

■股改直通车

成发科技股改方案 回购与送股结合

□本报记者 陈炜

国内知名的航空发动机及燃气轮机零部件供应商成发科技(600391)于今日公布了股改方案。公司本次股权分置改革采取定向回购与送股相结合的方式。

一是根据中和正信会计师事务所有限公司资产评估报告,公司与燃气轮机修理业务相关的资产2006年2月28日的账面值为36394756.11元,评估值为8106833.36元。公司二者之间的差额28287922.75元(即资产损失额)为对价,以公司2005年12月31日扣除2005年度现金分红后的每股净资产3.25元为每股股份回购价格,向全体非流通股股东回购其持有的8703977股非流通股股份,并将回购的股份予以注销。二是全体非流通股股东按每10股流通股获送1.3477股非流通股的比例,向流通股股东送出股份。

通过上述两种方式,全体非流通股股东向流通股股东作出相当于完全送股方式下每10股流通股获送2.1股非流通股股份的对价安排。

倍特高新对价安排 得到股东赞同

□本报记者 田立民

倍特高新(000628)股改方案昨日在股东大会上获得高票通过。该方案以大股股东成都高新投资集团有限公司豁免上市公司债务并注入现金、其他非流通股股东向高投集团支付股份、上市公司用资本公积金向流通股股东定向转增股本为主要内容。

公司董事长兼总经理方兆表示,这一方案不仅解决了大股东持股比例低的问题,使高投集团对公司持股比例从11.97%提高到23.95%,保障了公司治理结构的稳定,而且通过债务豁免和注入现金降低了公司资产负债率和财务费用,为公司卸掉历史包袱,摆脱了财务困境,有效地改善了公司基本面。本次股改完成后,倍特新高的每股净资产将由股改前的1.95元增加到2.39元。

方兆称,未来,倍特高新将紧紧围绕成都高新区发展战略,将公司打造成为成都高新区基础设施建设和产业发展提供配套服务的重要骨干企业,不断提升公司价值。

据了解,大股东高投集团做出的豁免倍特高新1.1亿元债务和向公司注入3750万现金的承诺,已经于2006年6月1日前全部履行完毕。

振华科技今年营收 有望增长两成多

□本报记者 张喜玉 高一

振华科技(000733)公布股权分置改革方案后,公司与流通股股东的沟通工作迅速全面铺开。昨日,振华科技在上海举行了股改现场沟通会,公司主要负责人表示,振华科技近年来一直维持着良好的发展势头,公司2006年预计将实现主营业务收入16亿元,同比增长24%,实现利润总额4000万元,同比增长9.1%;争取到2010年实现主要经济指标在2005年基础上翻一番。

在现场沟通会上,振华科技保荐机构东方证券代表指出,此次股改方案中,公司大股东中国振华电子集团有限公司作为唯一的非流通股股东以直接送股方式作为对流通股股东的对价安排,流通股股东每持有10股流通股获送2.5股股票,非流通股股东共需送出4450万股股票,送出率接近20%,远高于市场平均水平。同时,振华集团做出最低减持价格承诺,通过证券交易所挂牌交易出售股份的价格将不低于每股人民币14元,该价格较公司股改方案前收盘价7.22元高出近一倍,充分显示了大股东对未来发展的信心。

芜湖港全力打造“大物流”

□本报记者 张侃

记者日前在芜湖港储运股份有限公司(600575)采访中获悉,芜湖港将在“十一五”期间加快项目建设步伐,完善港口功能,加快传统企业向现代物流企业转型,全力打造大集团化的现代物流企业。

芜湖港地处我国东部沿海经济发达地区和西部内陆地区的结合部,是华东第二通道的重要连接点和枢纽,是长江煤炭能源中转第一大港和安徽省最大的货运、外贸、集装箱中转港,年通过能力5000万吨,属国家一类口岸。

