

吉联投资“做主” 吉联房产注入海鸟发展

◎本报记者 阮晓琴

海鸟发展今日公告,公司拟向上海吉联投资管理有限公司非公开发行股票,以购买其持有的上海吉联房地产开发经营有限公司100%股权。同时,吉联投资将受让第一大股东上海东宏实业投资有限公司所持有的公司1386.52万股股份,占公司总股本的15.90%。由此,公司的控股股东将变更为吉联投资。

上述事项完成后,海鸟发展总

股本将增至1.49亿股,吉联投资将持有公司7586.52万股股份,占公司发行股份购买资产完成后总股本的50.85%,吉联投资的控股股东黄怀吉将成为公司的实际控制人。原大股东东宏实业成为第三大股东,持股比例降至500万股,比例由21.63%降至3.35%。

重组后,海鸟发展主营业务未发生变更,仍为房地产开发经营。经评估机构初步预测,本次拟注入公司的吉联房产100%股权的预估价值不高于7.4亿元。

海鸟发展的原实际控制人为周正毅。周正毅委托周正明持有控股股东东宏实业100%的股权。受周正毅事件影响,海鸟发展自2003年以来陷入困境,陆续失去许多房地产项目,并且未能开发新的房地产储备项目,最近三年实际未进行房地产项目开发,主要靠存量房产出售及出租维持业务经营,2007年亏损296.95万元。

2007年12月28日,海鸟发展股票停牌,原因是大股东筹划对公司进行重组。

为了提高公司持续赢利能力,2008年6月1日,东宏实业与吉联投资签署《股权转让意向协议》,东宏实业将其持有的公司15.90%的股权转与吉联投资,公司通过引进有实力的投资者对其进行资产重组,注入优质资产,从而彻底改善上市公司的资产质量和盈利能力。

吉联房产成功开发了东升家园、吉联大厦、香格里拉等项目,目前吉联房产的房地产项目大多处于培育期,利润将主要体现在未来,拟注入资产涉及住宅、商业、写字楼等多种业态。公告称,经初步测算,预计吉联房产2008年和2009年净利润将分别达到1.79亿元和2.15亿元以上。

同时,公告称,海鸟发展拥有的占地面积99093平方米的上海市杨浦区西方子桥项目受周正毅事件的负面影响,一直没有开发,随着本次交易的完成,上市公司将会有能力盘活存量资产。

目前,吉联房产的审计、评估及盈利预测工作尚未完成,资产重组具体事项还需再讨论。

国恒铁路 对子公司增资

◎本报见习记者 赵一薰

国恒铁路今日公告称,为进一步加大铁路相关贸易业务的开展,公司拟以自有资金人民币4500万元增加对公司100%控股子公司罗定市铁路物资有限公司进行增资,本次增资后该公司注册资本变更为5080万元。同时,董事会决定将该公司名称变更为广东国恒铁路物资有限公司。

如意集团 远大香港获增资

◎本报见习记者 赵一薰

如意集团今日公告称,同意公司控股子公司,浙江远大进出口有限公司(简称浙江远大)向其全资子公司——远大国际(香港)有限公司(简称远大香港)增加注册资本,由10万美元增加到100万美元。

浙江远大系公司持有52%股权的控股子公司,远大香港系浙江远大全资子公司,成立于2007年8月,注册地中国香港,注册资本10万美元,主要经营各类商品进出口贸易。2007年度远大国际实现销售收入1562.50万美元,主营业务利润114.20万美元,净利润77.3万美元。

柳工 收购关联公司

◎本报见习记者 赵一薰

柳工今日发布公告称,为避免同业竞争,公司拟以1542.9488万元收购关联公司上海柳工叉车有限公司(简称:柳工叉车)的全部股权。目前公司控股股东广西柳工集团有限公司(简称:柳工集团)和公司控股子公司柳州柳工附件制造有限公司(简称:柳工附件)分别持有柳工叉车70%和30%股权。截至2007年6月30日,柳工叉车净资产评估值为1902.02万元,2007年净利润为亏损359.0712万元,上述两笔股权分别作价为1080.0642万元、462.8846万元。

