

Companies

举牌线前止步 大友收购派神或有盟友

◎本报记者 初一

ST派神第一大无限售条件股东嘉峪关大友企业公司很可能不是一个人“在战斗”。知情人士日前透露,碍于增持将触及5%举牌线,大友企业已停止买入ST派神。不过,在有盟友相助的情况下,大友企业照样有足够的腾挪空间。

ST派神三季报显示,大友企业持股900.8989万股,在无限售条件股东榜上居首位。ST派神总股本为

18644万股,大友企业这一持股量占总股本的4.83%,增持32万股即突破5%举牌线。在ST派神无限售条件股东榜上,第二位股东开开实业系原限售股东,值得关注的是第三位股东上海腾发实业投资有限公司。上海腾发持股386.5015万股,占总股本的2.07%。与大友企业一样,上海腾发也是在ST派神股东名单中首次亮相。种种迹象表明,ST派神的这两位三季度新进股东关系并不寻常。

资料显示,大友企业前身是酒钢

企业公司,于2006年2月从酒钢集团整体剥离,其业务均围绕酒钢集团的生产经营拾遗补缺,而上海腾发的办公地址就在上海酒钢大酒店。可以进一步证明双方关系的是,二者曾在酒钢宏兴这只股票同进同出达一年之久。最先出现二者身影的是酒钢宏兴2005年年报,当时大友企业持有酒钢宏兴242.1998万股,为第二大股东,上海腾发持有酒钢宏兴77.16万股,为第十大流通股股东。此后,二者持股量均不断上升。到了酒钢宏兴2006

年三季报,大友企业和上海腾发已占据流通股股东榜第一和第二把交椅,分别持股3105.4249万股、945.3712万股。此后,上海腾发先于酒钢宏兴2006年年报中消失,大友企业也随即在酒钢宏兴2007年一季报中退出。

酒钢宏兴2005年四季度至2007年一季度的股价走势表明,大友企业和上海腾发此役战果颇丰。然而两年后,这一成功故事并没有在ST派神身上重演。虽然ST派神第三季度股东人数减少,筹码集中,前十

大流通股合计持股占到了流通盘的21%,但该股依旧跌势难挡。10月份ST派神跌幅达23%,进入11月,该股仅有小幅反弹,且换手率不足15%,重仓的大友企业和上海腾发很难有机会出逃。ST派神昨报收于3.47元,较三季度加权均价4.87元跌去近三成,大友企业和上海腾发浮亏相当严重。大举进驻基本本乏善可陈的ST派神,大友企业和上海腾发博的无疑是重组预期。他们最终会成为成功的先知先觉者吗?

哈药股份 正式获得直销资质

◎本报记者 赵一蕙

哈药股份今日公告,公司近期获得国家商务部对直销经营业务服务网点的核查备案,至此公司正式获得直销资质,可以开始从事直销经营活动。哈药股份的朴欣牌乳酸锌口服液等五种产品获得商务部首批核准进行直销。

南京高科 为子公司提供担保

◎本报记者 徐锐

南京高科今日发布公告称,经董事会审议,为支持控股子公司南京仙林房地产开发有限公司做大做强,满足其后续发展对资金的需求,公司同意为仙林地产一年内提供不超过8亿元的贷款担保额度。

南京高科表示,公司董事会要求仙林地产准确把握行业发展规律,积极调整房地产开发和销售节奏,在保障财务安全的前提下,根据市场具体情况,兼顾现金流、利润和市场机会的把握,早日实现对股东的回报。值得注意的是,由于仙林地产最近一期资产负债率高于70%,因此该议案还将提请股东大会审议。

据了解,仙林地产注册资本5亿元,其中南京高科出资41860万元,占注册资本的80%。

长园集团 拟增持一公司股份

◎本报记者 赵一蕙

长园集团拟以5988万元的价格收购珠海海穗投资有限公司持有的珠海共创电力安全技术股份有限公司19.55%的股权。公司今日公告,收购完成后,公司将持有珠海共创82.45%的股份。

珠海共创成立于1993年6月,注册资本6000万元,主要研发销售适用于电力系统、发电厂和变电站的微机防误闭锁装置,拥有多项国家专利,2007年该公司实现净利润4394万元。截至2008年9月30日,珠海共创未经审计的总资产为18338万元,净资产为8559万元。

