

茅台集团前10月销售超300亿元

称塑化剂风波无碍行业发展

本报记者 邹宁 王锦

12月12日,贵州茅台召开针对“塑化剂”风波的媒体见面会。贵州茅台董事长袁仁国在媒体见面会上再次强调,茅台酒塑化剂含量没有超标,整个白酒行业会因为塑化剂风波对食品安全更加重视和关注,历史悠久的白酒工业不会因为此次风波而终止发展和成长的步伐。

当日,贵州茅台股价继续上行,收盘价为211.86元/股,上涨4.72%。

生产经营未受影响

从11月19日酒鬼酒塑化剂风波以来,茅台的生产经营没有受到任何影响,茅台的生产经营一切正常,公司产品的市场表现也很稳定。”对于“塑化剂”风波是否对茅台造成影响的提问,袁仁国开门见山地表示。

袁仁国称,塑化剂风波给整个中国白酒股票市场造成了不小的波动,但茅台的生产经营没有

受到任何影响,到10月底,茅台集团公司销售收入接近300多亿元,利税234亿元,上缴税收100亿元以上。

袁仁国还表示,茅台酒应该说前几年(供应)一直非常紧张,每年销售不到一万吨,现在我们储存了接近14万吨基酒,但茅台坚持质量为生命,茅台酒从生产到出厂需要五年的时间,没有五年绝对不会出厂。”

茅台集团名誉董事长季克良也在媒体沟通会现场直言,“只有疯子才会在酒中添加塑化剂。”

值得注意的是,在卫生部12

日召开的新闻发布会上,卫生部食品安全与卫生监督局局长苏志表示,卫生部在今年的食品风险监测中,也安排了重点食品的塑化剂方面的风险监测。监测有两个目的,一是了解我们国家食品中的塑化剂迁移或者是污染,是否存在人为添加的情况;二是为制定标准积累经验,因为各个国家都

没有这方面的标准。

针对国家缺乏塑化剂标准的问题,贵州茅台董事长袁仁国12日也表示,茅台曾经代表白酒行业,向国家有关部委递交了一份请求对白酒塑化剂做出标准的建议,已经通过相关部门递交上去。

分析师谨慎看多

12月11日,贵州茅台获得大股东茅台有限公司在二级市场上增持45.25万股“力挺”,大股东还承诺未来6个月将继续择机增持累计不超过总股本1%的股份,增持总额约为20亿元。

在该增持消息的带动下,贵州茅台12日股价继续上涨,并带动白酒板块反弹。不过,12日,贵州茅台仍呈现资金净流出状态,当日资金净流出额为1367.03万元。

对于增持,袁仁国表示,茅台集团已经增持了茅台股票,希望广大投资者也对茅台充满信心。塑化剂事件以来,我们的一些投

资者可能沉不住气,使得我们二级市场曾经一度下跌。作为一个成熟的投资者,应该对茅台坚定信心,不要惊慌无措。”

袁仁国还称,白酒的塑化剂本来不是问题,有人想利用大众对食品安全的重视和关切的心理,把一个不是问题的问题,利用和放大为食品安全问题,制造公众恐慌,打击中国的白酒行业,损害投资者利益,从中牟利。“中国白酒行业有几千年悠久历史和深厚的民族文化,不会因一个事件而停止或者消亡。”

不过,在白酒业陷入调整期以及多个负面消息的影响下,分析师们对于贵州茅台则略显谨慎。

华泰证券张芸认为,贵州茅台的塑化剂疑云将逐步消散,之前由于塑化剂影响而导致下跌的股价预计将出现一定反弹,但截至目前,渠道库存增加以及近期一批价的回落也是导致股价下跌的原因,反弹的持续性仍需等

待库存的减少及一批价的回升。同时,鉴于明年春节为消化渠道库存,公司一季度的出货量可能会低于预期,小幅调整公司明年的销量增速预期。

此前,受到终端动销低于预期及行业多个负面消息的影响,贵州茅台一批价格已经降至1300元/瓶以下。

国金证券陈钢认为,2010年以来,投资茅台的主要逻辑是行业景气下公司业绩增长快,且公司业绩释放的压力和动力充足。虽然目前市场情况下,由于一些扰动因素和不确定因素,资本市场对白酒市场未来增长的判断出现分歧,但贵州茅台对于2013年业绩增长的信心未曾衰减,仍然在积极向市场传递良好预期。

