



亚运环保令下 多家公司被限产

为保证亚运期间空气质量,中国石化广州分公司、广钢股份控股股东等15家公司下月起将限产减排。

B2



冬季供暖期临近 煤炭市场提前进入旺季

由于需求方加快储煤进度,煤炭价格出现连续上涨,业内人士预计需求向好将支撑煤价进一步上涨。

B3



佳隆股份: 以差异化策略扛民族品牌大旗

佳隆股份的鸡粉、鸡精等产品,在华中、华北、东北等优势区域的中高档餐饮市场占有率高达70%。

B4

中国铝业 5.37亿参与介休煤炭整合

证券时报记者 建业

本报讯 中国铝业(601600)公告称,公司将参与山西介休煤炭资源整合,与山西铝厂、介休路鑫煤炭气化有限公司以及自然人股东共同成立山西介休鑫峪沟煤业(集团)有限公司。其中,中国铝业出资约5.37亿元,持有煤业集团34%的股权。

中国铝业今日同时发布三季度业绩预告,今年前三季度,公司实现净利润约41.3亿元,每股收益0.0305元。但在第三季度,中国铝业亏损约11.8亿元。

保利地产 前三季净利增长近三成

证券时报记者 建业

本报讯 保利地产(600048)今日公布的三季度报显示,今年1-9月,公司实现营业收入172.87亿元,同比增长50.96%;实现净利润22.91亿元,同比增长28.21%;每股收益0.5元。今年前三季度,保利地产新开工面积为649万平方米,竣工面积为171万平方米,分别比去年同期增长67.01%和42.34%;在建面积1506万平方米,比上年同期增长43.47%;实现房地产销售签约面积482.83万平方米,销售签约金额413.96亿元,比去年同期分别增长23.09%和28.02%。

京东方A 遭股东减持3.57%股份

证券时报记者 范彪

本报讯 京东方A(000725)于10月25日接到公司股东柯希平的通知,2010年6月10日至10月25日期间,柯希平通过深交所集中竞价交易系统出售公司股票2.95亿股,占公司总股本的3.57%。减持前柯希平持有公司股票7亿股,占公司总股份数的8.45%。柯希平表示,在未来12个月内存在继续减持的可能。柯希平的减持价格均在增发价2.40元/股以上,减持最低价为3.10元,减持最高价为3.73元。

ST科龙 第三季净利增长逾4倍

证券时报记者 桑慕

本报讯 ST科龙今日发布的三季度报显示,今年前三季度公司实现销售收入143.7亿元,实现归属于上市公司股东净利润4.68亿元,比上年同期分别增长92%和156%;其中第三季度公司实现销售收入48.6亿元,实现归属于上市公司股东净利润1.39亿元,比上年同期分别增长了80%和414%。ST科龙业绩同比大幅增长来自于旺季产品的旺销。另外,报告期内公司对所持有的华意压缩部分股份进行了减持,共计出售1489.52万股,转出相应的长期股权投资成本2895万元,确认投资收益1.296亿元。

新水泥生产线投产 祁连山产能破1200万吨

证券时报记者 尹振茂

本报讯 中材集团水泥产能2010年年底实现7000万吨再添重要保障。10月25日,中材集团所属祁连山(600720)投资5.5亿元新建的永登年产200万吨新型干法水泥生产线点火投产。至此,祁连山年产能突破1200万吨,提前完成“十一五”计划目标,成为中材集团水泥业务的一大发展平台。永登日产5000吨新型干法水泥生产线点火投产采用了目前世界上最先进、最成熟的窑外分解工艺,是甘肃省生产规模最大的水泥生产线之一,是祁连山水泥首条建成投产的日产5000吨水泥生产线。建成后永登公司产能规模达到400万吨。据悉,“十二五”时期,祁连山将力争产能规模超过4500万吨。

