

· 今日看点 ·

ST甘化本部浆纸年底停产

商报讯(记者 潘敏)ST甘化(000576)今日公告称,根据江门市政府“三旧”改造总体规划的要求,公司本部生产区浆纸生产系统拟于12月31日前停止生产。

根据公告,停产涉及的营业收入约占公司2011年前三季度主营业务收入的74%。近年来,因珠三角及周边地区甘蔗资源逐年渐少,ST甘化异地组织纤维原料采购难度非常大,造成浆纸原料供应不足,采购成本上升,加上环保要求日趋严格,给公司浆纸生产成本控制带来巨大压力,导致公司浆纸业务连年亏损。停产前,预计公司将会减少亏损。目前公司主营业务有浆纸和酵母生物两大产业,停产将不会影响酵母生物产业的正常生产经营。

公开资料显示,ST甘化前身“江门甘蔗化工厂”是成立于1958年的大型国有企业,于1992年12月进行股份制改造,ST甘化在2007年、2008年连续两年亏损后,2009年通过出售资产实现微利,避免暂停上市,但去年前三季度继续亏损2325万元。

由于公司是江门国资委旗下唯一一家上市公司,在2009年,一度欲由广东江粉磁材股份有限公司重组,但未获证监会审核通过。今年1月27日,江门市政府和国资委批复同意江门市资产管理局以公开征集受让人方式协议转让所持ST甘化的6400万股全部国有股份,占总股本19.82%,ST甘化因此迎来第二次重组,而最终接盘方则是来自浙江温州的民企德力西集团,公司也因此向发展LED光电产业倾斜。

为避免公司本部生产区浆纸生产系统停产及相关事项带来对公司股票价格的波动,公司股票已于12月5日起停牌。

两新股今日登陆中小板

永高股份(002641)和百圆裤业(002640)今日登陆中小板。永高股份发行价18元,发行市盈率23.08倍。海通证券预计其每股收益为0.86元,合理价位在16.96-21.2元之间。百圆裤业发行价25.8元,发行市盈率39.69倍。招商证券预计其每股收益为0.92元,合理二级市场价格在24.17-30.21元。

大华农中兽药项目获GMP认证

大华农(300186)在深交所投资者关系互动平台上表示,公司中兽药产业化项目已通过GMP认证,农业部正办理相关证书。GMP认证是国家相关部门对企业人员、培训、厂房设施等环节进行的检查,评定其是否达到规范要求。大华农2011年中报显示,该项目为募投项目,建成后年产量为8000吨,预计2012年10月可达使用状态。

深赤湾A货物吞吐量11月下降

深赤湾A(000022)今日发布公告称,11月公司货物吞吐量513.3万吨,同比减少4.2%;集装箱吞吐量43.5万TEU,同比减少17.6%;散杂货吞吐量83.7万吨,同比增加26.1%。公告显示,截至11月末,深赤湾A累计完成货物吞吐量5813.5万吨,集装箱吞吐量528.3万TEU,散杂货吞吐量847.7万吨。

商报记者 潘敏

荣之联今日申购

申购简称:荣之联 申购代码:002642
 申购价格:25.00元/股 申购数量:500股整数倍
 申购上限:2.0万股 网上发行:2000万股
 市盈率:49.09倍 发行总数:2500万股

· 资金净流入流出昨日排行 ·

| 资金净流入行业前五位 |

行业分类	涨跌	流入资金	净流入
制造业	0.36%	2135927.12万元	63092.58万元
金融、保险业	0.18%	322245.95万元	27288.71万元
交通运输、仓储业	0.34%	64441.79万元	3498.77万元
农、林、牧、渔业	0.75%	67302.09万元	598.80万元
社会服务业	0.34%	71776.49万元	-2121.79万元

