

记者观察

陷入“跨国大单门”

北方国际异动隐情不明难复牌

□本报实习生 徐锐

130亿元合同公告的发布使北方国际顿时成为外界关注的焦点,而公司股票却在公告发布后被停牌至今未能复牌。从停牌原因看,深交所认为“公司不能及时刊登股票交易异常波动公告”,因此要“待公司刊登相关公告后复牌”。值得一提的是,在公司重大合同公告发布前4个交易日,其股价已经飞涨了35.05%;若再往前推三个月,其股价早就以195.41%的涨幅轻松跑赢大盘。这不得不让人们联想起杭萧钢构——同样是签订巨额合同,同样是合同公告前股价飞涨,同样是公告后的停牌,那么,北方国际会不会成为第二个杭萧钢构呢?

连续涨停引出巨额合同

资料显示,从4月3日到4月6日的4个交易日中,北方国际股价从10.84元涨至14.64元,并且后两个交易日连续涨停,四日累计涨幅达35.05%。正

因股价异常波动,经公司向深交所申请,股票于4月9日9:30起停牌。

在停牌2日后的4月11日,北方国际发布三条公告,包括两条重大合同公告和一条关于股票交易异常波动公告。在重大合同公告中,公司宣布已签署三项总金额达130多亿元的跨国合同,这使得其股票当日复牌后即涨停。

连续涨停后再对外发布重大合同公告,复牌后股价再度涨停,北方国际的二级市场“经历”与杭萧钢构似乎有不少相似之处。杭萧钢构在2月15日对外界宣布正洽谈境外合同时,其股票也在之前的三个交易日内出现连续涨停,也正是从那时起拉开了杭萧钢构疯狂涨停的序幕。

复牌一天即遭停牌

人们注意到,北方国际在4月11日复牌仅一天后便再次被深交所停牌。深交所的停牌公告称,“根据公司股票交易情

况和《上市规则》11.5.1条的规定,因公司不能及时刊登股票交易异常波动公告,该公司股票北方国际(证券代码为000065)自2007年4月12日开市起停牌,待公司刊登相关公告后复牌。”

令人不解的是,北方国际在4月11日已发布关于股价异动的说明性公告。该公告就主要核实事项、是否存在应披露而未披露信息、是否存在违反公平信息披露原则的自查说明、风险提示等内容进行了解释说明。但深交所却在次日以其不能及时刊登股票交易异常波动公告为由将其停牌。是不是深交所并不满意公司方面关于股价异动的解释呢?

带着这一疑问,记者日前以普通投资者身份向深交所所有人士进行了解。就北方国际复牌即停牌的理由,该人士称,主要还是因为其股价异动的原因;而至于其何时能够复牌,该人士称这要等公司发布股价异动公告并经过深交所相关部门审核后

才能决定。

从该人士的答复及北方国际复牌当日开盘即涨停的事实中我们或许可以认为,北方国际先前发布的三个公告并没有充分说明其股价异动的原因,深交所似乎也是因此将其停牌的。

三则公告令人匪夷所思

记者发现,北方国际4月11日三则公告的内容有多处令人感到费解。

在关于股价异动的公告中,公司称,目前没有根据《深圳证券交易所上市规则》等有关规定应披露而未披露的事项或与该等事项有关的筹划、商谈、意向、协议等,董事会也未获悉公司有根据《深圳证券交易所上市规则》等有关规定应披露而未披露的,对公司股票价格产生较大影响的信息。公司还强调,不存在违反公平信息披露原则的情况;公司、实际控制人及控股股东、公司高管人员没有操纵公司股票的行为。

与此同时,公司方面又发

布了已签署重大合同的公告。根据公告,公司一共签署了三项重大合同,包括伊朗阿瓦士轻轨一号线项目,合同金额7.91亿美元;德黑兰地铁1号、2号和5号线机车车辆供货项目合同,合同金额为6.3亿欧元;俄罗斯玻璃工厂EPC项目合同,合同金额1.23亿美元。按照当时的外汇率计算,上述合同合计金额达到135.97亿元人民币。

结合这同一天的三则公告,似乎公司方面认为总计135.97亿元的巨额合同还不足以对“公司股票价格产生较大影响”。

再看三项合同的签署日期,俄罗斯项目的签约时间是2007年4月9日,伊朗项目的签约时间是2006年12月,德黑兰项目的签约时间是2007年3月。可见,除俄罗斯项目是公司公告前签署的以外,另两个合同均已签署一段时期。而在此前公司并没有发布任何有关这些合同的消息,其股价却在这三个月中不知不觉上涨了195.41%。虽然其中包括牛市行

