

长征电器遭遇第二大股东突击抛售

自满足减持条件短短三个交易日,抛售量就达到了总股本的3.27%

□本报记者 何军

刚刚满足减持条件,长征电器第二天就开始疯狂抛售手中的股票,仅昨日一天,抛售量就达到了当天成交总量的53.3%。

长征电器今日披露,2007年3月8日,公司第二大股东北海银河科技电气有限责任公司已将其持有的长征电器353.11万股流通股股份(占总股本的

1.777%)在上海证券交易所挂牌出售。截至3月8日收盘,经与中国证券登记结算有限责任公司上海分公司核对股份登记情况,银河电气仍持有长征电器股份3166.466万股,占公司总股本的15.94%。

数据显示,长征电器3月8日成交总量为661.96万股,银河电气当天抛售量占成交总量的比例高达53.3%。银河电气表示,此次抛售目的是获取投资收益,目

前没有明确计划在未来的12个月内是否增持长征电器股份。

而就在昨天,长征电器已经披露,截至2007年3月6日收盘,银河电气已将其持有的长征电器296.72万股流通股股份在上海证券交易所挂牌出售,占公司总股本的1.49%。

虽然,银河电气所持长征电器部分限售股2月27日就获得了上市流通权,但是由于银河电气所持长征电器股权全部质押给

了建设银行北海分行,因此直到3月5日办理完质押解除手续,银河电气部分限售股才满足减持条件。

值得注意的是,银河电气共持有长征电器3816.296万股,其中993.4548万股率先获得上市流通权。在解除质押手续时,银河电气恰好只解除了其中的993.4548万股,其余股份仍处于质押状态。可见,银河电气为抛售解除股份质押的目的非常明显,

而且抛售也非常迅速。

自3月5日满足减持条件以来共有4个交易日,根据长征电器公告,3月7日,银河电气没有抛售行为,因此在3月5日、3月6日和3月8日三个交易日内,银河电气共减持了649.83万股,占总股本的比例高达3.27%,占一年可减持量的65.4%。

昨日,长征电器股价逆市下挫1.25%,成交量明显放大。

华升股份转回短期投资拨备

□本报记者 何军

华升股份今日披露,2006年公司短期投资跌价准备共转回681.4717万元,其中对银华基金投资1000万元的短期投资跌价准备45.64万元冲回,公司子公司湖南华升工贸有限公司自营证券冲回投资跌价准备余额635.8363万元。此外,公司2006年末转回坏账准备1308.06万元。

浙大网新携手微软

□本报记者 陈建军

昨天,浙大网新与微软签署全球战略合作伙伴谅解备忘录,双方在IT应用解决方案、产品、技术合作、软件外包、企业协议、投资等一系列领域展开全方位合作。

3月8日,浙大网新总裁史烈与微软公司资深副总裁、大中华区首席执行官陈永正在杭州签署了全球战略合作伙伴谅解备忘录。浙大网新今天刊登的公告表示,此次微软与公司的战略合作,是微软对中国政府在信息化建设和软件产业发展等领域承诺的又一实际行动,也是公司推进国际化战略的重要实施步骤。该战略合作,将助力公司成长为国际一流的IT解决方案和外包服务提供商,并强化微软的合作伙伴生态系统,为中国软件产业的发展做出贡献。

据了解,浙大网新与微软的战略合作主要涉及几个领域:在IT应用服务领域,浙大网新和微软将使用微软.NET平台、VS.NET及其它合适的微软技术,共同开发领先的行业解决方案;在软件外包领域,浙大网新将与微软签订主服务协议(MSA)及知识产权许可协议,并成为微软外包服务提供商。微软则将协助浙大网新开拓外包机会,提供外包培训,提升其整体的执行微软外包项目的能力;在投资领域,双方同意就微软投资浙大网新事宜进行磋商,并将尽最大努力在2008年底前完成该等投资安排,为此,浙大网新在相关业务方面也做出了一定的承诺。

目前,浙大网新和微软已指定具体人员管理实施战略合作事宜。双方表示,将在合适的时间内制定和实施具有量化业务目标的详细商业计划并签订其他相关协议。浙大网新董事长陈纯表示:并非如此。他告诉记者,此举的目的就是盘活公司闲置资产,与战略调整无关。

记者:根据公司公告显示,泰安阳光投资有限公司主营对外投资,包括对房地产行业、城市基础设施、公用事业项目、石油天然气行业、物业管理投资等。房产和公司主业似乎有较大差距,公司这次投资行为是因为看好房产的发展前景吗?

