

# 昌九生化连续7日跌停终停牌

证券时报记者 靳书阳

连续7个跌停之后,昌九生化(600228)今日终于发布了停牌公告。对于此前融资买入昌九生化股票的投资者而言,停牌无异于是救命稻草。

公告显示,鉴于公司股票波动较大,投资者及媒体对公司关注较多,公司股票自2013年11月14日起停牌,公司将在前期自查基础上进一步自查,初步预计在投资者说明会后复牌。公告同时披露,公司将在上海证券交易所e互动平台“上证e访谈”栏目召开投资者说明会,与投资者直接进行沟通,为了能有充分的交流时间,说明会的时间定为11月15日(星期五)14:00-17:00。

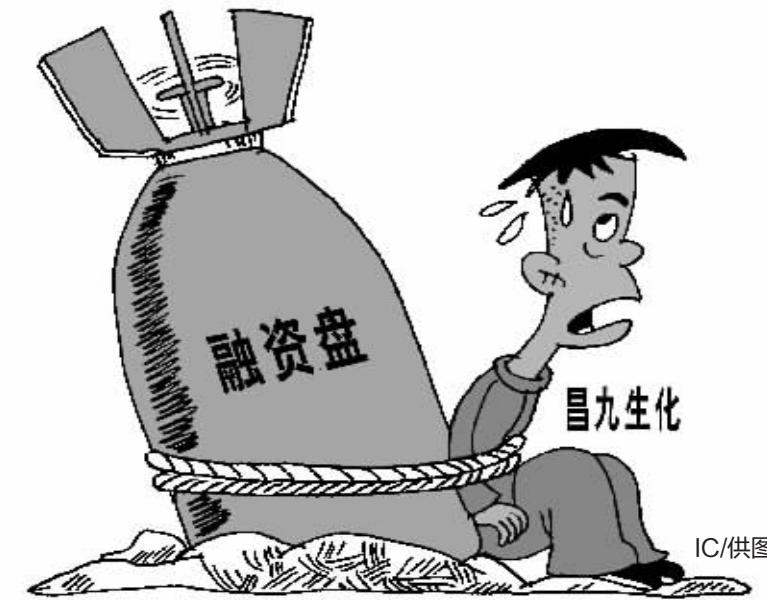
昌九生化与威华股份截然不同的命运,皆由11月4日威华股份发布的复牌公告引起。当日,自4月16日起筹划重大事项停牌的威华股份发布公告,公司将自身全部资产以20.15亿元的价格置出,并通过发行股份的方式以75.85亿元的价格,将赣稀集团旗下的赣州稀土100%股权纳入囊中。自此,资本市场关注数年的赣州稀土借壳一事终于尘埃落定。而此前一直被赣州稀土借壳传闻傍身的昌九生化,则从11月4日起,开启了其跌落

深渊的命运,连续7个交易日跌停。

这意味着,之前因看好昌九生化有可能被赣州稀土借壳上市,而大笔融资买入的投资者,或者血本无归甚至负债累累。根据东方财富网融资融券信息,目前能查到的最新数据显示,昌九生化截至11月12日的融资余额为2.97亿,较上一交易日11月11日的融资余额3.13亿减少1600万。这表明由于股价连续无量跌停,大部分融资买入的投资者仍无法通过卖掉昌九生化股票偿还融资。

对于被套股民面临的爆仓风险,一位券商人士分析,融资的杠杆一般在1比1左右较为普遍。如果融资者在跌停前一个交易日,按照1比1进行融资,并且全部买入昌九生化,股价第4个跌停时,就会被要求追加抵押物,否则就会被强行平仓。不过由于各家券商对于规定的融资比例、平仓线不尽相同,因此平仓线对应的跌幅并不一样。加上融资买入投资者的成本不一,很难判断被强制平仓的比例有多大。

相比昌九生化第1个跌停出现前一个交易日,即11月1日29.02元的收盘价,连续跌停之后的昌九生化11月13日的收盘价为13.89元,下跌53%。



IC/供图

由于昌九生化跌势难止,对某些融资买入的投资者来说,被强制平仓也是一件好事。但昌九生化跌停一直未能打开,大量投资者无路可逃,如果股价继续下跌,投资者不仅自己血本无归,还要欠券商的钱,近两日已有融资客爆仓的消息不断传出。

