

投资4.83亿 蓝星新材扩大有机硅产业优势

◎本报记者 徐锐

蓝星新材今日公告称,公司决定与控股股东中国蓝星(集团)总公司及其全资子公司蓝星法国公司设立合资公司,用以建设400kt/a有机硅工程之一期工程200kt/a有机硅工程。

根据公告,合资公司暂定名蓝星

有机硅(天津)有限公司,注册资本折合人民币为92928万元。其中,中国蓝星(集团)总公司出资21372.44万元,占23%股份;蓝星新材出资48322.56万元,占52%股份;蓝星有机硅法国有限公司出资23232万元,占25%股份。本次建设有机硅项目已经国家发展和改革委员会核准批复。

记者发现,有机硅工程是一个投

资高收益大的项目。据估算,上述工程总投资约为27.88亿元,其中固定资产投资24.52亿元,流动资金3.36亿元。项目投资所需资金不足部分由公司自筹、银行融资或以其他方式解决。同时,该项目投资利润率为21.26%,投资利润率27.67%,投资回收期(所得税后)为5.95年(含建设期)、税前为5.79年,项目财务内部

收益率税后为22.12%、税前24.51%,资本金财务内部收益率为30.11%,项目贷款偿还期为4.74年(含建设期)。建设工期从开工建设到全部建成投产为18个月。

蓝星新材表示,本次投资将加快公司有机硅产业上下游一体化的战略部署,提高公司的核心竞争力,扩大公司在有机硅领域的产业优势,为

公司今后的发展提供利润增长点,有利于公司可持续发展。

此外,为进一步完善公司产品链,降低市场风险,加快南通工业基地的发展,蓝星新材全资子公司南通星辰合成材料有限公司还拟投资建设5万吨/年电子级环氧树脂装置及相关配套设施,项目总投资31322.13万元。

沈阳新开 设立矿业公司

◎本报记者 徐锐

沈阳新开今日发布公告称,公司董事会日前审议通过了《关于投资设立兆金矿业控股有限公司》议案。公司拟出资5000万元设立“兆金矿业控股有限公司”,此公司为公司独立投资的全资子公司,公司持股比例100%。该公司的经营范围为矿产资源及能源项目的投资和经营。

沈阳新开表示,此项投资为公司以自有资金投资,公司拟以此公司为平台在适当时机收购矿业资产,拓展公司业务,提升公司竞争力。

粤高速 A 修正业绩预告

◎本报记者 凌力 霍宇力

粤高速 A 今日发布业绩预告修正公告,预期公司去年归属于母公司的净利润较上年同期增幅由50%至100%修正为40%至50%。

公司表示,预期增幅下调是因公司根据新的《企业会计准则》对2006年度归属于母公司所有者的净利润进行了调整,调整幅度比公司前次披露业绩预告公告时预计的幅度较大。

中材国际 与外资签经营合同

◎本报记者 徐锐

中材国际今日发布公告称,公司近日与沙特水泥公司(SAUDI CEMENT COMPANY 以下简称“SCC”)签署了两条日产1万吨水泥生产线生产承包合同,公司将为SCC即将投产的两条日产1万吨水泥熟料生产线提供操作、维护和维修服务。具体生产指标为:保证每条生产线的熟料产能达到330万吨/年,服务期限为两年,第一年的服务费用为1200万美元,第二年的服务费用则为1320万美元。

新赛股份有意 整合新疆轧花企业

◎本报记者 王伟丽 李锐

新赛股份董事长武宪章先生昨天在配股网上路演现场表示,公司以棉业为主体,棉纺和油脂为两翼的产业框架已基本形成,公司未来将通过整合新疆的轧花企业来扩大在新疆的棉花份额。

新赛股份自2004年初上市后,经过3年多的稳健经营,公司依托资本市场这个强大的融资平台,进一步巩固了自身在行业内的市场地位,提升了产品的核心竞争力,不但成功地做大做强了棉花主业,还顺利地由纵深发展,目前已经确立了一个明晰顺畅的产业链。

根据公告,公司本次配股比例为每10股配3股,配股价格为5.84元/股,募集资金3.155亿元将用于投资2007年收购整合轧花厂和紧密纺精梳5万吨生产线建设项目。据介绍,这两个项目主要是以公司“一主两翼”发展战略为指导,以“成为中国一流的棉花及相关产品供应商”为目标,为提升产品定位、市场拓展及公司整体价值而做的一项成功尝试。项目完成后,预计可年产皮棉31050吨,棉籽47200吨,短绒2480吨,预计年均实现销售收入50268.1万元,项目总投资利润率9.2%。公司总经理杜平表示,本次配股将为公司发展战略的顺利推进提供强有力的资金保障,为公司进一步提升盈利能力、实现快速稳健发展提供了良好的契机。公司将加快并整合棉花加工企业步伐,尽最大努力提高公司皮棉市场占有率和市场竞争能力。