情的影响,但195.41%的涨幅远远高出同期大盘涨幅却是不争的事实。

而且,从其此前的交易数据可以发现,北方国际在此前三个月中的成交量、成交额上均远远高于先前水平。尤其值得注意的是,北方国际在3月1日及3月28日的日换手率分别高达17.62%和14.67%,且3月28日8469.18万的成交额也创公司今年以来日成交额新高。由此联系到日后的连续涨停,更令外界纷纷猜疑这是早已熟知内情的妙家在大举建仓。因此,有业内人士戏言,这至少属于“疑似信息披露不及时”。

另外值得一提的是,在合同公告中还可以看出,相关合同能否生效还是个未知数,而其中原因竟是令全世界都棘手的伊朗核问题。公告称因伊朗核问题的原因,在伊朗的相关合同能否执行具有相当大的不确定性。这不禁又令人想到杭萧钢构,当时,杭萧钢构也曾揭示过巨额合同存在履行风险。

长安汽车 首季出口量跃居行业第二

□本报记者 王屹

记者近日从长安汽车集团获悉,该公司今年一季度海外出口汽车7050辆,出口量跃居全国汽车行业第二位,同比增速达84.7%,远远高于全国同行业平均水平。而去年长安共向北美、南美、中欧、中东、东南亚、非洲等地出口汽车23000辆,在业内排名第四。

据了解,目前长安汽车的出口以整车为主。为了进一步开拓海外市场,长安正陆续开展CKD组装件的出口并尝试在国外建立KD工厂,另外还争取推动OEM的生产。

公司预计今年在东南亚的出口及组装生产将跃上一个新的台阶,并有望实现现在东南亚这个日、韩汽车品牌的传统市场向中国汽车品牌的强势崛起。

另据介绍,从今年年初以来,长安自主品牌轿车长安“奔奔”已连续和国外客商签订出口协议,并将批量向海外出口。4月25日,第一批出口海外的200辆“奔奔”正在发往阿尔及利亚的途中,这也是长安“奔奔”

自去年上市并在国内市场持续热销以来首次向海外出口。另外,在刚刚结束的上海车展上才正式上市的长安“杰勋MPV”也已获得国外客商青睐,预计年内也将实现向海外的批量出口。长安集团对外宣称,将在海外精心培育出长安汽车品牌的万辆级市场,实现单一国家长安汽车销售超过一万辆的目标。

有关资料显示,长安汽车已经建立起重庆、河北、江西三大出口基地,其中,重庆以出口轿车、轻型载重车为主,河北以出口微型车为主,而江西则以出口SUV、皮卡车为主。随着更多的长安自主品牌轿车的亮相,重庆将成为长安轿车最为重要的出口基地,同时也将会给重庆的汽车物流带来新的机遇。

据了解,位于长江上游的重庆的港口也在不断地扩容更新,以满足长安汽车等重庆制造产品的出口所需,而长安旗下的长安民生物流公司也在加强江海联运的能力,为长安汽车的海外出口提供及时充足的物流支撑。

深南电 “油改气”项目正式投产

□本报记者 丁昌

深南电朝环保型企业迈进。昨日,该公司减污节能工程——“油改气”项目正式投产,循环经济工程——移动供热项目同步启动。该项目是深圳市政府重点支持和承诺项目。

在投产仪式上,深圳市市长许宗衡表示,推进循环经济,切实落实节能减排工作是当前国家宏观调控的重点,“为推进节能减排,发展循环经济起到了良好的示范作用”。

据介绍,深南电“油改气”工程建设的重点在于节约能源,减少大气污染。项目共涉及4台燃油机组,2006年初开始动工,截至目前,两台燃机已先后实现使用天然气满负荷24小时连续运行,另外两台燃机计划分别于2007年5月中旬及年底之前完成改烧天然气的技术改造。

公司表示,待气源和相关政策落实后,公司将成功转型为清洁能源发电的环保型企业,不仅可显著提高机组效率,降低维护成本,还可望基本实现二氧化硫与粉尘等污染物的零排放,对改善环境质量具有积极的意义。

移动供热项目作为深圳市循环经济示范项目,将重点回收热电厂余热向宾馆、酒店等单位供热,以替代其原有的燃油锅炉等供热设施。据统计,目前深圳市有158家星级以上酒店(不含龙岗区及盐田区),102家水疗会,其中45%使用燃油燃气锅炉加热,年使用柴油1万多吨。通过实施该项目,每年可以吸收电厂约8851250吨,两卡卡的废弃热量进行循环再利用,相当于减少柴油使用9125吨,减排CO₂约8030吨,可替代上述单位原有的锅炉设备,供应55℃热水约252万吨。

