

16 股市基金 Stock-Funds

■ 黄烨/文

被韩方扣押 74 小时后,海航集团旗下中国首艘豪华邮轮“海娜号”目前已安全回国,多数游客接受了海航提出的赔偿要求,但沙钢船务与海航集团、海航旅业和大新华轮船之间的种种纠纷,仍是“迷雾”。

海航试图撇清干系。“实际上,与沙钢船务发生纠纷的大新华轮船公司与海航集团早就没有任何关系了。”9 月 23 日,海航集团一位内部人士对记者说,“据我所知,现在大新华轮船的股权转到了一位自然人手中。”但该人士对本报确认,如沙钢船务说的那样,海航集团确实是当年大新华轮船的担保方。截至发稿,记者始终未能联系上沙钢船务置评上述说法。

沙钢船务执着追债。据相关媒体引述沙钢船务相关人士的言论,“只要海航不承担相关担保责任,不付钱,我们还会采取类似的措施,在全球范围内追索海航的资产,我们不会因为海娜号事件而有任何停止,反而要加快追索海航资产的速度。”

相关法律专家在接受记者采访时说,从法律关系上看,首要的就是弄清当初的租赁方和担保人到底是谁,其次要看租赁方和担保人之间的关系。但不管怎么说,有两点不可取:一方面,不能变相利用消费者和乘客当作客观上的谈判“砝码”,逼迫另一家还债;另一方面,作为商业诚信的重要组成部分,尽量不要长时间拖欠债务。

疑问一：海航与大新华轮船有无关系

9 月 13 日下午 16 时,海航集团旗下海航旅业控股的豪华邮轮“海娜号”,在韩国济州港遭到了当地一家法院的扣押,船上 2300 多人不得不滞留当地,由此揭开了两家公司的债务纠纷和三家公司的法务纠纷。

对于“扣押”,沙钢船务摆出“颇为无奈”



的姿态。根据此前的公开声明,2008 年 8 月 6 日,沙钢船务与海航集团下属公司、注册地在中国香港的大新华轮船签订了租船协议。随后,沙钢船务出租一条海峡型轮船给大新华公司,海航集团为大新华轮船出具了担保函。大新华轮船于 2010 年 4 月 20 日租得此船,但于 2010 年 12 月起就拖欠直至停付租金。

沙钢船务称,根据合同约定,公司向英国伦敦仲裁庭提交了仲裁申请。据 2012 年 11 月 2 日的裁决结果,大新华轮船“须支付沙钢船务 583757 万美元,且不包括利息及律师费用等约 700 多万美元”。同时,沙钢船务向英国高等法院提出了要求海航集团履行担保义务的诉讼。

在沙钢看来,大新华轮船因拖欠多方租金已在香港进入破产清算程序,因此,海航集团作为担保人必须履行担保责任。

“公司多次同海航沟通,要求依法履行担保责任,但海航集团拒不履行。”沙钢船务此前表示,“多次努力未果,沙钢船务不得不在全球范围内追索海航集团资产,并向韩国济州地方法院提交了扣押海航集团旗下资产的申请。”

9 月 23 日,一直保持低调的海航终于正

面对回应了上述声明。“大新华轮船是货运,且在股权上已和海航集团没有任何关系,和旅业更是从来没有任何关系。而出事的‘海娜号’邮轮公司属于海航旅业的下属公司。”上述海航内部人士对记者回应说。

海航旅业一位不愿具名的人士也对记者确认,海航和大新华轮船确实没有任何关联关系,“股权等全部关系已经转让到一个自然人手中”。

有报道显示,大新华轮船于 2008 年在香港注册,是由海航集团旗下四大板块之一的大新华物流公司 100%控股。但 2012 年下半年,大新华轮船以 1 美元的价格,转让给了一家注册在马绍尔群岛的自然人公司。

疑问二：文件文本到底是怎么定的

“这或许就是海航‘拒不执行’的原因。”江苏诺法律师事务所吴俊锋律师对记者说,“在他们看来,海航可能无需承担连带责任。但中国的法律可能不存在不承担后果的说法。”

