

## 化工市场已近底部 反弹时点为期不远

证券时报记者 张昊昱

化工市场的低迷仍在持续,相关监测数据较 5 月基本一致。不过分析人士认为,由于权重产品价格有所变化,化工市场正在接近底部,并有望在 9、10 月前反弹。

据生意社价格监测,6 月工信 68 价格涨跌幅中环比上升的商品共 14 种,涨幅前 3 的商品分别为华东丙烯、粗苯、丙烯酸。环比下降的商品共 53 种,其中跌幅 5% 以上的商品共 14 种,跌幅前 3 的商品分别为 R22、颗粒硫磺和工业级正丁醇。总体来看,6 月化工大宗商品均涨跌幅为-2.28%。

据了解,为应对下游低迷需求,目前国内企业普遍采取压低开工率、控制出货的手段稳定市场价格,并已在粗苯、纯碱、顺酐等行业已取得明显效果。

此外,近期澳大利亚终止对我国草甘膦反倾销调查,以及农业部批准发放了三个转基因大豆入华等因素,促进草甘膦市场需求向好。随着国内外转基因作物日趋增加,对草甘膦的需求仍将保持扩张态势,6 月微跌的草甘膦再次迎来多重利好,预计后市草甘膦呈上涨态势。

生意社化工行业分析师张明表示,6 月份国内化工市场已略显企稳迹象,目前虽然多数产业链仍处于下行通道,但连续两个月的涨跌产品比例稳定,透露出市场接近底部的信号。

证券时报记者注意到,在重点监测的 68 个化工产品中,涨、跌、平数量与 5 月份完全一致,但仅有轻质纯碱、煤焦油、醋酸三个产品连续两个月占据上涨阵营一席之地,与 5 月份相比,6 月上漲产品中副产品减少,市场积极权重有所增加。

张明同时提醒,不可否认的是当前上涨品种多数还属于被动上涨,人为操纵因素较多,真正下游需求利好并未直接参与市场。此外,在市场流动性得以保障的前提下,2013 年化工行业投资势头仍将趋旺,造成的众多产能过剩问题将加剧,市场竞争更趋激烈。

张明预计,“金九银十”之前市场会启动反弹,领军产品将以受环保政策限制的品种为主,例如农药原药草甘膦、阻燃剂原料溴素等。

## 杭州上半年 卖地收入同比增逾5倍

近日,杭州土地市场半年报出炉。透明售房研究院统计,1 月-6 月,杭城共出让 112 宗地块,成交地块总面积约 417.85 万平方米,总建筑面积约 1075 万平方米,成交总额约为 595.7 亿元,同比增长 535%。

其中,杭州主城区(除萧山、余杭)共计成交 54 宗土地,出让面积 172.33 万平方米,可建筑面积达 464.27 万平方米,成交总额达到了 413.87 亿元,接近 2012 年全年卖地总额 424.76 元,同比增长 416%,也创下了同期历史数据的新高。

在 54 宗成交地块中,宅地 26 宗,宅地成交额为 283.6 亿元,占比上半年总成交额近 7 成。宅地方面,除万科和中海地产分食的三堡地块爆冷外,其余 24 宗宅地溢价率均达到 30% 以上,平均溢价率高达 36%。

(李小平)

## 宝马5月销量重超奥迪

今年 4 月被奥迪赶超后,5 月宝马全球销量重新超过奥迪,问鼎全球豪华车市场。不过在全球销量最大的中国市场,奥迪继续保持领先,而奔驰累计销量继续下滑。

盖世汽车网统计数据显示,今年 5 月,宝马品牌全球销量同比增长 7.8% 至 13.92 万辆,奥迪销量同比增长 6.4% 至 13.72 万辆。前 5 个月累计来看,宝马品牌全球销量累计增长 7.2% 至 65.12 万辆,奥迪销量增长 6.7% 至 64.02 万辆。

相对宝马和奥迪品牌,奔驰品牌与两者的销量有一定的差距,销量明显低于前两者。奔驰品牌 5 月全球销量同比增长 7.3% 至 12.14 万辆,1 月-5 月销量增长 5.9% 至 56.28 万辆。

在全球销量最大的中国市场中,奥迪品牌销量(含香港)继续保持领先优势。今年 5 月,奥迪品牌在华销量实现 4.21 万辆,同比增长 16.2%。中国市场为奥迪全球销量的贡献度大幅上升,5 月其在中国销量占其全球总销量的比重已突破三成,为 30.7%;1 月-5 月该占比为 28.7%。同比也有提升,在华销量实现 18.37 万辆,同比增长 14.4%。

(张达)

■记者观察 | Observation |

# 大股东增持承诺应设下限而非上限

证券时报记者 靳书阳

上市公司大股东的增持承诺,通常被认为是对公司长期发展有信心的重要标志。不过,如果增持承诺只约定增持比例的上限,则基本上对大股东的增持力度没有约束力,也无法让中小股东感受到大股东增持行为的诚意。