| 资金净流入个股前五位 |

证券名称	价格	涨跌	净流入	成交额
广船国际	19.38元	1.36%	21466.89万元	56333.93万元
江苏吴中	12.45元	1.47%	11460.57万元	105545.84万元
中国平安	37.92元	2.99%	10787.26万元	83476.04万元
青松建化	13.79元	1.10%	8643.70万元	18281.99万元
湖南海利	7.32元	-0.41%	8195.96万元	13071.04万元

| 资金净流出个股前五位 |

证券名称	价格	涨跌	净流出	成交额
三峡新材	13.53元	-0.59%	-10929.48万元	25656.48万元
科力远	16.44元	-10.02%	-7073.80万元	8626.73万元
丹化科技	19.18元	-4.10%	-7055.64万元	24331.81万元
ST传媒	7.55元	-5.03%	-5208.64万元	6849.08万元
大地传媒	16.04元	-3.66%	-4375.40万元	37354.59万元

今日股市预测

| 股民预测 |



| 机构预测 |



本版文字仅供参考 据此入市风险自担

责编 马元月 美编 李丞 责校 杨少坤 电话:84275426 news0518@163.com

独一味掌门七天疯狂套现两亿

未来五个月还将继续减持

商报讯(记者 况玉清 实习记者 刘伟)不到一个月的时间,独一味(002219)实际控制人阙文彬就大幅减持套现了2.37亿元。这还没完,按照之前的公告,阙文彬在未来的五个月内还将继续减持不超过1876万股,折合市值约2.41亿元。

独一味日前发布公告称,从今年11月9日至12月5日,公司实际控制人阙文彬通过大宗交易累计减持公司无限售流通股1860万股,占公司总股本的4.98%。根据记者计算,今年以来独一味累计被减持金额约4.7亿元,阙文彬在短短一个月之内就已经累计套现了2.37亿元,堪称是减持套现的“领军人”。

减持后,阙文彬仍持有公司股份22780万股,占公司总股本的60.97%。由于控股比例仍然超过五成,阙文彬作为独一味实际控制人的地位不变。

而令持有独一味股票的众多“小散”不安的是,阙文彬的减持才刚刚开始,根据独一味11月4日的公告,阙文彬计划从今年11月4日起未来的六个月内将减持公司股份不超过总股份的10%。这也意味着,除去已经完成的减持部分,阙文彬在可预见的接下来的五个月内仍然将大幅减持1876万股。独一味昨日股价收报12.84元,据此计算,这部分股权的市值仍然高达2.41亿元。

而且,种种迹象表明,阙文彬的减持仍在继续,就在独一味发布这纸减持公告的当日,该股在大宗交易平台仍然异常活跃,共成交126万股,成交价11.98元。

关于阙文彬减持独一味的原因,独一味的公告中只用了“其他需要项目”予以解释。据媒体报道,阙文彬目前除了控

制人的地位不变。

而且,种种迹象表明,阙文彬的减持仍在继续,就在独一味发布这纸减持公告的当日,该股在大宗交易平台仍然异常活跃,共成交126万股,成交价11.98元。

关于阙文彬减持独一味的原因,独一味的公告中只用了“其他需要项目”予以解释。据媒体报道,阙文彬目前除了控

股独一味,还控股西部资源,同时也是*ST偏转重组方陕西炼石的持股股东四川恒康资产管理有限公司的实际控制人。分析人士认为,不排除阙文彬本轮减持与上述公司的重组有关。

此外,需要指出的是,独一味2008年3月登陆中小板以来,公司业绩一直表现

平平,2008年、2009年连续两年净利润都维持在4000万元的水平,去年公司净利润达到6596万元。据今年三季报显示,公司前三季度主营业务收入2.25亿元,同比下降0.23%;净利润为5089万元,同比上升0.65%;基本每股收益0.14元,每股经营活动产生现金流量净额0.1元。

独一味近期部分大宗交易情况

交易日期	证券代码	证券简称	成交价格	成交量	成交金额
2011年12月6日	002219	独一味	11.98元	126万股	1509.48万元
2011年12月5日	002219	独一味	12.35元	360万股	4446.00万元
2011年11月22日	002219	独一味	12.58元	500万股	6290.00万元
2011年11月21日	002219	独一味	12.44元	437万股	5436.28万元
2011年11月18日	002219	独一味	13.45元	437万股	5877.65万元
2011年11月10日	002219	独一味	13.65元	22万股	300.30万元
2011年11月9日	002219	独一味	12.98元	1000万股	12980.00万元

L 老周侃股 Laozhou talking

葛优走了 华谊兄弟还“留”吗?

