

大众公用 大众交通 联合成立融资租赁公司

12 月 24 日,上海大众融资租赁有限公司正式开业运营,该公司是由大众公用 600635)和大众交通 600611)两家上市公司共同出资设立的中外合资融资租赁公司,注册资本 5 亿元,注册地在中国(上海)自由贸易试验区。

在当天的开业仪式上,上海大众融资租赁公司举行了一系列合作签约。首先与龙元建设、海润光伏、富程环保、国动集团、帝联信息等 5 家客户签署融资租赁业务协议,积极支持签约客户在 能源开发、节能环保、信息通讯、PPP 项目、IDC 设备”等业务领域的融资需求。为更好服务上海的上市公司、创投企业、中小企业,公司与上海上市公司协会、上海股份制联合会、上海股权投资协会、上海创业投资协会、上海担保行业协会 5 家行业协会签署了战略合作协议,积极为这 5 家协会会员单位提供及时、便利的融资服务。为携手加强中小企业特别是场外市场挂牌企业、节能环保企业的融资服务,公司与上海股权交易中心、中国光伏绿色生态合作组织(PCO)签署了战略合作协议。

在开业仪式上,工商银行、交通银行、中国银行、民生银行、汇丰银行 5 家中外资银行与上海大众融资租赁公司签署了战略合作协议,5 家银行将为公司提供 20 亿元本外币的信贷支持。

大众交通董事长杨国平在开业仪式上表示,进军融资租赁行业,是大众集团继“小额贷款行业”之后,在自营金融产业上进一步拓展。大众融资租赁主要服务领域是“公用事业、交通运输、医疗器械、能源设备、工业装备、节能环保和现代服务业”等行业。(刘晓晖)

黑猫股份 拟配股融资6亿元

黑猫股份(002068)今日发布配股说明书,公司拟以每 10 股配 2.7 股的比例向全体股东配股,配股价格 4.63 元/股,较昨日 8.56 元/股的收盘价折让 46%。募集资金约 6 亿元,主要用于偿还公司 3.2 亿元银行贷款,其余部分用于补充公司流动资金。黑猫股份本次配售股份总数为 1.3 亿股,控股股东景焦集团承诺以现金方式全额认购其可认配的股份。

黑猫股份方面表示,公司市场份额自 2004 年起一直处于行业领先地位,并已形成炭黑生产的全国性布局,拥有乌海、邯郸、太原、唐山、济宁等八大生产基地,并已开始着手国际化布局。截至目前,黑猫股份拥有的炭黑产能为每年 98 万吨,济宁黑猫两条炭黑生产线 2015 年投产后,黑猫股份的产能将跃上百万吨大关。

记者从相关渠道获悉,黑猫股份目前已是国内排名第一、全球排名第四的炭黑生产企业,公司于今年 10 月首次代表我国参加了在巴塞罗那召开的世界炭黑大会。由于炭黑下游轮胎对安全性要求高、焦化企业开工率下降及分化导致的原料供应问题等因素的影响,国内炭黑行业的集中度不断提高。(郭渭鹏)

宝钢集团 可交换公司债成功上市

12 月 24 日,宝钢集团 2014 年可交换公司债券在上交所成功上市,证券简称“Y4 宝钢 EB”,证券代码“T32001”,上市首日涨幅 18.2%,成交金额超过 7.6 亿元,换手率达 19% 以上。

作为国内首单公开发行的可交换公司债券,宝钢可交换债发行过程中共有超过 200 家机构投资者积极申购,有效申购总量超过 1000 亿元,是网下发行业量的 39 倍,最终锁定的债券票面利率仅为 1.5%。(徐婧婧)

铁汉生态有望 中标4.28亿工程项目

铁汉生态 600197)今日公告,公司近日参与了贵州兴义市北环线道路工程(二标段)施工项目的公开投标,并被列为第一中标候选人,中标金额约为 4.28 亿元,占公司 2013 年度经审计营业收入 14.90 亿元的 28.72%。

公告显示,中标项目计划建设期为 180 天,预计对公司 2015 年度经营业绩将产生积极的影响。此外,公司近期还中标贵州六盘水钟山区大河经济开发区鱼塘西路建设工程,总投资约 5.18 亿元,并与六盘水大河经济开发区开发建设有限公司签署的合同总金额为 13.42 亿元,占 2013 年度经审计营业收入 90.07%。公司还与贵州兴义市博大基本建设投资有限公司签署景观建设工程融资建设合作协议,暂定金额约 13 亿元。(阮润生)

