒙古呼和浩特设立矿业公司。

矿业投资公司注册资本1亿元,注册地为内蒙古自治区呼伦贝尔市。矿业投资公司致力于内蒙古呼伦贝尔地区有色金属勘探、建设、价值提升工作,并积极参与地区有色金属资源整合。矿业投资公司总投资规模3亿元人民币,总共分两步三期完成。盛屯矿业拟使用自有资金,以现金方式出资5000万元,其他投资方以现金方式出资2.5亿元,共计3亿元。 (靳书阳)

生意社: 大宗商品寒冬将至

维持大宗商品市场稳定的短期利好基本耗尽,国际经济形势趋严和国内需求不振,或将使市场面临较大下行压力。

生意社日前公布的58大宗榜显示了11月第二周大宗商品市场的几大特点。首先在重点监测58个大宗商品品种中,31.03%的品种上涨,50%下跌,可谓跌多涨少;其次焦炭、热轧卷、冷轧板分别以4.63%、1.65%、1.3%的环比涨幅居前三,但是除煤-焦-钢产业链一枝独秀外,其余板块均表现平平;此外,本月第二周仅1个品种环比涨跌幅超过3%,而平均涨跌幅为-0.08%,显示商品价格波动幅度较小。

对此,生意社首席分析师刘心田表示,11月第二周基本延续了11月上旬的平淡,虽然跌面有所放大,但跌幅有限,仍可视作市场持稳。然而,这种持稳状态即将改变。

随着国际经济形势趋于严峻,美国财政悬崖逼近和日本国债危机浮出海面,国际市场的负面影响难免会波及国内市场。刘心田预计,11月中下旬市场即会有所回调,去年四季度的寒冬或将重演,但市场的跌幅和跌面有望好于去年。 (张昊昱)

增发调整方案被否 南天信息仍将推进

证券时报记者 仁际宇

增发被否只是个误解,公司的增发预案已经在5月25日获得股东大会通过,这次被否的是调整方案,公司还会按原方案推进增发。”南天信息 (000948) 一位知情人士告诉证券时报记者。

11月15日,南天信息临时股东大会否决了《调整公司非公开发行股票方案的议案》。今年5月份,南天信息公布定增方案,拟以不低于8.2元/股的价格发行不

超过5500万股,募集不超过4.51亿元,该方案于当月底获得股东大会通过。

不过,随着二级市场整体下跌,南天信息的股价也在不断下跌。南天信息于10月份抛出了定增调整方案,新方案将增发底价下调至6.45元/股,发行数量增加至7000万股,募资总额不变。但这个调整方案未能通过日前股东大会的表决。

截至11月16日收盘,南天信息二级市价格为6.28元/股,

已远远低于旧方案8.2元/股的价格,定增调整方案被否显然对南天信息定向增发构成压力。上述人士告诉记者:“我们目前仍然在积极推进增发工作,但是二级市场价格与增发底价倒挂的情况也确实是个难题。”

事实上,南天信息股东之间的博弈早有上演。今年年初,南天信息自然人股东彭朝晖曾征集南天信息3%股权,向南天信息股东大会提交要求上市公司高送转的议案。此后虽然提案成功,但高送转的议案却未能在南

天信息股东大会上获得通过。而以彭朝晖为代表的部分小股东对南天信息的不同看法由此曝光。

在南天信息11月15日的临时股东大会股权登记日时,彭朝晖已经不再持有南天信息的股份,因此他本人并未参与否决定增调整方案的投票。彭朝晖在接受证券时报记者采访时表示:“我知道的很多散户都投了反对票,如果我还持有南天信息,我也会投反对票。”

虽然反对意愿坚决,但彭朝晖并不认为高送转议案未能通过是导致中

小股东投反对票的主要原因。“有点那个情结吧,但不是主要原因。公司业务下滑超出预期、成本和费用控制不住,股价下跌的也很多,中小投资者损失很大。这次还要下调增发价,对原股东不公平。”他说。

南天信息公布的股东大会公告显示,上述几项被否的增发调整方案的赞成票数量均为1064.69万股,占有有效表决权股数的53.55%。对此,上述内部人士表示:“被否的原因应该是股东之间的意见分歧,毕竟赞成票的股东还是更多一些。”

雅居乐高调“逆袭”高端房地产

未来集中推出广州富春山居、南京苍龙御景和成都柏雅苑三个高端项目

证券时报记者 冯尧

在房地产调控持续的背景下,多数房企选择回避高端房地产,然而雅居乐地产 (03383.HK) 则高调介入该领域。雅居乐近日在一份内部通讯中透露,鉴于市场上对高端住宅需求越来越多,公司未来将通过发展高端产品,进一步丰富产品线。

