

朗源股份净利预增一至三成

□本报实习记者 董文杰

葡萄酒产品出口拉动朗源股份(600175)全年业绩稳定增长。公司16日公布业绩预增公告称,2011年全年公司将实现归属上市公司股东净利润5403万元-6386万元,同比增长10%-30%。

四季度是公司集中采购季度,也是公司主要的销售季度。公司葡萄酒产品出口情况依然较好,远期价格仍有上行空间。公司对欧洲,虽然欧洲金融前景并不十分乐观,但公司对欧洲主要国家的出口并未造成较大影响。公司在国内市场直营店和网购平台的部署进度略有滞后,预计在年底左右将陆续开业。公司业绩总体上将继续稳定增长。

北京城建斥资26.64亿元拿地

□本报记者 李香才

北京城建(600266)公告,日前,公司竞得北京市密云县观光塔住宅小区0702、1001地块二类居住用地项目国有建设用地使用权,中标价为6.36亿元。

实际上,这是北京城建自今年5月以来第6次拿地。6次拿地累计斥资26.64亿元。

北京城建在半年报中称,市场走势朝着政府预期方向发展,房地产市场中长期依然坚定向好。下半年将积极推进项目建设。密切关注北京及外埠二三线城市房地产市场和政策,适时出手获取新的开发项目,实现全年新增土地储备超百万平方米的目标。

瞄准中药行业 洋河股份2亿元参与股权投资

□本报记者 李香才

洋河股份(002304)公告,公司拟与中金佳盟(天津)股权投资基金管理公司及其他出资者,共同投资设立中金佳盟(天津)股权投资合伙企业(有限合伙),该议案已获公司董事会审议通过。

根据公告,中金佳盟的目标认缴出资总额为4.02亿元,由全体合伙人缴纳,其中洋河股份以现金的形式认缴出资2.04亿元。中金佳盟将采用“有限合伙”的组织形式设立,合伙目的是对中药配方颗粒行业的中国企业进行股权投资,实现资本增值。经营范围包括对未上市企业的投资、对上市公司非公开发行股票的投资以及相关咨询服务。中金佳盟为该合伙企业的普通合伙人并承担无限责任。

这并不是洋河股份首次涉足股权投资企业。今年5月13日,洋河股份与中金佳盟签订协议,与其他出资者共同出资50亿元设立中金佳盟(天津)股权投资合伙企业(有限合伙),洋河股份认缴出资3亿元。

深天地A获关联法人持续增持

□本报实习记者 张怡

深天地A(000023)公告,14日深圳市鹏盈投资发展有限公司购买了公司股份20万股,占公司总股本的0.144%,增持均价6.11元/股,并计划在未來12个月内,择机通过二级市场增持公司股份比例不超过公司股份总数的2%。

鹏盈投资是公司实际控制人深圳市东部投资发展股份有限公司的全资子公司,是公司的关联法人。

卫星石化今日网上申购

□本报记者 高晓娟

卫星石化今日(16日)进行网上申购,申购简称为“卫星石化”,申购代码为“002648”。

公司董事长杨卫东在昨日进行的网上路演中表示,公司主要产品——丙烯酸及酯价格目前虽有下降,但其原材料价格也同步下降,产品的毛利率基本保持稳定。公司2012年的业绩还将保持高速增长。卫星石化是国内少数具备全产业链的丙烯酸及酯和功能性高分子材料的规模化生产商之一,丙烯酸及酯产能扩产后跻身中国前三;高分子乳液、颜料中间体及甲基丙烯酸均稳居各自行业前列。

卫星石化本次发行人民币普通股5000万股,发行价格为40元/股。

三峡新材 抗肿瘤药II期临床试验顺利

三峡新材(600293)公告,公司A股股票连续三个交易日内收盘价格涨幅偏离值累计超过20%。经征询,公司、公司实际控制人及公司第二、第三大股东不存在应披露而未披露的信息。公司最大单一股东当阳市国有资产管理局未来三个月内是否有影响公司股票价格的事项正在核实之中。

市场人士多推测三峡新材股价大跌,或受重庆啤酒治肝新药信息披露事件的影响。三峡新材日前公告,以3775万元收购盛康达42%的股权,正式进军抗肿瘤生物药领域。公司收购盛康达股权,主要看中其主要成果——抗肿瘤药物力达霉素。