周科亮

12月1日,葛优正式签约英皇集团。本栏以为,没有了葛优,华谊兄弟可能将失去半壁江山,投资者给华谊兄弟股价的6倍溢价,目前看已经略偏高。类似于华谊兄弟这样的文化创意类公司,或许有着自己独特的风险。

虽然说国家鼓励文化创意产业上市,但是投资者应该明白,文化创意产业最核心的价值在于人,没有人的创意,企业恐怕也不是,别说按照市盈率衡量价值,就是按照净资产值衡量也显得有失偏颇。如果一个创意类公司没有了创作力,将只能坐吃山空,如果投资者无权对上市公司资产进行清查,那么即使按照净资产值购买也会出现亏损。所以说,文化类上市公司,并非都是值得投资的。

再说华谊兄弟,凭葛优在中国电影界的绝对霸

主地位肯定会给华谊兄弟产生一个强大的竞争者,而且投资者有理由相信,华谊兄弟公司并非像人们想象的那样和谐,一旦未来出现更多的艺人离开,华谊兄弟17元的股价又靠什么支撑?

根据绝大多数购买电影票的观众来说,选择看哪个电影、不看哪个电影,并不会特别关注是否是华谊兄弟的,对于导演是张艺谋还是冯小刚或者姜文、陈凯歌等也不会达到盲目崇拜的程度,但对于明星演员的加盟肯定会对票房有利好的支持,而葛优离开华谊兄弟,也会对其未来业绩产生较大利空影响。

其实所有的文化创意公司都存在这样的风险,假如是一个非上市企业,企业股东无法顺利卖出,那样公司的荣誉与其老板利益关系密切,对于公

司的经营也会鞠躬尽瘁;但如果是一家上市公司,大股东完全可以通过卖出股票来实现自己的利益,不用非得和企业共存亡。这样的上市公司,往往会有更多的重组机会,但更多的都是资本层面的运作,而非真正换一批人来进行文化创意。

其实,对于文化企业的核心人物,公司应向保险公司投保,假如核心人物无法继续在公司工作,保险公司应该对公司进行赔偿,以避免因此可能对公司业绩产生的不利影响。

对于现在持有华谊兄弟股票的投资者来说,还是应该多注意投资的风险。倒是说没有葛优华谊兄弟就会经营不下去,只是华谊兄弟未来的业绩变数将会增多,年底的贺岁片票房可能会有所波动,股价或许也会受到牵连。

奇瑞新闻发言人接受本报独家采访

两机构出售奇瑞股权实因投资期限将到

商报讯(记者 况玉清 蓝朝晖)关于近期有媒体报道两大机构退出奇瑞汽车的原因,业界一直充满着猜测。为此,本报记者独家采访了奇瑞新闻发言人金戈波及相关专家。经了解到真实情况,华融资产和融德资产退出奇瑞,主要原因是由于其将达到财政部对其规定的三年投资期限。

据悉,奇瑞汽车股份有限公司于2009年3月,引进中国华融资产管理公司和融德资产管理有限公司等九家投资者,进行增资扩股。本次增资扩股及股权转让后,中国华融、融德资产分别持有公司8350万、1650万股份,持股比例分别为2.098%、0.415%。

不过由于中国华融为国有全资企业,融德资产系中国华融控股子公司,根据财政部对中国华融对外投资的要求,中国华融对奇瑞投资年限即将到达财政部对其对外投资年限的上限,即2012年3月。基于上述情况,中国华融于2011年11月按照国有资产监督管理有关法律、法规的规定,拟公开对外转让其及其子公司融德资产所持奇瑞股权。近日,中国华融及融德资产在获得相关批准后,按照法律法规要求,在北京产权交易所公开