舒卡股份 收到子公司分红

◎本报见习记者 赵一薰

舒卡股份今日公告称,公司已收到控股子公司江阴友利特种纤维股份有限公司(以下简称友利特纤)2007年度分配的利润10487.04832万元。

据悉,友利特纤2007年度实现净利润21778.56543万元,在弥补以前年度亏损及提取法定盈余公积金后,剩余利润13982.731093万元由友利特纤的股东按持股比例进行分配。由于公司持有友利特纤75%的股权,根据该分配方案,可分得利润10487.04832万元。公司已于2008年6月3日收到友利特纤分配的利润。

阿胶产品 入选药品品牌榜

◎本报记者 郑义

东阿阿胶生产的复方阿胶浆,日前上榜中国药品品牌榜,并名列补益类药品榜首。

复方阿胶浆是东阿阿胶主打品牌药之一,以其气血双补,补血造血,增强免疫力等优势在医药市场畅销28年,销量达到120多亿支。

ST同力拟增发 收购大股东全部水泥资产

◎本报见习记者 赵一薰

自5月7日开始停牌的ST同力今日公布了向公司控股股东河南投资集团等6名特定对象发行约9000万股股票,拟购买上述6家企业所持四家水泥企业股权的预案。此举意味着,河南投资集团正在履行将其剩余水泥企业股权资产注入上市公司的股改承诺。

目前上市公司控股的水泥企业有豫龙同力,持有其70%的股权;同时参股郑州同力。而其控股股东河南投资集团有限公司(简称:河南投资集团)同时也拥有四家水泥企业股权,因此,此次非公开发行的是河南投资集团履行股改承诺,解决同业竞争。

据悉,ST同力本次定向发行的价格为每股11.48元;拟购买河南投资集团持有的河南省同力水泥有限公司(简称“省同力”)62.02%股权、河南省豫鹤同力水泥有限公司(简称“豫鹤同力”)60%股权、新乡平原同力水泥有限责任公司(简称“平原同力”)67.26%股权、洛阳黄河同力水泥有限责任公司(简称“黄河同力”)70%股权。

由于省同力以及平原同力另有部分股权分散于其他股东手中,为进一步整合资源,上市公司拟向5家公司发行新股,购买其持有的其余股权。其中包括,鹤壁市经济建设投资公司(简称“鹤壁经投”)所持有的省同力37.80%股权、中国建筑材

料集团公司(简称“中国建材集团”)所持有的省同力0.18%股权;新乡市经济投资有限责任公司(简称“新乡经投”)所持有的平原同力15.93%股权;新乡市凤泉区建设投资有限公司(简称“凤泉建设”)所持有的平原同力11.21%股权,河南省新乡水泥厂(简称“新乡水泥厂”)所持有的平原同力5.6%股权。

公司称,公司所购买的水泥资产预估价值约103039万元,其中,公司拟向控股股东河南投资集团非公开发行约7144万股股票,鹤壁经投、中国建材集团等其余5家公司分别以其对应的资产认购其余股份,总计约1832万股。发行完成后,河南投资集团将持有上市公司66%股份,其

余5家公司总持股比例为7.33%。

增发完成后,上市公司将拥有省同力和平原同力两家公司100%的股权,同时分别持有豫鹤同力和黄河同力60%、70%的股权,至此,作为河南五大水泥企业之一的河南投资集团的水泥资产将全部注入上市公司中。而本次交易前,上市公司仅控股豫龙同力一家水泥企业,参股的郑州同力尚处于工程建设期,年熟料产能为155万吨,年水泥产能为200万吨,而将四家水泥企业资产注入后,上市公司年熟料产能将达到761万吨,年水泥产能将达到760万吨。公司预计,非公开发行完成后,2008年公司净利润可达11876.85万元,2007年这一数据为4219.29万元。

中海油服海外并购力争今年有所斩获

◎本报记者 徐玉海

昨日,A股上市不到一年的中海油服管理层通过本报中国证券网,与现场参加股东大会的股东和网民进行了长达三个多小时的交流。中海油服副董事长、CEO兼总裁袁光宇在交流中表示,有信心让公司的未来发展给投资者带来更多期待。

袁光宇表示,根据中海油的规划,到2010年要达到年产5000万吨的规模。这就意味着,未来两年市场将有30%多的增长。而就勘探程度而言,目前勘探和产能最集中的渤海湾较墨西哥湾等产区仍有数倍差距,中国沿海油气勘探、生产大有潜力,因此,中海油服也正在加大投入,配合中国海洋油气开发战略的推进。

