

Companies

草甘膦价格飙升 一批受益公司加紧扩产

◎本报记者 陈建军

不到半年就飙升了66.67%的草甘膦价格,使得一批上市公司受益匪浅。由于决定设立专门生产草甘膦原料的亚氨基二乙腈,川化股份还被深圳证券交易所要求在昨天和今天进行连续停牌说明。

昨天,包括川化股份、渝三峡等多家上市公司被交易所要求停牌,就草甘膦价格飙升对公司的影响程度进行说明。江山股份今天刊登的业绩预增公告透露说,由于草甘膦

市场目前存在着供小于求的情况,2007年1至6月份草甘膦原药价格还只有3.3万元/吨,在10月份达到3.91万元/吨后,目前价格已达到5.5万元/吨左右,较去年上涨近100%。

显然,不到半年就飙升了66.67%的草甘膦价格,正在对上市公司业绩构成明显影响。江山股份预计2007年净利润较上年同期增幅为70%左右;兴发集团公告说,公司持股83%的宜昌楚磷化工有限公司参股24%的湖北泰盛化工

有限公司4万吨草甘膦水剂项目目前建成并投入试运行,预计宜昌楚磷化工有限公司2007年从湖北泰盛化工有限公司可享有的投资收益在1000万元左右,则公司可享有的投资收益在800万元左右;新安股份的公告说,由于美国参议院通过了新能源法案,该法案鼓励大幅增加生物燃料乙醇的使用量,大量种植转基因作物,这将促使美国对草甘膦的需求增加,草甘膦生产和出口企业从中受益,但公司出口收益因退税降低和人民币升值而有所

影响。

这些公司的公告还透露,随着草甘膦价格的持续狂飙,相关上市公司正在加大生产力度。江山股份表示,公司2007年上半年草甘膦产量为1.2万吨/年,预计全年产量达1.9万吨;新安股份表示,公司草甘膦原药目前生产能力为7万吨/年,2007年实际产量约5万多吨,但由于江南化工老厂区将于2007年底实施搬迁,原厂区1.5万吨/年草甘膦生产装置将在12月31日停产,江南新厂区草甘膦二期2.5万吨/年

项目目前已在建设中,预计2008年二季度可建成投产,届时公司产能将达到8万吨/年,预计2008年全年的草甘膦产量为7万多吨。

市场对草甘膦的大量需求和相关公司加大产能建设,必然对生产草甘膦原料的亚氨基二乙腈产生更大需求。川化股份被深圳证券交易所要求在昨天和今天进行连续停牌,就是对其进行说明。12月3日,川化股份公告与泸天化集团斥资1.1亿元设立专门生产亚氨基二乙腈的禾普化工有限责任公司。

国际实业拟参股新疆瀚安能源化工

国际实业今日发布公告,为延伸公司煤化工产业链,公司已与瀚安新疆煤化工(集团)签署协议,共同发起设立新疆瀚安能源化工有限公司(暂定)。新公司注册资本2亿元,其中瀚安新疆煤化工(集团)投资1.8亿元,持股比例为90%;国际实业投资2000万元,持股比例为10%。新公司成立后,将在新疆准东奇台县大井东南煤矿区投资建设一座300万吨/年现代化矿井,同时将根据市场状况适时启动煤基油合成项目和发供电项目,最终在奇台县建成煤—电—油一体化经济园区。(张良)

轻纺城 退居会稽山“老二”

轻纺城公告,董事会昨日同意会稽山绍兴酒股份有限公司向公司实际控制人精工集团有限公司以每股3.5元的价格定向增发500万股。精工集团有限公司完成上述对会稽山的增资扩股后,会稽山的总股本将由2.45亿股变为2.5亿股,精工集团持有会稽山的股份将增至1.03亿股,占会稽山总股本的41.2%,成为会稽山的第一大股东,轻纺城占会稽山的股份比例将变为40.8%,为会稽山的第二大股东。(陈建军)

