

页岩气招标非油气企业表现强势

中标企业有望扩大区块范围

□本报记者 汪珺

“目前页岩气探矿权第二轮招标已经评审完毕,结果很快就会公布。从评审情况看,电力、能源、煤炭、投资、房地产企业表现强势,真正的石油公司表现平平。”国土资源部矿产资源储量评审中心主任张大伟12月3日在“2012中国页岩气发展论坛”上透露。

针对这些非油气企业,张大伟称,目前国土部已初步完成7方面、22项页岩气技术标准,对页岩气勘探开发进行规范。此外,招标获得区块的企业,在勘探中若取得突破,可在现有区块周边扩大范围,并有望获得试采证。

不过专家也指出,尽管目前我国页岩气开发热情高涨,但仍存在许多技术难题亟待解决。建议借鉴美国页岩气以及我国煤层气的开采经验,多建立一些示范区,加强井场条件、管网等基

可扩大区块范围

据张大伟透露,此次参与招标的83家企业中,有6家中外合资但中方控股的企业。他建议,未来应进一步向外企放开,允许外国公司通过合资、参股或并购方式进入中国的页岩气开发。

据张大伟介绍,针对目前我国页岩气开发现状,国家已出台多项鼓励支持页岩气勘探开采的政策,除对已在产的气井给予0.4元/立方米的补贴外,国家对探矿权使用费、采矿权使用费、矿产资源补偿费减免等以及用地问题也作出了规定。未来,页岩气还将实行市场定价,实现管网第三方准入以及工程市场的公平准入、公平竞争等。

目前,我国有近77%的页岩气资源存在于现有的常规油气区块。对于矿权重叠问题,张大伟透

露,国土部已作出相关规划,鼓励这次拿到区块的企业,在勘探中若取得突破,可在现有区块周边扩大范围,只要按照法律规定进行变更登记即可,不需要再参加投标。若初期出气3-5万立方米,单井可以给予试采证,进行撬装LNG运输,待整个区块评价完后发给采矿证。

他指出,国土资源部近期发布了关于加强页岩气勘探开发管理工作的通知,石油企业若在现有油气区块内开采页岩气,必须在文件发布后3个月内申请变更矿权或增加矿种;在页岩气资源潜力较好的油气区块,若探矿权人不进行勘探,在不影响常规油气生产条件下,要重新设置页岩气矿业权并重新招标;拿到石油天然气区块但投入不足、常规油气前景也不明朗的,若页岩气潜力较好,则应该退出。

“目前很多非油气企业中标,

但这些企业开发页岩气缺乏规范,包括野外调查、实验测试、钻井、压裂等。”张大伟表示,目前国土部已初步完成7方面、22项页岩气技术标准规范,对第二轮中标企业页岩气勘探开发进行规范。

多项技术难题待解

页岩气探矿权招标已如火如荼,但业内专家认为,我国页岩气开发仍存在多项技术难题亟待解决。国家科技部非常规油气专项组负责人、西南大学校长助理陈平表示,从现阶段开发情况看,目前我国对页岩气储层特征及流体流动规律缺乏研究,造成核心区不落实,对页岩气可采储量、单井产量评价、开发井距等参数确定基本借鉴国外。此外,目前所钻的不少页岩气井在页岩段发生井筒垮塌,严重影响了评价井的钻井周期和压裂施工效果。

我国采用国外技术水平并分

段压裂增产效果也不明显。中石油采用美国哈里伯顿和斯伦贝谢等公司的技术,开展3口水井平压裂,产量仅为直井的1-3倍,增产改造远未达到预期效果。”他称。

对此,中国科学院院士、中石油集团咨询中心专家委员会副主任翟光明建议,我国页岩气开发应结合我国地质条件的特殊性,借鉴美国页岩气发展和我国煤层气开发的经验,利用先导试验区扎实开展,由易到难,加快页岩气开发关键工程、工艺技术自主创新攻关。同时,应打破岩相限制,打破页岩单一岩性的界限,多搞示范区,探索降低成本、规模开发的路子。

中科院院士王铁冠认为,与常规油气相比,页岩气前期勘探阶段技术经济指标应考虑赋予更高权重。其中,页岩含气量、井场条件、管网条件以及污水处理与环境保护尤为值得关注,需要加大相关投入。

宝钢股份累计回购额达18亿元

双塔食品、文峰股份获董事长增持

□本报记者 刘国锋 王锦

市场低迷激发的增持回购潮再度加大,多家上市公司12月4日发布增持或回购进展公告。其中,宝钢股份回购累计投入18亿元居首,申能股份、江淮汽车紧踏市场节拍,回购投入的资金呈现大幅增长;而双塔食品、文峰股份两公司的董事长更是首次以个人身份增加持股。