与此相对应的,是中海油服的15艘钻井船去年满负荷运转,公司一艘八缆物探船今年4月下水即被排满全年“档期”。袁光宇表示,今年以来,随着国际油价不断攀高,中海油服对包括大股东中海油在内的客户收取的日费率水平都在上升。而由于公司独有的钻井、物探等一体化运营模式,即便行业出现周期波动,公司也具有更强的风险抵抗能力。

正是出于对行业前景的看好,今年中海油服加大了投资力度,全年规划资本支出达50亿元人民币。公司执行副总裁兼COO李勇表示,目前公司钻机在国内沿海的作业利用率高于国际同业5到8个百分点,基本已主导国内市场,



而跨出国门,公司较低的日费率水平也显示了强劲的国际竞争力,今年以来相继在利比亚、菲律宾等市场取得突破。

据悉,随着资本开支的加大,公司2008年将有不少新增设备投入使用,其中钻井板块将多1条钻井船、5台陆地钻机,而4台在墨西哥工作的模块钻机将多半年工作量;船舶服务板块中5条租赁的工作船将多半年工作量,而下半年也将有9条新船投入使用;此外,物探板块的八缆物探船已经于3月8日下水。这将使公司进一步抓住目前油田服

务市场的发展机会。

在交流中,雷曼兄弟资产管理部人士的提问到:中海油服和斯伦贝谢等国际油服巨头不是一个等量级,未来如何提升规模和价值?对此,袁光宇表示,海外发展是公司四大核心战略之一,公司到2007年底海外收入占总收入已达18.3%。未来公司将重点专注新兴市场,主要包括东南亚、中东、非洲、北美地区以及俄罗斯等的市场机会。”他说,在将中国海上市场作为公司主体市场的同时,未来中海油服的国际化发展还将拥有更多的客户,包

括很多国家石油公司和知名的国际油公司如墨西哥国家石油公司、WOODSIDE等。而在中东、非洲等市场,中海油服也正在取得实质性突破。

对于海外并购,袁光宇称公司一直都在努力寻找和把握机遇,力争在今年有所斩获。”据悉,目前中海油服的资产负债率只有40%不到,远远低于国际同行业的平均水平,如果运用杠杆收购等手段潜力很大,实际上,很多PE公司已表达了愿意和中海油服合作兼其它企业。

■观点

市场是否有信心迎接中国建筑A股发行

◎本报记者 徐玉海 王尧

5月30日,中国建筑股份有限公司在证监会网站预披露招股书。本次中国建筑计划发行120亿A股,预计融资规模超过400亿元,将成为2008年以来A股市场最大规模的IPO。对于目前上证指数持续徘徊在3500点附近的市面而言,如此大规模的IPO是否会带来不利影响?为此,记者采访了数位市场人士,了解了他们的看法。

从资金面来看,中国建筑不至于给市场带来太大压力。”有市场人士指出,虽然其发行规模可能超过400亿元,但相对于流通市值规模已高达数万亿美元的A股市场而言,不足为惧。可做参考的是,2006年工商银行IPO之时466亿

元的发行规模占当时A股流通市值的比例高达2.5%,但发行并未影响到市场此后一路走高。而以此次中国建筑预计近400亿元的发行规模来看,相对目前A股市场总计约7.4万亿元的流通市值,其融资额占A股流通市值的比例仅为0.5%。上述人士还指出,从一级市场的资金量来看,2008年以来融资规模超过200亿元的中煤能源和中国铁建,其平均网下、网上冻结资金分别高达3500亿元和3万亿元,显示市场资金非常充裕,A股市场应该完全有能力承受较大规模的发行。

另有行业分析人士指出,除市场宏观面外,还应考虑中国建筑作为行业龙头的特殊价值,这也可能吸引市场对其产生投资热情。据统

计,目前A股上市的大型建筑公司仅有中国中铁、中国铁建等为数不多的几家,其总市值合计约3700亿元,占A股市场总市值份额仅约1.6%,板块在市场上的占比较小。而中国建筑作为中国最大的建筑综合企业集团、世界最大的住宅工程制造商,同时也是国内唯一拥有房建、市政、公路三个特级总承包资质的公司,其上市后将成为A股最大的建筑企业。这一方面将提升建筑板块在A股市场中的整体比重,另一方面也将使行业和优势品种进入更多机构的投资视野。

