

棉业旗舰根植西部 油脂龙头志存高远

——新疆赛里木现代农业股份有限公司配股网上路演精彩回放

新赛股份 董事长武宪章致推介辞



尊敬的投资者、各位网友:

下午好!
感谢大家能够在百忙中抽出时间参加本次配股网上路演活动!
多年以来,广大投资者对新赛股份的支持和厚爱,推动着公司不断地成长进步。借此机会,我谨代表新赛股份董事会及公司全体员工对大家多年来的支持与关爱表示最诚挚的谢意!同时对于本次配股付出辛苦努力的中介机构表示衷心的感谢!
新赛股份自设立以来,不断完善法人治理结构、健全内部控制制度、夯实企业基础,使企业进入快速发展的轨道。公司确立了“以棉业为主体,棉纺和油脂为两翼”的“一主两翼”发

展战略。去年,公司以轧花厂的整合为切入点,加快棉花产业布局,利用棉花及其副产品形成的原材料优势,将业务向下游延伸,大力发展油脂和棉纺。目前,公司已经逐步形成由单一的棉花种植业务发展成为公司棉业种植、收购、加工与贸易为主体,食用油加工和棉纺为两翼的经营格局。
公司计划在3至5年的时间里,通过扩张和并购模式迅速延伸农业产业链,最大限度地获得产业链各个环节的利润,争取在棉花领域做行业旗舰,油脂领域做区域性龙头,棉纺领域做中高端棉纺精品,使公司产业链向纵深发展。

为了进一步巩固公司在行业内的市场地位、提升产品的核心竞争力,公司决定通过配股进行再融资。相信随着本次配股的顺利实施,新赛股份将成为国内棉花及相关产品的一流供应商。
公司希望通过本次网上路演,让广大投资者以及所有关心新赛股份发展的朋友们更好地了解本次配股的具体情况,和公司管理层共同探讨行业发展前景和公司的经营思路。同时也希望通过中国证券网这个网络平台,广泛听取大家的宝贵建议,进一步推动公司的发展,为公司和广大股东创造更多的价值。
谢谢大家!



行业篇

问:请介绍一下公司产品价值?

杜平答:公司现有业务虽然分属棉花和食用油两大行业,但在产品价值链上却能形成上下游产业一体化。公司现有棉花种植业务由于受土地资源所限,本已无进一步发展空间,而近期国家出台的有助于推动加工企业整合的相关政策,为公司利用自身在棉加工方面所积累的人才、管理、资金和市场等优势,实施新疆地区棉加工企业的并购整合提供了良好契机。

公司本次募集资金投资项目之一“2007年收购整合轧花厂项目”将对6家棉花加工企业并购整合,使公司皮棉产量由2006年度的3.1万吨提高至6.2万吨,这一方面有利于公司充分发挥自身在棉花加工领域的各项优势,利用国内棉花行业的整合机遇,迅速做大做强棉花业务,另一方面也有利于公司进一步实现现有业务上下游一体化延伸,即扩大棉加工业务后增加自身棉籽供应,进而加强食用油加工业务。本次募集资金投资项目之二“紧密纺精梳5万吨生产线建设项目”,目的是抓住国内纺织工业发展对于精梳纱产品需求增加所带来的业务机会,向下游棉纺业务延伸,将棉花资源优势转变为经济优势。

问:公司棉业的竞争地位与竞争对手情况如何?

杜平答:目前全国共有棉花加工企业8,000家,其中新疆916家,棉花加工企业多存在规模小、设备差的问题,行业集中度较低。2006年,全国棉花产量为673万吨,新疆棉花产量为218万吨左右(兵团棉花产量110.82万吨)。

新疆最大的棉花加工企业系新疆阿克苏塔棉集团,2006年生产棉花8.54万吨,占全国棉花产量1.27%,新疆棉花产量3.93%,其次是新疆莎车县棉麻公司,2006年生产棉花4.29万吨,占全国棉花产量0.63%,占新疆棉花产量1.97%;公司棉花产量为3.1万吨,占全国总产量0.46%,占新疆棉花产量1.41%,兵团棉花产量的2.78%,在新疆乃至全国均排名前列。

本次配股募集资金项目之一“2007年收购整合轧花厂项目”实施后,公司棉花加工能力和皮棉产量将翻番,公司有望超过新疆莎车棉麻公司成为新疆排名第二的棉花产品供应商。

2006年10月《棉花加工企业管理办法》的颁布将淘汰大批小规模棉花加工企业,国内棉花加工企业预计将由2006年的8,000多家逐步减少至2,400家左右,棉加工行业将向规模化方向发展。

公司将顺应政策趋势要求,抓住有利时机,依靠自身资本实力、管理技术实力和人才储备实力,加快并购整合棉花加工企业步伐,提高公司皮棉市场占有率和竞争力。谢谢!