芜湖港董秘欧业群告诉记者

者,目前世界港口发展的重心正在加快向中国转移,直接给中国港口业带来了新的发展契机。而对芜湖港最为有利的是,随着国家“合力建设黄金水道,促进长江经济带发展”战略和安徽省“东向发展战略”的实施,尤其是长三角经济及南京都市圈经济的迅猛发展及其对能源的需求,以及长三角经济圈联络长江流域经济为依托的上海国际航运中心的崛起,国际集装箱运输业的迅猛发展,为港口经济发展提供了重要的战略机遇。

据介绍,芜湖港的朱家桥外贸码头是安徽最大的外贸码头、国家一类对外开放口岸,近

年始终保持着32%以上的年增长率。今年以来,港口煤炭中转量继续领先于长江“三口一枝”,外贸、集装箱产量增幅明显,亮点不断,特别是二月份以来连创月生产最高历史记录,增幅超过全国港口集装箱增幅水平,为全年外贸和集装箱生产实现新的突破奠定了基础。港口物流运作水平提高,促进了经济增长方式的转变。

芜湖港募集资金重点投资项目安徽省“861”重点工程之一的裕溪口现代煤炭配送中心项目,将于8月底全线竣工投产;汽车滚装码头和朱家桥十万吨标准集装箱码头一期工程项目,也将在今年下半年动工实施。随

着配煤中心和集装箱项目的逐步达产,将为公司未来的利润提供稳定的支撑平台。

据悉,芜湖港将在“十一五”期间,以物流理念统领生产经营,向规模化、系统化发展,形成高度整合的“大物流”。对煤码头进行扩建、改造,并建设裕溪口配煤项目一、二期工程。建成后,将形成煤炭中转、配送能力1500万吨,最大通过能力达到1800万吨,实现“再造一个裕溪口煤港”的目标;还将对朱家桥港区集装箱码头分一、二期进行扩建。建成后,朱家桥港区综合通过能力将得到大幅度的提升,可以形成15万TEU集装箱生产能力。

煤电联动引发三大猜想

□本报记者 袁小可

近日,太原煤炭交易市场发布的最新价格显示,受季节及煤炭库存等综合因素的影响,5月份以来,山西省出省市场电煤价格再度下滑,每吨下调5元至10元不等,比此前的最高水平每吨低了近15元左右。国家统计局山西调查总队近日的一份调查报告也表明,尽管山西省煤价总体上还在高位上运行,但供大于求、产能过剩、价格下跌的苗头已逐步显现。

随着煤价的走软,迟迟未能露面的煤电联动方案是出台还是终止,引发市场三大猜想。

政策6月出台?

对于6月中旬即将出台煤电联动这一市场预期,平安证券表示,煤电联动有实施的必要性,但并不会简单地按周期和煤价的绝对涨跌幅来实施,将会考虑更长远的煤价变化趋势。由于国家加大了对煤炭开采安全监管的力度,煤炭开采成本相应提高,对未来煤价将形成有力支撑,煤炭价格从长期看会保持现有水平,因此,预计煤电联动会再次启动,但联动的幅度和方式会有新方案。

国信证券更明确地提出了自己的分析,他们认为,去年煤电联动程序一般是各省内部先进行测算和额度分配,然后到国家发改委汇报,最后再回到各省,最终再到发改委平衡后公布。而今年由于有了去年的基础,时间也比较匆忙,第一个环节基本被省略,只有三天左右的时间让企业准备,直接到国家发改委汇



煤电联动方案何时出台,引起市场的关注 资料图

报,并于10号前结束各省汇报,现已进入最终平衡阶段,预计煤电联动政策将于6月20号发文,7月1日正式实施。

提价差异多大?

由于需要考虑煤价上涨和地区供求两大因素,全国煤电联动存在局部差异是不可避免的,但差距会有多大?国信证券倾向于每度电提价1分3厘左右的推断。他们提出,此次上网电价的联动幅度要等各省向发改委汇报平衡后才能够得出,分区域看,仍然沿袭了上次兼顾煤价涨幅和地区供求状况原则,因此,预计煤电矛盾最尖锐的山西省联动幅度可能会较大,当地标杆电价将至少上浮1分5厘左右;东北三省竞价遇阻,可能暂时以计划手段调节,集体向上浮动2分左右。此外,广西火电预计上调1分5至2分左右,广东由于需要从

外地高价采购燃煤,预计此次联动在1分左右。而根据华东电网利用小时数普遍回落11%至16%、供求基本平衡的状况,国信证券判断区域内特别是江浙沪三地的联动幅度预计仅在5厘以内。

水电能否获利?