安徽国资改革提速 高速集团与交通集团合并

证券时报记者 童璐

在江淮汽车 600418)宣布整体上市获无条件通过的同时,国资大省安徽再传改革信号。皖通高速 600012)今日公告,控股股东安徽省高速公路控股集团将与安徽省交通投资集团重组为新的国有独资企业,重组后企业名称为安徽省交通控股集团有限公司,注册资本 160 亿元。

两大公路企业重组

皖通高速相关负责人接受记者采访时表示,此次重组后,公司实际控制人仍为安徽省国资委,控股股东持有的公司权益也未发生变化,

目前新公司尚在筹建阶段,短期内对上市公司影响不大。

据悉,上述两集团除了在高速公路建设和运营业务上有所重叠外,安徽高速集团还涉足房地产开发经营、投资与资产管理等业务,总资产为 1168.71 亿元。交通集团旗下共有 24 家子公司,业务范围包括汽车客运、物流和交通设计等,截至 2013 年底,总资产达 630 亿元。

本次合并意味着安徽全省高速公路运营市场将一统天下,新成立公司将垄断运营安徽省内九成以上的高速公路。资料显示,截至 2014 年 6 月,安徽高速集团营运的高速公路总里程为 2161 公里,占安徽全省高速公路通车里程的 60%;而安

徽交通集团总资产达 630 亿元,营运高速公路里程近 1100 公里,占据了安徽省内高速公路的 1/3。

此前,市场对皖通高速控股股东整合及资产注入有所预期。据证券时报记者了解,相关注入事项仍待安徽省政府拍板决策。截至 2013 年底,皖通高速管理的营运公路里程 484 公里,约占整合后的安徽省交通控股集团总运营公里数的 14.8%。

安徽国资整合提速

事实上,除高速集团与交投集团合并外,安徽省国资系统中,安徽省投资集团和深圳安徽实业总公司的重组工作也已经提上日程。上述

上海单价地王头衔一日两次易主

证券时报记者 姜云起

时值圣诞节,上海的土地市场也收到了两份出人意料的大礼,而且一个比一个大。

昨日上午,格力联合体出价 16.14 亿元竞得上海浦东新区黄浦江南延伸段前滩地区 Z000801 编制单元 32-01 住宅地块,楼板价高达 6.58 万元/平方米,溢价率 127%,刷新了上海楼市的单价地王纪录。

昨日下午,与该地块相近的地块——浦东新区黄浦江南延伸段前滩地区 Z000801 编制单元 36-01 宅地——又被三湘地产以更高的 6.66 万元/平方米,总价 18.61 亿元

价格竞得,溢价率为 114%。上海土地单价“地王”头衔一日之内两次易主。

昨日的竞价吸引到九龙仓、大名城、首创等 14 家房企参与,竞争十分激烈,仅上午的地块就经过了一个多小时的争夺才最终成交。而在业内人士看来,格力与三湘所出的价格已经有些“不可思议”。

易居克瑞研究总监付伟表示,上海黄浦江沿岸的这两幅地块受市场关注已久。此前,对其楼板价普遍的评估在 5 万元/平方米左右。最终如此高的溢价率已经超出市场预期。

付伟分析,格力与三湘的出价或出自两个原因。首先,这两幅地

块区位优势,且确属稀缺地块,上海市中心可以给房企提供的类似选择有限。他认为,在全国楼市都趋于弱势的背景下,唯独一线城市的房价比较坚挺,因此自然得到更多房企的青睐。尤其是格力地产属首次进入上海,更需要借此拿地树立品牌效应,不会过分计较一城一地的得失。

付伟称,高楼板价反映出房企对上海楼市未来的信心,对于明年的楼市无疑有着较强的支撑作用。数据显示,上海土地市场经历了上半年的低迷之后,下半年回暖迹象明显。今年上半年上海土地成交金额为 680 亿元,而截至昨日,今年下半年已成交超过 920 亿元。