由于2012年9月贵州茅台实现主销产品的较大幅度提价,从业绩增长角度看,2013年上半年业绩增长基本明确,第三、四季度仍可预期。

海南航空 腾挪逾40亿元资产练“内功”

本报记者 王荣

懂财务是海南航空总裁位置的必要条件,13日,海南航空宣布公司新任董事刘璐接替李铁成为公司的新总裁。公告显示,刘璐从事财务工作,自2012年8月至今为海南航空的董事,曾先后在扬子江快运航空有限公司、海航机场集团有限公司等航空运输企业担任领导职务,负责上述公司的财务。

海南航空之所以对管理者有如此要求或与其密集收购有关。13日,公司公布了2项收购事宜,均为关联交易。

内部整合逾40亿元资产

扩展不断的海南航空开始练内功,海南航空13日称,拟同意海航航空控股有限公司以现金5亿元对湖南金鹿进行增资。

增资完成后,公司与海航航空对湖南金鹿的持股比例分别为47.37%、52.63%。

同日,海南航空宣布,拟5.09亿元受让海航旅业持有的北京首都航空控股有限公司19.6%的股权。

另外,海南航空全资子公司新华航空拟分别以10.76亿元、9.85亿元、5.31亿元、1.15亿元、5378.50万元(共计27.61亿元)受让海口美兰国际机场有限责任公司、海航酒店控股有限公司、扬子江地产集团有限公司、北京燕京饭店有限责任公司和海南海航航空信息系统有限公司分别持有的渤海信托15.51%、14.20%、7.65%、1.65%、0.77%的股权。交易完成后,新华航空将持有渤海信托39.78%股权。

海南航空三季报显示,截至9月30日,公司货币资本为295.31亿元;总负债为672.03亿元,其中短期借款为167.83亿元,资产负债率为73.99%。这一负债率在行业内算是正常水平。

的海航大厦4层至11层、19层和地下负三层,共计4.13万平方米的房产。

左右手互倒“腕力”足

上述收购虽然花去海南航空近40亿元的资金,但多为子公司之间的关联交易,海南航空实际支付的金额有限。

在海南航空收购首都航空19.6%的股权交易中,海航旅业为公司关联股东海航集团控股子公司;在新华航空收购渤海信托股权的交易中,海航旅业为公司关联股东海航集团的控股子公司;美兰有限与海航集团存在关联交易,海航酒店、扬子江地产、燕京饭店和海航信息受海航集团控制。

但公司表示,收购首都航空部分股权为进一步整合首都航空打下基础。此交易利于公司发展航空主业,对公司未来发展产生积极影响。

而整合渤海信托可以为后续资本运作提供平台。

分析人士表示,海航集团从千万元起家做到数千亿的资产,信托起到重要作用,此前,招商银行停发海航信托计划也激起不少波澜。

在资产腾挪之余,海南航空根据轻重缓急灵活调配银行还款。公司拟将原募集资金用途中“偿还于2013年8月13日到期的中国银行海南省分行5亿元银行贷款”变更为偿还贷款成本较高的“中信银行深圳罗湖支行、重庆银行两江支行及交通银行海口大同支行”三笔银行贷款共计5亿元。

海南航空三季报显示,截至9月30日,公司货币资本为295.31亿元;总负债为672.03亿元,其中短期借款为167.83亿元,资产负债率为73.99%。这一负债率在行业内算是正常水平。

建设机械遭建行持续减持

本报记者 于萍

公布增发方案连涨两天后,建设机械即遭遇股东中国建行持续减持。

建设机械公告,12月12日接到股东中国建设银行股份有限公司的通知,10月24日至12月12日,建行通过上海证券交易所集中竞价交易系统减持持有的公司流通股107.31万股,占公司总股本的0.76%。

建设机械公告,12月12日接到股东中国建设银行股份有限公司的通知,10月24日至12月12日,建行通过上海证券交易所集中竞价交易系统减持持有的公司流通股107.31万股,占公司总股本的0.76%。