■公告追踪

营销乏力 西藏药业间接剥离亏损业务

◎本报记者 徐锐

为年销售额不足500万、单品种赢利为负值的新活素项目筹资亿元建立合资公司,西藏药业的投资看似令人匪夷所思。但根据记者昨日从公司了解的情况,对目前营销乏力的西藏药业来说,这更像是公司“以进为退”的一步棋:通过本次投资,公司拟间接将原有的新活素项目从其主业中剥离出来。

昨日,西藏药业证券事务代表刘岚对记者表示,公司一直看好新活素项目的前景,并想方设法提高产品销售能力,但由于资金以及营销队伍的变故,销售市场始终未能打开,这也是新活素项目销售额较低的原因。而确思公司正是看到了新活素项目在未来的市场前景才决定投资。本次投资后,确思公司将为新公司带来资金以及新营销理念,这将有利于新活素的市场推广和扩大销售。

刘岚的上述说法与一些行业分析师的观点不谋而合。兴业证券行业分析师王斌表示,益佰制药入主未果导致益佰制药销售团队最终撤出西藏药业,这对西藏药业的销售带来

了较大影响。与此同时,新活素作为新药,其在市场中的前期推广也存在较大难度,在上述背景下,公司的新活素销售缓慢也就不足为奇了。

对此,西藏药业在其2007年半年报中也有所提及。公司表示,公司控股股东与贵州益佰制药股份有限公司的股权转让发生分歧,两家公司在2007年5月28日签署了“和解协议”,终止了股权转让行为。该股权转让分歧给公司自有产品的销售造成了较大的负面影响。销售工作在3月、4月基本处于停顿状态,公司产品终端动销大幅下滑。更为严重的是,2006年底对商业的透支式开发,虽使公司暂时收到了大量的预收款,但未实现终端销售,导致商业库存大大超出正常范围,给未来销售工作留下了很大隐患。

由此可见,营销方面的扶助是促使西藏药业本次合资的诱因所在。

记者发现,通过本次建立合资公司,西藏药业已间接将新活素项目从其自营业务中剥离。在合资公司建成后,西藏药业的无形资产将会较以往增值,同时资产总额、所有者权益、净资产会相应增加。但由于其仅持有合资公司49%的股份,并

不是控股股东,这也令其不对新公司合并会计报表,只按权益法对新公司进行核算。可见,西藏药业在新公司中更像是一名“甩手掌柜”的角色。“虽然合资公司的管理层还未成立,但我们已初步确定由确思公司管理主要业务,公司在其中则进行辅助工作。”刘岚对此称。

那么,新活素项目的未来盈利前景究竟如何呢?“新活素项目在国内外销售一直较好,但由于其进入国内较晚导致认同度不高,同时市场内有较多的替代产品,因此其在销售上有一定的难度,但如果营销运作得当,还是有较广阔的盈利前景的。”王斌对此表示。

■相关资料

西藏药业昨日公告称,公司拟与香港确思医药投资控股有限公司(以下简称“确思公司”)共同出资设立一家“合资公司”,进行冻干重组人脑利钠肽(即“新活素”)等项目的开发和生产,发展中国医药业及相关服务市场。该合资公司最终拟投入资本为392亿元,西藏药业先将新活素的所有权益作价192亿元投入至该公司,随后确思公司则以增加外方股东的方式在对其增资2亿元。增资完成后,西藏药业持有该公司49%的股份,确思公司持有该公司51%的股份。

香港确思医药投资控股有限公司是一家依据中国香港法律设立的

有限责任公司,在香港证券交易所创业板上市,证券代码:8250。该公司注册地址:Ugland House,PO Box 309GT,South Church Street,Grand Cayman,Cayman Islands。该公司主要从事使用验血及纤维化扫描测试以诊断癌症及若干肝脏及其他疾病的研究与开发公司。截至2007年6月30日,该公司上年度营业额为1297939港币,毛利为210292港币,其他收入为16417159港币,总资产为40793543港币,总负债为2738165港币,资产净值为38055378港币,每股净资产0.1港币,每股收益0.02港币。