初军:不是。公司此次的对投资行为完全是出于盘活闲置资产的考虑,房产不会成为公司的发展主业。这种方式只是避免资产闲置的一种处理手段,手法。因为从公司角度看,这块资产闲置已经一年多,时间比较

国电电力债务压力可控



□本报记者 田露

昨日国电电力随同年报一起公布的董事会决议公告中,有两项事项颇受投资者关注。一是公司2007年拟向金融机构融资38.61亿元,二是公司拟在辽宁锦州投资风电项目。

国电电力目前资产负债率不低,在大额融资情况下,公司能否保持稳健财务状况?同时,作为以火电为主的上市公司,公司向风电项目进军有何考虑?昨日,记者就这些问题与公司董秘及行业人士进行了交流,管理层一致对这一问题高度关注,负债率高可以说对公司的稳健经营构成了一定的风险,但目前这一风险在可控、自控的范围内。他指出,按国家发改委的规定,电力项目的资本金比例为20%,其余一般向银行贷款,所以负债率较高是行业特性;作为基础产业,公司的经营稳定,现金流也很好,随着新项目的陆续投产,产生收益,银行贷款也将陆续归还。当然,不排除这些项目收益又将投入新一轮的项目建设中去。总之,只要公司在高速发展的阶段,负

债率总是会维持在一个比较高的水平上。

在解释这一风险的可控性时,陈景东指出,作为基础产业,公司的偿债能力较强,同时公司在平时工作中,也一直重视对债务结构的安排,注意长、短期债务的搭配。此外,公司还会考虑通过股本融资的方式来降低资产负债率。而这种权益性融资会采取配股、增发,还是定向增发的方式,陈景东表示,公司董事会会根据各种情况进行选择。

在谈到公司拟上马的辽宁锦州凌海南小柳风电场项目时,陈景东表示,这不是公司首次投资风电。此前,公司曾在内蒙古有过风电投资,但那一项只是参股。这一次,则是公司的独立投资。这个风电场项目属于同类项目中规模中等的。当记者问到,风电项目是不是盈利不会很高时,陈景东表示,这一项目主要是配合国家的产业政策及《可再生能源法》的相关规定而进行的,是有控股公司履行社会责任的表现。风电项目成本较高,利润不会很大,但也不会亏本。总的来说,由于在国电电力的发电业务中比例很小,所以对

公司业绩影响不大。

国电电力拟投资的辽宁锦州凌海南小柳风电场项目,位于辽宁锦州凌海地区,规划建设总规模为300MW,本期建设规模为49.5MW。根据设计院提供的可研报告,本期项目拟安装33台FL-1500机组,年发电量为1.08亿KWh。工程静态总投资为45086万元,动态总投资为46311万元。项目资本金为工程总投资的20%,公司需出资9262.2万元,其余80%申请银行贷款。按全部投资财务内部收益率8%测算,本项目资本金财务内部收益率为8.77%,上网电价为每千瓦时0.5523元(不含税),每千瓦时0.5992元(含税),具有一定的竞争能力。

■连线

鲁能泰山:投资房产与战略调整无关

□本报记者 王璐

鲁能泰山昨日披露,公司拟以现有的一宗闲置工业用地对泰安阳光投资有限公司进行投资。阳光投资是一家从事房地产开发经营的公司,这是否意味着公司看好房地产业,欲借此提高投资收益?对此,公司董事会秘书初军明确表示:并非如此。他告诉记者,此举的目的就是盘活公司闲置资产,与战略调整无关。

记者:根据公司公告显示,泰安阳光投资有限公司主营对外投资,包括对房地产行业、城市基础设施、公用事业项目、石油天然气行业、物业管理投资等。房产和公司主业似乎有较大差距,公司这次投资行为是因为看好房产的发展前景吗?

初军:不是。公司此次的对投资行为完全是出于盘活闲置资产的考虑,房产不会成为公司的发展主业。这种方式只是避免资产闲置的一种处理手段,手法。因为从公司角度看,这块资产闲置已经一年多,时间比较

长,希望能够通过这样的方式产生效益。如果效益好就继续运作,如果不好的话会及时退出。

总之,公司的发展战略和发展主业还是以发电、煤电为主导,以煤电一体化为产业发展链来体现,此次盘活资产之举不是发展战略的调整。

记者:这次资产盘活行为在2007年的财务报表中能否体现出投资收益呢?