国栋建设募投项目盈利预期存疑

证券时报记者 建业

编者按:国栋建设近期宣布,拟以非公开发行方式募资不超过8.5亿元,用于在四川双流和南充分别投资建设45万立方米和22万立方米的高中密度纤维板生产线等项目。

经记者调查发现,国栋建设本次非公开发行方案本身、之前的财务处理以及公司为本次增发而进行的各种铺垫,均存在财务和信息披露方面的问题。

国栋建设(600321)发行方案显示,公司拟以不低于10.64元/股的价格,非公开发行不超过1.5亿股(含1.5亿股),募资不超8.5亿元,在四川双流和南充分别投资建设45万立方米和22万立方米的高中密度纤维板生产线等项目。预计前一个项目投入运营后,可实现年均销售收入10.08亿元,年均净利润总额1.90亿元,后一个项目运营后预计年均销售收入4.74亿元,年均净利润总额8115.40万元。

记者调查发现,针对上述纤维板项目,国栋建设在两年多前公布的可行性研究报告中,已表示当地原料不足,需配建原料林,然而本次非公开发行方案中却看不到任何对于原料短缺的描述;更蹊跷的是,基于对原料供给的不同判断,国栋建设却得出相同的盈利预期。2008年7月,国栋建设等针对上述项目(当时为非募投项目)公布了可行性研究报告,报告认为项目周边木材原料供给不足,“为了

保证项目建成后能正常生产,须建立原料林地”。如今,国栋建设募投项目投产在即,而原料林却仍不见踪影。在本次非公开发行方案中,国栋建设对项目原料短缺问题只字不提,甚至宣称项目所在地周边“现有林业资源较丰富”。在投资项目明细中,也没有开列对于原料林的任何投资。更让人惊讶的是,在本次非公开发行的情况下,国栋建设提出的盈利预测却与当初的可行性研究报告一模一样。据了解,木材成本占高中密度纤维

板营业成本的比例超过50%,木材原料的供应对国栋建设即将投产的募投项目的实际盈利能力有着决定性影响。根据可研报告,国栋建设南充项目每年需要原料约39.6万立方米,其中,南充市及周边地区自2010年起可提供的次小薪材、三剩物合计每年约150万立方米,截至2006年末当地已建成需求占去约112.6万立方米。近段时间以来,仅上市公司中就有升达林业宣布在距离南充很近的达州上马年产16万立方米的纤维板项目。据悉,早在2006年,南充及周边地区就已不能满足国栋建设自身需要,更不用说几年间南充周边新增的纤维板产能对林业资源的消耗。对此,可研报告建议国栋建设自2008年起每年建设原料林地2万亩,连续建设5年。

双流项目也存在同样问题,该项目年需木材原料81万立方米,而成都周边每年可提供的木材仅约113万

立方米。可研报告认为国栋建设应实施四川省林业勘察设计院设计的新建原料林方案,才能保证原料供给稳定。

四川省一位不愿具名的林业专家表示,四川大量上马的中密度纤维板项目,使得川内木材原料供不应求。按照国家规定,一个地区的林木采伐量每年都有限额,需获得国家林业主管部门许可。大量需求已导致各厂家争抢原料,哄抬价格。更严重的是,由于价格飙升,部分厂家铤而走险违法使用盗砍盗伐的林木资源。

分析人士认为,在资源相对匮乏的条件下,上市公司原料成本有可能出现大幅上升,但成本上升却未必能推动产品价格提升。中高密度纤维板的价格受下游家具、房地产和出口影响较大,行业进入门槛较低,产品价格随成本大幅上升的可能性较小。如果没有新建原料林,国栋建设的盈利预测当有较大水分。

国栋建设系列报道(一)

沙特项目巨亏41.5亿 中国铁建很受伤

证券时报记者 建业

本报讯 中国铁建(601186)今日公告称,公司承建的沙特麦加萨法至穆戈达沙轻轨项目因实际工程数量比签约时预计工程量大增,预计产生41.53亿元亏损。2009年全年中国铁建净利润约66亿元,亏损额已占去年净利润的六成以上。公司将在今年上半年确认亏损2.54亿元,第三季度确认亏损36.05亿元。2009年2月,中国铁建与沙特阿拉伯王国城乡事务部签署了《沙特麦加萨法至穆戈达沙轻轨合同》,负责沙