■公告追踪

川气东送:中石化造“黄金通道”

□本报记者 田露

中国石化昨日公告称,控股股东中石化集团将在公司年度股东大会上补充提交关于审议和批准“川气东送”工程的普通决议案,以及批准发行公司债券的特别决议案。公司打算在累计债券余额不超过净资产的40%的额度限制下,根据实际资金需求,一次或分次发行公司债券,募集资金将主要用于“川气东送”工程项目。

昨日,中国石化表示,经过多年努力,公司在四川盆地发现了迄今为止国内规模最大、丰度最高的海相气田。截至2006年度,普光气田探明储量为3560亿立方米。最近公司在四川盆地及周边地区展开了勘探工作,又取得了新的发现,为公司天然气业务的发展提供了资源保障。为了尽快开发川东北天然气,公司制订了“川气东送”工程项目整体开发方案,该方案包括布置钻井平台、部署开发井、配套建设天然气净化厂、川气东送管道工程等。经初步测算,项目总投资约657亿元。

在此之前,中国石化的2007年一季度报告中,也对这一重大项目有过描述。当时中国石化称,“川气东送”工程已于2007年4月9日获得国务院正式核准,并列入国家“十一五”重大工程。该工程由两个部分组成,一是普光气田勘探、开发以及气体处理工程;另一部分是从普光气田到上海的长输管线工程。预计工程总投资人民币632亿元。按照现行价格估算,该工程的内部收益率在14%以



上。中国石化并指出,根据目前的勘探开发部署,预计2008年底即可形成天然气生产能力100亿立方米以上,2008年底即可开始供气,2009年底可形成天然气生产能力150亿立方米。

“十一五”重大工程的地位,以及总投资600多亿元的规模,已使人能感觉到该工程的宏大气势。而昨日,银证证券石化行业的研究员李国洪在接受记者采访时,则进一步指出了该工程在国家能源战略布局中的地位。李国洪表示,国家总体的思路是将新疆、四川等地的天然气资源输送到东部经济发达地区使用,“西气东送”后,并不能完全满足东部需求,而四川又陆续有大的天然气资源勘探发现,所以将川气运送到东部是一个大的方向,对国家的能源安全布局来说具有重

要意义,中国石化等于是将这一项国家重点工程承担起来了。

对于这一大型工程,中国石化正拟发行公司债券来进行融资。此次公司债发行的规模,将在累计债券余额不超过净资产40%的额度限制下,根据实际需求,一次或分次发行。所发的将是期限不少于一年、中长期债券,发行利率将不超过中国人民银行人民币同期贷款基准利率的90%。

对此中国石化的债券发行,业内观察人士表示,大型工程的融资,一般投资者最担心的就是工程后续利润能否有保证,但“川气东送”作为国家重点工程,风险非常之低,未来利润也很可观,可以说是低风险而收益较高的投资品种,因此到东部是一个大的方向,对国家的能源安全布局来说具有重

研究员观点

2006年,中国石化的天然气产量为2565亿立方米,而川气东送工程2009年底可形成天然气生产能力150亿立方米。银河证券的李国洪表示,该工程可以说是沟通了四川产地和东部之间的市场。更为重要的是,尽管普光气田是目前四川地区勘探所知的最大天然气田,但以四川盆地的地质构造和勘探技术的不断进步来看,这片地域完全有可能探知更多的、更大储量的气田,当地天然气开发还有很大前景。

此外,竞争对手的存在,也使中国石化日前上马“川气东送”工程具有抢占有利时机的意味。李国洪表示,中石油也在四川地区进行天然气的勘探和开发,但油气运输是一件很复杂的工程,必须走管道。所以中国石化把天然气东输的管线建成后,中石油的天然气运输也有可能借助于它。

澄星股份构建磷化工完整产业链

□本报记者 吴耘

昨日,澄星股份就公司发行可转债在中国证券网举行了路演活动,与投资者进行了深入的交流。路演中,公司董事长李兴透露,澄星股份将持续进行磷化工资源优化配置,推进行业整合,实现集约化发展,有效控制磷化工资源,实现产业链向上下游的延伸;同时不断加大科技投入,提高产品的附加值和科技含量,最终形成磷化工从“矿山(磷矿、煤矿)—电力—黄磷—精细磷化工产品—磷化工产品物流配送”完整的产业链,并跻身“国际磷化工前四强”。