据中国的《担保法》,同一债务有两个以上保证人的,保证人应当按照保证合同约定的保证份额,承担保证责任。如没有约定保证份额的,保证人承担连带责任,债权人可以要求任何一个保证人承担全部保证责任,保证人都负有担保全部债权实现的义务。已经承担保证责任的保证人,有权向债务人追偿,或要求承担连带责任的其他保证人清偿其应当承担的份额。

“这要看当时双方签署文件时,责任到底是如何认定的。而且,尚不能确定双方的纠纷是否适用中国境内的法律范畴。”北京市蓝鹏律师事务所主任律师张起淮认为,假如当初的租赁人大新华轮船确实有债务放在海航集团旗下,且海航集团本就是能承担民事责任的独立法人单位,那么,沙钢船务可向海航集团作出索偿。

国际诉讼律师郝俊波此前对记者解释,最大的疑问是,目前大家都没有看到当初的文件,也不能确定债务纠纷两方的最清楚的股权关系,而目前能做的,只有等待法院方面的最终认定和判罚。

还有观点称,此案的法律关系很复杂。通过扣船实现担保,以便将来执行胜诉判决或仲裁裁决,是海事索赔中特有的做法。同时,由于船舶的流动性,它可能在不同的国家之间运行,因海事请求权的存在,或已经生效的法院判决和仲裁裁决的存在,船舶就有可能在任何有管辖权的法院被扣押。

值得注意的是,据报道,“大新华轮船此前在清盘后,已被香港破产署接管,海航集团没有代为支付租金的义务”。

对于上述观点和说法,海航没有对记者进行正面回应。其仅表示,沙钢船务对海航的诉讼目前“还处于第一轮答辩阶段,尚未开庭审理”。

疑问三：海娜号还会不会在海外被扣押

年前翻了一倍有余。而且随着南沙利好政策的逐步落地实施,房价还有继续上涨的空间。

不过此次土拍,在去年南沙土地热之后逐渐回复冷静的当下,高溢价成交依然略显突兀。

广州中原地产项目部总经理黄韬分析称,其实南沙市场热度一直都没冷却,不过是因为土地出让的空白期让市场产生的错觉。事实上,南沙最近一次土拍还是在 1 月 5 日,当时南沙出让南沙街金沙路一宗商住地,为星河集团竞得。

对于该地块之未来,广州市社会科学院研究员彭澎则认为,南沙国家新区的相关政策让南沙成为炒作对象。“随着光环褪去,此次南沙的超过不会太热。目前南沙距离形成一个成熟的楼市环境还要一点时间。”

该观点与黄韬略为相似,黄韬称,“南沙楼市现在卖的是预期,走势还是要看将来发

展变化。”

而此次保利置业进军南沙,也再次把保利系下保利地产和保利置业略显尴尬的“同业竞争”关系抖上台面。

众所周知,保利集团旗下两个地产平台——保利地产和保利置业,但两者的项目在全国各城市并没有明显区分,双方关系也是一直受到质疑。

广州作为保利地产的大本营,保利地产 2012 年全年在广州的销售超 200 亿元,为广州楼市签约金额、面积、套数三料冠军。保利置业此前虽有涉足广州,但项目仅是分布在花都和佛山,未能做到一定规模。

此次保利置业大手笔挺近南沙,无疑是给两者扑朔的同业关系又添一分神秘。不过早前保利地产副总裁曾公开表示:“广东保利尽管没有深圳这个主战场,但将永远是广东老大!”多少也表明了保利地产对广东市场的态度。

另外,美国新能源汽车行业领军企业特斯拉上周表现不俗。上周三,德意志银行将其目标股价由 160 美元提升至 200 美元,特斯拉于次日股价暴涨 7.04%至 177.92 美元,上周五继续上行 3.07%至 183.39 美元。德意志银行的分析师表示,随着特斯拉继续实现高利润率,加之市场对其电动汽车需求强劲,该公司以后的销量、利润率和每股收益值得期待,目前的估值将继续上升。

