

产能过剩加剧 氯碱行业困难持续

据中国氯碱工业协会昨日公布的2012年中国氯碱行业经济运行数据显示,新建产能释放、库存压力增加等因素,使得国内氯碱企业盈利空间紧缩。中国氯碱工业协会秘书长助理张培超预计,2013年氯碱行业困难将持续。

从数据看,2012年以氯碱产品为主营业务的上市公司毛利率水平同比继续减少。

张培超认为,2012年氯碱产品市场差异较大。对于盈利状况较好的烧碱产品,企业推进项目建设并试车投产的节奏略有加快,而PVC(聚氯乙烯)产品市场状况的恶化也导致部分新扩建项目延后甚至暂时搁置。

统计数据显示,全年烧碱累计产量为2698.6万吨,同比增长9.4%。2012年以来,受制于PVC等产品价格低,电解装置开工受限,国内烧碱单月产量无明显增长,甚至在三季度出现环比减产的现象。

对于2013年氯碱行业的发展状况,张培超认为,现在产能严重供大于求,氯碱企业困难将持续一段时间。(王砚)

2012年上海市 国资证券化率35%

据上海市国资委新闻发布会称,2012年上海国资国企全系统实现营业收入16146.29亿元,同比增长10.8%;利润总额949.88亿元,同比增长3.4%。2012年,上海市地方国有企业生产总产值4320亿元,同比增长7.9%;工业总产值6100亿元,同比增长6.48%。

从国资证券化看,完成海通证券H股上市,华虹计通创业板上市,以及上实环境新加坡主板上市。上柴股份等7家上市公司通过非公开发行等方式,融资172.9亿元,注入资产5.71亿元,国资证券化率达到35.24%。

据悉,2013年,上海国资国企改革重点为,一是确保国有经济有质量有效益增长,努力实现全年销售收入增长7%以上,利润和主营利润增长同口径持平的目标。二是深化国资国企改革。三是优化国资布局,提升发展能级。加快形成以上汽集团、上海电气等重点集团为核心的战略性新兴产业企业群。(孙玉)

中概股中国手游股价翻倍

在美上市的中概股受冷已久,但记者了解到,今年以来在美中概股似乎重新赢得资本市场的青睐,特别是在美国纳斯达克上市的手机游戏股在近期股价持续走强。

据悉,去年9月以美国预托股份形式在美国纳斯达克上市的中国手游,年初至今的升幅高达两倍。对此,中国手游行政总裁肖健表示,公司未来会研发更多创新游戏及深耕流量渠道,相信未来行业持续景气,将带动中国手游估值。

肖健近日在接受证券时报采访时称,中国手游建立手机网游联运业务,在2012年就已经开始布局,并且已建立起覆盖用户超过1.5亿、每月拥有3000万活跃用户、月新增用户超过1500万的网游联运推广渠道网络。他表示,今年在业务上还将再进一步。(徐歆)

信息安全类上市公司 迎来发展良机

近年来,信息安全行业迎来跨步发展,不仅国家政策扶持力度加大,国内各行业、各部门对信息安全建设的需求也逐步走向自觉,投资力度不断加大,信息安全成为了政府及企业IT建设的重中之重。在该领域,启明星辰、卫士通、蓝盾股份、北信源等企业凭借自身市场、技术等竞争优势脱颖而出。

去年12月28日,全国人大常委会审议通过了《关于加强网络信息保护的決定》,今年2月1日,《信息安全技术公共及商用服务信息系统个人信息保护指南》正式实施,为行业的长期稳定发展打下了坚实的基础。

在信息安全产业加速增长的背景下,相关企业2012年业绩也实现了稳健增长。资料显示,北信源2012年通过不断创新并对现有产品深度挖掘,预计全年净利润同比增长20%-50%;美亚柏科2012年在研发和市场营销方面持续加大投入,预计全年实现净利润增长15%-40%;蓝盾股份则通过继续加大对重点行业客户的渗透,实现营业收入同比增长23.79%。