中国嘉陵 转让老厂区

中国嘉陵今天公告说,公司董事会审议通过了《关于公司老厂区土地及地上附着物资产由重庆渝富资产经营管理有限责任公司收购、储备的议案》。公司称此举为解决当前生产发展与用地需要的矛盾,减少物流成本,通过技术改造和技术更新实现产品结构的全面升级换代。中国嘉陵表示,经与渝富公司协商,初步确定公司本次出售的234亩土地使用权及该等土地上的附着物资产(办公楼、厂房等建筑物)的价格为58827万元;若评估报告确定的评估值低于58827万元,则以该58827万元为双方交易价格;若评估值高于58827万元,则以评估值为双方交易价格。(陈建军)

*ST赛格 拟售ST达声股份

*ST赛格今日公告,公司目前持有深圳市赛格达声股份有限公司713.2万股,占其总股本的3.86%。该部分股票因股权分置改革的限售期已到,根据有关规定,已于2007年12月14日可以解除限售并可上市流通。经公司董事会审议,拟通过深圳证券交易所系统择机出售公司持有的713.2万股ST达声股票。本次股票出售将会给公司带来一定的投资收益。(张良)

莱茵置业获准 发新股收购资产

莱茵置业今日公告,公司已收到证监会批复,核准公司向莱茵达控股集团有限公司发行1.3亿股人民币普通股购买莱茵达控股集团有限公司的相关资产。同时,公司接到公司控股股东莱茵达控股集团有限公司的通知,莱茵达集团已收到证监会批复,同意豁免莱茵达集团因认购公司本次发行股份1.3亿股而导致持有公司65.93%的股份而应履行的要约收购义务。(张良)

■公告追踪

土地转让遭否 *ST大唐还有啥招确保盈利

◎本报记者 彭友

为盘活存量资产,*ST大唐控股子公司西安大唐电信有限公司拟以24971.18万元的价格转让土地资产,但此举近日被中国证监会重组审核委员会否决。分析人士指出,这对于主营业务亏损的*ST大唐而言,无疑更是雪上加霜。如果已连续两年亏损的*ST大唐不能再出奇招实现盈利,公司很可能遭遇暂停上市。

11月19日,*ST大唐董事会决议公告表示,公司控股子公司西安大唐与西安高新技术产业开发区土地储备中心签署《收购协议》,西安大唐拟向储备中心转让所拥有的土地使用权、地上建筑物及相关附属设施、设备的所有权等资产,以评估基准日2007年9月30日标的资产的评估值人民币24971.18万元作为本次资产转让价格。

公司当时认为,本次重大资产出售完成后,公司盈利能力、资产结构、资产质量都将发生较明显的提升。通过本次变现存量土地、房产以及配套设施,可为西安大唐带来近2.5亿元的现金流入,为西安大唐今后几年的主导产业——企业信息通讯产业、监控产业和无线接入产业提供了强有力的资金保障。因此,此次重大资产出售,不会对西安大唐的持续经营带来负面影响,将为公司盘活存量资产、提高资产利用效率创造条件。

然而,*ST大唐昨日再度公告称,2007年12月14日,经证监会重组审核委员会审核,公司本次重大资产出售方案未获通过。

西南证券分析师吴汇川认为,虽然*ST大唐方案遭否原因并未公布,但是这给公司保障带来很大困难。从前三季度看,*ST大唐的盈利主要来自二级市场的出售大唐高鸿数据网络技术股份有限公司的投资收益和营业外收入,两者合计获利约1.2亿元。公司称,此系将持有的高鸿股份的部分股权出售收回大量现金所致。

记者了解到,当前监管层对于ST类公司的态度是,希望公司主业具有持续经营能力,潜在风险能够化解等,而不是仅仅实现账面上的盈利。

由于*ST大唐2005年和2006年已经连续亏损,如果2007年再亏损,其命运或将难料。据了



■记者观察

*ST公司重组“急行军”频遇坎坷

◎本报记者 田露

一个会计年度又将结束,面临着扭亏或保牌压力的*ST公司,近期纷纷推出重组方案,相关公司的股票也为此停牌复牌不已。然而,近期已有不少公司复牌表示重组告吹。

*ST公司重组加速推进的现象,留心的投资者一般都能感受得出。不过,重组告吹的事情近来也不少见,纷纷扰扰的现象给相关投资者增添了一些烦恼。上周内,就有*ST贤成、*ST绵高、*ST博信以及*ST华源等数家公司发生了这样的情况。

