

银行业 增长面临转型

□本报记者 于萍

浦发银行(600000)超预期的业绩表现尽管是个例,但在一定程度上也代表了上市银行的共同性。银行资产规模、业务规模的扩张以及业务结构的持续优化,推动了业绩增长。与此同时,部分银行股本扩张规模远高于净利润增幅,直接导致净资产收益率下滑。

业内预计,2010年银行业绩仍将保持稳定增长,依靠传统信贷增长的发展路径将逐步向依靠零售和中间业务增长发展。

增长路径或转变

2010年前三季度,银行整体业绩保持平稳增长。尽管面临流动性收紧的预期,不过由于银行贷款议价能力提升以及净息差回升,业内普遍预计银行业2010年全年业绩仍将保持增长的态势。同时,基于信贷收紧的预期,银行未来的增长点将更多依赖零售和中间业务的发展。

从信贷规模上看,2010年1~11月全国累计新增贷款已经达到7.44万亿元,距离全年7.5万亿元的设定目标近在咫尺。业内预计,12月新增贷款可能在3500~5000亿元之间,这就意味着全年的新增贷款规模在7.8~8万亿元之间。

信贷扩张所带来的规模效应成



CFP图片

为银行业绩增长的动力之一。不过,宏源证券分析人士指出,信贷收紧将是未来几年的趋势,依靠高信贷增速的发展路径必然变得越来越困难。相比之下,零售业务和中间业务发展的银行将面临更多机遇。

此外,央行在2010年年底连续

两次加息,也使银行净息差进一步回升。业内人士认为,随着我国进入新一轮加息周期,银行净息差将获得新的上升驱动。再加上监管部门对银行风险的整顿和预防愈发重视,银行资产质量正逐步改善,这都成为银行业绩增长的带动因素。

2010年,上市银行进行了大规模再融资,工行、建行、中行、交行等7家银行完成了配股融资,合计融资金额达到1353.16亿元,浦发、深发展和宁波银行3家银行通过增发募

资507.85亿元。

深发展和华夏银行在2010年还公布了增发预案,分别计划增发16.38亿股和18.59亿股,预计募资金额分别达到290亿元和205亿元。中信银行则计划通过配股融资,计划配股数量为58.59亿股。此外,农行和光大银行在2010年完成了IPO,首发募集资金分别达到685.29亿元和217亿元。

在大规模再融资的带动下,上市公司总股本经历了快速扩张。部分银行股本扩张规模已经远远超过净利润增速,这也直接拖累了上市公司的净资产收益率表现。根据浦发银行的快报,公司2010年全面摊薄净资产收益率为15.51%,同比下降了3.94个百分点。公司表示,下降主要原因是公司完成非公开发行股票项目,股本扩大所有者权益增加,使净资产收益率有所摊薄。

统计显示,经历了一年的扩张后,目前浦发银行的总股本为143.49亿股,较2010年初增长了62.5%。南京银行总股本同比增长了61.64%。民生银行和兴业银行的股本扩张规模则在20%左右。工行、建行和中行由于基数较大,股本扩张规模均在10%以内。

业内人士指出,目前上市银行已经基本满足证监会对资本充足率的相关要求,银行再融资的压力已经减轻。

金钼股份

价格上涨大幅提升业绩

金钼股份(601958)披露,2010年度归属于母公司的净利润将比上年同期5.49亿元增长50%以上。据悉,公司业绩的大幅提升主要得益于钼产品价格的上涨,以及公司产能的保障,灵活的营销策略则“锦上添花”。公司在重视长期合同保证作用的同时,注重根据钼价格震荡运行的特点,加强现货运作,抓住阶段性高价位增加销售量,扩大了经营成果。

据了解,钼作为稀有金属资源,基于其重要的战略地位,新一轮的行业整合以及保护性开采措施值得期待,加之中国大规模的基础建设和西方需求的逐步恢复,将对钼价格形成有力支撑。而在2011年,金钼股份的募投项目将陆续完成,产能及工装技术水平将进一步提高,这些都为公司下一步发展带来新的机遇。(侯军强)