据悉,2013年1月9日,《福布斯》中文版《中国潜力企业榜》百强榜单中,入选企业的行业分布上,信息服务行占到28%的获奖名额。其中信息安全企业蓝盾股份、美亚柏科、任子行凭借综合优势进入榜单。(刘莎莎)

国投集团标售中核辽宁10%股权

证券时报记者 周少杰

中核辽宁核电徐大堡核电项目尚未完工,国投集团如今却已先行告退。国家开发投资公司(国投集团)26日在天津产权交易中心挂牌转让中核辽宁核电有限公司10%股权,挂牌价格为1852.37万元。若完成上述交易,国投集团将不再持有中核辽宁核电股权。

中核辽宁核电成立于2009年,注册资本为1亿元,由中核集团、大唐发电(601991)、国投集团、浙江省能源集团、江苏省国信资产管理集团共同出资组建,分别持股50%、20%、10%、10%和10%。

成立之初,中核辽宁核电与有关方面签署了辽宁徐大堡核电项目投资协议。该项目一次规划为6台百万千瓦级核电机组连续进行建设,投资总额达近千亿元,是当地2009年投资最大的项目。

目前,辽宁核电徐大堡核电项目仍处于项目筹备阶段。截至2012年10月末,中核辽宁核电总资产为8.87亿元,净资产为2.85亿元,公司并无主营业务收入及经营利润。此前,中核辽宁核电曾两次发

生股权变更,但股权结构相对稳定。2010年6月,中核集团将其持有辽宁核电的股权划转予中国核电电力股份有限公司。浙江省能源集团亦将其持有辽宁核电股权划转予旗下电力主业资产整体运营平台浙江浙能电力股份有限公司。而浙能电力正是近期东电B股900949(转A股事项)的主角,该公司筹划吸收合并东电B股,最终完成整体上市。

事实上,国投集团退出中核辽宁核电早有打算。据中核辽宁核电2012年度财务预算及资本金筹措的决议,该公司股东应分三期向中

核辽宁核电缴纳增加资本金款,截至2012年5月,其他股东第一期增加资本金款已缴纳,国投集团应缴1344.72万元未缴纳,其他两期因计划调整,各方均未缴纳。

中核辽宁核电股权结构将有可能由此发生变化。尽管国投集团规定受让方资格为具有良好的财务状况和支付能力,具有良好的商业信用,营业执照正常年检等常规性条件,但根据国家核电行业准入有关规定,企业进入核电领域具有一定门槛,不排除上述其他股东行使股东优先购买权。

■新闻短波 | Short News |

湖北能源13亿元 热电项目获通过

昨日,湖北能源000883)燃机热电联产项目议案获股东大会通过。此次投资瞄准武汉东湖高新区的供热市场,建成后极大缓解该区供热供不应求局面。湖北能源曾于去年12月27日公告,公司拟在武汉东湖高新区投资建设燃机热电联产项目,总投资约13.15亿元。

湖北能源董秘周江介绍,该项目有利于公司抢占省内热电项目资源,提升省内能源供应市场份额。湖北能源董事长肖宏江称,供暖项目事关民生,当前南方集中供暖的呼声高涨,若南方地区集中供暖得以实现,国家对江南民用供热予以补贴,燃机热电的发展会更快,该项目也会产生更大的持续价值。(陈性智 曾灿)

国家电网加快分布式并网工程建设

此举将促进光伏、风电、天然气等分布式能源发展

证券时报记者 魏书光

昨日,国家电网公司向社会发布《关于做好分布式电源并网服务工作的意见》,明确分布式电源并网的具体标准和程序。业界认为,此举将加快推进分布式并网工程建设,有利于缓解光伏产业产能过剩矛盾。

