

中央水利项目投资已批1775亿元

□本报记者 郭力方

中国证券报记者11月30日从水利部获悉,今年以来,水利部和国家发改委已批复或核定中央立项项目37项,总投资规模约1775亿元。

据水利部规划计划司有关负责人介绍,2011年中央一号文件明确了10年内要投入4万亿元用于水利建设,从根本上扭转水利建设滞后的局面。前期工作作为确保工程建设顺利进行的前提条件,保证项目质量和投资效益的重要基础,保障工程安全和资金安全的关键环节,是加快水利基础设施建设的首要任务。为确保工程建设顺利进行,水利部、国家发展改革委等有关部门高度重视水利项目前期工作,加快项目审批进程。今年4月水利部建立了前期工作月报制度,有力地推动了各地各有关单位加快水利项目前期工作。

截至目前,2011年水利部已审批和报送国家发展改革委中央立项项目42项(包括已批复或核定的37项),总投资规模约2356亿元,其中工程规划3项、项目建议书7项、可行性研究报告21项、初步设计报告11项。

据了解,水利部未来将推进水利行政审批体制改革。水利部已向国务院审办提出了第六轮行政审批项目清理的初步意见。下一步,将按照合法、合理、效能、责任和监督的原则,继续推进行政审批项目集中清理工作。同时,还将严格设定水利行政审批项目。

培育3-5家龙头企业

“十二五”民爆业力推跨区域整合

□本报记者 顾鑫

近日,工信部印发《民用爆炸物品行业“十二五”发展规划》。规划提出,深入推进产业组织结构调整重组,做强做大优势企业,提高产业集中度,着力培育3-5家具有自主创新能力的龙头企业,打造20家左右跨地区、跨领域具备一体化服务能力的骨干企业,引领民爆行业实现跨越式发展。

规划还提出,积极引导产业合理布局。根据国民经济建设需求,推动建立省际间民爆产业统筹协调机制,健全产能动态调整机制,严格控制许可能力总量,加快淘汰落后产能;鼓励企业优化内部产品结构,提高产能利用率,实现产能跨地区、跨省市的合理流动。规划判断,未来几年,东部沿海、东北以及长三角经济发达地区对民爆产品的需求将呈下降趋势,中部的需求维持在现有水平,西部的需求则会有明显增加,需求量年均增长将达10%以上。

此外,“十二五”期间还将加快民爆行业市场化进程,坚持市场调节为主,政府引导为辅的原则,积极稳妥地调整不符合市场经济规则的行政行为,消除地区性行业壁垒,逐步有序地建立公平竞争、流通顺畅、统一开放的市场体系,探索建立市场化的定价机制。

11月减持套现131.37亿元

上市公司股东减持创年内新高

□本报记者 李少林

11月份迎来年内减持高峰。据WIND数据统计,截至11月28日,208家上市公司共遭净减持11.03亿股,套现131.37亿元。

上市公司股东前一波减持高潮始于今年4月份,并在7月份达到最高峰,7月份上市公司股东净减持套现124.03亿元。但随后,上市公司股东放慢了减持步伐,8至10月,上市公司股东分别净减持套现89.74亿、48.10亿和3.3亿元。

中小板和创业板上市公司仍然是减持主力军,共有163家中小板和创业板上市公司本月出现净减持,占比达到78%。其中,创业板减持套现18.89亿元,中小板公司减持套现61.59亿元,合计套现80.48亿元,占比达61.26%。

位居减持前列的是郑煤机、TCL集团、鱼跃医疗、国民技术、国电南瑞、洋河股份等公司。其中,郑煤机股东本月净减持4835.04万股,套现12.83亿元,位居首位;TCL集团股东净减持3.65亿股,套现8.12亿元,而鱼跃医疗、国民技术、国电南瑞和洋河股份的股东分别套现6.56亿、4.38亿、4.35亿和4.07亿元。郑煤机去年8月上市,公司限售股刚刚解禁,多家创投股东就急不可待地套现抽身了。

此外,12月份,沪深两市限售股解禁市值合计为1667.94亿元,环比增加77.17%。上市公司减持压力未见消减。

联通集团减资

中信国安收回2.6亿元

□本报记者 李阳丹

中信国安(000839)公告,公司所属中信国安通信有限公司拟向联通集团转让其所持有的中国联通集团1.77亿元股权份额,转让价格为每股净资产1.4677元,可收回减资款2.6亿元,该部分股权账面价值为1.78亿元。