三峡新材作为中国证监会注册上市公司,生产经营正常,抗肿瘤药物II期临床正在顺利进行,从目前情况来看,各项研究实验指标都很好。(向勇)

分析师独董弊端频现

漳泽电力独董违规交易被调查

□本报记者 李阳丹

漳泽电力(000767)一则公告揭开了漳泽分析师独立董事弊端的疮疤。公告称,近日,公司独立董事杨治山收到中国证监会调查通知书,因涉嫌违规交易股票对其本人进行立案调查。杨治山已于其本人22日向公司董事会提交了辞职报告,公司六届十三次董事会已经审议通过,待公司2011年第三次临时股东大会审议通过后的生效。

杨治山所在的中信证券今年8月已经颁布禁令,禁止旗下分析师担任上市公司独立董事,相信该禁令与此次杨治山被调查一事不无关系。

分析师独董集中请辞

根据漳泽电力2010年半年报信

息,杨治山于2010年上半年出任公司第六届董事会独立董事,并任薪酬与考核委员会委员。2006年7月至今,他担任中信证券研究所电力及公用事业首席分析师,并在2009年和2010年连续获得新财富“电力及公用事业”行业第一名。

事实上,随着近几年通胀水平持续上升,规定上市公司员工不得担任上市公司的独立董事;此前已担任上市公司独立董事的,应自通知发布后一个月内向上市公司提请辞去上市公司独立董事职务。这一禁令导致担任董事高科的(000998)独立董事不足两个月的毛长青匆匆请辞。创业板公司卫宁软件(600253)也发布了类似公告,其独董杨峰同样提交了辞职书。而毛长青为中信证券研究部农林牧渔及食品饮料行业首席分析师,

直至股东大会选举出新的独立董事。这也导致公司不得不将杨治山受到证监会立案调查的消息以公告的形式公之于众。

杨治山被证监会立案调查一事在业内应该早有风声。其所供职的中信证券在今年8月15日发布通知,规定公司员工不得担任上市公司的独立董事;此前已担任上市公司独立董事的,应自通知发布后一个月内向上市公司提请辞去上市公司独立董事职务。这一禁令导致担任董事高科的(000998)独立董事不足两个月的毛长青匆匆请辞。创业板公司卫宁软件(600253)也发布了类似公告,其独董杨峰同样提交了辞职书。而毛长青为中信证券研究部农林牧渔及食品饮料行业首席分析师,

杨峰现任职于中信证券企业发展融资部,自2008年起担任卫宁软件股份有限公司独立董事。

监管层已关注

兼职上市公司独董的券商分析师,并不鲜见。根据公开资料显示,除平泽外,根据公开资料显示,信证证券研究所农业食品饮料行业首席分析师;而片仔癀(600436)的独立董事是申银万国医药行业首席分析师罗晓雨兼任了科力远(600478)和湖南投资(000548)的独立董事。

与高校教授、会计师、律师等兼任上市公司独董不同,券商分析师所撰写的研究报告可能直接影响一个上市公司的股价。分析师担任上市公

司的独立董事显然容易违背其独立性原则,为内幕交易、市场操纵等留下隐患。

证监会近期严打违法违规行为,对内幕交易更是“零容忍”,市场人士认为,对分析师独董这一特殊群体的弊端也应纳入监管层的视野。

事实上,被监管层关注的分析师独董不止杨治山一人。11月4日辞去孚日股份(002083)独董一职的李质仙近期遭到深交所通报批评。李质仙身为鲁泰A(000726)和孚日股份的独立董事,连续三次未出席鲁泰A和孚日股份的董事会会议,且均未委托其他董事代表表决。

李质仙原为国泰君安研究所纺织和服装行业的资深分析师,此前还曾出任华升股份(600156)、申达股份(600626)的独董。

■聚焦关税下调

助力新兴产业成降税亮点

□本报记者 刘兴龙

财政部将于2012年下调730多种商品进口关税,能源、原材料下调进口关税将进一步降低企业的成本,有利于国内通胀水平的加速回落。而新兴产业所需的关税设备和零部件涵盖其中,成为了本次关税调整的一大亮点。