初军:这个不一定。首先,那地块作价3205万元用于投资的土地是一块工业用地,以前是公司做电缆的场地。工业用地要开发的话需要办理一系列手续,比如需要政府同意,还要挂牌等等,手续比较繁杂。即便手续办完,还不能在今年体现出收益要等开发出来以后才能确定。但从长远来看,这次盘活肯定比闲置要好。因为这块工业用地要继续发展工业也不可能,而阳光投资公司在投资开发房地产业务方面有一定经验和实力,公司希望通过这次合作,让闲置资产产生收益,提高公司资产质量,增强公司盈利能力。

至于另一块出售的价值995万元的房产,原来是这块工业用地上的附着物,这次出售在价格上没有多少增值,也不能体现为投资收益,但公司的现金流会得到改善。

记者:这两块闲置资产盘活以后,公司还有其它闲置资产吗?

初军:基本上没有了。因为这块地方以前是做电缆的,在关停以后,公司已经对部分生产设备、资产进行了变卖和处置,这次将剩余的房产和房产盘活以后,闲置资产问题基本解决。

记者:市场一直有传闻称,鲁能集团可能通过鲁能泰山实现整体上市,是有此事吗?

初军:这个计划没有听说。因为鲁能集团公司的产业很多,发电只是其中之一,整体上市可能不是一家上市公司能够完成的,而且目前也确实没有听说这个计划。作为鲁能泰山而言,在鲁能集团中实际上就是一个煤电电源的整合、发展平台。

■研究员观点

联合证券的研究员王爽表示,国电电力这一次的风电项目,可以说规模已经是比较大的了。但从盈利情况来看,应该说只会实现微利,或者说维持在盈亏平衡点上。而且,风电项目是慢慢投产的,不会一次性地落成,所以总的来说,对国电电力的业绩贡献不会很大。

他指出,国电电力这一次在辽宁的风电投资,应当说主要是在国家“构建稳定、经济、清洁、安全的能源供应体系,大力发展可再生能源”的指导下进行的。按照不成文的规矩,五大电力集团均须按各自的装机容量,配备投资一定比例的清洁能源项目,这样,这些集团在规划一些新的大型电力项目时,才会获批。这一说法,昨日记者也同时从相关电力公司的内部人士中得到印证。

■项目关注

国电电力拟投资的辽宁锦州凌海南小柳风电场项目,位于辽宁锦州凌海地区,规划建设总规模为300MW,本期建设规模为49.5MW。根据设计院提供的可研报告,本期项目拟安装33台FL-1500机组,年发电量为1.08亿KWh。工程静态总投资为45086万元,动态总投资为46311万元。项目资本金为工程总投资的20%,公司需出资9262.2万元,其余80%申请银行贷款。按全部投资财务内部收益率8%测算,本项目资本金财务内部收益率为8.77%,上网电价为每千瓦时0.5523元(不含税),每千瓦时0.5992元(含税),具有一定的竞争能力。

■今日报看点

岁宝热电减持民生银行去年3000万收益落袋

□本报记者 初一

岁宝热电今天公布的2006年年报显示,去年共减持500万股民生银行,实现收益3029万元。该公司2006年度净利润仅180万元,这笔投资收益对其盈利的贡献不小。

岁宝热电原持有22039.29万股民生银行。这部分股权于去年10月26日上市流通后,岁宝热电决定将部分股权变现,减持数量不超过原持股数的20%。而去年500万股的减持量,仅占到原持股数的2%多一点。

资料显示,岁宝热电对民生银行的持股成本每股仅0.23元,500万股的成本为115万元。按3029万元的收益倒推,岁宝热电出售这500万股民生银行的价格,平均下来每股应在6元出头。而民生银行2006年最后一个交易日的收盘价为10.20元,昨日则报收于11.53元,均

远远高出这个价格。不过,值得庆幸的是,去年,岁宝热电仅卖掉了准备减持的4400万股民生银行的500万股。按照当初股东大会通过的决议,岁宝热电今年在民生银行这只股票上仍可减持3900万股。