无独有偶,在特斯拉被大幅拉升的同时,国内的新能源汽车公司康迪车业(KNDI)上周四飙升 22.04%至 6.7 美元。这主要受益于中国出台新能源汽车补贴政策。

9 月 17 日,财政部、科技部、工信部、发改委四部委联合出台《关于继续开展新能源汽车推广应用工作的通知》,重点加大政府机关、公共机构、公交等领域新能源汽车推广力度,其中,个人购买最高补贴达 6 万元。

对此,康迪车业的 CEO 胡晓明表示,新能源汽车的补贴将从中央政府直接分发到制造商,这将在市场竞争中提高透明度。此外,在此政策中,纯电动车仍然是重点,这将非常有利于各种康迪纯电动汽车项目。相信目前实施小型公共交通电动汽车共享系统的城市将有资格作为补贴的试点城市,而当这些城市的申请获得批准,康迪将更新相应的市场。

美东时间 9 月 23 日 09:32(北京时间 9 月 23 日 21:32),道琼斯工业平均指数下跌 360 点,报 15447.49 点,跌幅为 0.02%;纳斯达克综合指数上涨 106.65 点,报 3785.37 点,涨幅为 0.28%;标准普尔 500 指数下跌 1.29 点,报 1708.62 点,跌幅为 0.08%。

击败万科 30 亿夺地王 保利系广州或现同业竞争

■ 鲁鹏/文

尽管被冠以“今年以来气氛最沉闷,举牌节奏最慢”的一次拍卖——9 月 23 日广州南沙土地出让,一幅起价为 2003 亿元便是地王的宅地,还是溢价 33%成交。

在万科、中海、绿地、恒大、奥园等房企大鳄环伺下,保利置业以总价 30.3 亿元夺得该地块,溢价达 33%,刷新南沙双料地王。

两小时漫长竞拍

出让文件显示,上述地块编号为 2013N1Y-2,位于南沙黄阁汽车城南南部,地块面积 1986 万平方米,建筑面积 58 万平方米。地块容积率 3.2,规划为二类居住用地、小学用地,起拍价 2003 亿元,折合楼面价 3453 元/平方米,未开拍已是地王价。

然而在开拍后,拍卖现场却并未如近期

其他地王那股火热。以至于开拍仅举牌一次后,现场便陷入沉默。随后,主持人将竞价阶梯由 500 万元调整为 1000 万元。

调整后,恒大、中海、绿地等房企均首次举牌,但举牌节奏依然十分缓慢。

拍卖进行到半个小时,各房企共举牌计 24 次,报价达到 22.6 亿元,折合楼面价 3879 元/平方米。

随后的竞价主要是中海和绿地的比拼,万科也偶尔举牌,足以打乱另外两方节奏,但对全局并未产生压倒性的影响。

拍卖进行到一个小时,地块已经溢价达到 5 亿元,竞拍各方依然保持着缓慢的举牌节奏,但未见有放弃退出的迹象。

一个半小时,恒大不再举牌,报价达到 29.65 亿元,地价正式突破 5000 元/平方米。

在此起伏的追逐中,最终经过两个小时,地价定格在 30.3 亿元,由保睿地产夺得

该地块,相比起始价,溢价足足 10 亿元。

而经观点地产新媒体了解,保睿地产为保利置业旗下公司。

保利系或现同业竞争

竞拍结束后,保利置业的营销总监刘建辉表示,保利置业一直有关注南沙楼市的发展。在黄阁汽车城宅地挂牌时,保利置业就做好了拿地部署,建筑面积近 60 万平体量非常大,目前对于地块的规划已经有了初步想法,会尽快动工。

事实上,不仅保利置业,此次参加土拍的房企大多表现出对南沙房地产市场后期的看好。据合富辉煌集团首席市场分析师龙斌介绍,此次保利置业以超过 5000 元/平方米的价格竞得该地块,也算是情理之中。