挂牌出售各自持有的奇瑞股权。

“华融系对奇瑞的投资属于典型的财务投资,这种投资的特点,就在于希望通过所投资的对象上市后,从二级市场退出并赚取投资收益,该种投资的期限少则一年,多则五年甚至更长。”大同证券分析师付永翀在接受本报采访时说。

针对此事,本报记者还独家采访了金戈波,对于华融系退出一事,他认为这是正常的企业经营行为,他十分肯定地说:“股东们非常看好奇瑞的发展。”

有关上市的情况,金戈波表示,“目前奇瑞虽然没有确定上市时间表,但是作为有远大抱负的企业,要做做强做大上市融资是必经之路”。

据了解,经过十多年的发展,奇瑞已成为中国最大的自主品牌企业和最大的乘用车出口商。近期,奇瑞和以色列国最大企业以色列集团共同投资的观致汽车浮出水面,以及奇瑞与跨国汽车公司种种合资传闻,已经打破了转型中奇瑞的沉寂。

记者昨日也了解到最新消息,此次转让的股份已有另一国资股东接盘。

重组失败五跌停

浮亏超两亿 基金牛散遭科力远“坑爹”

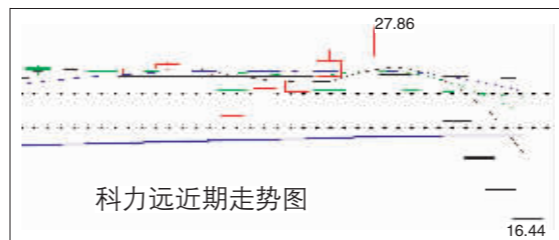
商报讯(记者 王丹)重组向来是股市暴富的温床,但一旦重组失败,“温”床就可能变成“冰”床。三季度大牛股科力远(600478)日前就遭此不幸,截至昨日,该股复牌后已连续报出五个跌停,成为2011年最“坑爹”的个股。

事实上,今年的A股市场,重组美梦终成梦魇的戏码屡屡上演。前日,大元股份(600146)亦宣布重组告吹,盘面上看,其走势正在步科力远的暴跌后尘。

不出所料,昨日,科力远再度“一”字跌停,报收于16.44元,以“五跌停”创下了近一年来两市非ST股连续跌停的纪录。尽管盘中有所放量,但收盘时仍然有1700多万股的巨额卖盘“压顶”,由此推断,今日继续跌停也不无可能。与停牌前的收盘价27.83元相比,目前,科力远的股价已下跌了11.39元,跌幅高达41%,彻底回到年初的水平。

股价暴跌,最悲剧的莫过于重仓持股的投资者,包括两只基金和三位牛散在内,均损失惨重。三季报显示,易方达价值成长基金持有科力远350万股,华夏蓝筹核心基金持有299.99万股,即使近日抛售,但由于买盘极少,绝大部分筹码仍深套其中。粗略统计,两只基金近五个交易日的账面损失已达7400万元。由易方达价值成长基金买入的时间推测,其建仓成本应该在23元以上,截至昨日,该基金不但没还了利润,反而“倒贴”了2300万元。除此以外,郑文平、李蓓、赵巧芳三位“牛散”也同样押错了宝,近五日账面合计损失1.6亿元。

“猜对了开头,却没有猜对结尾,”有散户在股吧中无奈表示。值得一提的是,今年以来,重组失败的案例



屡屡出现,科力远并非个例。Wind统计数据表示,截至12月5日,包括ST股在内,今年已有114家公司发布了重组终止或失败的公告。如10月先后有索美特、万方地产、大港股份等8家公司终止了各自的资产重组;而11月以来,除科力远外,还有神马股份、*ST远东、ST博元、ST传媒等多家公司宣布重组流产或进行相应调整。