市道低迷 回购加速

宝钢股份表示,截至12月3日,公司回购数量为3.93亿股,占公司总股本的比例约为2.2%,购买最高价为4.69元/股,最低价为4.51元/股,支付总金额约为18.1亿元。根据公司在11月22日发布的回购公告可知,宝钢股份最近6个交易日的回购额约1.85亿元。

继11月23日首次投入5013万

元进行回购后,申能股份再投入近亿元增加回购力度。该公司表示,截至12月3日,公司回购数量为3592.71万股,约占总股本的0.76%,支付总金额约为1.50亿元。

江淮汽车也于同日公告回购进展,截至11月30日,公司回购股数量为383.08万股,占总股本约为0.3%,支付总金额约为1973.96万元。与公司11月6日首次回购30.5万股相比,公司近期约总计投入了1816.09万元。

根据此前公告的回购计划,三家公司尚有大笔回购资金可以施展拳脚。其中,宝钢股份尚未动用的回购资金可达30亿元,申能股份距离不超10亿元回购计划的完成尚远,而江淮汽车原计划动用回购资金不超3亿元,尚有近2.8亿元资金可施。

董事长上阵增持

值得关注的是,市场加速下

跌激发了公司高管的增持动力。部分上市公司董事长不再满足于对上市公司的间接持股,首次以个人身份增持公司股份,双塔食品和文峰股份是典型代表。

双塔食品表示,董事长杨君敏于11月30日以个人自有资金通过二级市场购入公司股份共计21.34万股,约占公司总股本的0.1%。同时,公司实际控制人招远市金岭镇人民政府的一致行动人,招远市金岭金矿也于11月30日增持了公司股份共计6.01万股,约占公司总股本的0.03%。本次增持前,杨君敏未直接持有公司股份,仅通过石河子金都投资有限公司间接持有公司14.9%的股份。本次增持后,杨君敏直接和间接控制公司15%的股份。

文峰股份也于近日接到实际控制人、董事长徐长江通知,徐长江于2012年11月29日、30日通过

上海证券交易所证券交易系统增持了公司股份43.87万股,增持数量占公司总股份的0.089%。本次增持前,徐长江同样未直接持有公司股份。

两家公司还抛出了继续增持计划。杨君敏和招远市金岭金矿计划以自筹资金在未来12个月内继续增持。杨君敏累计增持总金额不低于1500万元且不超过双塔食品总股本2%的股份,金岭金矿累计增持总金额不低于2000万元且不超过双塔食品总股本2%的股份。徐长江将在未来六个月内择机继续增持文峰股份股票不超过2000万元。

洪城水业控股股东南昌水业集团有限责任公司则于12月3日完成了增持计划。截至11月30日,水业集团累计增持洪城水业总股本的2%,完成了2011年12月公告的增持计划,持股比例由32.72%上升至34.72%。

海尔收购斐雪派克全部股权获批

□本报实习记者 傅嘉

国家发改委网站日前发布通知,表示已于10月份核准海尔集团公司收购新西兰斐雪派克全部股权项目。海尔集团11月初对外宣布,已经收购斐雪派克超过90%的股份。而根据新西兰的并购法规,这将触发对斐雪派克余下股份的强制收购。

收购接近尾声

国家发改委批准后,此次收购流程还剩下最后一步,就是被收购方政府审批。业内观点认为,新西兰政府不会过度过多干预此事,海尔集团所面临的政策风险近乎为零。

斐雪派克创建于1934年,是

一家以生产高端冰箱、洗衣机、洗碗机、干衣机和灶具为主的全球性家电企业,是新西兰著名家电品牌。

资深家电评论员刘步生向中国证券报记者表示,2004年TCL收购法国汤姆逊彩电公司,汤姆逊体量远比斐雪派克大,法国政府也未予干预。相反,法国政府很支持TCL收购汤姆逊。斐雪派克作为一家普通的家电制造企业,虽然研发技术业内领先,但收购案并不对国家安全构成威胁,对国家战略不会形成实质性影响,政府理应不会干预。

海尔集团CEO张瑞敏曾表示,收购斐雪派克是为了达到一种复合效应。斐雪派克生产基地分布于新西兰、美国、意大利、墨西哥及泰

国。该公司的問題在于全球开拓不足,而海尔缺乏高端品牌,但全球开拓能力强,正是这样的互补性优势促成了此次收购的成功。

海尔加速国际化进程

早在2009年,海尔意图在洗衣机业务上更进一步,于是收购了斐雪派克20%股份。海尔尝到了甜头,利用斐雪派克先进的研发技术公司在高端洗衣机业务上获得了不错的市场份额。2011年底,海尔正式向斐雪派克提出全资收购意向。