粤高速 拟发行13亿公司债

◎本报记者 阮晓琴

粤高速今天公告,公司最近召开的董事会通过《关于公司发行人人民币公司债券的议案》。公司拟发行总额不超过13亿元、期限为不超过10年的公司债券,且发行完毕后累计债券余额不超过最近一期净资产的40%。据悉,本次发行的募集资金拟用于满足公司中长期资金需求,补充公司营运资金,调整债务结构。

*ST夏新大股东 拟帮助解决财务问题

◎本报记者 徐锐

因股价在前三个交易日达到跌幅限制,*ST夏新于27日发布了股价异动公告。*ST夏新表示,公司实际控制人中国电子信息产业集团公司和控股股东夏新电子有限公司已知悉上市公司目前遇到的财务困难,一直在研究相关的解决措施,但尚未有最终解决办法,一旦确定会按照有关规定及时对外披露。

南航集团获注资30亿元 东航仍在申办

◎本报记者 索佩敏

半个月前传出的政府注资支持国内航空企业一事,终于取得实质进展。南方航空27日公布,公司控股股东南航集团已收到财政部注资30亿元的通知,并计划注入上市公司。而东方航空也公布,东航集团的注资请求尚在申办过程中,集团正在酝酿降低股份资产负债率的有关计划安排。

南方航空公布,南航集团于近日收到财政部下发的拨款通知,根据此通知,财政部下达给南航集团2008年中央国有资本经营预算30亿元,此项拨款作为增加南航集团国家资本金处理。南航集团正在考虑将此笔资金注入南方航空,公司亦在筹划非公开发行股票事宜,并将在公告刊登后10个工作日内向相关部门进行政策咨询及方案论证。

东方航空则表示,东航集团正在向国家申请国有资本经营预算,该事宜涉及的相关法律法规和部门较多,东航集团正在积极联络和沟通,目前尚在申办过程中。与此同时,东航集团正在酝酿降低东方航空资产负债率的有关计划安排,预计该安排将对公司产生重大影响。

为避免股价波动,南方航空与东方航空27日起均停牌。尽管东航并未确认母公司已经收到财政部拨款通知,但两家航空公司获得政府注资几无悬念。

国内航空业今年面临着极其严峻的经营形势。一方面航油成本居高不下,另一方面疲软的宏观经济令航空运输市场需求迅速下滑。根据三大航公布的上三季报,三家航空公司均出现不同程度的亏损。其中东航亏损22.92亿元,国航亏损6.57亿元,南航盈利2800万元,但7至9月份亏损8.1亿元。

完成增持 上市公司股东“抄底”一举两得

◎本报记者 应尤佳

随着上市公司大规模“增持运动”的推进,越来越多股东完成了对上市公司的增持。在股市低迷时增持,一方面兑现了承诺,增添投资者信心,同时也可以低成本分享上市公司的未来发展。

昨日,通宝能源表示,大股东山西国际电力集团已经通过二级市场累计增持了上市公司1.993%股份,增持计划实施完毕。通宝能源不是第一家宣布完成增持的公司。据统计,目前已经有165家上市公司获得了增持,且越来越多公



东航套期保值折现亏损18.3亿元

◎本报记者 索佩敏

国际原油价格下跌在令航空公司航油成本下跌的同时,也面临着航油套期保值业务上的损失。继国航近日公布其套期保值浮亏31亿后,东方航空27日公布,截至2008年10月31日,公司的航油套期保值合约所测算的公允价值损失约为18.3亿元。

25日有报道称,东方航空按照实际用油量的36%进行航油套期保值,而截至11月14日,该公司套期保值出现浮动亏损6.9亿美元,折合人民币47亿元。

对此,东方航空27日发布公告称,2008年以来,航油价格一路上涨,为了保护公司经营免受高油价的冲击,公司依据相关的规章制度,在董事会授权范围之内,签署了部分航油套期保值合约,2008年的套期保值量占公司2008年全年预计耗油量的35.9%。截至2008年10月

31日,公司的航油套期保值合约所测算的公允价值损失约为18.3亿元人民币。该公允价值是2008年10月31日对合约剩余期间可能发生的全部损失的折现,公允价值损失并非现金实际损失,未来是否有实际损失以及损失的大小依赖于合约剩余期间的油价走势。截至2008年10月31日,公司的套期保值合约尚未发生任何实际现金损失。