他介绍称,南沙当前的楼盘均价在一万四五百的水平,随着南沙政策的推进,相对于三

内资银行股 AH 比价逆转

■ 张歆/文

目前,溢价幅度最高的是农业银行,溢价率为 15.2%;其次为工商银行,溢价率为 13.6%;第三名为建设银行,溢价率为 10.4%,今年二季度以来内资银行股 A 股估值普遍高于港股估值的局面,终于发生了改变。

据记者统计,截至昨日收盘,8 家两地上市的银行股中有 6 家出现了 H 股较 A 股溢价(考虑汇率因素后)。目前,溢价幅度最高的是农业银行,溢价率为 15.2%;其次为工商银行,溢价率为 13.6%;第三名为建设银行,溢价率为 10.4%。

国有大行仍是港股市场资金最爱

数据显示,目前,溢价幅度最高的是农业银行,溢价率为 15.2%;其次为工商银行,溢价率为 13.6%;第三名为建设银行,溢价率为 10.4%。

此外,招商银行、交通银行和中国银行的 H 股股价也都高于 A 股股价。资金属性具有全球视野的港股市场投资者,今年以来对于四大行的青睐并非全无来由。

“最大的可能是受到汇金持续大手笔增持四大行的鼓励,汇金的持股成本也等于他们的安全垫。此外今年以来,四大行的股价并未像股份制银行那样急涨急跌,在今后一段时间内安全边际也更高”,资深市场人士对本报记者表示。

半年报显示,代表“国家队”的中央汇金上半年合计增持四大国有银行 5.68 亿股

其他地王那股火热。以至于开拍仅举牌一次后,现场便陷入沉默。随后,主持人将竞价阶梯由 500 万元调整为 1000 万元。

调整后,恒大、中海、绿地等房企均首次举牌,但举牌节奏依然十分缓慢。

拍卖进行到半个小时,各房企共举牌计 24 次,报价达到 22.6 亿元,折合楼面价 3879 元/平方米。

随后的竞价主要是中海和绿地的比拼,万科也偶尔举牌,足以打乱另外两方节奏,但对全局并未产生压倒性的影响。

拍卖进行到一个小时,地块已经溢价达到 5 亿元,竞拍各方依然保持着缓慢的举牌节奏,但未见有放弃退出的迹象。

一个半小时,恒大不再举牌,报价达到 29.65 亿元,地价正式突破 5000 元/平方米。

在此起伏的追逐中,最终经过两个小时,地价定格在 30.3 亿元,由保睿地产夺得

该地块,相比起始价,溢价足足 10 亿元。

而经观点地产新媒体了解,保睿地产为保利置业旗下公司。

保利系或现同业竞争

竞拍结束后,保利置业的营销总监刘建辉表示,保利置业一直有关注南沙楼市的发展。在黄阁汽车城宅地挂牌时,保利置业就做好了拿地部署,建筑面积近 60 万平体量非常大,目前对于地块的规划已经有了初步想法,会尽快动工。

事实上,不仅保利置业,此次参加土拍的房企大多表现出对南沙房地产市场后期的看好。据合富辉煌集团首席市场分析师龙斌介绍,此次保利置业以超过 5000 元/平方米的价格竞得该地块,也算是情理之中。

他介绍称,南沙当前的楼盘均价在一万四五百的水平,随着南沙政策的推进,相对于三

疑问二：文件文本到底是怎么定的

“这或许就是海航‘拒不执行’的原因。”江苏诺法律师事务所吴俊锋律师对记者说,“在他们看来,海航可能无需承担连带责任。但中国的法律可能不存在不承担后果的说法。”

疑问三：海娜号还会不会在海外被扣押

年前翻了一倍有余。而且随着南沙利好政策的逐步落地实施,房价还有继续上涨的空间。

不过此次土拍,在去年南沙土地热之后逐渐回复冷静的当下,高溢价成交依然略显突兀。

广州中原地产项目部总经理黄韬分析称,其实南沙市场热度一直都没冷却,不过是因为土地出让的空白期让市场产生的错觉。事实上,南沙最近一次土拍还是在 1 月 5 日,当时南沙出让南沙街金沙路一宗商住地,为星河集团竞得。

