

上海家化  
大股东完成股权转让

上海家化(600315)今日公布了简式权益变动报告书。公告指出,为了顺应上海国资改革的方向,根据上海市国资委《关于进一步推进上海国资国企改革发展的若干意见》中“推动一般竞争性领域国资的调整退出”的国资结构调整战略,上海市国资委将其持有的家化集团全部产权通过上海联合产权交易所公开挂牌出让,最终确定平浦投资为家化集团100%股权受让人,从而导致间接减持1.20亿股上海家化股份。平浦投资为平安创新资本全资子公司,平安创新资本为平安信托旗下全资子公司。

本次权益变动前,上海市国资委通过家化集团间接持有上海家化1.20亿股股份,占上海家化总股本的28.38%。通过上海久事公司和上海市城市建设投资开发总公司间接持有上海家化4145万股股份,占上海家化总股本的9.8%。此次变动后,上海市国资委在未来12个月内无计划增加其持有的上海家化股份。

(文泰)

TCL集团  
投入12亿资金理财

TCL集团(000100)今日公告,为提高公司及控股子公司的资金收益率,公司拟利用闲置资金购买“国开理财2011021号人民币理财产品”、“国开理财2011022号人民币理财产品”及“粤财信托·建富票据盈3号”3个理财产品,计划投入共计12亿元。本批理财产品预计可获得投资收益约2683万元(平均期限按3个月测算)。

TCL集团表示,公司近期有临时性闲置资金,购买短期的低风险理财产品,可提高资金使用效益,TCL集团现有委托理财余额2亿元,上述交易完成后,公司委托理财总额共计14亿元,占2010年12月31日归属于上市公司股东的所有者权益的13.63%。

(向南)

中粮生化  
燃料乙醇税收优惠减少

中粮生化(000930)今日公告,公司收到财政部、国家税务总局联合下发的《关于调整变性燃料乙醇定点生产企业税收政策的通知》,经国务院批准,以粮食为原料生产用于调配车用乙醇汽油的变性燃料乙醇,实行增值税先征后退政策。其中2011年10月1日至12月31日退税比例为80%,2012年退税比例为60%,2013年退税比例为40%,2014年退税比例为20%,自2015年1月1日起,取消增值税先征后退政策。

自2011年10月1日起,以粮食为原料生产用于调配车用乙醇汽油的变性燃料乙醇恢复征收消费税,税率为5%。其中2011年10月1日至12月31日减按1%征收,2012年减按2%征收,2013年减按3%征收,2014年减按4%征收,自2015年1月1日起,按5%征收。

(向南)

新大陆  
拟参与出资组建创投基金

新大陆(000997)公告,公司拟参与出资组建“福建物联网产业创业投资基金”。该创业投资基金已经国家发改委批复,目前正在组建工作。该基金首期规模为2.5亿元,由国家财政部出资5000万元,福建省财政出资5000万元,其余部分以公司为主并吸收其他社会资本共同出资。

(文泰)

天津松江  
1.15亿新获两地块

天津松江(600225)公告,11月16日公司控股子公司天津宝顺通投资有限公司在天津市武清区通过挂牌方式取得位于武清区京津公路东侧的一宗土地,土地总面积3.73万平方米,总成交价格为8120万元,用地性质为商业金融业,容积率不大于1.1。

11月17日,天津宝顺通投资有限公司再次通过挂牌方式取得位于武清区京津公路东侧的另一宗土地,土地总面积1.02万平方米,总成交价格为3410万元,用地性质为商业金融业,容积率不大于3。

(文泰)

王亚伟孙建波重仓股关键时候迎来利好  
广汇股份2亿美元购哈萨克斯坦油气资源

证券时报记者 靳书阳 朱景锋

又到岁末年初基金排名大战正酣时,明星基金经理王亚伟和孙建波共同重仓的广汇股份(600256)前来助阵。广汇股份拟以不超过2亿美元(约12.68亿元人民币)的投資,获得哈萨克斯坦一块油气勘探区51%的权益。