在这种情况下,昌九生化停牌也就

成为这些投资者的救命稻草。而在今天发布临时停牌公告之前,昌九生化在11月7日及12日两天先后发布股票交易异常波动公告,均表示经公司董事会确认,截至目前及未来3个月内,公司没有任何根据《上海证券交易所股票上市规则》等有关规定应予以披露而未披露的事项,未采取停牌措施。

# 中国石油26亿美元收购秘鲁三油气资产

证券时报记者 靳书阳

中国石油(601857)今日公告,公司间接附属公司与巴西国家石油公司国际(荷兰)公司及巴西国家石油公司国际(西班牙)公司,于11月13日签订收购协议,由该间接附属公司收购巴西石油秘鲁油气资产公司的全部股份,收购价约26亿美元(约158.44亿元人民币)。

公告显示,巴西石油是一家以石油为主体、上下游一体化跨国经营的

国家石油公司,由巴西联邦政府控股。目标公司是巴西石油的间接全资附属公司,主要在秘鲁从事油气勘探开发及生产活动。目标公司主要股东为荷兰公司(持股20.21%)及西班牙公司(持股99.79%)。荷兰公司及西班牙公司为巴西石油的两家全资子公司。

目标公司在秘鲁拥有三个油气区块资产。其中,该目标公司持有两个区块100%权益及第三个区块46.16%的权益。按目标公司持有权益计算,三块

资产可采储量可观,目前产量约为每年80万吨油当量。

根据目标公司2012年的经审计财务报表,截至2012年12月31日,目标公司的总资产约为14.2亿美元,净资产约6.6亿美元,2012年度主营业务收入约6亿美元,净利润约1.02亿美元。本次收购将在获得相关政府批准及具备其它约定条件后正式交割。

此次收购方中油控股及中油国际为中油勘探开发有限公司的境外全资附属公司,而中油勘探是中国石油的附属公

司。中油勘探主要从事原油及天然气的勘探、开发、生产、运输及销售活动,业务范围主要包括哈萨克斯坦、委内瑞拉、印度尼西亚、秘鲁、阿尔及利亚、阿塞拜疆、乍得、加拿大、中国、厄瓜多尔、尼日尔和阿曼。

中国石油表示,秘鲁是拉美地区投资环境比较稳定的国家之一,三个目标资产属较好石油资产,预期具有良好经济效益。上述项目的成功获取将有利于扩大本集团拉美地区油气合作规模和促进集团海外业务可持续发展。

# 网络视频结盟反盗版 向百度索赔3亿

证券时报记者 邹昕昕

昨日,优酷土豆、搜狐视频、腾讯视频、乐视网(300104)几家视频网站联合光线传媒(600251)、万达影业以及中国电影著作权协会、美国电影协会等在京共同发布“中国网络视频反盗版联合行动宣言”,集体对抗百度、快播等网络视频盗版和盗链行为。

联合行动发起方同时宣布,已向法院起诉百度、快播的盗版侵权案件共立案百余起,涉及百度盗链、盗播移动视频版权的影视作品逾万部,向百度索赔由此带来的损失3亿元。

据介绍,百度公司未经搜狐、优酷等公司的许可,擅自通过百度视频、百度影音等软件,以定向连接、点对点传输、浏览器内嵌播放插件并主动推介等方式向公众提供大量影视节目的播放甚至下载。百度对视频网站的侵权行为全面涵盖了PC网页、PC客户端、移动客户端和TV盒子四大领域,主要通过百度视频搜索、百度影音、百度视频APP和百度影棒这四个产品来完成,侵权的形式主要是盗链和为盗版视频网站提供技术、流量、收入等全方面支持。

搜狐集团董事局主席兼CEO、搜

狐视频代理CEO张朝阳称,各视频网站每年花在购买版权上的成本均在1.5亿美元以上,而本身拥有巨大资源垄断优势的互联网巨头却来参与大规模盗版侵权,在强盗和小偷横行的地方,守法者无法生存。