时代出版

数码港综合服务平台开建

日前,随着时代出版(600551)规划建设的时代数码港综合服务平台开建,文化与地产相结合,将为融入文化、科技、商务、时尚、娱乐于一体的高端数字化文化地产项目。

时代数码港是在公司原有的40亩土地上,以数字化文化产业特质注入商业地产开发的又一创新举措,以文化、科技融合提升传统地产开发商业价值。项目位于合肥市高新区核心地带。

项目将建设现代数字产业开发制作、高新技术研发推广、动漫创意产业制作销售、国际文化贸易交流、综合商业开发五大功能性产业服务平台,建设内容资源数据库、动漫资源数据库等产业资源数据库,配套会议交流中心,产品展示中心,通信网络服务中心,人才培训中心,企业交流互动区,以及数字影院、数码商城、物流中心等相关设施。

项目建成后,将重点提供文化产业数字化高新技术研发孵化服务,国际文化产业数字化软件开发服务,新媒体、新业态产业人才培训交流服务,现代文化产业信息共享发布服务,国际版权资源交易服务,动漫创意产业公共服务等。(董文胜 李景朝)

赛维LDK

收购美光伏商70%股份

全球领先的光伏产品供应商——赛维LDK太阳能有限公司1月6日宣布以约3300万美元收购美国太阳能电力股份有限公司(Solar Power, Inc.简称SPI)70%股份。赛维有关人士称,此次收购是赛维LDK拓展北美市场的重要举措。

SPI是美国知名光伏商,主要为美国的工商业、政府、公用设施和住宅设施提供全套世界级领先光伏发电系统。

分析人士表示,此次收购一方面有利于增强SPI的资金实力和运营能力,提升SPI在公用光伏电厂和分布式光伏电站上的建设能力和实施能力;另一方面也有助于增强赛维LDK对产业链的整合能力,尤其是在光伏下游环节的实力,强化赛维LDK商业模式的竞争优势。

此外,赛维LDK将收购SPI生产设备中的某些部件,并全权管理SPI之前在中国深圳的光伏组件工厂。SPI将在深圳保留一个独立的团队强化对项目的拓展、设计和管理能力。此次收购完成后,SPI在战略发展定位上发生了转变,将更加关注美国大型、公用光伏项目的拓展和建设,而拥有超过2万名员工的赛维LDK,具备世界领先的光伏一体化产品生产和供应能力,有助于SPI专注优势市场,提升产品品质,强化竞争优势。

SPI董事长兼首席执行官史蒂文·基尔舍表示,赛维LDK的收购给项目发展提供了保证,将强化其在市场上的地位,竞争优势将更加明显。(邢倍英)

BNEF统计显示

全球清洁能源股去年表现欠佳

跟踪全球100只清洁能源股票表现的新能源全球创新指数(NEX)2010年下降了14.6%,与这一下降形成强烈对比的是,美国纳斯达克综合指数上升了16.9%。根据彭博新能源财经(BNEF)的统计,2010年,能效类股票表现较好,而风能和太阳能行业拖累了NEX指数的表现。

BNEF统计显示,尽管股票表现欠佳,但在去年一年里,对清洁能源新产能的投资非常强劲。2010年,通过公开市场以及风险资本、私人资本等在风力发电、太阳能和生物燃料电厂的固定资产投资金额超过了相当于2009年和2008年两年的投资额。

通过NEX指标股表现的分析显示,提供能源效率产品和服务的公司,从“智能电网”电源管理到电动车,其股价平均上升了19.5%。然而,涉及风能领域的公司平均股价下跌37%,而太阳能发电企业则遭遇了26%的平均股价下跌。生物燃料和生物发电企业在2010年股价下跌了1%,电池及其他储能类股票股价下降了15%。

2010年中国清洁能源,尤其是风能投资以及德国小规模光伏发电的蓬勃发展提振了清洁能源类股的表现。然而,这些利好被美国国会未能通过总量限制下的碳交易立法或联邦可再生能源立法,以及对欧洲可再生能源补贴的可持续性的担忧所抵消。

BNEF首席执行官Michael Liebreich表示,从某种程度上说,清洁能源领域一直是自身成功的受害者,大幅降低太阳能电池板和风力涡轮机的价格对于经济的清洁能源发电是好消息,但并不一定对设备公司的股价产生利好。”(李阳丹)