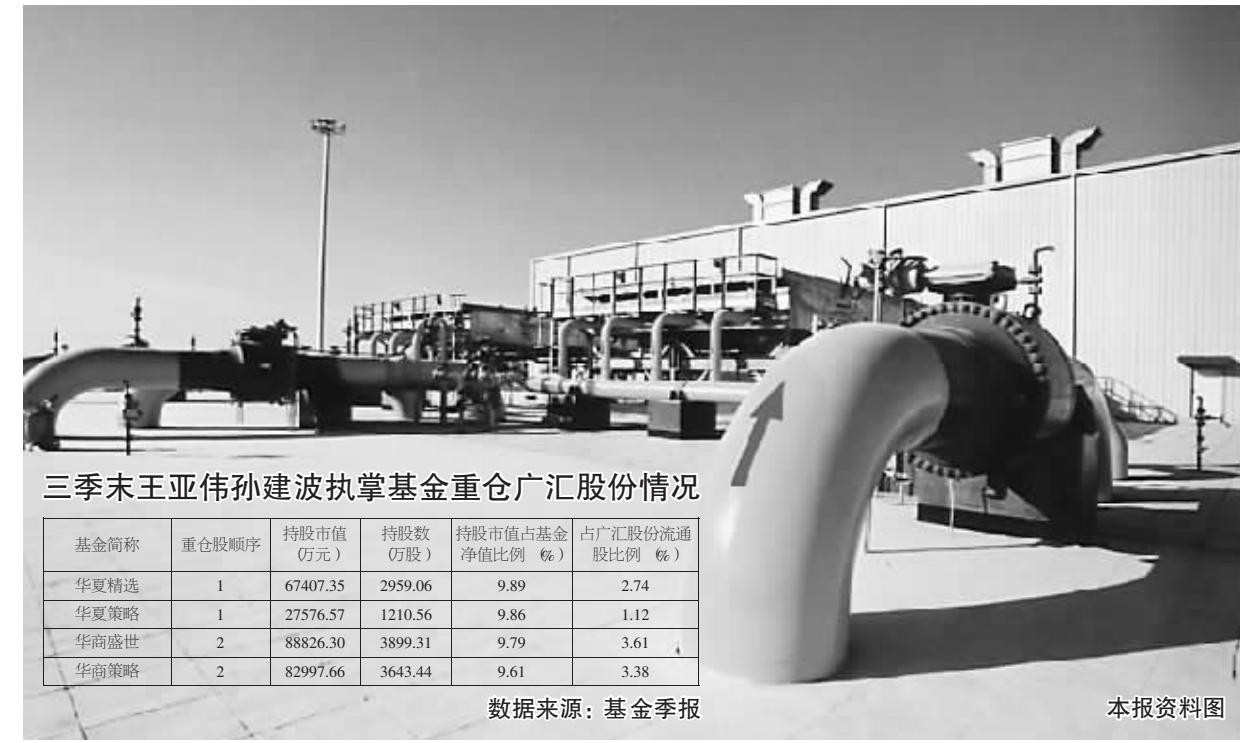
广汇股份今日公告,11月14日,公司控股子公司新疆广汇石油有限公司与注册于英属维尔京群岛的Jupiter Element Limited(JEL)和Foren Associates Ltd.(Foren公司)共同签署了《战略合作谅解备忘录》。广汇石油拟与JEL共同认购Foren公司新发行的票面总价格不超过2亿美元的股份,占Foren公司发行股份后全部股份的56%。

公告显示,Foren公司是阿尔加里海天然气有限公司100%股权的持有者,而阿尔加里海天然气有限公司独立持有哈萨克斯坦南依玛谢夫区块的勘探合同,本次收购完成后,广汇石油将间接拥有南依玛谢夫区块51%的权益,JEL将间接拥有南依玛谢夫区块5%的权益。公告披露,南依玛谢夫合同区块总面积为1272平方公里,位于哈萨克斯坦阿特劳州,合同区块地质上

位于世界上储量最丰富的油气盆地之一的滨里海盆地。

为取得上述股份,广汇石油承诺逐步向Foren公司进行不超过2亿美元的出资。出资分两个阶段,第一阶段的出资是强制性的,总额以阿尔加里海天然气有限公司修订后的最低义务工作量为限,该修订后的最低义务工作量在6813万美元到1亿美元之间;第二阶段的出资是选择性的,如广汇石油完成第一阶段的出资后对项目的勘探前景满意,则应继续完成2亿美元剩余部分的出资。如广汇石油对项目的勘探前景不满意,则有权不再出资,但广汇石油和JEL应按照未出资金额占承诺出资总额2亿美元的比例将相应股份退给Foren公司的现股东。广汇石油和JEL对已经出资金额对应的股份拥有完整的权利。