问:紧密纺精梳5万吨生产线建设项目实施带来的效益是多少?

武宪章答:本项目产品定位在高档中细支纱,项目预计年产能5,307吨,预计实现销售收入10,904万元,利润总额1,766万元,投资利润率9.58%,投资回收期7.1年。

问:公司在食用油行业中的竞争地位?

杜平答:公司现有日处理油料1,300吨加工能力,从全国范围来看属于中型油脂加工企业,但在新疆地区则位居第一。谢谢!

问:公司从事精纺业务有何比较优势?

杜平答:(1)棉纺作为劳动密集型行业,公司在劳动力成本方面具有较大优势。(2)新疆原棉质量好,高等级品率高(3)公司采用了国内外领先的机器设备,保证产品质量。(4)作为公司产业链的一个延伸,棉花种植加工和棉纺生产相结合的纵向一体化战略可节省公司生产经营过程中发生的中间费用,如棉纺生产所需皮棉原材料的销售费用、运输成本,包装成本等,有利于提升棉纺业务的综合盈利能力。谢谢!

发行篇

问:如何确定配股价格?

张孝来答:主要是根据公司的融资需求项目的资金需求总量及充分考虑到资本市场的股民利益等而制定的。谢谢!

出席嘉宾

新疆赛里木现代农业股份有限公司董事长 武宪章
新疆赛里木现代农业股份有限公司总经理 杜平
新疆赛里木现代农业股份有限公司董事会秘书 王国军
新疆赛里木现代农业股份有限公司财务总监 刘君

太平洋证券股份有限公司副总裁 张孝来
太平洋证券股份有限公司总裁助理、投资银行总部总经理 彭周鸿
太平洋证券股份有限公司投资银行总部副总经理、保荐代表人 孟刚
太平洋证券股份有限公司投资银行总部副总经理、保荐代表人 元华峰

问:如何认购股份?

彭周鸿答:于2008年2月28日(T+1)起至2008年3月5日(T+5)日的上交所正常交易时间内,原股东凭本人身份证、股东账户卡和资金账户卡在股票账户指定交易的营业部通过上交所交易系统办理配股缴款手续,也可于缴款期内通过网上委托、电话委托等方式通过上交所交易系统办理配股缴款手续。请详见公司于2008年2月25日披露的配股发行公告。

问:艾比湖总公司关于本次配股的承诺?

武宪章答:艾比湖总公司承诺以现金全额认购本次配股。若在新赛股份本次配股的股权登记日,艾比湖总公司所持新赛股份流通股A股股数发生变化,将根据届时实际可配股数仍以现金全额认购。

问:请简介本次配股情况?

张孝来答:本次发行经公司2007年9月7日召开的第三届董事会第十二次会议表决通过,并经2007年9月24日召开的2007年第四次临时股东大会表决通过。以2006年12月31日公司总股本180,000,000股为基数,每10股配售3股,共计54,000,000股,本次配股价格为5.84元/股。本次配股若顺利实施,本公司总股本将增至234,000,000股,募集资金将用于2007年收购整合轧花厂项目和紧密纺精梳5万吨生产线建设项目。谢谢!

问:本次承销方式是?

王国军答:本次发行由保荐机构(主承销商)以代销方式承销。谢谢!

问:上市公司董秘是非常重要的和敏感的角色,对内要对董事会、对董事长负责,对外要对社会、对投资者负责,请问董秘,在这二者之间发生矛盾时,董秘如何处理?

王国军答:作为公司董事会秘书,在我的日常工作中自然会面临着许多新的课题。正如这位先生所言,是非常重要的和敏感的角色,既要向董事长、董事会负责,也要对市场、对投资者负责。我将以满腔的热忱、诚信务实的态度,认真履行好公司章程赋予的职责。谢谢!

经营篇

问:请问公司的经营理念是什么?

武宪章答:公司以“活力新赛,强棉兴农;绿色棉业,舒适生活”为企业使命,以“诚信为本,开拓创新,进取有为,业绩致胜”作为核心价值观,以“成为中国一流的棉花及相关产品供应商”为企业愿景,形成了以人为本、市场为导向、以科学技术为支撑、以质量为基础、以科学管理为手段、以利润最大化和投资者回报最大化为目标的经营理念。

问:公司的经营范围?

武宪章答:农作物种植;农业高新技术产品的研究及开发,农副产品(粮食收储、批发除外)的加工和销售;农业机械及配件的销售;棉花加工;农作物种子生产及销售;食用植物油的销售;籽棉收购、加工;水果、蔬菜的保鲜;针织纺织品的生产、销售;农用节水设备的生产销售;皮棉经营;成品油零售;建材、地膜、五金交电产品、化工产品(国家有专项审批规定的产品除外)的销售。

问:公司有哪些特色产品?