股250万股,占公司总股本的1.77%。

今年以来,建行已经多次通过上交所集中竞价交易和大宗交易方式减持建设机械股份,持股比例从2011年年报期的13.75%一路下降。

截至12月12日,建行持有公司股份662.03万股,占公司总股本的4.68%,不再是持有公司5%以上股份的股东。12月11日、12日,建设机械连续涨停,截至12日收盘公司股价为6.29元。

两中小板公司获控股股东增持

本报记者 于萍

包括两家中小板公司在内的四家上市公司12月13日公告获得控股股东增持。

勤上光电表示,公司控股股东广东勤上集团有限公司于12月12日通过深交所增持公司股份16.01万股,占总股本的0.04%。12月6日,爱尔投资曾增持公司13.20万股,占总股本的0.17%。

公司称,基于对公司发展前景的信心,勤上集团计划自首次增持之日起算不超过六个月,通过深交所证券系统对公司股票进行增持,含已增持股份在内,增持总数不超过公司总股本的2%,最低增持股份比例不低于公司总股本的1%。

贝因美公告,贝因美集团自2011年4月27日首次增持至今年12月11日,累计增持贝因美1.35%股份,未来存在继续增持股份的可能。

此外,爱尔眼科公告称,控股股东湖南爱尔医疗投资有限公司于12月12日通过深交所增持公司股份16.01万股,占总股本的0.04%。12月6日,爱尔投资曾增持公司13.20万股,占总股本的0.17%。

广汇能源控股股东自10月12日至12月11日期间累计增持7000.89万股,动用资金达到11.40亿元,已完成2%的增持计划。

龙江交通拟定增募资2.3亿元

控股股东全额认购

本报记者 王荣

集团公司非公开发行股票的募集资金和自有资金。

因此,龙江交通拟向黑龙江省高速公路集团以2.25元/股,发行1.02亿股股份,募集资金总额2.3亿元,而龙高集团以现金2.3亿元注入公司替代原承诺的资产注入。

为推进公司多元化发展,龙江交通2011年以每股1.77元的价格认购了龙江银行18228万股,2012年龙江银行增资扩股,龙江交通决定在增资扩股股份3136万股的基础上超比例增持13380万股,认购价格为人民币2元/股。公司增持所需资金26760万元,来源为向控股股东黑龙江高速公路集团有限公司非公开发行股票募集资金和自有资金。

龙江银行今年上半年实现经营利润总额12.18亿元,净利润9.29亿元。

循环经济十二五规划》获通过

农业循环经济将建激励补偿机制

本报记者 郭力方

12月12日,国务院常务会议讨论通过《“十二五”循环经济发

展规划》,明确了发展循环经济的主要目标、重点任务和保障措施。

规划提出,将围绕循环经济、循环农业和循环服务业三大领域,以一系列循环经济示范工程为为抓手,构建循环经济的产业体系。将通过建立生态恢复和环境保护的经济补偿机制,激励农民自愿发展农业循环经济。

分析指出,“十二五”开局以来,循环经济在工业领域已逐步推进,目前已一批示范工程已开始启动,未来有望成为循环经济大体系下率先成熟的领域。而随着新型城镇化上升到国家战略地位,农业领域的循环经济更有望借机异军突起,从而崛起成为新的新兴产业。

废弃物回收有望率先爆发

据专家介绍,“十二五”开局以来,我国循环经济发展按照“资源化、减量化、再利用”三原则已在工业领域开始推进。

东兴证券分析师认为,未来循环经济产业进入快速发展期将是不争的事实,后续配套扶持政策的落实将是加速行业发展的催化剂。但是结合目前我国循环经济产业发展的现状,分析普遍认为废弃电器电子产品回收这一细分行业已先行启动,将率先进入发展阶段。

去年10月,国务院专门发布了《关于建立完整的先进的废旧商品回收体系的意见》,其中提出,到2015年各主要品种废旧商品回收率要达70%,以及扶持大企业发展和设立专项废弃电子产品处理基金等专项资金予以扶持。

据中国资源综合利用协会专

业领域全面推行循环型生产方式,促进清洁生产、源头减量,实现能源梯级利用、水资源循环利用、废物交换利用、土地节约集约利用。

东兴证券分析师认为,未来循环经济产业进入快速发展期将是不争的事实,后续配套扶持政策的落实将是加速行业发展的催化剂。但是结合目前我国循环经济产业发展的现状,分析普遍认为废弃电器电子产品回收这一细分行业已先行启动,将率先进入发展阶段。