去年第一次“煤电联动”,水电也跟着浮动1分左右,此次煤电联动,水电电价调整是否也在其中?国信证券认为,此次联动主要考虑煤电的成本上升,水电电价调整不应在此列,即使有调整,也仅仅是解决几个价格较低的历史遗留问题。如“库区移民补贴”问题,可能通过对电网终端电价的上调来实现,且专款专用,基本与水电企业无关。他们认为,煤电如果调价将有三个参考原则:电价低于当地标杆水平的;亏损严重的;环保脱硫实

施到位的,15分的脱硫补贴到位。由此推测,部分同时满足目前电价低于当地标杆水平,以及业绩对电价调整较为敏感的火电公司,如漳泽电力、国电电力、内蒙华电、吉电股份等公司值得看好。

国海证券则提出,水电将是煤电联动的最大受益者。他们分析发改委《关于建立煤电联动机制的意见的通知》认为,燃煤电厂上网电价调整时,水电企业上网电价适当调整,其他发电企业上网电价不随煤价变化调整。由于水电企业带来直接的利润。即使二次煤电联动水电电价不上调,火电价格上调为以后水电价格上调创造了条件。国泰君安证券也表示,水电企业可以直接把提高的价格转化为利润,火电企业则要承担电煤上涨价格的成本。

G天威多晶硅生产明年2月试车

□本报记者 徐玉海

在G天威(600550)日前举行的机构投资者见面会上,公司董事长丁强表示,非公开发行的顺利完成,将有力推进公司输电设备和新能源“双主业、双支撑”的发展战略的实施。在变压器方面,天威三菱高压开关项目、秦皇岛出口工程和合肥产业园项目的建设将进一步加快,并

尽快形成生产能力。而根据欧盟相关政策,到2050年,新能源应用要占到所有动力能源的50%,公司的新能源业务面临广阔的市场空间。

对投资者关注的新光硅业多晶硅项目进展,公司副总经理兼新光硅业副总经理李忠表示,目前,项目所有的国内外设备采购已经基本完成,工程进入到主工艺路线设备安装调试阶段,水

电气等辅助工程也已基本完成。按照新光硅业董事会既定的目标,在2007年2月份项目将按时投料试车,之后三个月将完成整个生产线的试运行。

据悉,新光硅业是我国第一个千吨级多晶硅项目,将实现年产1260吨多晶硅,规模居于世界第七。新光硅业董事会已立项申请二期年产3000吨生产线,计划到2008年投产,届时产

量将达4260吨,跃居世界第四。

李忠表示,新光硅业投资成本与国外多晶硅项目接近,但在人工、电费等方面具有成本优势。随着信息产业和太阳能光伏产业的迅猛发展,目前全球多晶硅供不应求,而2006年国内多晶硅市场需求预计达6000吨,其产能却不足200吨。因此,新光硅业的发展壮大具有良好的效益前景和深远意义。

G东宝高端胰岛素项目获批生产

□本报记者 高文力

国内重组人胰岛素巨头G东宝(600867)在重组人胰岛素已形成产业链后,在治疗糖尿病的高端重组人胰岛素领域又取得重大突破,G东宝作为第一大股东的甘李药业有限公司成功开发的重组甘精胰岛素注射液,即长效胰岛素类似物——“长秀霖”和赖脯胰岛素注射液,即速效胰岛素类似物——“速效霖”相继获得国