■公告解读

收购重庆宜化 双环科技联碱产能骤增

◎本报记者 王宏斌

一度陷入困境的双环科技在湖北宜化集团入主后,不仅迅速在2007年成功扭亏,而且凭借收购和技改等举措拉开了增产扩能的大幕。

公司昨日公告称,股东大会已审议通过了关于收购重庆宜化股权、建设联碱六改十技改工程、发行短期融资券等三份议案。根据该决议,公司年内将内外并举,将联碱产品产能由目前的60万吨推至160至170万吨。

收购重庆宜化是双环科技今年的重头戏。

重庆宜化原本是湖北宜化集团在重庆万州新投资的一个联碱项目,拥有60万吨/年纯碱、60万吨/氯化氨以及配套20万吨/年合成氨、50MW热电联产装置,2007年10月正式投产。

由于重庆宜化已顺利投产,因而此次收购工作完成后,公司纯碱、氯化氨的年产能将翻番,增至120万吨。据公司方面测算,重庆宜化每年可创造净利润约为3.9亿元,预计将为双环科技合并净利润8950万元左右。

在外拓产能的同时,双环科技本部也在加紧推进技改工程。据了解,此次实施的六改十工程,即在现有的生产场地内,通过技术改造和填平补齐,利用原有的公用工程和人员,将

企业的纯碱、氯化氨生产能力从各60万吨/年扩大至100万吨/年,并配套建设20万吨/年合成氨装置以及60万吨/年原盐生产装置。

据公司董秘张健介绍,六改十工程前期工作已实施完毕,按照计划进度,整项工程预计在今年11月底完工。届时,包括重庆宜化在内,公司联碱产品产能将由目前的60万吨升至160至170万吨。这一规模稳居国内前三甲。

另外据了解,整个技改项目投资约在9亿元左右,公司此次发行总额不超过6.4亿元人民币的短期融资券,即主要用于该项目的建设。

有证券分析师指出,纯碱在下游需求带动下供给一直呈紧张状况。春节后,作为公司主要销售区域的华南市场,其纯碱送到价已达1900元/吨左右,较2007年底价格上涨超100元/吨。而且,在市场供给没有改善的情况下,未来一段时间内纯碱价格有可能继续上扬。

同时,受益于氮肥价格的整体走强,公司另一主要产品氯化氨价格亦持续走高,目前市场上农用氯化氨送到价已达1100元/吨,较2007年底上涨150至200元/吨,而精氨(工业氯化氨)价格也有类似涨幅。

海通、光大等券商的分析师预测,2008年公司每股收益增幅有望达到400%以上。2007年公司前三季度实现每股收益0.118元。

■股东大会传声

福建高速将获更多高速公路经营资源

◎本报记者 杨伟中

福建高速目前已经拥有或参股持有4条高速公路股权,今后随着福建省高速公路的快速扩建和控股股东支持力度的加大,公司还将获得更多的高速公路建设与管理资源。这是福建高速董事长唐建辉在昨天召开的公司股东大会上向与会股东透露的思路。

据了解,位于海峡西岸的福建省近几年随着经济快速发展,已经

制定了由“三纵八横”为骨架的全省高速公路网发展规划,进而逐步打通与周边浙粤赣三省高速公路的进出通道,为此拟建设总里程达5929公里。据悉,福建省“十一五”期间计划完成高速公路总投资为750亿元,而2008年将完成投资175亿元,建成通车里程248公里。由于福建省高速公路建设体制上的独特性,福建高速的控股股东福建省高速公路有限责任公司多年来一直承担着垂直负责全省高速公路的规划、建设和运营管理事



项。正是有了如此区域发展势头蓬勃和股东实力强劲的优势,福建高速与周边浙粤赣三省高速公路的进出通道,为此拟建设总里程达5929公里。据悉,福建省“十一五”期间计划完成高速公路总投资为750亿元,而2008年将完成投资175亿元,建成通车里程248公里。由于福建省高速公路建设体制上的独特性,福建高速的控股股东福建省高速公路有限责任公司多年来一直承担着垂直负责全省高速公路的规划、建设和运营管理事

道,项目效益可期。

同时身为大股东福建省高速公路有限责任公司董事长的唐建辉昨天明确表示,今后只要有适合的高速公路优质资产就会考虑注入福建高速,让上市公司能够不断地做大做强。他同时透露,福建省今年正在酝酿出台全省普通公路按车辆计重收费的新政策,此举有利于去年率先实施计重收费的当地高速公路车流量稳定性,将对福建高速今年的收益带来直接的益处。