此外,东方航空表示,如果未来航油价格长期处于低位,公司的航油采购成本得以降低,鉴于公司航油未套期保值部分以市价采购,且该部分采购量占每年的用油量的60%以上,因此,公司航油现货采购成本的节省部分将远远大于套期保值合约带来的损失。

据介绍,套期保值是航空公司面对油价波动时固化成本的一种金融工具。在油价上涨时公司以节省燃油成本,但一旦油价下跌,就有可能出现亏损。

司控股股东王相荣合计增持公司29.99万股股票,达到增持上限,提前完成了增持计划,此后陆续完成增持的上市公司更是层出不穷。

一位业内分析师告诉记者:“股东愿意增持上市公司股份并且长期持有,这其中传达的信息是股东对上市公司的前景长期看好,并且认为目前上市公司股价被低估。”他认为,这些上市公司的股东在短期内迅速完成增持计划,主要还是因为感到公司的股价过低,因此趁现在这个时机增持。

以利欧股份为例,公司实际控制人王相荣在10月底至11月初,

以4.7元/股至4.94元/股的价格对上市公司进行了增持,虽然旋即被套牢,但在近来回暖的市场行情中,已经浮盈20%。王相荣的增持成了一笔不错的买卖。

与这些股东“先下手为强”相比,更幸运的是那些持股比例没有达到30%的上市公司股东,不少股东正在加大增持力度,增持比例远远超过了2%。例如,鞍钢股份计划增持的比例不超过4.99%,ST渝万里更是计划增持不超过6.67%,只要不达到30%的要约收购线,这些股东就可以根据市场情况持续增持。

■记者观察

高管自降薪水折射企业“过冬”苦心

◎本报记者 王璐

从减产、限产到减薪,在全球性金融危机的影响下,上市公司最终未能独善其身。25日,亿阳信通公告称,公司八名董事主动下调月薪达20%,这是目前为止首家以公告形式宣布高管主动降薪的上市公司。业界认为,虽然降薪不会像减产、限产那样成为一种普遍现象,但仍可预见,未来一段时间会有一批上市公司以此方式缩减开支,确保顺利“过冬”。

亿阳信通在公告中表述,“由于全球范围的金融危机引发的全球范围经济衰退,对我国经济也带来不可避免冲击。为了应对这场危机对企业的影响,确保公司长期稳定健康发展,公司董事会决定实施增收节支系列措施,对公司内部董事薪酬进行相应调整。”从调整后的董事薪酬来看,目前8位董事中7位董事降薪幅度达20%,另一位总经理助理级董事降薪10%。与此同时,公司监事会主席也主动提出降薪20%。

从亿阳信通基本面上来看,公司近两年每年营业收入都接近9亿元,去年净利润1.25亿元,前年0.85亿元。今年前三季度,其营业收入5.73亿元,净利润4694.77万

元。而公司高管此番降薪总额不超过6万元,且公司已向有关媒体表示,降薪仅限于高管人员,一般员工不会降薪。如此看来,这次高管降薪虽是其增收节支的措施之一,但作用似乎不大,更多的是公司高管表明一种同甘共苦的态度。

相关研究员进一步表示称,事实上,此前南方航空、东方航空等上市公司都先后传出过高管降薪的消息,不过并未见诸公告。与此同时,由于今年CPI持续在高位运行,上市公司利润因原料成本的大幅上升而大打折扣,已有一些业绩不佳的上市公司在此背景下不声不响地降

低了人工成本。统计显示,前三季度,1594家可比的上市公司中,253家公司的工资支出出现下降,占比15.9%。从行业来看,这253家公司主要集中在房产、化工、医药、机械设备、纺织服装和公用事业。另外,工资降幅最大的公司大多集中在问题公司和绩差公司中。

专业人士认为,虽然目前高管降薪只能成为一个风向标而不会成为一种常态,但从目前的市场情况来看,对于企业来说应是利好,一方面因为成本降低了,另一方面这是一种象征性的表态,可以给予投资者心理暗示和信心。

川投能源 天彭电力部分机组恢复发电

◎本报记者 田立民

经过196天的奋战,川投能源兑现了自己的承诺:在年底前实现旗下天彭电力(川投能源控股95%)部分机组恢复发电。

昨日,在5.12地震中遭受重创的川投能源四川天彭电力开发有限公司凤鸣车间水轮发电机组正式恢复发电。在地震中,天彭电力由于引水隧洞严重受损,大坝遭到破坏,压力钢管扭曲变形、送出线路严重破坏,办公楼和运行倒班房严重损毁,所属7台机组全面停产。公司经营班子当时对在场采访的本报记者表示,公司一定对广大投资者负责,努力在今年年内实现部分机组恢复发电。