磷化工行业具有资源型和技术型的特点。对于磷化工企业来说,对上游资源的控制程度和下游产品的精细化程度是产业链中最重要的两个环节。澄星股份目前已经形成以电子级和食品级磷酸、牙膏级磷酸氢钙、多功能磷酸盐等技术含量较高的下游产品系列,是我国精细化程度最高的磷化工企业。公司的牙膏级磷酸氢钙是中高档牙膏用磨擦剂,主要供应高露洁、黑人等国内外知名牙膏品牌,并已成为高露洁亚太地区唯一的牙膏级磷酸氢钙供应商。公司还与相关的跨国公司如:宝洁、可口可乐、百事可乐、英国

联合利华、德国汉高等建立了长期的供应商合作关系。公司生产的电子级磷酸广泛运用于液晶显示屏等高端电子产品的生产工艺,具有广阔的市场前景。同时随着上游原料基地的建成,澄星股份正逐步控制上游包括煤矿、磷矿、电力、黄磷等资源,形成完整的磷化工产业链。本次发行可转债募集资金全部用于控股子公司云南宣威磷电有限责任公司“矿、电、磷”一体化项目的建设,项目建设已接近尾声,预计6月份全部建成投产,从一季度起项目已经逐渐产生效益。项目完成后,公司将初步形成矿电磷一体化的完整

产业链布局。澄星股份还透露,据公司掌握的资料,公司主要产品磷酸在国内市场拥有一半左右的市场占有率,在出口市场上公司产品占有近三分之一的份额,公司目前磷矿资源储备位居行业前列。公司除了投资的宣威磷电磷化工一体化项目,控股子公司弥勒磷电3万吨黄磷技改项目已建成投产,另外,江阴本部的5万吨特种磷酸盐项目也将于今年建成投产。公司还计划在宣威磷电磷化工一体化项目完成后,逐步投资于若干循环经济和综合利用项目。主要包括宣威磷电计划建设120万

哈空调 签署2亿合同

□本报记者 袁小可

哈空调今日发布公告称,公司与中国电力工程顾问集团科技开发股份有限公司组成设计、制造联合体,于2007年4月30日与陕西华电蒲城发电有限责任公司签署了关于“陕西华电蒲城发电有限责任公司三期工程2×600MW级火电空冷机组直接空冷凝汽器设备的设计、采购合同”。

根据合同,哈空调为其提供直接空冷凝汽器设备,金额为21551.54万元,该合同将于2008年6月全部交货。

烟台万华子公司 收到退税9128万

□本报记者 袁小可

烟台万华今日发布公告称,公司接到控股子公司宁波万华聚醚有限公司的有关退税通知。

根据通知,依据《关于同意退付企业所得税的批复》,公司于2007年4月30日收到退付的宁波万华2006年1月至12月企业所得税9127.999万元。

大连国际 高价出售散货船

□本报记者 田露

大连国际今日发布公告称,公司董事会同意控股子公司以3988.8万美元的价格把一艘49400吨级的散货船予以出售,公司表示,该次出售预计为公司获得良好的固定资产处置收益。

大连国际在今日发布的公告中称,根据审计数据,该散货船截至2007年3月末的账面价值为1512.1万美元。

对于上述事项,大连国际表示,目前,航运市场的船价处于高位徘徊,公司现有船舶已得到很大的增值,而市场上新造船造价的涨幅却相对较小,这就给公司带来了通过资本运作进一步更新船舶结构、扩大船队规模的机会。因此,公司决定出售“华荣轮”,为新造3条57000吨散货轮提供自有资金,从而使控股子公司适时扩大船队规模、调整远洋运输船队成为可能。

*ST鼎立 定向增发获核准

□本报记者 袁小可

*ST鼎立今日发布公告称,近日,公司接到证监会批复文件获悉,公司向大股东鼎立建设集团定向增发2679.57万股股份购买其资产的报告书已获核准,并同意豁免鼎立建设集团股份有限公司要约收购义务。

依照*ST鼎立此次定向增发方案,公司拟向鼎立建设集团定向发行2679.57万股A股。此次股票发行价格以2006年7月26日前二十个交易日A股股票均价5.64元/股为基准,溢价10%,折股价格为每股6.2元。

吨矿渣水泥项目,由于是综合利用磷电项目副产磷渣,生产成本远低于采用普通原料的生产成本。该循环经济项目建成后整个宣威磷电项目的盈利能力将明显放大。为充分利用黄磷生产中产生的黄磷尾气,除可利用黄磷尾气发电以外,公司还计划利用黄磷尾气作为原料生产甲醇等化工产品。

此外,公司还计划在未来进一步投资于煤矿和磷矿等资源储备,同时在产业链下游投资部分磷化工产品深加工项目,从而使公司发展成为目前为数不多的具有完整磷化工产业链的企业。