根据公告,截至2010年12月31日,公司持有中国联通集团股权份额为3.54亿元,账面价值3.56亿元。此次减持后公司还将持有中国联通集团股权份额1.77亿元,账面价值1.78亿元。

公司表示,国安通信出售部分中国联通集团股权,有利于提高公司资产收益能力和资产流动性。通过此次交易,公司可以进一步盘活资产,带来一定的投资收益,增加公司利润,加强公司主营业务的发展。

■特别报道

反弹激发“圈钱”冲动

熊市令再融资公司尴尬

□本报记者 王锦

趁着10月底至11月中旬的一波反弹,上市公司的再融资也随即大幅“回暖”,无论增发家数还是增发募集资金额度都较之10月份有大幅上升,但依然处于年内较低水平。

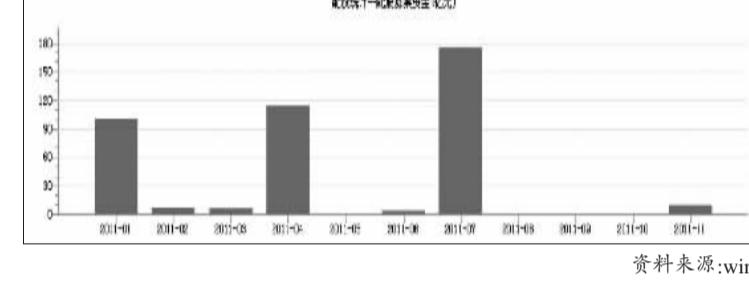
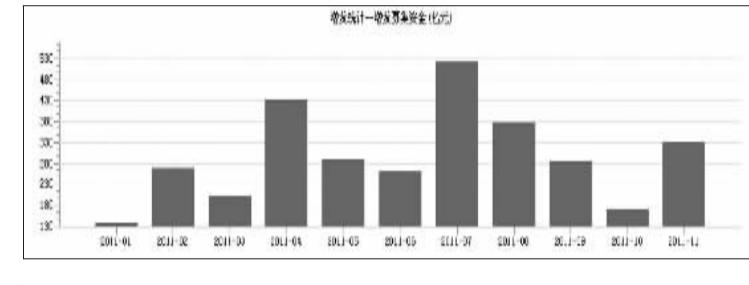
伴随着反彈夭折,与增发热情“回暖”不同,增发实施或增发预案公布后各上市公司的股价表现则不尽如人意,导致增发公司遭遇到了诸如“破发”、增发价接连下调、增发金额“缩水”等一系列尴尬,另一些公司甚至不得不直面增发失败的命运。

月度增发募资额近翻番

据Wind数据,今年11月份,共有16家上市公司实施再融资(包括配股、增发),募集资金总额为334亿元,环比10月份大幅上涨97%,但较去年同期的1087亿元仍然下降69%。今年前11个月,上市公司累计再融资4011亿元,超2395亿元的IPO募资额逾6成。

更令市场担忧的是,仅11月份就有41家上市公司公布增发预案,预计募集资金803亿元;另有3家上市公司公布配股预案,预计募集资金40亿元。今年前11个月,已经有303家公司发布增发预案,除去未获核准及取消实施的,预计募资总额共计6009亿元。其中,12家公司采取公开发行的方式,预计募集资金325亿元。

同时值得注意的是,11月份许久未曾出现的公开增发也开始“冒头”,包括国投电力、河北钢铁、川大智胜在内的3家公司通过实施公开增发共募资185亿元。华海药业也于11月28日公告公开增发方案,拟募资不超过13.3亿元用于新型抗



高血压沙坦类原料药建设项目以及年产能200亿片出口固体制剂项目的建设。

此外,仍有不少上市公司在“酝酿”增发,当前两市约有50家上市公司处于停牌状态,大多在筹划增发重组等重大事项。

近半数破发

11月30日,山河智能(002097)公布定向增发方案,拟以不低于10.66元/股的价格非公开发行8500万股,募集资金不超过12亿元用于两大技改项目同时补充流动资金。

股权,收购总价为2.4亿元。其中,拟通过定向增发方式购入八益电缆80%的股份,该部分股权作价1.92亿元,发行价格18.39元/股。发布增发方案的当日,汉缆股份开盘便封于涨停,但好景不长,公司股价随即震荡下行,至11月30日收盘价已经跌至15.51元/股,较18.39元/股的发行价已跌去15.6%。