以一年期承诺为例,据记者统计,截至 2012 年底,控股股东前一年作出增持承诺的 20 家上市公司中,截至承诺期满,仅有美的电器、珠江实业、洪城水业 3 家公司大股东的增持比例基本达到首次增持时所作承诺的上限。在这 20 家公司中,有 5 家上市公司的控股股东在增持承诺期内,只有一次增持行为。也就是说,这 5 家公司控股股东在首次增持之后,尽管均表示拟再次增持,但在随后的承诺期限

内,再无下文。而还有不少上市公司承诺期满后,最终的增持比例也较增持承诺上限差距较大。

相比之下,若大股东在作出增持承诺时,能够承诺期限内增持比例的下限,或许在显示对上市公司未来发展的信心上,更具说服力。

以最近完成增持承诺的电广传媒为例。电广传媒 2012 年 12 月 5 日公告,控股股东湖南广播电视产业中心计划于 2012 年 12 月 5 日起,在 6 个月内从二级市场增持公司股票,增持比例不低于公司总股本的 1%,不高于公司总股本的 5%。而 2013 年 6 月 4 日届满,湖南广播电视产业中心从二级市场累计购入股票,占公司总股本比例为 1.01%。

虽然电广传媒最终的增持比例较上限仍有较大差距,但由于首次增持时就已作出增持下限承诺,

一方面对大股东的增持比例有了硬性约束;另一方面,也让广大中小投资者在增持之初就吃下一颗定心丸,无须等到增持期结束才知晓大股东最终的增持力度。

而在政策层面,证监会也早已制定了更为灵活的政策,鼓励大股东的增持行为。2012 年 2 月 20 日,证监会网站刊登了“关于就《关于修改〈上市公司收购管理办法〉第六十二条及第六十三条的决定(征求意见稿)》公开征求意见的情况通报”,通报明确指出,为进一步鼓励产业资本在合理价位增持股份,进一步完善资本市场内生稳定机制,修改意见明确持股 30% 以上股份股东每年 2% 自由增持股份的锁定期,由 12 个月缩短为 6 个月。这无疑更有利于大股东灵活“抄底”,引导市场预期。



彭春霞/制图

## “万绿保中”4房企上半年销售均破600亿

十大品牌房企中,9家销售金额已达去年全年销售的50%左右

证券时报记者 张达

昨日,中国指数研究院发布的最新监测数据显示,今年上半年销售业绩行业领先的品牌房企中,万科、绿地、保利、中海四家企业的销售额已经突破了 600 亿的销售大关。

数据显示,上半年,万科凭借其在全国范围内的广泛布局,及其长期所坚持的刚需产品定位,累计实现销售金额 843 亿元,销售面积 726 万平方米,行业地位持续稳固;绿地集团以 653 亿元紧随其后;保利地产上半年共实现销售金额 648 亿元,销售面积 581 万平方米,位列第三。十大品牌房企中,除恒大目前的销售金额不足上年的 40% 外,其余 9 家品牌房企的销售金额均已达到去年年度销售业绩 50% 左右。

在房地产调控持续深入的背景下,行业龙头企业的市场份额进一步提升,竞争更加激烈。数据显示,上半



十大品牌房企中,9家销售金额已达去年全年销售的50%左右 IC/供图

年,销售额在 300 亿以上的企业由去年同期的 6 家扩大至现在的 9 家。

从十大品牌房企 2013 年上半年

的销售业绩均保持在 30% 左右。而万科、保利、绿城、龙湖等企业的销售业绩均保持在 30%

## 广东韶关稀土园区规划意在采矿权

证券时报记者 周少杰

广东省稀土整合工作正紧锣密鼓地进行中。日前,粤北地区的韶关市启动了稀土特色产业园区的规划工作。据悉,该项目争取设置两个稀土采矿证或探矿证。

今年年初,韶关市新丰县与中色股份(000758)、广晟资产经营有限公司两家稀土企业达成合作意向,共同建立稀土特色产业园,占地面积 330 亩。该项目以建设稀土分离厂主体,总投资 10 亿元,年处理

7000 吨稀土精矿。今年 5 月,中色稀土精矿分离厂项目获得国家发改委批复。据中色股份称,建成后,中色南方稀土公司将有望成为全国乃至全球最大的南方离子型稀土分离企业。

据了解,广晟资产经营有限公司目前已经在该园区累计投资 3000 万元,完成占地 5000 平方米的主厂房基础建设工作;6 月份,中色股份方面也勘察了项目地块。该项目有关负责人称,下一步工作重点将是加强与省国土资源厅沟通,争

取设置两个稀土采矿证或探矿证。

按照韶关市国土资源局的规划,今年将争取国土资源部在该市投放 1 个稀土探矿权。同时,该市国土资源局还将配合市国资委组建矿业投资开发公司,并配合该公司参股韶关市稀土等矿产资源的重大开发项目。

不过,自 2011 年 8 月国土资源部下发有关规范稀土矿业权管理,清理并重新审核已颁发的勘查许可证和采矿许可证的通知以来,并未有新发稀土探矿证或采矿证。

目前,广东全省现有的稀土采矿许可证可为 4 个,合计采矿区面积 1.78 平方千米,保有资源储量(矿石量)1564.58 万吨,规划矿山年生产能力(矿石量)124 万吨,折氧化物(REO)1550 吨年。广晟资产经营有限公司于 2007 年就已完成对广东 4 个稀土采矿许可证收购,同时将其置于借壳上市的广晟有色。