我们可能因为这样的状况得不到改变而集体退出视频行业。将没有人再来投资做内容,中国的视频内容行业将会同被盗版彻底摧残的音乐行业一样悲催。”张朝阳说。

乐视网COO、乐视影业股东刘弘认为,互联网犯罪成本低、隐蔽性高,侵权行为在互联网呈现爆发式增长。打开搜

索引擎,排名前几页的都是盗版网站。盗链侵害版权采购方的利益,而被剥削和侵害的版权采购方也无法维护和支持合理的版权出品方利益,带来盗版盗链的连锁负面效应,危害到整个电影行业的艺术创造。

行业分析人士指出,近年来百度不断利用搜索引擎身份和“避风港”原则规避责任,但同时又忙着打造自己的内容供应体系,在从ISP(网络技术服务提供者)到ICP(网络内容服务提供者)的转型过程中,百度不断有意无意地越界,没能把握好两者之间的法律关系。

# 国家收储稀土预期强烈价格普涨

证券时报记者 李小平

近期包钢稀土(600111)上调了稀土报价,市场对此的解读倾向于更加明确了国家收储稀土的预期。

目前市场收储预期非常强烈,在赣州稀土界,几乎所有人都相信稀土收储将很快到来。有一种说法是,最快本月月底将启动国家收储。赣州一家大型稀土公司总工程师对证券时报记者如是说。

## 业界传收储将启动

11月11日,包钢稀土官网再次公开挂牌稀土氧化物价格,其中,氧化镨钕40万元/吨、氧化镝65万元/吨、氧化铽38万元/吨、氧化铕560万元/吨。这一价格比10月31日该公司第一次公布的价格有所提高,上涨幅度在5%-12%之间。

在很多稀土界人士看来,包钢稀土公开挂牌稀土氧化物价格,意味着稀土收储开始启动,至少是前奏已经开始。因为按照往年惯例,一般先是企业收储,然后才是国家收储。去年国家收储之前,包钢稀土就曾在1个月内两次变动挂牌价格。因此,市场对包钢稀土的二次调价普遍倾向解读为更加明确了国家收储稀土的预期。”上述赣州稀土厂家对记者称。

据悉,我国从2010年开始建立稀土收储制度,并在2011年和2012年实施了两次国家收储稀土战略。在前两次的收储中,国家物资储备局主要委托大型稀土企业进行,一般情况下,稀土企业提前1个月左右时间从公开市场收购稀土产品,然后将自有稀土产品及收购的稀土产品统一卖给国家物资储备局。

不过,百川资讯稀土分析师杜帅兵提醒:与去年不同的是,去年包钢稀土在公示价格的时候,背后还有保

底收购价,但今年却没有这种说法,只是把报价公示了,也不知道是否私下有保底收购价,所以还不好判断。”

## 稀土价格普涨

最近以来,稀土厂商们的举措与去年国家收储前比较相似,所以市场对收储预期增强,稀土商们惜售心态比较明显。”上述赣州稀土厂家对记者称。

去年11月,因为稀土价格下跌,南北稀土公司相继停产保价,包钢稀土发布连续停产2个月消息。随后,包钢稀土、五矿集团和中色股份公开报价,并与稀土收购,国家收储稀土的传言也紧随而来。

而这一次,自10月31日包钢稀土首次公布挂牌价以来,在不到半个月的时间里,包括五矿稀土、中铝稀土、广晟有色、赣州稀土集团在内的4家公司,都相继公布了各自稀土的挂牌价。根据公

开资料,至少包括中铝稀土、广晟有色、赣州稀土集团进行了收购。

与此同时,市场关于今年国家收储稀土的传闻为,整个收储大盘子将有百亿元,且主要是中重稀土,收储参与企业有6家,包括包钢稀土、五矿稀土、中色股份、中铝稀土、广晟有色、赣州稀土集团。对比上述传闻不难看出,截至目前,除了中色股份外,其他5家稀土公司均已行动,且启动收购的均为中重稀土。

在此背景下,市场对国家收储稀土的预期进一步增强,近期市场上各种主

要稀土价格也止跌回稳。11月11日,中国稀土协会公布的35个主要稀土产品的价格,较10月31日出现普涨。上涨的品种达到14个,下跌为4个,其他品种维持不变。其中,最能代表稀土产品的氧化镨钕,市场价格由原来的33.4-35.5万元/吨,上涨至33.9-36万元/吨。