家生产批准文号,生产车间并通过GMP认证。公司已成为国内唯一也是世界唯一一家同时拥有长效和速效胰岛素类似物的高科技生物技术企业。

甘李药业有限公司目前有20万吨的发酵罐及相关的生产设备,有一支专业的具有世界水平的开发队伍。据介绍,胰岛素的发展经历了几个阶段,早期的动物胰岛素已在加速淘汰,上世纪80年代开始生产的人胰岛素目前在国内占90%的市场,G

东宝已拥有人胰岛素品种的各个剂型,人胰岛素类似物是10年前才发现,是技术含量最高,最安全的产品,在西方国家已占约三分之一的市场份额,是人胰岛素产业链顶端产品,目前只有法国跨国制药巨头拥有长效胰岛素类似物,而其它两家世界级人胰岛素生产巨头企业也只拥有一个胰岛素类似物产品。G东宝是世界唯一一家即拥有人胰岛素各个剂型又同时拥有两个人胰岛素类似物产品的公司。目

前,国内人胰岛素市场销售额约20亿元,按三分之一市场潜力计算,胰岛素类似物有7亿元左右的市场潜力,而目前国内胰岛素类似物年销售额仅2000万元左右,所以市场发展空间非常大。现在甘李药业有限公司已开始推进销售工作,积极开拓高端市场,未来G东宝将形成通化、北京两个生产基地,通化将生产重组人胰岛素,北京将生产高端重组人胰岛素类似物,形成了非常合理的产业布局。

■公司一线

襄轴轿车轴承产销增长超五成

□本报记者 王宏斌 陈捷

在传统优势产品面临市场萎缩的情况下,襄阳轴承(000678)积极寻求新的增长点。记者日前从该公司获悉,今年以来,公司轿车轴承的产销量呈现出稳步增长态势,与上年同期相比有超50%的增长。轿车轴承正成为襄阳轴承新的利润增长点。

作为国内最大的汽车轴承专业生产厂家,襄阳轴承的传统优势产品主要为中、重型载货车轴承。但据公司相关负责人介绍,去年下半年以来,汽车行业特别是中、重型卡车市场出现了一定程度的萎缩现象,这给公司的生产经营造成了一定的负面影响。而与此同时,我国轿车工业却呈现快速发展势头。针对这种情况,公司在巩固传统优势产品市场份额的同时,加大

了对轿车轴承以及传动轴项目产品的开发力度,使公司的产品结构得到了有效调整,增强了公司在市场上的应变能力。

据悉,天胜集团在年初入主襄阳轴承后,进一步加大了对轿车轴承的投入和研发力度。2006年,公司安排技术改造资金将不低于2000万元,主要用于以第二代、第三代轿车轮毂轴承、等速万向节为重点,对轿车配套产品进行系列开发。

公司董秘廖永高告诉记者,襄阳轴承已拥有3600万套轿车轴承的生产能力,具备为富康、捷达、上海大众、北京现代、奇瑞、夏利、蓝鸟等众多车型生产轴承的技术实力。廖永高表示,今年一季度,公司市场部将轿车轴承的开发列为重点工作,其销售大幅增长,已较好地弥补了其他产品因汽车市场下滑造成的损失。

中科英华整合股权做大石油资产

□本报记者 高文力

中科英华(600110)发布公告,公司与重庆光辉工程技术有限公司签订股权转让协议,以现金1000万元收购重庆光辉持有松原金海实业的100万股股权,占松原金海总股本的5%。

此前,中科英华已经通过控股子公司长春中科英华科技发展有限公司持有松原金海实业95%的股份。

6月9日,中科英华控股子公司上海中科与科润创业签订了股权转让协议,根据协议,上海中科将以1750万元现金收购科润创业持有长春中科10%的股权。收购完成之后,加上中科英华直接持有长春中科90%的股权,上市公司将持有长春中科全部100%的股权。这样,上述两笔股权转让完成

之后,中科英华将直接持有松原金海100%的股权。

据测算,中科英华此次从重庆光辉及科润创业手中收购过来的少数股东权益,按照松原金海2005年3513万元投资收益计算,排除油价上涨因素,同比应该能为中科英华增加10%以上的净利润。