S*ST 三农 核销 58 万应收款项

◎本报记者 彭友

S*ST三农公告称,经资产清查,发现公司部分应收款项因各种原因已无法收回或核销,部分固定资产因使用年限已到或损坏严重已无使用价值。

据悉,公司拟对三农本部账上列示无法收回的其他应收款57.5万元予以核销,对三农本部账上列示无法收回的应收账款0.5万元予以核销。拟对三农本部账上列示已达到或超过使用年限、损坏严重且无使用价值的固定资产予以报废处理。拟处理的固定资产计1213件,原值3493万元,已提折旧2821万元,已提减值准备432万元,账面净值240万元。此外,公司拟对三农本部账上列示的有账但无实物的固定资产予以核销。该项资产账面原值76万元,已提折旧51万元,已提减值准备16万元,账面净值9万元。拟对汇天药业账上列示的已拆除、报废无实物的固定资产予以核销。核销资产的原值为1039万元,已计提折旧930万元,净值109万元。

用友软件 牵手微软启动战略合作

◎本报记者 潘乐天

用友软件今日公告,与微软公司签署微软全球独立软件开发商合作伙伴备忘录,成为中国第一家,也是目前唯一的一家微软全球独立软件开发商合作伙伴。

微软全球独立软件开发商合作伙伴(Global ISV),是微软在全球范围内级别最高的战略合作伙伴,合作领域涵盖全球级产品开发与联合创新、技术支持、市场销售、渠道开拓等。

根据备忘录,微软总部将与用友分享微软公司产品发展方向和规划方案,提供总部级的深度技术开发支持,对用友公司新产品开放性测试实验室,并对相关产品进行认证,使用友公司的产品保持业界领先的技术地位。

长城电工 提升主业是上半年工作重点

◎本报记者 石丽晖

2月26日,长城电工召开年度股东大会。公司总经理杨林在回答有关公司发展问题时表示,2006年、2007年是公司历史上发展最快的两年,每股收益实现了倍增,2007年达到0.21元/股,销售收入按可比口径计算,也实现了28%的递增。

杨林强调,电工电器是长城电工的核心主业,包括发电及电动机传动、高中低压配电系统、自动化传动控制系统三大系列产品的生产,具备一揽子成套方案解决能力。他认为,电力行业还有10年的发展期,总体而言,长城电工面临的机遇还是很好的。

公司主业下面有五个全资子公司,均为各自子行业的龙头企业。例如长开公司的中压部分在全国市场分额排第一;电传公司除电传控制系统外,石油钻采控制系统全国排第一。

同时,公司实行“一主两辅”战略,拥有水电、果汁两大增长点。

由于甘肃水电资源丰富,长城电工具备得天独厚的资源优势。长城电工在甘肃天水、陇南、秦安“品”字形布局建设水电基地,发挥四大基地功能,即中试基地、示范基地、培训基地、宣传基地功能。

长城电工旗下的果汁业务也发展迅速,按规模、出口指标比较,在甘肃农产品中排名第一。2007年,果汁业务实现收入2.3亿元,占公司总收入的15%,该业务利用了甘肃的苹果资源优势,带动了企业经济效益的提高,也推动了甘肃农产品行业的发展,产品主要用于出口。目前排名国内苹果果汁行业的第六位。

对于外界关注的公司涉及风电产业的情况,杨林也做了说明。他称,根据目前的情况,公司将自身定位于关键部件提供商,从控制系统来做,为风力发电系统提供配套,抵御行业波动风险。公司目前已掌握风电相关核心技术,已经过挂网运行,有意向性合同。也就是说,长城电工要在尽力规避行业风险的情况下,掌握核心技术,为未来的竞争“卡”好位。

杨林最后表示,公司今年上半年的重点是提升主业、延伸产业链、提升工艺装备、推动产品更新换代。

锡业股份年报亮相 深加工产品贡献三成营收

◎本报记者 高一

锡业股份公布的年报显示,公司2007年实现营业收入84.6亿元,净利润6.01亿元,分别比上年增长69.11%、191.72%,每股收益达到1.1195元,全面摊薄净资产收益率达到25.71%。董事会还提出了向全体股东每10股派现1元送1股转增1股方案。

年报显示,2007年,公司锡材产品销售16662吨,锡化工产品销售11838吨,分别比上年同期增长了42.57%和51.92%。锡材和锡化工深加工产品为公司贡献了30%以上的主营收入,开始真正成为公司新利润增长点。

公司海外投资的事项明显增多,表明公司在控股股东成为全球锡业“老大”后,为掌控资源和市场加快了国际化的前进步伐。