根据《意见》,分布式能源界定标准为:分布式电源,指用户附近,所发电能就地利用,以10千伏及以下电压等级接入电网,且单个并网总装机容量不超过6兆瓦的发电

项目。包括太阳能、天然气、生物质能、风能、地热能等类型。

在结算方面,建于用户内部场所的分布式电源项目,发电量可全部上网、全部自用或自发自用余电上网,用户不足电量由电网提供。上、下网电量分开结算,电价执行国家相关政策。

国家电网透露,2015年,我国将建成1000个天然气分布式能源项目,10个天然气分布式能源示范区;分布式太阳能发电达1000万千瓦,建成100个以分布式可再生能源

源应用为主的新能源示范城市。

国家电网通过官方微博表示,国家电网还将大力推进并网标准体系建设;建设国家级风电和太阳能发电研发(实验)中心;建成世界先进的并网数字仿真平台,累计投入10亿元用于研发。

统计显示,截至2012年底,我国已并网投产的分布式电源1.56万个,装机容量3436万千瓦,其中分布式水电2376万千瓦,世界第一,而分布式光伏发电并网量仍非常有限。

根据中国电力企业联合会的数

据,去年我国光伏并网装机容量达到214万千瓦。而国家能源局统计数据指出,去年我国光伏装机为300万千瓦,这也意味着,全国光伏装机中约有29%光伏系统尚未并网。

不过自去年下半年以来,随着相关利好政策的出台,分布式光伏发电的应用发展有望加快。中宇资讯能源产业分析师关大利说,欧美“双反”调查使我国光伏产业承受前所未有的压力,亟须大力开拓国内市场。国家电网出台的并网具体流程和准则有利于缓解光伏产业的发展压力。

光正钢构收购庆源管输进军天然气

证券时报记者 宋雨

我们已控股了阿图什庆源管道运输有限公司33%的股权,近期将完成对其51%的绝对控股,将来我们会100%控股庆源管输。”光正钢构002524)董秘、副总经理姜勇在接受证券时报采访时称,庆源管输是我们介入新疆能源战略的切入点,我们非常看好此项业务的发展。

庆源管输成立至今致力于新疆天然气能源服务业务,与正在谋求转型的光正钢构接触后,双方一拍即合,借助光正钢构,庆源管输将逐步展开全疆的天然气管道建设布局,光正钢构则在多方调研之后即刻敲定了转型天然气能源业务。

除此以外,光正钢构已经在寻找合适机会介入到矿业资源中,但这个行业的风险较大,我们会以很谨慎的态度,寻找合适的成熟机会。”姜勇说。

以天然气管道输送及产品开发、热力生产和供应为主营的庆源管输,中石油每年给它的气源额度为3亿立方米左右,供气供热范围涉及南疆克州地区阿图什市及阿克陶等五县市。新疆自治区党委八届四次全委(扩大)会议上提出继续推进南疆天然气利民工程,明年启动新疆“燃气化工程”,力争用5年左右时间基本实现“燃气化”工作目标。

目前,在新疆南疆,天然气价格仍然比较便宜,车用天然气改装量很大,保证了该业务未来的拓展空

间和盈利能力。庆源管输计划通过并购和新建的方式整合克州地区的天然气市场,特别是毛利率较高的车用天然气市场,将来不排除通过收购等方式介入南疆更多地区的天然气供应。公司也会进一步加强与中石油的合作,在高速公路沿线建设加气站。

作为光正钢构基础业务的钢结构,目前已基本完成了在全国的布局。新疆本部、湖北武汉和浙江嘉兴已形成了30万吨的规模。公司钢结构发展方向是走高端业务,市场的需求量就有一定限制。等我们发展到50万吨规模的时候,市场的需求也基本饱和了。”姜勇表示,今后,我们会根据市场情况,再启动西安基地和天津基地的建设。待公司

五大基地建成后,我们的钢结构业务基本上就达到了战略目标。”