特麦加轻轨项目的设计、采购、施工、系统(包括车辆)安装调试,以及从2010年11月13日起的三年运营和维护。工期要求为2010年11月13日开通运营,达到35%运能;2011年5月完成所有调试,达到100%运能。该项目合同总金额为66.5亿沙特里亚尔,约为17.7亿美元。据了解,该项目为全世界穆斯林朝觐专用铁路,项目意义重大。

按2010年9月30日的汇率折算,该项目合同预计总收入120.7亿元,预计总成本160.69亿元,两者相减,损失39.99亿元,加上财务

费用1.54亿元,总计亏损41.53亿元。中国铁建表示,截至9月30日,上述亏损中累计已完工部分的亏损33.29亿元,未完工部分的合同预计损失8.24亿元。该项目于2009年度确认亏损2.94亿元、2010年上半年确认亏损2.54亿元、预计2010年第三季度将确认亏损36.05亿元。

对于项目出现巨额亏损的原因,中国铁建表示,项目签约时只有概念设计,由于业主提出新的功能需求及工程量的增加,该项目在实施过程中,合同预计总成本逐步增加。

到2010年6月30日,预计总成本已增加至125.44亿元。2010年下半年,项目全面进入大规模施工阶段,各部分分项工程全面展开,实际工程数量比签约时预计工程数量大幅度增加,再加上业主对该项目的2010年运能需求较合同规定大幅提升,业主负责的地下管网和征地拆迁严重滞后,业主为增加新的功能大量指令性变更使部分已完工工程重新调整等因素影响,导致项目工作量和成本投入大幅增加,计划工期出现阶段性延误。

中国铁建表示,该项目社会影响

重大且受到两国政府高度关注,公司下半年投入了大量人力、物力和财力,确保了项目主体工程按期完工,满足了业主有关2010年11月开通运营的要求。目前,公司已根据合同向业主递交了变更及索赔资料,业主承诺在项目结束后将成立专门委员会,商谈相关索赔和补偿问题。

中国铁建表示,该项目将对公司第三季度利润造成重大影响。如果不能于2010年年度业绩报告前就变更及索赔事宜获得业主的批准,该项目预计将对公司2010年度利润产生重大影响。

稀土概念股飙升 中色股份厦门钨业急澄清

证券时报记者 向南 建业

本报讯 近日牵涉稀土概念股的公司股价大幅飙升,中色股份(000758)、厦门钨业(600549)等相关公司纷纷发布澄清公告,对媒体的有关报道进行了澄清。中色股份称公司近期没有收购国内外稀土矿计划;厦门钨业则表示,公司在稀土应用产品方面短期内很难获得重大发展。

据媒体报道,中色股份与巴西新几内亚矿业公司Marengo Mining Limited签订谅解备忘录事项,有望以工程优势换取资源份额。对此,中色股份表示,公司10月12日与澳大利亚Marengo公司签署的是关于建设Yandera铜钨矿的谅解备忘录,该铜钨矿项目位于巴西新几内亚。根据备忘录,Marengo公司拟指定中色股份作为建设的主承包商。该备忘录为非约束性,双方能否最终签署工程承包合同尚有较大不确定性。

中色股份称,媒体所报道“中色股份收购澳大利亚稀土矿业公司Lynas事项”不属实,中色股份从未与澳大利亚稀土矿业公司Lynas商讨过此项收购业务。2009年5月,中色股份控股股东中国有色集团计划以每