斐雪派克独立董事曾以出价太低为由反对收购。但海尔集团随即将收购价提高到1.28新西兰元/股,收购协议宣布前斐雪派克的股价高出了71%。11月6日,

海尔集团正式宣布完成对斐雪派克规模为9.27亿新西兰元(约合7.66亿美元)的并购,这也显示出海尔对斐雪派克的志在必得。

业内人士称,海尔是中国最早启动国际化的企业之一,但目前海尔距离当初制定的目标仍然有一定的差距,品牌与技术的不足制约了海尔集团“走出去”的步伐。截至2010年,海尔来自国际市场的营收55亿美元,仅占当年总营收的26%。在此背景下,收购国外相关领域的优秀企业,利用其现成的技术与渠道优势,成为了海尔加速国际化进程的一条捷径。

海尔曾通过收购三洋在东南亚的资产,提升了在该区域的影响力。业内普遍认为,收购斐雪派克,将有利于海尔澳洲市场的开拓。

动车组迎来需求高峰期

未来三年需求可达1400列

□本报记者 孟斯硕

中国证券报记者从接近铁道部的人士处了解到,未来三年2013年至2015年),铁路计划新增时速200公里及时速300公里线路里程或达到14383公里,对时速200公里动车及时速300公里动车需求量或达到1400列。

按照初步计划,2013年铁路新增时速300公里的动车或达到240列,新增时速250公里的动车或达到260列。2014年新增时速300公里的动车或达到220列,新增时速250公里动车或达到270列。2015年新增时速300公里的动车或达到150列,新增时速250公里的动车或达到260列。

这一需求计划基本略高于市场预期。海通证券预测,基建投资方面,2012年从4060亿元大幅上调至5160亿元,预计2013年为5300亿元。车辆购置费方面,2012年从860亿元左右上调至900亿

元,2013年预计达到1500亿。

海通证券指出,动车组招标方面,在高铁客流增长和路网效应逐步体现的带动下,动车组需求有望大幅放出,预计铁道部年关将推出约400标准列招标,2013年有望交货300自然列远超2012年交货量。

国金证券对2013年的动车需求与海通证券预测接近,同时指出,动车组需求分为两个部分:一是随着经济发展、铁路网络形成客流量增长带动的既有线路运行车辆保有量增加;二是新的高铁线路建成通车,在初期大规模车辆配置。

随着铁路“十二五”规划的落实,铁路车辆制造企业将从中直接受益。以时速300公里动车售价1.5亿元和时速250公里动车售价1亿元粗略计算,未来三年,动车需求总规模将达到1700亿的规模。动车生产的两大厂商——中国南车和中国北车将成为直接受益者。

赛维连遭债主“分餐”

奥克股份上亿债权换光伏电站

□本报记者 刘兴龙

身陷光伏业泥沼的江西赛维,电站、货品纷纷成为抵债的资产。奥克股份今日发布公告,以抵消1.07亿元应收账款的代价,收购赛维工程持有南昌赛维的100%股权。

10月份,江西赛维与新大新材签订债务重组协议,以1.4亿元的价格转让三个太阳能屋顶电站,冲抵相应金额的应付账款。11月份,因一笔1亿元的信贷资金无法偿还,赛维LDK太阳能高科技公司被上海农商行告上法庭,并曝出供应商欠款以组件产品抵债的方式解决。

奥克股份主营晶硅切割液,江西赛维是其主要销售对象。不过,随着江西赛维经营逐渐走入困境,巨额的应收账款成为了奥克股份的隐忧。数据显示,奥克股份2011年应收账款4.14亿元,其中对江西赛维的应收账款就高达1.46亿元。

12月4日,奥克股份公告,公司与赛维LDK光伏科技(新余)工程有限公司签署《股权转让协议》,收购其持有南昌赛维LDK光伏科技工程有限公司的100%股权。收购完成之后,南昌赛维持有的位于南昌市新建县厚田沙漠的5MW太阳能电站为奥克股份所控制和拥有。

经协商,交易双方确定南昌赛维的股权转让价款为2723.31万元。此外,截至2012年10月31日,南昌赛维净欠江西赛维及江西赛维所属LDK集团的关联公司款项共计7973.61万元。以上两部分款项相加,奥克股份应付江西赛维款项为1.07亿元。

截至10月底,江西赛维尚欠奥克股份到期债务(货款)1.43亿元。经协商,江西赛维和奥克股份同意将收购款项与前述部分到期债务相互冲抵。冲抵之后,江西赛维尚欠奥克股份3553.79万元。