本月初,光正钢构与新疆金昊签订了3768万元的工程合同。姜勇对这样的订单似乎很淡然:钢结构市场的需求量很大,尤其在新疆,近年市场始终保持不低于30%的快速增长,在国家提出城镇化和绿色建筑后,钢结构房屋建筑市场也将被逐步打开。但客观现实是,在公司募投项目投产以后,新疆钢结构市场已经趋于饱和。虽然我们不发愁市场订单,即便公司新疆基地的产能扩到20万吨的规模,但因为市场容量限制,将制约公司未来发展空间。这也促使我们必须介入新疆优势资源领域,寻求为股东创造更好效益的主营互补业务。”

地方酒企纷纷试水证券化谋全国布局

昨日宋河股份新品通过上海酒交所发审,公司已启动A股上市计划

证券时报记者 杨兰

在消费受限等多重利空打击下,高端白酒销售量价萎缩,一些区域白酒龙头趁机抢占市场,而近期兴起的白酒证券化成为这些酒企全国化布局的策略之一。

昨日,宋河酒业股份公司旗下的鼎韵宋河·皇封御酒1270周年纪念酒通过了上海国际酒业交易中心(下称上海酒交所)的发行审核,将于4月上旬正式进行交易,成为继国窖1573、水晶舍得、国典凤香、古井贡酒等之后又一款上市发行的白酒投资品种。据悉,宋河酒业已启动A股上市计划。

行业机会

2012年,在经济增速放缓、三公消费受限、禁酒令推行等多重负面因素的影响下,白酒行业结束“黄金十年”步入调整期。在刚刚过去的消费旺季,白酒行业尤其是高端白酒以“量价齐跌”的方式交上了一份难看的成绩单。



图为著名白酒专家沈怡方等专家组成员封存“鼎韵宋河”样酒 杨兰/摄

今年对于区域性名酒而言会有更多的机会,尤其是拥有一定品牌及市场积淀的二线名酒,将有望凭借产品及价格优势步入上升通道。”宋河酒业总裁兼营销公司董事长王祎杨表示。

据王祎杨介绍,宋河酒业是河南唯一的浓香型酒,2012年公司全

年销售额突破20亿元,其中省外市场占比达30%。实现由区域强势品牌向全国知名品牌的跨越是宋河下一步的发展方向。”王祎杨说。

渠道变革

对于白酒企业纷纷推出产品上

市交易的行为,中国酒类流通协会副会长兼秘书长刘勇表示,这是酒类销售的一种全新模式,对于行业有非常积极的意义。

中信证券分析师闻宏伟认为,酒企的证券化投资是一种新的趋势,酒和资本市场的结合,有助于行业的进一步发展。未来会有更多的产品进入到这个领域,中信也在考虑其中的机会。

据了解,宋河股份此次发行的鼎韵宋河·皇封御酒“限量发行18万瓶,每瓶售价456元,将为公司带来超过8000多万元的销售额。因此有媒体认为发行酒类理财产品兼具融资功能。对此,王祎杨表示:如果只考虑融资的话我们不会去做,太累,成本也很高,发行白酒理财产品是我们全国化步伐的一个布局。”

此外,宋河股份还在电商领域进行了布局,宋河的目标是打造互联网上白酒的第一品牌。”王祎杨称,以往白酒销售主要以政务和商务消费拉动为主,未来渠道变革,要重新站在消费者的角度上思考。

上海电力 发行15亿公司债

上海电力(600021)今日公告发行不超过15亿元五年期公司债,所募集资金中2亿元将用于偿还银行贷款,优化公司债务结构,13亿元将用于补充流动资金。票面利率预设区间为4.4%-4.8%。

上海电力所发行的本期公司债采用固定利率,利率在存续期内前3年固定不变,公司有权决定是否在债券存续期的第3年末上调债券后2年的票面利率。而债券持有人有权在债券存续期第3年的付息日将其持有的全部或部分债券按票面金额回售给公司。

目前,上海电力装机规模持续扩张。预计2012-2014年资本支出较大,公司田集电厂二期扩建等项目将进入投资建设期。(黄婷)