杜平答:公司产品分为三类:皮棉、食用油、高支纱。其中高支纱有长绒棉、80支以上紧密纺纱、以及所生产红花籽、葡萄籽油、

番茄籽油等产品属于公司特色产品。谢谢!

问:公司是否属于新疆规模最大的棉花加工企业?

武宪章答:新疆最大的棉花加工企业系新疆阿克苏塔棉集团,2006年生产棉花8.54万吨,占全国棉花产量1.27%,公司棉花产量为3.1万吨,占全国总产量0.46%,占新疆棉花产量1.41%,占兵团棉花产量的2.78%,在新疆乃至全国均排名前列。本次募集资金投资项目之一“2007年收购整合轧花厂项目”将进一步扩大公司的棉花加工规模。

问:公司的经营风险是什么?

王国军答:主要是季节性变动风险。受农作物生长的季节性影响(每年3-4月份为耕作期,8月底以后进入收获期),公司所从事的棉花种植加工业务和食用油加工业务也呈现出了较强的季节性特征。

问:本次收购的6家轧花厂评估增值的原因?

刘君答:根据6家轧花厂评估报告,本次收购6家轧花厂经审计的净资产调整后账面值为3,572.92万元,评估净资产值为5,388.17万元,评估增值1,815.25万元(其中:土地评估增值1,563.07万元),净资产评估增值率50.81%,总资产评估增值率24.86%,扣除土地增值因素后标的公司净资产评估增值率为7.06%。

本次收购6家轧花厂评估增值的主要原因是土地评估增值1,563.07万元,增值率为289.78%。

(1)本次收购企业在取得本次所评估的土地使用权时享受了优惠政策,账面取得成本较低;

(2)2007年1月1日起,根据新的《全国工业用地出让最低价标准》规定,轧花厂所在地的最低地价标准有所提高。本次土地评估价值折合每亩5.26万元,可以公正反映土地的公允价值。

问:公司棉花销售模式?

杜平答:公司棉花销售有两种方式:现货销售、期货交易。

问:公司的商业信誉如何?

王国军答:公司拥有良好的社会公众形象和一定的知名度,2003年1月被国家工商行政管理总局认定为国家级“守合同重信用”企业。

问:公司财务独立情况如何?

刘君答:公司设立了独立的财务会计部门,配备了专职的财务会计人员,建立了独立的会计核算体系和财务管理制度,严格执行《会计

法》等会计法律法规;公司依法独立进行纳税申报和履行缴纳税义务。独立运营资金,不存在与股东共用银行账户或混合纳税情况,不存在将本公司资金存入股东账户的情况;本公司能够独立作出财务决策,不存在股东干预本公司资金使用的情况,也不存在股东或关联方占用公司的资金或其他资产的情况。谢谢!

问:武董,你好!我很欣赏您的个人魅力,请问:1、贵公司的业绩是否也像武董个人这样充满激情?2、在二级市场的股价上是否会得到真正的体现?谢谢!

武宪章答:谢谢!公司的全体员工一直都在为了公司的业绩和股东的利益而充满激情地奋斗,二级市场的股价将会是公司内在价值的体现。

发展篇

问:公司未来产业链扩展中,紧密纺精梳项目的前景究竟如何?未来规划计划做到多大?对公司业绩会产生什么影响?

武宪章答:紧密纺精梳项目属于纺织行业的换代产品的高端产品,2010年我国紧密纺要发展到300万吨,目前仅有100万吨,距离实现该目标还有200万吨的发展空间,市场前景非常好。公司三至五年内纺锭规模将会进一步扩大,所以该项目对公司的业务组合应该是一个非常好的补充,将会对公司原来的发展产生积极的影响。

问:近期关于兵团企业冠农股份资产重组的消息很多,请问贵公司是否也会做类似的资产重组?

武宪章答:公司上市以来,经过不断的探索与总结,确立了“以棉花为主体,食用油与棉纺为两翼”的一主两翼发展战略,公司战略是基于新疆“一黑一白”两种资源中的白色资源优势发展起来的,这几年公司的发展已证明此战略是成功而有效的,因此公司未来仍将坚持发展主业,不会轻易变更。

问:农业税费政策变化对公司的影响及应对措施?

刘君答:(1)农业税费政策变化对公司的影响

根据国务院2006年颁发的《国务院办公厅关于深化国有农场税费改革的意见》相关规定,公司对承包公司土地的农工减收土地承包费中的生产队管理费,致使公司2006年生产队管理费收入较2005年减少530万元,占当期营业收入的0.95%,预计2007年、2008年、2009年和2010年,公司生产队管理费收入每年将分别较上年减少约380万元、210万元、180万元和160万元,到2010年,生产队管理费收入较2005年减少约1,460万元。

(2)公司的应对措施

受农业税费政策变化影响主要是霍热分公司和塔斯尔海分公司,公司从以下两个方面减轻政策变化对公司盈利能力的不利影响:A、通过收购地方性轧花厂巩固棉花主业。B、确立以“食用油和棉纺”为两翼的发展战略,丰富公司产品结构和盈利结构,降低政策变化对单一产品产生的巨大风险。

问:公司业务优势在哪里?