值得注意的是,广汇股份还是明星基金经理王亚伟及孙建波旗下基金共同的重仓股。根据最新披露的基金公司2011年三季报显示,截至三季度末,王亚伟直接操盘的华夏大盘精选及华夏策略精选分别持有广汇股份2959万股及1211万股,持股市值占基金净值比例分别为9.89%及9.86%,且均为第一重



三季末王亚伟孙建波执掌基金重仓广汇股份情况

基金简称	重仓股顺序	持股市值(万元)	持股数(万股)	持股市值占基金净值比例(%)	占广汇股份流通股比例(%)
华夏精选	1	67407.35	2959.06	9.89	2.74
华夏策略	1	27576.57	1210.56	9.86	1.12
华商盛世	2	88826.30	3899.31	9.79	3.61
华商策略	2	82997.66	3643.44	9.61	3.38

数据来源:基金季报

本报资料图

仓股。广汇股份还分别是国内另一位著名的公募大佬孙建波所执掌的华商盛世成长、华商策略精选的重仓股,华商盛世及华商策略分别持有广汇股份3899万股及3643万股,持股市值占基金净值比例分别为9.79%及9.61%。从持有广汇股份市值占基金

净值的比例来比较,双方只能说在伯仲之间。

根据银河数据显示,截至上周五收盘,王亚伟掌管的华夏策略基金,以-2.35%的收益率位居次席。而孙建波所执掌的两只基金收益率均未进入前三。昨日,在大盘弱势下跌

0.16%的情况下,广汇股份上涨4.67%,收报于26.01元/股。距离基金年度排名收官只剩40多天的时间,基金经理们都在为排名做最后的努力,各基金公司重仓股在这最后一段时间的表现,无疑将在很大程度上决定最终的排名。

应对结构性过剩压力  
造纸公司争相整合增发

证券时报记者 李娴

年终的资金压力。

今年前三季度需求不旺以及原料上涨、价格下跌的环境下,造纸行业的结构性过剩显得尤为突出。面对四季度业绩增长整体不利的局面,造纸行业上市公司纷纷出手,或是积极引入战略投资者,从资金和技术等方面支持公司的竹木纤维项目。此前9月份,先后有上海绿新、安妮股份转让所持有的

造纸公司股权,其中安妮股份预计,转让行为能增加合并报表税前的投资收益约450万元到500万元,会对2011年度的经营业绩产生正面影响。

事实上,不论从环比还是同比来看,今年三季度,造纸行业营业收入和净利润情况均不太理想。聚源数据统计显示,三季度23家造纸行业上市公司中,又以太阳纸业的账款回收质量情况相对较好。根据季报数据测算,三季度太阳纸业的经营活动现金流净额为经营活动净收益的1.56倍,而上年同期该比例仅为0.68。面对现金流的持续压力,今年下半年以来,先后有岳阳林纸、晨鸣纸业、凯恩股份和冠豪高新等4家公司宣布了增发方案。

年减少18个百分点,环比上半年增速也骤降了近60%。

与去年三季度到今年上半年原材料大幅上涨导致行业毛利率整体下滑不同的是,今年三季度以来,纸浆等原材料的价格虽然显著回落,但纸价却也开始跟跌,行业整体的毛利率再次下滑;除此之外,绝大多数造纸行业上市公司还面临存货周转天数增加以及负债率增长的不利局面。

从经营性现金流数据看,行业整体比上半年虽有改善,但起色并不明显。三季报数据显示,今年前三季度23家造纸行业上市公司中,只有华泰股份、太阳纸业、美利纸业、博汇纸业等10家公司经营性现金流净额在逐季改善,而这10家上市公司中,又以太阳纸业的账款回收质量情况相对较好。根据季报数据测算,三季度太阳纸业的经营活动现金流净额为经营活动净收益的1.56倍,而上年同期该比例仅为0.68。面对现金流的持续压力,今年下半年以来,先后有岳阳林纸、晨鸣纸业、凯恩股份和冠豪高新等4家公司宣布了增发方案。

云南投控有意入主  
\*ST大地获救仍需三大条件

双方同意以绿大地公司首次公开发行股票时的价格9.16元/股作为交易基准价,该交易价格比最近一个交易日的收盘价格14.66元/股低了5.50元。

证券时报记者 颜金成

\*ST大地(002200)有望迎来拯救者,但还存在一定障碍。公司于2011年11月15日收到控股股东何学葵与云南省投资控股集团有限公司签订的《关于云南绿大地生物科技股份有限公司股权转让意向协议书》。公司股票自11月18日开市起复牌。