雅居乐自从在海南清水湾项目尝到甜头后,陆续开发了多个高端项目。雅居乐方面透露,未来将集中推出三个高端项目,一是广州地王项目富春山居,二是去年曾经传出退地风波的南京项目苍龙御景,三是与星河湾联手打造的成都项目柏雅苑。

其中,尤以富春山居最受关注。该项目由雅居乐2009年10月以43.41亿元的总价夺得,当时雅居乐拿下该地块的楼面价为7074元/平方米,而近期该区域出让的土地楼面价大约不到5000元/平方米。

对于在房地产调控“寒冬”期间高调介入高端市场,雅居乐解释称,近年来,市场上对高端住宅需求是越来越多,而且公司方面亦在

资金和开发经验上有一定的沉淀。未来将会充分考虑项目的地点、周边的环境及自然资源、配套及市场情况等因素,判断该等项目是否适合发展高端产品。

事实上,如果仔细观察雅居乐今年的发展路径就可发现,雅居乐的产品结构多元化并不仅仅体现在打造富春山居这样的高端豪宅项目上,其“战略转型”也包括了旅游地产及商业地产的开发与布局。

在清水湾项目上,其对于雅居乐的重要意义也不单是高端项目的开发经验,更涉足了一个目前受到全国其他开发商也在效仿的旅游地产模式,而如今雅居乐也正在将自己的旅游地产开发经验带到更多的城市。今年9月,雅居乐以总价约1.98亿元取得云南瑞丽市弄莫湖片区七幅住宅及商业用地的土地使用权,为其进驻云南的首个项目。

尽管雅居乐对于未来的规划颇为吸引人,然而其今年的销售业绩却并不靓丽。数据显示,前10月该公司实现合约销售金额约238.5亿元,同比下跌了8.9%,仅完成全年销售目标76.9%。

从披露资料来看,雅居乐10



图为雅居乐海南陵水清水湾项目销售中心

CFP/供图

月份的销售上涨,主要还是依赖广东省内项目的消化。10月27日,雅居乐广州全新项目从化小院流溪开售,数天内录得合约销售金额约5.5亿元。10月份,中山雅居乐约克郡录

得合约销售金额约2.3亿元;广州雅居乐剑桥郡录得合约销售金额约2.1亿元;番禺锦官城录得合约销售金额约1.9亿元。

就在11月14日,瑞银发布报告

称,雅居乐今年多个项目延期推出,如果要达到全年销售目标,11、12月的月均销售额必须达40.8亿元,难度相当高。而据此前数月销售情况看,该公司每月多为20亿-30亿元的销售额。

电信版iPhone5步步紧逼 联通3G推广优势渐失

电信和联通iPhone5合约机下月将联袂上市

证券时报记者 靳书阳

iPhone4S时代就已经不再一枝独秀的中国联通 (600050),在即将到来的iPhone5时代,或将面临更严峻的竞争。记者从多方渠道了解到,相比iPhone4S电信版合约机,较中国联通晚两个月上市的劣势,此次电信版iPhone5合约机极可能与联通同步于12月上旬上市。

证券时报记者致电中国联通,询问iPhone5的具体上市时间,遭到拒绝。记者又从深圳几家联通营

业厅了解到,近几天应该可以接受预约,最终上市时间大约在12月上半月,具体时间未定。而其竞争对手中国电信,公司董事长王晓初不久前对外透露,中国电信将于11月底或12月初开始向市场投放苹果iPhone5手机。

记者从深圳一家电信营业厅了解到,电信版Nano卡已大量铺货,为iPhone5上市做准备。这次电信iPhone5的上市时间,应该与联通版相差无几。”该营业厅工作人员告诉记者。另外,他还表示,电信版Nano卡不仅为合约机

准备,还可以向其他iPhone5用户出售。这也显示电信为争抢高端3G用户做好了工夫。

对比中国联通2012年度半年报及三季报,记者发现,上半年中国联通用户每用户平均收入(ARPU)值为91.8元,而前三季度用户ARPU值为89.1元。ARPU注重的是一个时间段内运营商从每个用户所得到的利润。高端的用户越多,ARPU越高。这也就意味着,虽然中国联通由3G服务带来的市场份额在增长,而单个用户带来的净利润在最近一个季度却呈下降趋势。

前三季度,不管是在总营收还是净利润方面,相比中国电信和中国移动,中国联通均处于劣势。在营收方面,中国移动、中国电信和中国联通的市场份额分别是50.4%、26%和23.6%;在净利润的构成方面,中国联通所占比例更小。