山东大煤炭集团组建推迟

□本报记者 康书伟

原力争2010年内完成组建的山东煤炭大集团最终未能如期面世。知情人士告诉中国证券报记者,这一难产原因复杂,可能主要是涉及人事安排。

“大煤炭”集团战略是山东继“大钢铁”、“大汽车”之后,对国资权重板块新的整合动作。而酝酿3年的山东煤炭企业重组将采取“6+1”模式,由除兖矿集团以外的枣庄矿业集团、淄博矿业集团、新汶矿业集团、龙口矿业集团、肥城矿业集团、临沂矿业集团组建山东大煤炭集团——山东能源集团,计划成立的山东能源集团注册地在济南市,注册资金100亿元。

山东省国资委主任谭成义在2010年7月曾明确表态,山东省委、省政府已经原则同意煤炭大集团组建方案,筹建工作将尽快启动,争取2010年底前完成组建工作。而在去年12月份亦有山东当地媒体报道称,从山东省煤炭工业局了解到,山东能源集团将于当月挂牌成立。然而,最终这一任务并未在2010年底前完成。

宝钢与达钢合建煤化工项目

□本报记者 李若馨

宝钢集团6日宣布,旗下宝钢化工公司与四川达钢下属的达兴能源股份有限公司将共同投资成立四川达兴宝化有限公司和宝化炭黑(达州)有限公司。宝钢方面表示,此次合作是双方在煤化工行业的首次携手,并为进一步合作奠定了基础。

宝钢集团公司董事长徐乐江表示,“十二五”期间,作为宝钢多元板块的宝钢化工也将做大做强;此次与达兴能源的合作,既有利于充分发挥达兴能源的区位优势以及焦油资源优势,同时也有利于发挥宝钢化工的技术、管理经验及渠道品牌优势。

联想乐Pad全球亮相

□本报记者 李少林

2011年1月5日,在美国拉斯维加斯的国际消费电子展(CES)上,联想集团推出的乐Pad平板电脑首次亮相。

苹果公司推出的iPad2010年在消费市场大受欢迎,平板电脑也因此被认为是未来个人电脑市场最大的增长点。为此,苹果2011年预定了6500万台iPad显示屏。

作为全球重要的个人电脑生产商,联想集团近年来除了继续巩固自己在商务笔记本电脑市场的地位外,大力进军移动互联网市场,并推出了3G手机乐Phone。推出乐Pad是联

江钻股份“污点独董”火线下课

投资者呼吁严肃处理江钻股份

□本报记者 赵浩

中国证券报1月6日发表了《江钻股份执意提名“污点独董”》一文后,江钻股份(000852)1月7日发布公告称,原独立董事候选人洪乐平先生提出不再作为公司独立董事候选人,董事会决定更换独立董事人选。有小股东对中国证券报记者称,虽然公司迫于压力让污点独董火线下课,但仍将继续向深交所举报江钻股份。

该篇文章报道了江钻股份独立董事候选人洪乐平在2010年12月份的公告中故意隐瞒曾被证监会及深圳证券交易所多次处分,江钻股份不仅极力为其辩解,而且在更正公告中执意提名这位“污点独董”为独立董事候选人的事实。

报道在投资者中产生了巨大反响。1月6日下午,公司股东颜红向中国证券报记者表示,江钻股份执意提名“污点独董”,已经引起中

小投资者的强烈不满。她将向深交所举报江钻股份,希望监管部门给予中小投资者一个说法。

江钻股份董事会及洪乐平本人已经公告声明保证声明真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏;否则,愿意承担由此引起的法律责任和接受深圳证券交易所的处分。”颜红说:很明显,江钻股份董事会及洪乐平去年的公告中有明显的误导性陈述和重大遗漏,隐瞒了洪乐平曾屡受处分的事实,难道只是发一个简单的更正公告,然后让污点独董下课就算完事了吗?希望深交所和湖北证监局履行监管义务,及时处分,维护市场的诚信和严肃。”

江钻股份在公司治理方面向来都很混乱。2008年股改承诺不兑现一事,现在依然是大批投资者心头之痛。污点独董的事情,发生在江钻身上,一点都不让我惊讶。”颜红说道,这次又涉嫌虚假公告,隐瞒独董污点,完全不顾监管规定。”