体现调结构意图

今年是“十二五”规划元年,七大新兴产业成为了未来国内重点发展的领域。不过,目前新兴产业的发展还存在着许多亟待解决的问题,除了产品需求和成本上升之外,核心技术匮乏、零部件依赖度高也成为了制约成长速度的关键。

在下调进口关税的商品中,着重增加了发展高端装备制造、新一代信息技术、新能源汽车等战略性新兴产业所需的关键设备和零部件,成为了本次关税调整的一大亮点。涉及的商品包括喷气织机、涡轮轴航空发动机、高压输电线、手机用摄像组件、高清摄像头、小轿车车身冲压件用关键模具等。对电极浆料、初级形状的聚丙烯、照相手机用

闪光灯组件等部分小轿车车身冲压件模具、污泥脱水干燥机、大功率发动机、光通信用微光组件、切纸机用弧形辊、机组式窄幅柔性版印刷机等有利于新技术引进及推广应用的关键设备及零部件实施较低的进口暂定税率。

分析人士认为,实施较低的进口关税将会有力推动关键零部件和技术的引进、利用,对于加速新兴产业的发展有着十分积极的意义。政策鼓励企业引进先进制造技术,促进高新技术产业和先进制造业的发展,推动产业升级。从商品类型来看,主要是国内产能不足或技术性能指标不能满足需要的电子、信息技术产品原料,和有利于新技术引进及推广应用的关键设备及零部件。其中,通航行业将成为受益明显的板块,发动机等主要设备的进口成本降低,将加快通用航空器制造的产业化进程。

巩固通胀调控效果

实施较低进口暂定税率的730多种商品划分为五大类,排在首位的是能源资源性产品,包括煤炭、焦炭、成品油、大理石、花岗岩、天然橡胶、稀土、

铜、铝、镍等。这些产品都是国内企业需求量大、资源性原料,通过进一步下调进口关税,将有利于缓解原材料价格上涨给企业经营带来的压力。

实际上,随着近几年通胀水平持续上升,进口关税调整的政策延续了加强和鼓励能源资源性产品进口的趋势。财政部在2011年初的进出口关税税目税率调整内容中规定,煤炭、花岗石、磷矿石等资源性产品实施较低的进口暂定税率。财政部6月26日再度发布消息,自7月1日起大幅度下调汽油、柴油、航空煤油和燃料油进口关税,其中柴油、航空煤油将由6%下调至零关税进口,车用汽油及航空汽油由5%下调至1%。

目前中国已经成为全球最大的资源品需求国之一,成品油、煤炭和有色金属等商品的供给缺口很大,进口的成本上升成为了推升通货膨胀的重要因素。在11月通胀水平预期大幅回落的背景下,下调能源资源性产品进口关税将进一步巩固目前控制通胀工作的成果,在保障国内企业投资和产能稳定的同时,减少原材料价格上涨带来的压力。

农机企业或迎更激烈竞争

□本报记者 顾鑫

根据财政部通知,2012年我国将对农业生产资料、用于促进消费和改善民生的日用品、与公共卫生相关的产品实施较低的进口暂定税率。分析人士认为,农资产品尤其是农机产品实施较低的进口关税将有利于促进国内农业机械化水平和粮食增产,但国内农机企业将迎来更激烈的竞争。

改善民生的日用品、与公共卫生相关的产品实施较低的进口关税可以理解为促进国内消费、改善生活质量,其中奶粉并未全面实施较低进口关税,限定在特殊配方婴幼儿奶粉,是为了避免对国内乳制品企业形成较强的冲击。

鼓励农机进口

2012年,我国将对大马力拖拉机、大型收割机、乳品加工机、种用鲸、农药原料、化肥、动物饲料等农业生产资料实施较低的进口关税。政策鼓励农

机进口的一个重要用意是提升农业机械化水平和促进粮食增产。

此前农业部公布的农业部办公厅关于印发玉米生产机械化技术指导意见的通知就明确表示,玉米是我国种植面积第一大粮食作物。发展玉米生产机械化是实现玉米增产的重要措施,对保证粮食安全、促进农业稳定发展和农民持续增收具有十分重要的意义。