据Wind统计,11月份以来公布定向增发预案的41家上市公司中,除去公开增发的华海药业之外,其余40家公司中已有18家公司11月30日的收盘价低于增发价,占比高达45%,另有不少公司股价游离在“破发”边缘。

业内人士称,尽管募资扩产有利于未来发展,但潜在的融资需求可能对市场资金面产生较大的负面影响,目前低迷的市场环境下,增发并不受“待见”,未来可能会有更多的公司出现“破发”情况。

“破发”之外,不振的市场环境使得上市公司还遭遇了不得不调低增发价格甚至定向增发额度的尴尬,不少公司的增发方案被迫“瘦身”。

5月19日公布定向增发方案的伊利股份(600887)11月16日修改该方案,将募集资金由70亿元调降至50亿元。无独有偶,青松建化(600425)11月12日也调整定向增发方案,将发行价格由20.84元/股降至13.53元/股,募集资金也缩水2.41亿元。青松建化6月20日公布定向增发预案后是一路下行,11月30日收报13.02元/股,仍然低于增发价格。

此前停牌近两个月的汉缆股份(002498)于11月23日公布定向增发方案,拟以定向发行股份和现金支付的方式,收购八益电缆100%

受此影响,30日山河智能股价高开高走,一度拉升至涨停,最终在大盘大跌的情况下上涨3.91%收于11.70元/股。

尽管同样是利用再融资促进未来发展,但并非所有公司的增发方案都能像山河智能一样得到市场的“认可”,在市场环境整体趋弱的背景下,再融资消息已经转变成为上市公司的“利空”。

此前停牌近两个月的汉缆股份(002498)于11月23日公布定向增发方案,拟以定向发行股份和现金支付的方式,收购八益电缆100%

过六成的增发股份,使公开增发已经演变为定向增发。而增发实施后至今,河北钢铁股价继续下行,11月30日下跌5.49%,收于3.44元/股,较4.28元/股的增发价低20%,增发参与者都面临着一认购就“被深套”的命运。

破发阻断增发路

同方案缩水的尴尬相比,最令已公布增发方案上市公司担忧的还是市场的动荡和融资环境的不畅可能会导致增发变成一场“黄粱美梦”。

自2010年3月提出非公开发行方案至今,保利地产(600048)已经苦苦等待了1年多,但最终增发仍告吹,公司无奈表示,结合目前资本市场的融资环境,经与主承销商协商,同意公司撤回定向增发申请。

神马股份(600810)也于11月19日终止定向增发方案,公司表示受国内外宏观经济形势影响,重组标的公司经营业绩近期出现较大下滑,未来经营业绩的稳定性和持续盈利能力存在较大不确定性。

中环股份(002129)2010年5月公布增发方案,期间伴随着光伏行业的景气和二级市场的起伏,公司几度调整增发价,但最终仍未摆脱股价大幅低于增发价格、增发流产的命运。

数据显示,年初至今公布增发预案的302家公司中,仅有68家获得证监会批准,8家未获通过,更有19家公司主动停止实施定向增发方案,其余近7成公司尚未经监管部门审批,而这其中不少公司已经出现“破发”窘境。

限价打击交易热情
环渤海动力煤价全线下跌

□本报记者 李阳丹

市场总经理李学刚认为,该地区动力煤市场已经转入“买方市场”格局。

国家发改委30日宣布对煤炭价格进行限制,规定2012年合同煤价在5%的幅度内可适当上涨,同时对市场煤价也进行限价,秦皇岛北方港口5500大卡煤炭每吨不能超过800元。李学刚表示,因为限价水平明显低于当前市场动力煤交易价格,使得本已面临多重不利因素的环渤海地区动力煤市场再遭打击。

据悉,限价的消息已经在业内传了一段时间,近期贸易商都不敢轻易买煤囤煤。从上周开始,由于市场价格不断下跌,部分贸易商的成本价已经高于市场价。李学刚认为,由于限价消息已经被市场消化了一段时间,限价对12月份的电煤交易不会有太大影响,煤价下跌的趋势将延续,但价格大幅下跌应该要到12月底。