具体来看,有些公司是重大资产重组方案未在监管层方面获得通过,如*ST贤成拟将拥有的约38亿元的债权、股权资产,与一煤业公司60%的股权进行置换,但该重大资产重组暨关联交易事项未在中国证监会并购重组审核委员会处获得通过。还有一些公司则自重大事项讨论起就开始停牌,但相关进程并不顺利,往往因条件不成熟而只得复牌宣布重大事项未能成行。如*ST

绵高12月6日起停牌,12月13日又复牌称,公司及有关方面所商讨的重大项目目前条件尚不成熟,且无实质性进展。

此外,*ST华源12月10日也复牌发布公告表示,公司的资产重组经论证目前尚不具备可行性,而债务重组方案正在协商,尚未签署协议,该债务重组事项尚存一定的不确定性;后该公司又再次发布公告澄清了有关华源集团拟将深国投金融资产注入*ST华源的传闻。

有分析人士指出,*ST公司重组变数频出的原因各不相同,就监管层审批层面来说,对一些资产重组不予批准是正常现象,只是因近期*ST公司重组报批较为密集,所以也集中地出现了一些未获通过的例子,这是概率性的事件。当然,迫于保住上市地位的压力,*ST公司在重组时的“急行军”也会造成一些重组方案仓促而不成熟,所以也会在审批之时受到质疑。此外,也有观点认为,一些公司此前就有过因信息披露存在问题而被证监会立案调查的情况,近来在其公告筹备重组前后,股份异动不已,重组事项究竟是否属实,需要擦亮眼睛。

胡茂元:上汽自主品牌后年进入收获期

胡茂元:上汽自主品牌后年进入收获期

(上接A1版)

上海证券报:再融资的另一大投向是收购兼并,其中乘用车收购兼并不超过30亿元、商用车收购兼并约20亿元。收购兼并是良药也是毒药,上海汽车的底气在哪里?

胡茂元:有整合能力的企业进行兼并收购,是低成本快速进入市场的方法。上海汽车已成功整合国内外企业,如柳州的上汽通用五菱、

烟台的上海通用东岳汽车有限公司和上海通用东岳动力总成、地处沈阳的上海通用(沈阳)北盛汽车有限公司。在国外,成功整合了韩国双龙汽车,现在韩国双龙汽车扭亏为盈、生产经营日趋稳定。2007年1月至11月,双龙汽车实现整车销售11.4万辆;前三季度实现净利润1.34亿元人民币。

上海证券报:作为首个吃螃蟹

的中国汽车企业,上汽集团收购韩国双龙汽车时曾引来很多质疑。很多人担心,上汽集团这个“外来和尚”是否能管理好双龙汽车?双龙汽车的扭亏为盈也令国际资本市场对上汽集团实力大为称赞。上汽集团有什么秘诀?

胡茂元:双龙汽车盈利是多方面原因造成的。首先,更换了双龙汽车的管理层后,管理者和投资者达

到高度统一。其次,双龙汽车的劳资关系有了很大改善,2007年成为双龙汽车的“无罢工年”,也是首家完成劳资谈判的韩国企业。另外,充分发挥协同效应也是实现经营扭亏的关键。整合荣威和双龙汽车的产品研发团队和平台后,降低了研发费用;采购协同降低了成本;营销协同化(整合双龙营销渠道)后,扩大了双龙汽车在中国等地的销量。

■视点

受益氨纶行业持续景气 舒卡股份再次实施增发

◎本报记者 陈赫

舒卡股份今日发布公告,其2007年度非公开发行股票的申请昨日获得中国证券监督管理委员会发行审核委员会审核通过,公司股票今日恢复交易。此次定向增发不超过6481万股普通股,全部以现金认购,募集资金总额上限为8.387亿元,拟用于三个项目,其中新建“年产1万吨高技术功能性差别化氨纶项目”和“引进关键工艺设备开发生产经编专用氨纶项目”,项目建设期均1年,投产第2年达产,投资回收期分别为在4.39年、4.17年;此外,向江阴友利特种纤维有限公司增资9034万元,用于其建设差别化氨纶(功能化细旦丝)技改项目,预计投资回收期4.48年。