市场人士指出,此前公司已经将石油开采业务纳入公司的石油化工产业并纳入公司的主营业务范围;这次在大股东支持之下,将优质资产持续注入上市公司,继而对松原金海的股权进行重新整合,将有助于公司在目前石油开采业务的基础上大力发展与石油相关的配套产品及技术服务开发。考虑到国际油价不断走强的大趋势,中科英华的业绩将获得更加有力的支撑。

G海欣力争扭转亏损局面

□本报记者 杨伟中

G海欣(600851)今年要想想方设法止住经营“出血点”,通过收缩一些非主营的业务,调整产业结构,提高企业经济效益,力争改变公司上年度的亏损格局,并以强化毛绒服装产销为突破口,为公司到“十一五”期末实现起死回生奠定基础。该公司总经理袁永林在昨天股东大会上对投资者做了上述表示。

据了解,G海欣目前已经成为国内最大的长毛绒制造商,但近几年来随着生产长毛绒的源头材料石油的不断涨价,其经营压力越来越大,导致2005年净利润亏损逾60%。袁永林认为,要在正视世界石油价格呈攀升趋势的前提下,修好成本管理内功,整合已有的资源,控制好有关收购企业的亏损风险,同时加快扩大市场前景看好的毛绒服装产品的产销规模。

G海欣目前主打的纺织和玩具产业中,面料类与纺纱类9家企业上年度的同比增幅偏小或者下

降,而9家服装类与玩具类企业的同比增长率明显,尤其是其中5家服装类企业的增长率达到了90%。袁永林表示,今年度毛绒服装的出口销量争取达到250万件以上,为年前制定的五年内实现产销500万件毛绒服装、销售收入10亿元的目标作好铺垫。

在回答投资者关于前几年涉足的医药产业和金融产业对公司今年度业绩会产生怎样影响时,袁永林称,由于公司介入医药产业时间较晚,又跨中药、西药和生物制药等多个门类,尽管这两年对医药产业的摸索还是有所得的,尤其是在生物医药方面已经有4个产品中申报了国家一类新药,其中其中一个抗肿瘤的药物将于下月出具临床一期报告,但总体上还处于投入期,所以今年年内难以指望能够带来收益。公司参股长江证券10%和参股长信基金34%的金融投资,随着今年证券市场的复苏和这两家公司业绩的提升,有望为公司带来一定的投资收益。

东方明珠移动电视向户外延伸

□本报记者 张有春

在世界杯杯开幕之际,东方明珠移动电视首次亮相于淮海路闹市的户外大屏幕。东方明珠移动电视节目登陆户外大屏,标志着上海规模最大的户外电视媒体将在立体交通平台体系日渐成熟的基础上,进一步向户外延伸,建立全方位的户外即时资讯发布平台,服务移动人群。

据悉,从6月9日起,位于淮海路思南路口的华狮购物广场户外大屏幕将每天实时播出东方明珠

移动电视各档新闻资讯类栏目,其中包括世界杯集锦、股市天天报、热点新闻等40多个“短、频、快”特色栏目。据了解,2006年世界杯期间,东方明珠移动电视将为广大移动人群量身定制“世界杯集锦”专栏,每天在公交车、部分轨道交通站点、水上巴士、户外大屏等平台滚动播出,第一时间直击世界杯赛场,记录精彩瞬间。东方明珠移动电视相关人士表示,移动电视节目还将陆续登陆徐家汇商圈、南京路商圈等户外大屏幕。

泸州老窖入选非物质文化遗产名录

□本报记者 陈炜

日前,中国第一批非物质文化遗产名录由国务院正式公布,泸州老窖酒传统酿造技艺榜上有名,泸州老窖因此拥有了“双国宝”——既拥有物质文化遗产1573国宝窖池,又拥有非物质文化遗产。

据悉,泸州老窖酒传统酿造技艺,是指泸州老窖依托1573国宝窖池为载体的传统酿造技艺,作为中国浓香型白酒的唯一代表而入选国家级非物质文化遗产。