颜红是2008年江钻股份股改虚假承诺受害股民之一,曾向相关部门举报江钻股份违反股改承诺一事,并向湖北相关中院、高院起诉,但法院并未予立案。湖北证监局也曾回文给颜红,称督促江钻履行股改承诺。但江钻股份至今未履行其股改承诺。

在江钻股份1月6日晚间发布公告之后,颜红向中国证券报记者表示,对于江钻股份的一系列违规行为,绝不能简单的发更正公告、撤换独董完事,市场规则及正义不容挑战,她将继续向深交所举报,希望监管部门能严惩江钻股份。

市场人士称,江钻股份此前面对投资者的质疑却极力为其辩护,有错不纠,执意提名,容污力”如此之强,颇令人费解。让污点独董火线下课也是迫于外界压力,让投资者不得不怀疑江钻股份董事会的诚信,还需要好好补上上市公司治理规则一课。

资金潮涌海外

境外开发商争揽大陆客

□本报记者 万晶

项目刚开卖时只有15%左右的大陆买家,现在大陆买家占比已经到了30%,预计2011年有望达到50%。”1月6日在深圳举办的“尊享豪宅”推介会上,香港信和集团营业部总经理田兆源表示,香港开发商对大陆市场愈来愈重视,未来将在大陆多个城市大力推介。

实力雄厚,一掷千金,大陆富人越来越吸引境外开发商的注意,成为各家开发商争相拉拢的“财神”。

大陆客跃身第一买家

此次来大陆推介的都是100平方米以上的豪宅单位,有的带花园、带空中游泳池以及复式大宅,售价基本都在1000万港元以上。”田兆源表示,大陆买家通常青睐大陆户型豪宅,购买房产价格主要集中于1000万至3000万港元。

中国证券报记者也在现场看到,信和集团此番带来的皆是旗下豪宅项目,包括西九龙黄金圈大宅——帝峰·皇殿、国际级沙田马场大宅——御龙山,以及银湖·天峰等。

谈到大陆买家的实力,田兆源表示,大陆买家的特点是一次性付款居多,资金实力雄厚,而香港本地人购房时通常需要贷款。据悉,乐Pad能够同时支持EVDO和WCDMA两种3G制式,并支持WIFI。

此次CES展上,联想还推出了IdeaPad U1全功能的笔记本电脑。预计,乐Pad和IdeaPad U1笔记本将从2011年第一季度首先在中国销售,用户可以单独购买乐Pad平板电脑或IdeaPad笔记本电脑。

亚黄金海岸买下30多套房产,一跃成为当地房地产市场第一买家。

国际物业顾问公司的调查报告显示,在刚刚过去的财政年度,华人投资者在澳大利亚昆士兰州总共购买161个物业,平均价位约为45万澳元,遥遥领先于英国、南非、日本等地的投资者,成为当地置业最多的群体。

越来越多的中国人开始海外置业,有媒体报道,在英国的一些中国购房者甚至都不到实地看房,仅凭房屋照片和户型图便付了房款。来自中国大陆和香港的投资者异常活跃,在伦敦一些地方,中国大陆的投资客已经取代俄罗斯人和中东人,成为最积极的购房者。

加拿大房地产市场也成为许多富裕的中国内地买家海外投资的热点。过去的几年里,加拿大的购房群体发生了明显的变化,中国内地的买家成为房地产买卖的主力军。高力国际的研究数据也显示,目前在温哥华有40%至50%的中国内地购房者选择了预售新房,还有一些购房者倾向于当地最著名的街区的豪宅,亚洲的新移民多数来自中国大陆,也是最为活跃的购房者。

业内人士指出,国内流动性泛滥,通胀预期日益升温,而楼市遭遇各种政策严格调控,境外房产自然成为资金青睐的品种,预计内地投资客境外投资的情景短期或难改变。

境外购房风潮或蔓延

凭借强大的经济实力,中国投资客走出国门,开始风靡海外。此前仅一个多月时间,就有3个来自上海的购房团豪掷亿元,在澳大利亚购房团豪掷亿元,在澳大利