目前,我国农机行业存在一定的结构性矛盾,高端产品不足、低端产品过剩,大马力拖拉机进口依存度高、小型农机质量差。分析人士认为,由于实施较低的进口关税,国外高端农机将更具有竞争优势,这在短期内会对国内农机行业形成一定的冲击,但也将倒逼国内农机企业进行主动调整和参与竞争,从长远看将获得更好的发展。

《国务院关于促进农业机械化和农机工业又好又快发展的意见》提出,到2015年,农机总动力达到10亿千瓦,其中灌溉排机械动力达到1亿千瓦,主要农作物

耕种收综合机械化水平达到55%以上。建成协调有效的农机工业自主创新平台,形成若干具有自主知识产权的产品和技术,部分产品达到国际先进水平。

化肥出口受限

财政部通知还提出,2012年我国将继续以暂定税率的形式对化肥等“两高一资”产品征收出口关税。这一消息对于化肥板块形成利空影响,不过,市场已经存在这方面的预期。

据了解,根据现行的关税政策,重钙、二元肥、氯化铵、小包装等小品种化肥实行全年7%的出口关税;尿素关税则是淡季时节(0至10月)执行7%税率,旺季(11至12月)执行110%税率,基准价为2100元;磷酸关税为淡季时节(6至9月)执行7%税率,旺季(10至5月、10至12月)执行110%税率,基准价3400元。市场曾预期重钙、二元肥、氯化铵等小品种化肥的出口关税将提高。

鼓励进口 关税下调将改善贸易结构

□中证证券研究中心 季巍

15日,财政部出台最新关税调整政策,2012年我国将对730多种商品实施较低的进口暂定税率,平均税率为4.4%,比最惠国税率低50%以上。关税下调将改善我国贸易结构。

本次进口关税调整主要涉及五大类商品,分别是能源资源性产品;高端装备制造、新一代信息技术、新能源汽车等战略性新兴产业所需的关键设备和零部件;农业生产资料;用于促进消费和改善民生的日用品;与公共卫生相关的产品。

降低商品进口关税有利于调整进出口结构,促进贸易平衡和供需平衡。由于我国长期的贸易顺差,与主要贸易国之间存在着大量的贸易摩擦,我国存在减少顺差、降低出口依存度和鼓励内需

的需求。今年由于欧美债务危机,外需大幅下滑,前11个月我国贸易顺差1384亿美元,同比下降18%,而人民币也结束多年升值趋势,现阶段鼓励进口将有望趋势性地扭转我国的贸易结构。

从关税调整的方向上来看,本次关税调整将延续鼓励能源资源类产品进口,限制出口的思路。由于2010年以来我国已经多次下调部分能源资源性产品的进口关税,大部分基础原材料的进口关税已经处于低位,而出口方面继续以暂定关税的形式对“两高一资”(主要是资源型、高耗能产业)产品征收出口关税,以限制出口。

其次,减税刺激进口的主要方向是高端装备制造和民生相关产业,是我国鼓励产业升级和居民消费政策的进一步深化。高端制造业关税下调将缓解

国内供给的结构性不足。我国虽然是制造业大国,但在很多领域不是制造业强国,尤其是高端装备制造领域,许多关键材料和配件高度依赖进口,过高的进口关税增加了企业产业升级的成本和风险,降低关税有利于快速提升我国高端制造业的技术水平,进而促进我国制造业的产业升级。

民生相关产品进口关税的下调,一方面直接减少了国内居民消费相关商品的成本,扩大高端进口商品的消费人群,提升了居民消费能力,从事消费类产品进口贸易的企业和高端百货将首先获益,另一方面,进口商品竞争力提升将冲击国内相关消费品生产厂家,但长期看,竞争的加剧将促进了国内厂家与进口产品的良性竞争,鼓励国内产品注重产品质量和服务质量。

集团整合再现新动作

五矿股份再揽两上市公司

□本报实习记者 张怡

五矿集团整合再现新动作。为了落实有色业务的发展战略,理顺有色业务的发展关系,五矿有色金属控股有限公司将持有湖南有色金属控股集团100%的股权,并被全额注入中国五矿股份有限公司。而后,五矿股份将成为株冶集团(600961)和*ST中钨(000657)的间接控股股东。