股0.36澳元的价格买入Lynas 7亿股新发行的股份,因未获澳大利亚审批机构的批准,该项目已终止。

对于媒体报道“中色旗下的广东珠江稀土冶炼厂是我国南方主要的稀土冶炼厂”,中色股份也认为不属实。公司表示,南方离子型中重稀土分离能力约6万吨/年,公司控股子公司广东珠江稀土有限公司离子型中重稀土分离能力约3000吨/年,该厂所使用的萃取分离技术是所有南方稀土冶炼厂共同采用的稀土分离技术,没有太高的准入门槛。中色股份表示,稀土分离属完全竞争行业,稀土产品价格的大幅波动主要引起稀土矿价格的波动,对稀土分离企业的影响较小,稀土分离企业主要获得微薄的加工利润。

同样沾染上稀土概念的厦门钨业也对媒体的报道做出澄清。据媒体报道,厦门钨业已经手握钨、稀土两大资源,其硬质合金产品不断结构升级,公司已成为福建稀土资源整合最有力竞争者,且公司的新能源材料产品也较成熟。

厦门钨业指出,其合资公司负责的龙岩地区稀土资源的整合,目前处于整合和资源勘察阶段,尚未进行规模开采,同时公司在稀土应用产品方面短期内很难获得重大发展。对于近

期的A股市场的稀土热,厦门钨业表示,稀土产品属于中国占优势的战略资源,但市场对其估价已远超过其经济价值。

稀土整合正酣 紫金矿业沾上“绯闻”

证券时报记者 吴中珩

在南方稀土整合正酣之际,位于南方稀土大省福建的紫金矿业(601899)近期惹上了“稀土绯闻”。有传言称,被市场定位为黄金公司的紫金矿业正在稀土板块暗自发力。记者查阅相关资料后发现,在近期国土资源部公布的稀土等矿产开发重点挂牌督办矿区名单中,两个矿区即福建省上杭县湖洋矿区钨多金属矿和福建省南平市石笋坑钨矿的探矿权人为环闽矿业有限公司,该公司早在2008年就被紫金矿业收购控股51%。

环闽矿业有限公司原名“福建环闽矿业”,在2005年6月成立之初,便确定了以自主登记探矿权、自主勘探、自主开发为主,结合探矿权及采矿权合作开发的经

而于报道中提到的硬质金属业务和新能源材料业务,厦门钨业表示硬质金属深加工业务尚处于起步阶段,预计未来营业收入将稳步增

稀土整合正酣 紫金矿业沾上“绯闻”

营战略。截至2007年8月,环闽矿业在福建省内共取得金属矿探矿权72个,涵盖三明、龙岩、莆田、漳州、宁德和南平等地区,在江西省取得金属矿探矿权6个,收购位于三明市尤溪县中仙的在采铜矿1处。此外,该公司还通过与江西有色地质勘查局合作风险勘查的方式,在江西省拥有合作探矿权项目36个。根据记者从福建省国土资源厅查到的相关资料,上述两个矿区的探矿期分别截至2010年6月20日和2010年7月20日,勘察矿种均为钨矿,似与稀土无关。

不过,在相关政府网站上可看到一则于2007年8月发布的、来自紫金矿业注册地上杭县县委办的新闻——上杭县稀土开发有望再造一个“紫金矿业”。该消息称,上杭县

长,但由于投资较大、技术和营销开发需要过程,短期内很难有较大业绩贡献;而新能源材料业务由于市场竞争激烈,目前的盈利能力较差。

稀土整合正酣 紫金矿业沾上“绯闻”

资源调查取得突破性进展,全县稀土矿产资源预估蕴藏量10万吨、矿产价值近70亿元;同时,县成立稀土产业发展协调领导小组,制定稀土产业整体开发规划,明确开采工艺、产业链延伸、安全生产、环保等目标。值得注意的是,紫金矿业的实际控制人正好是福建省上杭县国资委。

紫金矿业网站则显示,2004年5月,公司和中国地质大学注册成立了地大纳米技术开发有限公司和武汉地大纳米稀土材料有限责任公司,合作开发纳米蒙脱石、高岭土材料和稀土材料技术。其中,合作开发的稀土材料技术项目所生产出的三种粉的质量与日本粉体质量相当,主要应用于等离子电视涂屏、荧光粉三基色。