昨日连续第二日跌停的大元股份也是其中之一,该公司12月6日复牌公告称,公司定增收购珠拉黄金100%股权重组事宜因大股东首期出资不足,而被迫放弃。此事引起市场的广泛质疑,有市场人士指出:“纯属是忽悠欺骗投资者,大股东上海泓泽此前套现高达6.55亿元,3亿元出资不过只是1/2,事实是宣布重组是在为大股东减持找借口!”盘面显示,大元股份的下跌之旅还远未结束,大有赶超科力远之势。而中信建投分析师陈琛也认为,在今年重组失败的案例中,的确有一些公司有假借重组炒作股价的嫌疑,不过以后随着监管部门的打击加强,这类事件会大大减少,最主要的还是投资者切忌豪赌和追涨买入。

担心戴帽 断臂求生

上市公司年底卖股潮又现

商报讯(记者 孙哲)年关将近,对于去年已经发生亏损的企业而言,今年能否盈利将尤为重要。继深南电A(000037)转让股权摆脱连续亏损的困局之后,深国商(000056)也拟以9000万元出售子公司股权意图扭亏。对此,有分析人士指出,而这一伎俩近几年已在多家上市公司重复上演。

深国商昨日晚间发布公告称,公司拟将全资子公司深圳市深国商商业管理有限公司全部股权转让给深圳市南湖置业有限公司,转让价格9000万元。交易合同规定,上述交易经股东大会审议通过五天后,深国商便可得到70%的价款,即6300万元,这一数字也意味着深国商将实现扭亏为盈,从而避免因连续两年亏损而被交易所执行特别处理程序。深国商2011年三季报显示,公司1-9月净利润亏损2736.04万元。

而在上周,深南电A也曾发布公告称转让参股公司的30%股权。而该部分股份售价更是高达2.17亿元。如出一辙的是,深南电A去年净利润亏损1.14亿元,今年三季报时净利润仍继续亏损1.43亿元。如不出售股权扭转亏损局面,深南电A将面临连续两年亏损,而2.17亿元的股权收益却可以避免被ST的尴尬局面。

对此,股民康先生认为,上市公司年底出售股权保盈利已成为A股每到年底的“保留节目”。他表示:“除了卖股权就是卖资产,用此调节利润都是在利用规则打擦边球。上市公司一直用这种伎俩来规避相应的财务制度。这么多年来,多家上市公司重复上演,实在是见怪不怪了。”

值得一提的是,河北宣工(002051)每逢年底都会习惯性出售股权来增加公司的收益。继2009年、2010年后,今年河北宣工再次于近日出售中工国际118万股,获利2395.04万元。

对此,有资深券商人士告诉记者:“以后上市公司再用这种把戏调节利润将难上加难。针对这一情况,监管层不断加强监管,比如新出炉的创业板退市征求意见稿中就规定,上市公司净利润标准将以扣除非经常性损益后的利润来衡量,如此一来这种手法将不再适用。”

2012年股市全年休市安排

日前,沪深交易所公布了2012年全年休市安排。元旦:1月1日(星期日)至3日(星期二)为节假日休市,1月4日(星期三)起照常开市。

春节:1月22日(星期日)至28日(星期六)为节假日休市,1月21日(星期六)和1月29日(星期日)为周末休市,共休市9天,1月30日(星期一)起照常开市。

清明节:4月2日(星期一)至4日(星期三)为节假日休市,如果算上清明节前的周末,共休市5天,4月5日(星期四)起照常开市。

劳动节:4月29日(星期六)至5月1日(星期一)共休市3天,5月2日(星期二)起照常开市。

端午节:6月23日(星期六)至25日(星期一)为节假日休市,共休市3天,6月26日(星期二)起照常开市。

中秋节、国庆节:9月30日(星期日)至10月7日(星期日)为节假日休市,如果算上9月29日(星期六),共休市9天,10月8日(星期一)起照常开市。