方大集团定增募资10亿加码光伏产业

控股股东将以2.02亿元现金认购近两成增发股份

证券时报记者 胡志毅

方大集团 000055)今日公布非公开发行股票预案,计划募集 10.08 亿资金投向分布式光伏发电项目。控股股东深圳市邦林科技发展有限公司将以 2.02 亿现金认购近两成增发股份。公司股票今日起复牌。

预案显示,方大集团拟以不低于 9.85 元/股的价格发行不超过 1.05 亿股股票,募集不超过 10.08 亿资金,用于分布式光伏发电项目与偿还银行贷款。除大股东邦林科技外,其他发行对象为符合中国证监会规定条件的不超过 9 名特定

投资者。邦林科技不参与市场询价过程,同意接受竞价结果并以其与其他投资者相同的价格认购此次发行的股份。发行完成后,邦林科技仍为公司第一大股东,控制权不发生变化。

本次募投项目为江西省南昌市新建县 38MWp 分布式光伏发电项目、江西省萍乡市芦溪县 38MWp 分布式光伏发电项目、江西省萍乡市湘东区 20MWp 分布式光伏发电项目,总投资额为 8.08 亿元。剩余 2 亿元资金将用于偿还银行贷款。

方大集团表示,此次募资有利于实施公司太阳能光伏电站战略,

促进公司新能源产业的长远可持续发展,本次非公开发行募集资金用于建设的光伏发电项目,预计将具有良好的经济效益,而且未来将会给公司带来稳定的回报和现金流入。未来,公司将持续加大对光伏发电业务的投入,预计在 2015 年度投资不超过 43 亿元用于建设不超过 500MWp 的光伏发电站。

近年来,我国光伏产业快速发展,光伏电池制造产业规模迅速扩大,市场占有率位居世界前列,光伏电池制造达到世界先进水平,多晶硅冶炼技术日趋成熟,形成了包括硅材料及硅片、光伏电池及组件、逆

四大集团重组完成后,安徽省属企业将有望从当前的 30 户减少到 28 户。而根据安徽省国资委发布的十二五规划,该省将加大企业兼并重组力度,力争将省属企业户数减少到约 25 户。

证券时报记者梳理发现,安徽省国资委旗下共有 15 家公司在 A 股上市。其中,江淮汽车今日宣布新增股份换股吸收合并安徽江淮汽车集团有限公司暨关联交易事项获证监会无条件通过,股票将于今日复牌。海螺水泥和海螺型材本月 18 日因海螺集团深化混合所有制改造而停牌;淮南矿业正筹划将煤炭、电力资产注入旗下上市公司皖江物流,加上本次控股股东重组的皖通高速,安徽省国资委旗下 1/3

的 A 股上市公司已正式宣布进入了改革时间。

根据安徽省政府的设想,在未来 3 至 5 年内,安徽将把 90% 的国有资本集中到四大板块中,即能源、交通板块、原材料板块、先进制造业板块及现代服务业板块。资料显示,截至今年 6 月底,安徽省属企业资产总额达 10859.2 亿元,资产证券化率国内领先。

此前,安徽省国资委相关负责人曾表示,混合所有制经济是培育安徽龙头企业、深化国有企业改革重要措施之一。安徽省国资国企改革将按照推进整体上市、推进企业重组、改革国有资产管理体制的总体思路研究起草,对国资国企改革任务进行具体安排。

北京二手房月成交再超万套

证券时报记者 张达

中原地产市场研究部统计数据显,截至 12 月 23 日,北京二手房住宅网签套数为 1.01 万套,继 11 月之后再次突破万套,今年以来成交量为 10 万套,预计全年成交量在 10.4 万套左右,这将是 2008 年下半年全面网签 6 年来历史最低的一年,相比 2013 年环比下调幅度达到了 36%。

数据显示,从单月成交情况看,2014 年前 10 个月连续出现了低于 1 万套的月成交历史最低量,在 11 月

受到一系列刺激政策的影响出现了复苏,但成交量也仅在 1.1 万套左右。12 月整体市场成交继续复苏,全月截至 23 日网签二手房住宅已经达到了 1.01 万套,预计全月在 1.4 万套左右。

中原地产首席分析师张大伟认为,2014 年是调整年,北京二手房成交量明显降温。年内随着部分需求入市,整体价格已经基本企稳,全国政策面的转宽松,使购房者入市的积极性在提高。后市信贷额度将影响贷款折扣,预计 2015 年一季度市场依然以稳定为主,房价难有大幅上涨的可能性。