# 银基发展定增13亿发力烯碳材料

银基发展(000511)今日发布定增预案,宣布拟募资不超过13.2亿元,通过改扩建、股权转让等7个项目,转型烯碳材料产业。

按照预案内容,银基发展拟以每股不低于3.94元的价格非公开发行不超过3.35亿元,募资总额不超过13.2亿元,用于多项改扩建、股权转让等8个项目,分别为:8000万元用于4万吨鳞片石墨改扩建项目,1亿元用于1万吨球形石墨改扩建项目,2亿元增资和收购梦北奥星控股权,1亿元增资和收购奥星能源51%股权,6000万元收购丽港稀土11%股权,4亿元用于烯碳新材料产业园建设项目,8000万元

用于烯碳新材料研究院建设项目,3亿元用于补充流动资金。

值得一提的是,公司2012年就曾通过投资和资产置换的方式参股了丽港稀土,持有其40%的股权。此次收购11%的股权后,银基发展将成功控股丽港稀土。据悉,丽港稀土的主要业务为稀土冶炼分离、稀土活碳新材料的生产,属于稀土活碳行业。

事实上,在地产调控的背景下,银基发展早就试图突破原有的地产主业,向矿产资源产业转型。银基发展此前已经陆续进入石墨烯碳、稀土活碳、耐火碳等系列烯碳产业,控股奥宇集团和奥宇深加工公司。

(邝龙)

# 云意电气:还未获汽车起停系统订单

云意电气(600304)近日股价大幅上涨。公司发布公告称,最近公司股价异常波动可能与“停车超三分钟熄火”、“汽车起停系统”等相关信息有关。

公司表示,10月24日,北京市人大法制委员会就《北京市大气污染防治条例(草案)》中群众普遍关注的问题举行立法听证会,至于“停车三分钟熄火”事项是否能够通过立法程序并得以实施存在重大不确定性。

截至公告日,公司尚未接到汽车起停电机调节器的订单,公司也未批量生产该产品,该产品对公司当期业绩不产生影响,对公司未来业绩具有重大不确定性。在汽车起停系统领域,公司主要竞争对手为BOSCH(德国最大的工业企业之一),该公司已经批量生产成套的汽车起停系统,并在全球范围内销售。

(颜金成)

## 记者观察 | Observation

# 马云“商业地产打压论”并非空谈

证券时报记者 李小平

“世界超市”的义乌也同样如此。在2007-2008年期间,义乌国际商贸城一个几十平方米的商铺使用权,就能卖出上千万,但如今早已不复当年辉煌。

义乌商铺价值失水情况复杂,但电商的影响首当其冲。2012年,义乌小商品城成交额580亿元,而义乌的淘宝卖家一年的销售额就达到了174亿元。可以说,以义乌青岩刘村为代表的“淘宝村”的出现,使得义乌传统市场受到了前所未有的挑战。

今年9月,义乌国际商贸城四区对续租租金进行调整,招投标商位租金在2011-2012年补助比例的基础上,按2011年补助行业类别的一、二、三档分别再下浮5%、10%、15%。该市场是已经开业达5年之久的成熟市场,熟悉义乌市场的人都清楚,该市场的降租,是电商冲击义乌传统市场的最好案例。

此前,万达集团董事长王健林与马云曾经就“电子商务能否取代传统实体零售”进行辩论,并设下了“1个亿”的赌局;2020年,如果电商在中国零售市场份额占到50%,王健林给马云“1个亿”;如果没到,马云还王健林“1个亿”。谁输谁赢只能拭目以待,但如果王健林现在认输,无疑在自贬万达广场前景。所以,今天的地产大佬们高论,不过是站在自己利益一边罢了。

这些年的地产调控,有人称之为“越调越涨”、“十调九涨”。但必须承认调控带来的抑制作用,因为没有“限购限贷”政策,中国房价恐怕早已不是今天这个价。在一定程度上,电商对商业地产带来的冲击,会对杭州的商业地产带来多大的刺激。

四季青的遭遇并非个案,被称