另外,中色股份目前尚未拥有稀土采矿权。未来,韶关市争取到手的稀土矿权花落谁家将引起市场关注。

## 长江传媒:数字出版已进入大发展时期

见习记者 曾灿

日前,亚马逊 Kindle 系列产品正式亮相中国,再次掀起了一股“电子书”热。证券时报记者近日从长江传媒(600757)获悉,数字出版业目前已经进入高速发展期,部分电子书的受众群体及销量已远超纸质书,逐渐成为内容提供商利润的主要来源。

公司绝大多数图书都实现了数字化。”长江传媒董秘万智此前在公司股东大会上介绍,从去年开始,长江传媒的数字出版业务已由子公司长江数字统一集中经营。”公开资料显示,长江传媒正在进行的

定增事项中,有 3200 万元募集资金将投入其“数字阅读与网络原创平台项目”建设。

近期数字出版市场风起云涌,各大互联网企业都已开始布局数字阅读业务,今年将进入数字出版的大发展时期。”长江数字市场营销部主任吴宏亚称,内容资源是公司的发展优势。

谈及电子书的盈利模式,吴宏亚介绍,长江数字与渠道商采取合作分成的模式,将加工好的电子书投放到渠道商平台,利用其平台优势销售电子书,产生的收入双方分成;长江数字再将数字版权运营获得的收入与出版社或者作者

进行分成。

部分电子书的利润率比纸质书高得多。”吴宏亚说。例如长江传媒去年推出的一本定价为 30 元左右的新书,其半年销量约 1 万册,利润约 6 万元;但该电子书出版借助手机阅读平台,同期却实现了 40 余万元收入,净利润超过 20 万元。

随着数字出版市场的蛋糕越做越大,因盗版、非法采集等无授权使用行为造成的版权纠纷也增多,作者开始注重数字版权。吴宏亚介绍,在经历了“百度”、“苹果”侵权事件之后,数字出版市场逐渐进入了规范期,渠道商开始重视授权,一部分

非法盗版小网站被关闭,因此获取图书数字版权成了内容提供商的关键。而目前国内书籍的纸质出版权与数字版权分开,这也就意味着出版单位出了书但并不一定拥有该书的数字版权,所以内容商之间的数字版权之争非常激烈。

拿到图书的数字版权很关键,我们也在积极通过出版社与作者进行沟通,争取拿到更多的图书数字版权。”吴宏亚表示,公司还在推进原创网站项目建设,希望能推出几部像《盗墓笔记》这样畅销的作品,通过网上运作,最终走到线下出版。据悉,长江传媒文学原创网站长江中文网也已于 6 月 30 日上线。

■新闻短波 | Short News |

### 凯傲在德成功上市 潍柴国际化更进一步

近日,世界首屈一指的工业用叉车制造商之一——凯傲集团公司在德国法兰克福证券交易所成功挂牌交易,开盘价 24.19 欧元。潍柴动力(000338)通过行使凯傲认购期权,进一步增持凯傲股权达到其上市后总股本的 30%,对凯傲控制权进一步增强,国际化进程又迈出重要一步。

据悉,凯傲目前是全球排名第二、欧洲排名第一的工业叉车制造商。通过与凯傲合作,潍柴动力将极大地提升叉车业务的综合竞争力,为打造全球领先的装备制造集团奠定基础。

凯傲上市后,潍柴动力将获得更优的参与公司治理条件:持有凯傲 30% 或以上的股份时,潍柴动力可提名监事会 8 名股东代表中的 3 名;持有 33.3% 股权时,凯傲监事会主席由潍柴动力提名委任。

通过派遣监事,保证了潍柴动力作为大股东参与凯傲运营的权利,同时使得潍柴动力有机会主导凯傲在亚太地区的重大战略,在不影响公司治理效率的基础上,充分发挥潍柴动力在亚太市场的优势,推动实现凯傲与潍柴动力实现协同效应。

凯傲 2012 年营业收入约为 47 亿欧元(约合人民币 380 亿元),该公司规划到十二五末,年营业收入达 80 亿欧元(约合人民币 645 亿元)。随着潍柴动力增持凯傲并达到并表标准后,潍柴动力有望实现进入世界 500 强的目标。

(崔晓丽)

### 前五月上海商品房 销售面积增三成

今年前 5 月,上海房地产开发投资 1015.58 亿元,比去年同期增长 23.7%,商品房销售面积 825.69 万平方米,比去年同期增长 32.2%。

上海统计局最新发布的数据显示,今年前五月份房地产开发投资 1015.58 亿元,增长 23.7%,占全社会固定资产投资 56%。上海商品房新开工面积 1046.17 万平方米,下降 19.1%,其中商品住宅新开工面积 644.16 万平方米,下降 16.9%。商品房销售面积 825.69 万平方米,增长 32.2%,其中商品住宅销售面积 705.62 万平方米,增长 26.8%。

(孙玉)