美二次光伏双反余波:单晶硅有望借机上位

证券时报记者 蒙湘林

日前,美国商务部公布对华第二次光伏产品双反调查终裁结果:认定从中国大陆进口的晶体硅光伏产品存在倾销和补贴行为,裁定中国大陆厂商倾销幅度 26.71%-165.04%;补贴幅度 27.64%~49.79%。根据相关程序,2015 年 1 月 29 日美国国际贸易委员会将做出损害终裁。

业内人士分析,此次光伏双反的裁决对国内光伏企业最大的负面影响莫过于税率将大幅提高,主要为反倾销税和反补贴税,从而导致成本提高,销售价格增加。不过,此次双反未将硅片纳入到双反调查范围内,硅片制造商也免于惩罚性加税。由于单晶硅产品在海外市场认可度普遍较高,转换效率明显高于多晶硅产品,因而单晶硅片生产商

受益更为明显。

短期税负增加有冲击

据悉,此次双反后,中国大陆太阳能企业的反补贴税率为 26.89%至 38.72%,反倾销关税则平均为 52.13%。43 家企业如英利、阿特斯及其他企业的反倾销税率将从 42.33%增到 52.13%。未列入名单的其他中小太阳能企业反倾销税率甚至高达 165%。

江苏一家拟上市光伏企业高管告诉记者:“美国双反关税的额度非常高,若按照此关税额度去缴的话,在国外肯定卖不出去。目前来看,如果双反税率执行,短期税负的冲击很大,光伏企业海外业务必然受到影响,份额和利润都会下滑。”

据太阳能光伏网数据,多年来,美国一直是我国光伏主要出口市场

之一,2013 年约占中国光伏产品出口总额的 14%。按美国预计,今年光伏安装量约在 5GW 至 6GW,其中一半以上是中国组件产品。对江苏而言,此前双反已使 13 亿美元光伏出口受累,占了全国的四成多。

为应对美光伏双反冲击,前述高管认为,一方面国内光伏企业可以考虑抱团,集体参与应诉维权;另一方面,积极拓展新兴经济市场,减少美国市场的损失。当然,很多企业目前已经在实施海外投资建厂规避贸易壁垒,这种方式最为直接有效,但投资成本不低。

单晶硅借机获益

光伏产业链包括硅料、铸锭/拉棒、切片、电池片、电池组件、应用系统等 6 个环节。从上游的铸锭/拉棒环节开始,产业路线分两支:一

头是以拉制单晶棒为主的单晶路线;另一条则是熔铸多晶硅锭为主的多晶路线。单晶硅和多晶硅的生产工艺各有差别,但总体来说,单晶硅的技术门槛要求高,转换效率高,发展前景更被看好。

宏源证券研报分析,若此次双反裁定最终执行,将唯一有利于国内单晶硅片制造企业。因为单晶产品价格较高,所以多次双反制裁都未在限制的倾销产品之列,而全球的光伏产品也逐步形成以欧美日为核心的单晶硅产品应用市场,对美出口商也会从多晶转向单晶产品,单晶硅市场覆盖率有望提升。

一位不愿具名的新能源行业分析师告诉记者:“作为上游重要原材料的硅片并未纳入此次双反调查范围,对硅片出口并无影响,单晶硅片制造企业更受益。具体来看,一方

面,美国主要生产的电池组件是高效单晶组件,这与和西方国家组件成本不敏感和用户习惯有关,因此大部分进口都是单晶硅片。”

陕西当地一家上市光伏企业高管分析:“双反对于公司的海外市场并没有产生不利影响,同时公司会根据双反的具体情况制定策略。国内市场目前单晶产品使用比例不高,单晶硅各项指标均优于多晶硅产品,市场空间很大。相信光伏市场未来就会进入单晶硅时代。”

事实上,近年来国内不少光伏企业也正在向单晶品类转型。隆基股份此前定增 19.6 亿元加码单晶硅棒和切片项目,从而在全球单晶市场掌握了较大的话语权;晶盛机电今年 9 月公告,公司拟对部分募集资金投向进行变更,变更后的投资项目为“年产 100 台单晶硅棒切磨设备项目”。