昨日,在天彭电力公司,川投能源董事长黄福福、总经理杨勇等公司经营班子和参与建设单位以及天彭电力的员工一道,庆祝天彭电力提前取得的这一恢复重建重大阶段性成果。据介绍,天彭电力共有7台机组,总装机容量为3.189万千瓦,在昨日凤鸣车间2台1万千瓦的机组恢复发电之后,今年12月底前官田车间的2台5000千瓦机组也将恢复发电,另外沙金车间的3台630千瓦机组预计要到明年汛期能完全恢复。

川投能源有关人士表示,尽管天彭电力的资产总额、装机容量、营业收入、利润总额等占上市公司总的比例均很小,2007年天彭电力销售收入2475.43万元,净利润1004.9万元,对上市公司经营业绩的影响不会太大,但公司本着对投资者负责、对员工负责的原则,会以最快的速度 and 最高的效率实施重建,力争“三年内实现天彭电力生产运营达到灾前水平”。

瑞贝卡 投资非洲拟建两条生产线

◎本报记者 徐锐

瑞贝卡27日发布公告称,为落实公司非洲市场开发战略,满足非洲市场对化纤发产品日益增长的需求,充分发挥各种优势,通过广泛的市场调研,公司拟自筹资金6218万元在加纳投资建设年产1000万条化纤大辫生产线,同时,公司还拟出资7616万元在尼日利亚投资建设年产1500万条化纤大辫生产线。

瑞贝卡表示,上述生产线建成投产后,不仅可以进一步扩大非洲市场占有率,全面提升公司的整体盈利能力,而且可以在一定程度上缓解人民币升值及劳动力成本攀升给公司生产经营带来的不利影响。

祁连山 拟新建日产3000吨水泥线

◎本报记者 徐锐

祁连山27日发布公告称,为进一步巩固并扩大公司在天水及周边水泥市场的占有率,抓住天水市经济社会快速发展的有利时机,充分利用当地丰富的原燃料资源和公司的技术、品牌和人才等优势,公司在充分调研、燃料及建厂条件的基础上,决定以全资子公司甘肃祁连山水泥有限公司为主体新建一条日产3000吨新型干法水泥生产线(带低温余热发电)。

据祁连山介绍,该项目总投资45468万元,35%的资本金由公司自筹,以增资扩股的方式注入,其他资金通过银行贷款解决。该项目有效建设期12个月,建成后预计年可实现销售收入3.15亿元,年可实现利润9582万元,全投资内部收益率27.26%(税前),全投资静态投资回收期为4.79年(税前),投资利润率21.07%,投资利税率27.64%。

祁连山另公告披露,公司目前正在加快项目建设进度,正在建设或即将开工的新型干法水泥生产线有5条,急需大量项目建设资金。为筹集项目建设资金,公司决定将全资子公司永登祁连山水泥有限公司、天水祁连山水泥有限公司和甘肃祁连山水泥有限公司的可分配利润进行分配。截至2008年10月31日,以上三家公司可分配利润分别为6331.05万元、7045.95万元和1332.72万元。三家公司利润分配方案分别为6300万元、7000万元和1300万元。公司将责成经理层尽快落实分配方案,所筹资金全部作为公司发展项目专项资金,全力加快项目建设进度。

中国海诚 部分海外项目中标无效

◎本报记者 阮晓琴

去年9月27日发布在阿尔及利亚中标三个项目、总金额约为4.85亿的中国海诚今天公告,最近接到阿尔及利亚方面通知,其中的2500座位工程和7000座位工程投标文件中有关担保人的事项不符合阿方招标细则的规定,而被阿方国家合同评审委员会判定中标无效,需重新投标。上述两个工程涉及金额2.82亿元。

公告称,一年多来,经济形势发生了很大的变化,原材料市场价格波动剧烈。这也使公司有效规避了根据去年中标价格签署合同的风险。目前公司根据阿方有关规定,正在组织相关力量评估项目风险,修订项目报价,重新投标。

除上述两个项目外,截至2008年10月底,合同已于去年生效的4000座位工程项目业主工程进度款支付未及到时间而出现工期延迟,目前项目累计收款4.96亿第纳尔,累计付款4.64亿第纳尔。