去年10月,国务院专门发布了《关于建立完整的先进的废旧商品回收体系的意见》,其中提出,到2015年各主要品种废旧商品回收率要达70%,以及扶持大企业发展和设立专项废弃电子产品处理基金等专项资金予以扶持。

据中国资源综合利用协会专



废弃电器回收有望迎来高速发展期

新华社图片

多家公司将受益循环经济

化纤行业 全年利润预降四成

中国化学纤维协会预计,化纤业2012年全年利润总额同比将减少40%左右。

国家统计局数据显示,1-9月,化纤行业实现利润总额116.35亿元,同比下滑48.13%;行业亏损面达30.05%,亏损企业亏损额也迅速增加1.4倍,企业盈利能力出现两极分化情况。

对此,中国化学纤维协会认为,化纤行业利润大幅下滑,原因在于:前两年利润基数太高,行业在2011年前三季度几乎处于暴利状态,2010年利润率最高点达7.16%。而今年上半年行业利润率下滑到2.21%。

此外,库存原料和产品跌价巨大,上半年特别是2月到6月底,化纤及原料价格持续下跌,就造成企业库存原料、大量产品库存跌价损失非常严重。但实际上,从化纤及主要原材料的即时价格差距来看,今年化纤正常的加工空间变化不大,基本保持稳定。因此,对目前化纤行业经济效益大幅下滑不必过分担忧。(张洁)

中证研究

三友化工:循环经济降成本

三友化工目前业务领域覆盖纯碱、氯碱、粘胶、有机硅,并且在纯碱和粘胶领域处于龙头地位。主要产品包括纯碱产能220万吨,烧碱/PVC产能各40万吨、粘胶短纤产能28万吨,有机硅单体产能10万吨。

纯碱的下游主要是玻璃、化工行业,与房地产行业的相关性较大。受房地产调控以及行业整体产能供大于求的双重影响,纯碱价格在过去两年内一直处于下降通道,但三友化工的盈利能力显著高于同行业的氯碱类企业。

公司已经建立起一套完整的循环经济模式,把各条产业链的副产品循环利用。通过循环经济,降低了公司的生产成本,提高了效益,对于整体资源的高效利用也同时提升了公司的价值。三友化工独特的循环经济模式也得到市场主流机构的青睐,受经济大环境转好等因素影响,公司的业绩弹性将得到逐步体现,目

前市场对于公司2013年的EPS一致预期达到0.18元,较2012年EPS一致预期0.05元大幅提升超过200%。

宝泰隆:煤化工循环提升竞争力

受欧洲债务危机和全球市场低迷的影响,目前焦煤市场需求不旺,产品价格持续下滑。宝泰隆同比下滑的业绩反映了上述影响,虽然短期业绩承压,但宝泰隆不断深化的煤化工循环经济有利于保证公司长期竞争力。

宝泰隆主要产品为焦炭和甲醇,属东北地区焦化行业的龙头。公司充分利用循环经济的优势,把生产过程中产生的副产品进行深加工,大幅提升了煤炭资源的利用价值。公司的生产成功达到了无废水废气等排放,达到了环保经济的目的。这种循环经济的产业链有别于大部分焦化企业粗放型的生产方式,通过对煤炭资源的综合利用为公司创造良好的经济效益,保障了公司长期的竞争能力。

鲁阳股份是七台河市四个循环经济试点企业之一,将受益于当地政府对循环经济的支持。

鲁阳股份:耐火材料助力节能

鲁阳股份是国内陶瓷纤维行业第一家上市公司,主要产品包括陶瓷纤维,轻质耐火砖等产品,下设新疆鲁阳、贵州鲁阳、内蒙古鲁阳、青岛塞顿、济南鲁阳等6家子公司,并在全国设有60多个办事处;年生产各类耐火、保温、防火材料20万吨。工业部门能源损耗节约的需要,为公司的成长提供了广阔的空间。

统计显示,我国工业部门能源消耗量占全国能源消耗总量的70%。与发达国家相比,我国平均