对于该地块之未来,广州市社会科学院研究员彭澎则认为,南沙国家新区的相关政策让南沙成为炒作对象。“随着光环褪去,此次南沙的超过不会太热。目前南沙距离形成一个成熟的楼市环境还要一点时间。”

该观点与黄韬略为相似,黄韬称,“南沙楼市现在卖的是预期,走势还是要看将来发

新能源电动车概念股升机再现

■ 杨明/文

上周五,美国股市收跌,道琼斯工业平均指数下跌尤为严重。

霍特中概股指数下跌 1.77%,收于 6457.53 点。在股市整体不振的情况下,中概股太阳能板块逆市大涨。

有消息显示,部分中东地区国家意识到发展新能源的优势,埃及、沙特等国均希望推动清洁能源的使用,并试图寻求与中国光伏企业展开合作。这将进一步推动光伏行业复苏。

上周五,晶科能源收高 5.34%至 17.36 美元。从财报上看,该公司二季度已经扭亏为盈,是继 2011 年以来,实现首次季度盈利,且出货量为 470MW。目前,工厂正在满负荷运营,公司努力保持盈利状态,预计三季度公司将延续平稳复苏态势。另外,晶科能源位于中国的并网装机容量已经突破 100MW 大关。此前,该公司投资者关系部总监刘斯铭表示,晶科能源将对光伏电站建设进行持续投入,预计 2013 年国内新增光伏电站可达 200MW,光伏电站也将给公司带来持续收益。

值得注意的是,晶科能源上周五宣布增发 380 万份美国存托股(ADS),每份存托股代表 4 股公司普通股,定价为每股 16.25 美元,同时,公司表示会利用发行所得的净收益来扩张产能并开发光伏发电项目。另外,晶科能源已经授予承销商一份 30 天期的期权,持该期权可最多额外认购 57 万份 ADS。这次增发预计在 2013 年 9 月 25 日完成。除晶科能源外,该板块中涨幅居前的个股还有,大全新能源暴涨 26.94%至 22.10 美元,晶澳太阳能上涨

32.2%至 8.97 美元。

另外,美国新能源汽车行业领军企业特斯拉上周表现不俗。上周三,德意志银行将其目标股价由 160 美元提升至 200 美元,特斯拉于次日股价暴涨 7.04%至 177.92 美元,上周五继续上行 3.07%至 183.39 美元。德意志银行的分析师表示,随着特斯拉继续实现高利润率,加之市场对其电动汽车需求强劲,该公司以后的销量、利润率和每股收益值得期待,目前的估值将继续上升。

无独有偶,在特斯拉被大幅拉升的同时,国内的新能源汽车公司康迪车业(KNDI)上周四飙升 22.04%至 6.7 美元。这主要受益于中国出台新能源汽车补贴政策。

9 月 17 日,财政部、科技部、工信部、发改委四部委联合出台《关于继续开展新能源汽车推广应用工作的通知》,重点加大政府机关、公共机构、公交等领域新能源汽车推广力度,其中,个人购买最高补贴达 6 万元。

对此,康迪车业的 CEO 胡晓明表示,新能源汽车的补贴将从中央政府直接分发到制造商,这将在市场竞争中提高透明度。此外,在此政策中,纯电动车仍然是重点,这将非常有利于各种康迪纯电动汽车项目。相信目前实施小型公共交通电动汽车共享系统的城市将有资格作为补贴的试点城市,而当这些城市的申请获得批准,康迪将更新相应的市场。

美东时间 9 月 23 日 09:32(北京时间 9 月 23 日 21:32),道琼斯工业平均指数下跌 360 点,报 15447.49 点,跌幅为 0.02%;纳斯达克综合指数上涨 106.65 点,报 3785.37 点,涨幅为 0.28%;标准普尔 500 指数下跌 1.29 点,报 1708.62 点,跌幅为 0.08%。