此次股权转让的数量计算方法为,何学葵私人债务除以转让价格后,再另加上1900万股。但转让数量以不超过总股本20%为限。公告显示,何学葵持有\*ST大地4325.80万股,持股比例为28.63%,其因涉嫌欺诈发行股票罪于3月17日由云南省公安机关执行逮捕。

值得注意的是,双方同意以绿大

地公司首次公开发行股票时的价格9.16元/股作为交易基准价,该交易价格比最近一个交易日的收盘价格14.66元/股低了5.50元。

\*ST大地表示,截至公告披露之日,云南省投资控股集团有限公司对公司尚无资产重组计划。同时,云南省投资控股集团有限公司承诺:自意向协议签订之日起未来12个月内亦无对绿大地进行资产重组的计划。

云南投控是国有独资有限责任公司,经营和管理省级基本建设资金和省级专项建设基金,对云南省安排的基础产业、基础设施、优势产业项目以及国务院各有关部门在云南省的重要投资项目,采取参股和根据国家批准的融资业务等方式进行投资和经营管理。截至2010年12月31日,净资产为109亿元。

不过,上述协议所指股权转让要实施,至少要满足三个条件:公安机关依法解除对何学葵所持绿大地股权的司法冻结;昆明市中级人民法院依法解除何学葵所持绿大地股权的轮候冻结或双方在法院调解下与轮候冻结申请人达成解除冻结的三方协议;相关债权人认可并同意办理变更质押手续。

## 记者观察 | Observation |

证券时报记者 范彪

硅业,川投能源并没有直接说出新光硅业停业的具体时间,而是用了个“近日”。

新光硅业是国内知名的多晶硅企业,川投能源持股比例又比较高,投资者对新光硅业的经营情况非常关注。按理说,上市公司应该第一时间披露停业技改的信息,可川投能源的公告中,却用了“近日停业技改”这样模糊的表述,似乎是说,停业技改已经实施,但也未必是最近一两天的事。

证券时报记者进一步调查发现,有媒体报道称,11月2日,新光硅业的生产车间就已经没有了往日的机器轰鸣声,仅有几个技术人员在进行设备检修。该报道引述该公司负责人的话说:“目前公司

已经停产了。”而川投能源的公告发布时间已经是11月12日,至少晚了10天,而报道中所说的11月2日,还仅仅是记者去现场看到停业现象的时间,未必是停业的第一时间。

记者电话联系新光硅业办公室,但被对方以“以公告为准”婉言拒绝采访。但记者随后发现,另外一家公司天威保变(600550)也在11月12日发布了关于参股35.66%的新光硅业停业技改的消息。这意味着,川投能源和天威保变很可能是同时收到新光硅业的书面报告,问题很可能出在新光硅业。

新光硅业地处四川乐山,而其两大股东川投能源、天威保变分别地处四川成都和河北保定,均不在同一个城市,日常沟通肯定不如同一工业园区的企业间那么方便。这样一来,信息披露的效率自然会打折扣。类似的情况是,一些上市公司的总部在发达城市,项目公司却在深山老林里,一旦项目有什么变动,如果之前的披露教育工作不到位,就难免出现信息披露迟滞。

事实上,很多企业虽然是上市公司旗下的公司,或者是上市公司的股东,但除了股权上的关系外,这些公司并没有与资本市场有更多的接触,对资本市场的规则可能知之甚少,对信息披露重视度不够。发生了应该披露的信息,如果总部的负责人没有提醒,这些“血缘”关系企业的人可能根本就不知道要向上市公司报告。对上市公司而言,尤其应该引起重视并加强沟通的是那些持股比例较大但又不是第一大股东的股东,并非控股但又对上市公司影响重大的参股公司,

以及那些地理位置偏远的项目。

7月份,雷鸣科化(600985)大股东因为增持100股而被资本市场认为是笑话和作秀,实际上,其背后的主要原因是大股东方面的负责人没有意识到增持100股在信息披露规则上的重要性,以为100多元钱的事情不是什么大事,于是下个单试试账户好不好用。从这里,也可以看出上市公司“血缘”关系企业在信息披露方面的意识还有待加强。

其实,类似因“血缘”关系企业不重视而影响上市公司信息披露的情况,记者在以往的采访中已经不止一次遇到。上市公司往往规模较大,业务庞杂,高管们有必要格外注意公司及股东的信息披露沟通工作,提高“血缘”关系企业的信息披露意识。