百城房价指数连涨六个月

十大城市均价年内首次同比上涨

□本报记者 于萍

中国指数研究院数据显示,11月份全国100个城市(新建)住宅平均价格为8791元/平方米,环比10月上涨0.26%,连续6个月环比上涨,且涨幅较上月扩大0.09个百分点。北京、上海等十大城市住宅均价为15686元/平方米,环比10月上涨0.39%,与去年同期相比上涨0.15%,为今年以来首次同比上涨。

数据显示,100个城市中有60个城市(新建)住宅价格环比上涨,38个城市环比下跌,2个城市

持平。与上月相比,11月房价环比上涨的城市增加了4个。从同比来看,全国100个城市住宅均价连续第8个月下跌,跌幅为0.46%,比上月缩小0.54个百分点。

京沪等十大城市中,有6个城市11月房价出现同比上涨,其中重庆(主城区)、北京、广州涨幅在2%-2.6%之间,南京、深圳、武汉涨幅在0.8%-1.4%之间。

业内人士认为,临近年底,多数品牌房企已接近全年销售目标,中海、绿城等企业更提前完成。11月多个城市成交量出现回升,库存量稳中有降,市场向好趋势明显。

云内动力要约首日仅获100股预受

□本报记者 李若骞

要约收购方案面世后,云内动力股价快速拉升至5.28元/股,但随后很快被疲软的市场打回原形。截至12月3日收盘,云内动力收盘价为4.33元/股,相较4.5元/股的要约收购价格仍有0.17元的价差。

然而,如此价差并不能被投资者视为存在套利空间。毕竟,大股东云南内燃机厂的要约收购上限仅8074万股,而除大股东持股外,云内动力仍有4.21亿股的流通盘,要约收购上限仅占其不到两成。

四川路桥

定增募资23.4亿元投资高速项目

□本报实习记者 傅嘉

因筹划再融资事项而处于停牌中的四川路桥今日发布了定增预案,公司拟以不低于5.20元/股的价格定增发行4.5亿股,本次发行募集资金总额不超过23.40亿元,扣除发行费用后,本次发行募集资金拟用于投资自贡至隆昌高速公路BOT项目与内江至威远至荣县高速公路BOT项目。

公司估算自隆高速BOT项目

主线预计财务内部收益率为8.01%,连接线预计财务内部收益率为8.05%,内威荣高速BOT项目预计财务内部收益率为7.86%。自隆高速BOT项目的实施主体为自隆公司,内威荣高速BOT项目的实施主体为内威荣公司,两公司均为四川路桥全资子公司路桥集团的全资子公司,由于两项目处于前期建设期,目前均未实现盈利。预案显示,路桥集团将对两公司分别增资12亿元与不超过11.4亿元。

□本报记者 张昊

首例上市公司通过资产证券化募集资金的尝试终于落定。华侨城A今日公告,公司设立的欢乐谷主题公园入园凭证专项资产管理计划于今年12月4日正式成立,公司通过此资产证券化计划将募集资金18.5亿元。分析人士表示,此次募资将改善公司的资金状况,资产证券化也有望成为券商进入以资产、财富管理为代表的资本中介业务领域的重要途径。

“欢乐谷门票”募资18.5亿元

公告显示,本次专项资产管理计划以自该计划成立之次日起五年内特定期间华侨城A及其两家公司子拥有的欢乐谷主题公园

入园凭证为基础资产,合计募集资金18.5亿元,募集资金将专项用于欢乐谷主题公园游乐设备和辅助设备维护、修理和更新,欢乐谷主题公园配套设施建设和补充日常运营流动资金。

该计划设优先级受益凭证和次级受益凭证两种受益凭证。其中优先级受益凭证分为华侨城1至华侨城5共5档,期限分别为1年至5年,募集资金17.5亿元,由符合资格的机构投资者认购;次级受益凭证规模为1亿元,由原始权益人之一的华侨城A全额认购。

华侨城A董事会秘书倪征表示,如果专项计划能够顺利施行,华侨城分布于全国各地的欢乐谷就能够借助文化产业蓬勃发展的契机,获得宝贵的资金支持,这将

明显带动欢乐谷在各区域的滚动发展,促进公司实力增长和品牌提升,从而帮助华侨城和欢乐谷在竞争中进一步抢占先机。

山西证券认为,华侨城目前处于快速发展阶段,很多项目需要资金投入,但房地产调控政策压制了公司房地产业务的周转和盈利能力。在公司以“地产+旅游”这种商业模式快速扩张阶段,公司的旅游业务前期投资较大,但回收资金周期较长,房地产调控又令公司房地产业务资金回升速度减慢,抑制着公司的发展,令公司在资金周转方面存在一定压力。此次资产证券化如果顺利实施,将有效解决公司一部分资金需求,对公司的发展非常有利,也打开了公司的再融资渠道。