国泰君安研究报告分析,尽管中国联通收入和利润增速均是三家运营商中最高,但市场对联通的终端补贴费用及人力成本提高等问题却有些担心。

中国联通股价近期也在持续走低,截至11月16日,中国联通收盘价为3.29元,创下2007年以来的新低。

酒企连锁销售模式曲折难行

证券时报记者 曹攀峰

事隔七年后,商务部近日日发布修订《酒类流通管理办法》的征求意见稿,对酒类流通经营者的门槛和经营方式进行了规定。业内人士认为,此举将提高酒类流通企业的进入门槛,有利于清除市场假冒伪劣产品,利好经营规范的酒类上市公司。但由于中国酒类经营具有地域性,目前酒企的连锁经营尚难推进,而现有的连锁店其经营状况也并不理想。

根据修订《管理办法》征求意见稿,未来酒类流通实行经营者备案登记制和溯源制。酒类经营者应当在取得营业执照后60日内,向登记注册地工商行政管理部门的同级商务主管部门办理首

次备案登记,领取《酒类流通备案登记证》;同时,酒类经营者(供货方)在批发酒类商品时应填写《酒类流通随附单》,详细记录酒类商品流通信息。同时,征求意见稿规定,酒类经营者应当在固定地点贴标销售散装酒,禁止流动销售散装酒。

深圳某资深食品饮料分析师表示,上述规定将会提高酒类流通企业的门槛,清除市场上的假冒伪劣产品,正规的酒类企业均有望获益。从这个角度讲,利好整个酒类上市公司。

同时,证券时报记者注意到,《管理办法》规定,国家鼓励和支持酒类生产经营者为保障酒类商品消费安全采用先进技术和先进管理规范,鼓励酒类连锁经营、

统一配送。

据记者了解,中国酒企的销售由1990年初的“总代”模式,过渡到当前的深度分销模式,即酒企大量招募销售员,与经销商共同服务终端客户。目前,洋河股份和沱牌舍得均采用了深度分销模式。此外,贵州茅台、五粮液、泸州老窖、酒鬼酒等上市公司也在力推直营店的连锁销售模式。

上述分析师表示,总体上看,经销商和专卖店是当下酒类企业经销的两个主要渠道。而商务部则鼓励连锁经营模式,已经在探索专卖店、直营店的贵州茅台、五粮液和泸州老窖等公司应获益。

事实上,酒企开设直营店的模式并不顺利。以贵州茅台 (600519) 为例,从2011年7月开始建设直营店,

按照此前的规划,2012年前将建设100家直营店,而直到目前贵州茅台仍仅开设了31家,直营店建设的步伐不及预期。

上述分析师表示,直营店建设缓慢,与自营店销售不如预期有关。据该分析师的调查,今年来,甚至是国庆期间,茅台自营店的库存一直都是充足的,而往年都是断货的。同时,由于各地经销商都已经深耕多年,已经掌握了大量客户,而自营店的销售尚待突破。

白酒专家张犁则表示,政策鼓励酒企连锁经营确实是好事,但中国的白酒销售具有区域性,白酒连锁销售对酒企的品牌度要求较高,因此,连锁经营当下仍比较困难。截至目前,贵州茅台自营店的销售仅占其总销售的1%左右。

新闻短波 | Short News |

珠海航展昨日闭幕 签约金额118亿美元

为期6天的中国国际航空航天博览会昨日在珠海落下帷幕。本届航展上,参展商签订了30个项目价值约118亿美元的各种合同、协议及合作意向,成交了202架各种型号的飞机。签约金额超过上届93亿美元的纪录,是历届航展中签约金额最多的一届。

本届航展共吸引了来自世界39个国家和地区的650家航空航天厂商,并有141个外国军政代表团参加了本届航展。航展前3天专业日内,10.8万专业观众入场参观,后3天公众日则吸引了23万普通观众。

本届航展主办单位之一的中国航天科技集团公司,已签订涵盖宇航、防务、航天技术应用产业三大业务领域的项目与产品,总金额逾300亿元人民币。这是该公司历届航展签署金额最大的一次。

据悉,第十届中国航展将于2014年11月11日至16日在珠海举行。 (杨兰)

华意压缩 压缩机项目开工建设

华意压缩 (000404) 公告称,非公开发行股票募集资金投资项目之一新建年产500万台超高效和变频压缩机生产线项目厂房已于近日正式开工建设,项目实施主体为公司控股子公司加西贝拉压缩机有限公司。公告提示,鉴于公司增发尚未完成,加西贝拉目前以自筹资金投入该项目。预计该项目建设期为1年左右,项目资金能否及时到位取决于公司非公开发行股票工作是否顺利完成。 (周悦)