截至2006年末,岁宝热电手中还有21539.29万股民生银行,这部分股权对其新会计准则下的净资产影响巨大。岁宝热电表示,根据新会计准则,将该股权投资分类为可供出售的金融资产。该股权的账面价值与公允价值(市价)相差甚大,岁宝热电净资产因此增加21.48亿元。同时,按公允价值变化计算递延所得税负债7.09亿元,相应减少净资产7.09亿元。加上其他因素,原准则下净资产为4.22亿元的岁宝热电,在执行新准则后净资产增至19.36亿元,增加15.14亿元,相当于每股净资产增加11元。

巨额逾期担保诉讼拖累张家界

□本报记者 陈建军

因对巨额逾期担保诉讼进行计提,张家界2006年实现的净利润同比下降81.82%。会计师对张家界今天公布的年报,出具了带有强调事项的审计意见,而强调事项就来自诉讼担保。

2006年,张家界实现的主营业务收入为167631万元,较去年同期增加2498.58万元,增长17.52%;实现的主营业务利润为9068.77万元,较去年同期增加1462.87万元,增长19.23%。但由于对外担保等原因,引发了约43850.5万元巨额诉讼。根据会计谨慎性原则,张家界对部分或有负债计提了预计负债,造成2006年利润减少12252.08万元,净利润由此同比下降81.82%。

会计师对张家界年报,出具了带强调事项的审计意见。审计意见说,张家界财务报表已经按照企业会计准则和《企业会计准则》的规定编制,在所有重大方面公允地反映了公司2006

年12月31日的财务状况以及2006年度的经营成果和现金流量。但需要提请会计报表使用者关注担保事项及其诉讼情况,会给张家界经营带来的不确定性。

截至2006年12月31日,张家界累计对外担保总额为42415.5万元,其中逾期担保总额为41255.5万元,诉讼担保为39755.5万元。张家界董事会表示,涉诉案件均已判决公司败诉并承担连带担保责任,公司控股股东及其关联方和公司没有与上述涉诉担保中的任何一家原告达成债务和解意向和协议。公司名下主要资产的经营权和股权目前已被查封和冻结,随时可能被强制执行。各级政府、法院和相关部门并无任何文件及决定中止或终止上述案件的执行。公司董事会认为,上述涉诉担保给公司的资产、股权安全带来了极大的不确定性,一旦上述案件部分或全部强制执行,公司将蒙受巨大的资产损失,主营业务及业务结构将受到严重影响,甚至危及公司的持续经营。

渝三峡借投资收益业绩猛增376%

□本报记者 王屹

渝三峡今日公布了2006年度财务报告,公司全年共实现主营业务收入30852万元,比上年同期增长4.01%;主营业务利润4337万元,同比增长10.61%;实现净利润639万元,同比大幅猛增了376%,每股收益为0.037元。

据介绍,面对去年原材料价格居高不下以及运力紧张等严峻的经营形势,公司对外以市场为导向,大力开拓营销市场,调整产品结构,狠抓货款回笼,确保资金安全;对内强化内部管理,精心组织生产,大搞挖潜节代,严格控制采购成本和各项费用,保持了主营业务在不利局面下的稳定发展。但真正对业绩

提升贡献最大的是来自于投资收益项目的大幅增长。其中包括参股40%的重庆西谷涂料公司实现投资收益459万元、参股25%的北京北陆药业公司实现投资收益215万元以及参股40%的重庆新兰德资产管理公司产生的投资收益104万元等,使得公司2006年投资收益总共达到了819万元,较上年翻了一番还多。

2007年,公司计划认真抓好整体搬迁工作,把搬迁改造和企业整合同时并举,按照“高起点、短流程、高效益”的标准组织生产经营;同时以股改为契机,切实做好重庆三峡英力化工有限公司建设项目的各项前期工作,争取早日竣工投产,形成新的利润增长点。

八一钢铁增收不增利

□本报记者 张喜玉

工程热轧带钢生产线热试成功,结束了新疆不生产板材的历史,公司全年生产板材30.79万吨,占钢材总产量的8.7%。围绕优特钢产品的研发,公司着力发展高技术含量、高附加值的优特钢产品,全年共生产优钢20.37万吨,占钢材总产量的5.7%。

展望未来,八一钢铁认为,国民经济的平稳发展使国内主要用钢行业对市场需求旺盛,随着国家钢铁产业政策的贯彻落实和淘汰落后产能力度的加大,钢铁行业利润水平有望平稳回升。2007年,公司将以市场为导向,以优化产品结构为重点,以经济效益为中心,力争实现产钢400万吨、产材375万吨、销售收入111亿元的经营目标。