今年4月,舒卡股份2006年度非公开发行股票的申请获得中国证监会核准,公司非公开发行新股不超过5000万股,所募集资金用于收购江苏双良科技有限公司持有的江阴友利特种纤维有限公司75%的股权。收购实施后,公司氨纶年产能由7000吨提高到1.73万吨,公司在氨纶产业上的规模、技术、盈利能力等方面达到国内同行的前三名。

此次是公司再次定向增发。舒卡股份表示,通过上述项目的实施,公司产能将得到进一步的提高,从目前的年产1.73万吨增加到年产3.23万吨,届时公司将形成年产5000吨高端经编专用、1万吨高性能差别化及1.73万吨中高档差别化氨纶的“宝塔型”的产品结构,从而稳固公司在行业内的领先地位,同时对于替代进口、打破少数国际大公司对市场的垄断有着重要的意义。

新华光 扩大对光伏产业的投资

◎本报记者 陈建军

新华光决定以6000万元增资云南天达光伏科技股份有限公司。

新华光今天公告说,公司日前与红塔创新投资股份有限公司和西安北方光电有限公司签订了《云南天达光伏科技股份有限公司股权认购协议》。根据协议,本次对天达公司增资扩股按每股1.5元计算。增资扩股完成后,天达公司的注册资本由目前的8700万元增加到2.07亿元。其中,公司出资6000万元认购4000万股,红塔创新出资1亿元认购6666.6667万股,西安北方出资2000万元认购1333.3333万股。

增资扩股完成后,新华光所持天达公司的比例由52.07%稀释到41.215%;红塔创新持股32.206%;翁清贵持股12.077%;云南省电子工业总公司持股7.469%;西安北方持股6.441%;云南省国有资产经营有限责任公司持股0.592%。据介绍,西安北方持有新华光16.71%的股权,且与新华光第一大股东为同一实际控制人。

天达公司成立于2005年1月18日,经营范围为太阳能电池及太阳能系列产品的设计、开发、生产、销售和工程安装、技术咨询及服务及相应的进出口业务;经营进料加工和“三来一补”业务及光电子产品等其他业务,拥有从美国、日本引进的世界最先进的太阳能电池生产线及国际先进水平的太阳能电池制造技术。

河北省国资委 回购华北制药集团股权

◎本报记者 陈建军

华北制药今天刊登公告说,公司12月17日收到股东华北制药集团有限责任公司关于华药集团股东持股比例变更的通报。

根据2006年河北省国资委与中国建设银行股份有限公司河北省分行、中国华融资产管理公司签订的协议,河北省国资委将分期对两家金融机构所持的华药集团的股权实施回购,现已完成部分股权的回购。目前,河北省国资委对华药集团的持股比例由61.36%变更为84.55%,中国建设银行股份有限公司对华药集团的持股比例由24.52%变更为8.17%,中国华融资产管理公司对华药集团的持股比例由14.12%变更为7.28%。

通宝能源 拟实施煤电联营合作项目

◎本报记者 陈建军

通宝能源公告,公司控股股东山西国际电力集团有限公司日前与阳煤集团就煤电联营战略合作框架协议进行了洽谈,初步达成合作意向。

就国际电力与阳煤集团煤电联营战略合作框架协议中目前所涉及与通宝能源有关合作项目,通宝能源董事会形成如下决议:同意在阳煤集团所属阳煤五矿改制为子公司后,与通宝能源所属山西阳光发电有限责任公司相互参股经营,参股比例为35%至49%;同意与阳煤集团所属企业共同投资建设阳煤五矿至山西阳光发电有限责任公司储煤场地下输煤通道(长约5公里),公司投资额占该项目总金额的49%。

通宝能源董事会认为,在该合作框架内,公司与阳煤集团所属企业的战略合作将有利于公司有效控制电煤采购和运输成本,对公司现有及未来扩充生产能力提供充足和稳定的燃料供应具有重要意义。