再次注资五矿股份

继前次将五矿发展等六个公司的股份注入五矿股份之后,此次五矿股份再次获得注资。

中国五矿与湖南省人民政府国有资产监督管理委员会及中国五矿股份有限公司于12月9日签署了《注资与股份发行协议》,约定中国五矿将所持有色控股100%的股权及部分现金作为出资,湖南省国资委以所持湖南有色金属的49%的股权、二所三冶建设集团有限公司20%的股权及部分现金作为出资,以增资的形式注入五矿股份。增资完成后,中国五矿将持有五矿股份87.54%的股份。

五矿股份与有色控股于12月13日签署了《重组及增资协议》,约定五矿股份所持五矿有色金属股份有限公司91.57%的股权、湖南有色金属49%的股权以及部分现金作为出资,以增资的形式注入有色控股。

上述股权整合完成后,五矿股份取得有色控股100%的股权,而有色控股持有湖南有色100%的股权。因此,五矿股份通过有色控股及其下属控股子公司间接持有*ST中钨7852.39万股股

份,占公司总股本的35.28%,间接持有株冶集团2.52亿股,持股比例为47.76%,成为两个上市公司间接控股股东及实际控制人均未发生变化。

资源整合曾引股价飙升

五矿集团对旗下上市公司资源的整合早在2010年12月就已经开始,业内人士认为,整合后五矿股份将成为五矿集团的主营业务运营主体,并消除旗下资源之间的同业竞争,理顺股权关系。

去年12月,在五矿股份刚刚揭牌成立不久,五矿集团就将其持有的五矿发展62.56%股权、金瑞科技41.34%股权、厦门钨业20.85%股权、*ST钨钼29.99%股权、特发信息6.34%股权和赣锋锂业5.66%股权注入五矿股份。今年11月15日,上述收购获得证监会批准。同时,五矿发展表示,中国五矿将公司确定为旗下“黑色金属业务”的唯一平台。五矿发展将在三年内,通过资产收购、清算关闭、资产托管及中国证监会和其他方式,彻底解决五矿发展与上述中国五矿下属境内外企业的同业竞争问题。

由于产能过剩、集中度不高、结构不合理及越来越大的资源环境压力,国资委明确表示,当前的主要任务是推进企业联合重组和整体上市。而有色金属行业则面临严格控制冶炼产能过快增长、淘汰落后产能等,兼并重组任务繁重。鉴于政策推动背景,中国五矿等公司的调整会先例,五矿集团的股权调整曾经市场对五矿股份A+H股上市的构想,导致相关上市公司股价出现大幅飙升。

汉缆股份 齐星铁塔

中标国网招第六批招标

□本报实习记者 董文杰

汉缆股份(002498)日前中标国家电网公司2011年第六批招标两项项目,中标总金额共计2.16亿元。两项项目合同的履行将对公司2012年业绩产生积极影响。

国家电网公司14日在其招投标网公告了其集中规模招标采购2011年第六批输电项目变电设备(含电缆)中标名单,公司为此项目第11分标(电缆及附件)中标人,中标10个包,电缆中标总数量102.481公里,附件中标总数量420套,中标金额约1.4亿元。

15日,国家电网公司公告了其集中规模招标采购2011年第六批220千伏及以上输电线路工程装置性材料招标中标结果名单,公司为该项目第2分标(导线)中标人,中标5个包,中标总数量4701.732

吨,金额约7600万元。根据公示的内容,本次招标的电缆总数量为1002.274公里,附件中标102.481公里;附件总数量为2304套,公司中标的附件总数量为420套。本次招标的导线数量为420套,中标0.048吨,公司中标4701.732吨。

齐星铁塔(002359)日前中标国家电网公司第六批线路材料招标,合计金额4416万元。15日,国家电网公司招投标管理中心公告了国家电网公司输电项目2011年第六批线路材料中标人名单,公司共中一个标,中标铁塔塔尖5391吨,钢管杆346.3吨,中标价合计人民币约441600万元,占公司2010年营业收入的112.8%。国家电网公司本次招标共分5个标,第一分标铁塔共158个包。