武宪章答:公司是国内以棉花为主导产业的三家上市公司之一,公司所在地有着独特的自然资源,极适合棉花作物生长,公司棉花年亩播16亩左右,皮棉总产3万吨左右,生产销售优质棉种3,000吨左右,机械化程度达到85%以上。

问:公司地处边陲,如何吸引和留住人才?

武宪章答:公司始终坚持“以人为本”。在对外招聘人才的同时,注重对公司内有潜力的职工进行挖掘和培训,建立具有吸引力和竞争力的薪酬制度,完善竞争上岗、按劳取酬的激励机制和绩效考核、任人惟贤的激励机制。为员工营造了和谐、平等、宽松、竞争的工作氛围,提供了发挥才智、实现自身价值的平台和良好的学习、培训机会。公司以灵活的机制与和谐的氛围吸引和留住人才。

问:公司未来三块业务的利润贡献比例大约各为多少?

刘君答:公司是以棉花为主体,食用油和棉纺为两翼,而食用油和棉纺又是主业棉花产业的延伸。一主两翼的格局将提高公司整体的抗风险能力与盈利能力。

问:各位老总每天将会关注公司股价走势吗?

杜平答:比较关注,但公司管理层最关心的是企业的生产经营。谢谢!

文字整理:于雅琴 摄影:徐汇
主办:上海证券报中国证券网
(www.cnstock.com)

太平洋证券股份有限公司 副总裁张孝来致辞



诸位嘉宾、各位投资者:

大家下午好!
首先,请允许我代表新疆赛里木现代农业股份有限公司配股发行的主承销商及保荐机构——太平洋证券股份有限公司对各位投资者积极参与本次网上路演推介活动表示最诚挚的谢意,并感谢上海证券报、中国证券网为本次路演提供了良好的路演平台!

近年来,太平洋证券致力于在资本市场为国有大中型企业、民营企业、中外合资企业提供融资服务。太平洋证券秉承“守正出奇、宁静致远”的经营理念,旨在为企业提供更长期、高效、优质、个性化的融资服务。

新赛股份属农业生产加工行业,公司主营业务为农作物种植、棉花加

工、食用油加工及销售等。公司属于农业产业化国家重点龙头企业,上市以来,公司依托资本市场这个强大的融资平台,稳健经营,开拓创新,在业内始终保持行业龙头地位。

公司自成立以来,始终坚持以人为本,以市场为导向,以科学技术为支撑,以质量为基础,以科学管理为手段,以利润最大化和投资者回报最大化的经营理念!公司在产业链延伸、产品定位、市场拓展以及资本运作等方面掌握了较丰富的实践经验,为公司顺利实现纵深发展、完善产业链构建及公司整体价值提升的战略目标奠定了坚实的基础。

良好的经营业绩和强大的竞争优势使新赛股份获得了“中国棉花市场十大知名品牌”、“中国放心食品信誉品牌”、“绿色食品认证”和“中国名优品牌”等多项殊荣。

我们相信新赛股份一定能够利用此次配股契机,审慎运用本次募集资金,规范经营,加强管理,进一步增强核心竞争力,使公司发展更上一个台阶,与此同时为广大投资者带来丰厚的回报,实现与投资者在资本市场的共同成长。

此刻我们非常荣幸能够借此机会,与广大投资者进行网上交流,希望广大投资者对新赛股份的发展提出宝贵的意见与建议。

最后,预祝新赛股份此次配股取得圆满成功,谢谢大家!

新赛股份 总经理杜平致答谢辞



尊敬的各位投资者、各位网友:

大家下午好!
感谢各位抽出宝贵时间积极参与本次的路演,同时也感谢各位朋友对新赛股份的密切关注和热切期望!

在各位投资者的支持下,今天的网上交流进行得非常成功,大家

给我们提出了很多非常有价值的意见和建议。通过与大家的沟通,我们深切体会到作为一家公众公司的使命、责任和压力。能够有机会与这么多关心新赛股份的朋友共同探讨公司的战略规划、经营管理以及未来构想,我们感到十分荣幸!

新赛股份的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。我们将抓住机遇,加倍努力,与投资者共同创造公司美好未来!

今天的网上路演到这里将告一段落,这将是我们的新起点。殷切地希望大家今后能通过各种方式继续关注和支持新赛股份。2月28日(星期四)是新赛股份A股再融资的网上申购日,请有意投资新赛股份各位朋友留意相关申购信息。

再次感谢所有帮助和关心新赛股份的投资者!

谢谢大家!



路演现场