需求持续低迷

由于今年煤炭供应增长较快,而煤炭需求持续低迷,分析人士认为,即使没有发改委的限价政策,煤炭需求的降幅更大,秦皇岛煤炭交易

环渤海动力煤价格也将延续下跌态势。

今年以来,随着山西等煤炭大省整合煤矿陆续复产,煤炭产量呈现两位数增长。据统计,今年1-10月山西省煤炭产量7.1亿吨,同比增长19.9%。根据发改委公布的前10个月全国煤炭供需情况,煤炭生产继续较快增长,同比增幅达到13.4%;主要港口煤炭发运量5.5亿吨,增长19.3%。截至11月20日,重点电厂存煤8015万吨,创历史新高,可用21天。

进口增长较快,出口下滑也增加了国内供应。据统计,前10个月全国累计进口煤炭1.4亿吨,同比上升4.2%;出口煤炭1291万吨,下降20.8%;净进口1.3亿吨,增长8%。预计全年煤炭净进口量将达到1.5亿吨。

而煤炭需求的先行指标海上煤炭运力需求依然延续低迷状态。根据秦皇岛海运煤炭市场监测的海上煤炭运价也继续在低位徘徊。11月30日,2-3万吨船舶的煤炭运价,秦皇岛至广州航线的运价由上周的60元/吨左右下降到58元/吨左右。

公司连线
凤凰传媒

□本报实习记者 姚轩杰

11月30日,沪深股市双双遭遇重挫,下跌均超过3%。新股N凤凰(601928)上市第一天,逆市上涨34.77%,换手率竟高达92.01%。

此前,一些投资者和机构对其募投项目——文化Mall提出质疑,认为这是以文化Mall之名,靠政府资源低价拿地行商业地产之实。

中国证券报记者致电凤凰传媒总经理周斌,他表示,文化Mall是其实体书店转型,打造城市文化地标,引领和扩大文化消费的商业模式,不属于商业地产概念。

据了解,文化Mall包括书城、文化体育用品销售、电影院线、青少年活动中心、文化休闲娱乐中心等多种文化相关业态。周斌说,他们搞文化Mall完全是以商业地产概念。

此外,明年面积达5万平方米的苏州凤凰国际书城将建成开业。

我们要加快建设文化Mall,使之成为城市文化的主要消费场所,并为公司带来业绩新的增长点。”周斌说。

水晶光电

预计视频眼镜半年研发完成

□本报记者 刘兴龙

每月数十万套,每套价格可达数百元”。

水晶光电表示,目前该项目正处于研发阶段,预计半年左右可以完成该产品的研发,待产品研发成功,并通过国外公司的送样认证后,该项目将进入批量生产阶段。

水晶光电目前正在和国外一家公司一起合作开发穿透式视频眼镜核心投影部件,国外公司提供视频眼镜核心投影部件的研发设计方案及负责市场推广,公司负责该产品具体的研发和生产组织。公司及子公司具备生产该产品所需的复杂的光学系统技术及LCOS光机模组技术。

29日媒体报道,视频眼镜项目近日就将投产,至明年产量将达到

兴民钢圈 资产收购布局铝轮产业

□本报记者 康书伟

钢制车轮行业首家上市公司兴民钢圈(002355)拟通过收购进入铝轮生产领域。根据公告,公司已与股权出让方达成收购意向,若收购顺利将成为苏州源成铝制品有限公司第一大股东。

公司董秘、副总经理崔积和表示,若收购成功,兴民钢圈将利用苏州源成现有的管理技术队伍和市场渠道,利用3-5年时间掌握铝轮行业的生产、技术和销售领域,从而快速介入铝轮领域,实现在钢轮、铝轮全产品线的布局。

与钢轮主要用于商用车、中低端乘用车相比,铝轮目前仍是乘用车的主流配置,尤其是在高档乘用车

领域,铝轮配置比例较高。崔积和表示,公司一直有意进军铝轮生产领域,但考虑到铝轮行业发展已较为成熟,主要铝轮生产企业布局严密,国内竞争也较为激烈,产品进入整车厂的供应体系门槛高,市场竞争耗时较长,因此选择通过收购方式介入这一领域。

崔积和认为,若此次并购成功,公司将进一步发展,将通过苏州源成来满足;公司也将借苏州源成与国际知名汽车厂商建立联系,现有钢轮也将借船出海,推进国际化战略。

与钢轮主要用于商用车、中低端乘用车相比,铝轮目前仍是乘用车的主流配置,尤其是在高档乘用车