从长远来看,中国建筑等一批龙头企业代表了中国先进制造业、服务业的发展,从这些公司不断提高的国际业务量和市场份额就可看出。”分析人士表示,这一方面将

使企业分享中国城市化发展所带来的收益,另一方面,市场门槛的提高也有利于龙头企业对一些中小型建筑公司进行整合兼并,从而获得外延式的快速发展。

分析人士还指出,从以往经验来看,在市场处于低谷时的发行,反而可能提供投资机会。如2006年8月中国航IPO之时,市场也是刚刚经历调整较为低迷,国航还因此被迫缩减发行规模,但市场此后的复苏使国航股价取得了较大涨幅。目前A股市场经过2007年下半年以来的调整,泡沫已经被大幅挤压,A股2008年预测市盈率约为23倍,估值水平已较为合理。因此,时隔近2个月重新启动的大盘股发行,不排除会在上市前后给市场带来一波意想不到的行情。

新大陆大股东 做出非公开增发承诺

◎本报见习记者 赵一薰

新大陆第一、第二大股东今日对公司2007年非公开增发事宜做出了承诺。

2007年11月19日,新大陆董事会宣布将非公开发行不超过3000万股,公司控股股东福建新大陆科技集团有限公司(简称“新大陆集团”)承诺拟以现金认购300万至750万股。同时,公司拟以8000万元募集资金收购新大陆集团所持有的福建新大陆通信科技有限公司(简称“通信公司”)60%的股权。

公司在今日公告中称,新大陆集团做出承诺,如此次非公开发行股票获证监会核准,新大陆集团将在上市公司完成本次非公开发行股票后60日内将新大陆集团持有的通信公司60%的股权变更至新大陆名下。

同时,公司对通信公司盈利状况作出承诺。若通信公司2008-2010年度经会计师事务所审计的实际盈利数不足评估报告中相应年度的净利润预测数,即分别为4175.36万元、5265.78万元和5782.54万元,新大陆集团将于新大陆年度报告公布后60天内,按本次所转让通信公司股权的比例(60%),以现金方式向新大陆电脑补偿该等差额。

新大陆集团还承诺,若非公开发行完成,新大陆集团出售新大陆股份的所得,将优先用于履行上述补偿义务。新大陆集团现持有新大陆20347.24万股,于2008年11月10日起可出售。

另外,新大陆电脑控股99.90%的子公司福建新大陆生物技术股份有限公司(简称“生物公司”)对上述补偿义务负连带责任。该公司为上市公司第二大股东,目前持有新大陆2149.51万股股份,均为无限售条件股份,增发完成后,若新大陆集团未能及时履行补偿义务,生物公司出售新大陆股份的所得,将优先用于代新大陆集团履行补偿义务。

兖州煤业 出口均价151.67美元/吨

◎本报记者 阮晓琴

兖州煤业今天公告,公司2008年度出口煤谈判已经结束。拟签订出口煤合同量50万吨,比2007年度出口煤合同量减少了5万吨或9.1%;合同平均价格为151.67美元/吨,比2007年度出口煤合同平均价格增加了72.70美元/吨或92.1%。

据兖州煤业人士介绍,上述出口煤主要是动力煤。公告称,公司预测,该合同将使公司2008年度营业收入增加人民币2.25亿元,占2007年度营业收入的1.4%。

5月8日,2008年中日煤炭长期合同谈判结束,中日双方确认中方对日出口最终煤价,今年4月到明年3月底,5800大卡动力煤价格为131.4美元/吨。兖州煤业的价格,较上述价格价格高出15.5%。

虽然国际煤价大涨,但是兖州煤业2008年出口煤计划50万吨,低于2007年出口量174万吨,降幅达71%。分析人士表示,大幅降低出口量,主要是动力煤国内毛利率高于出口毛利率。

中国铝业 氧化铝吨价下调700元

◎本报记者 徐德礼

在铝市低迷了几个月之后,全球第二大氧化铝生产商中国铝业昨日终于将已维持半年的氧化铝现货价格调低,由每吨4200元人民币降至每吨3500元人民币,降幅达16.7%,这也是去年12月底中国铝业上调氧化铝价格后的首次降价。

中国铝业上次调价是去年12月中旬,将氧化铝的现货价上调10.5%至每吨4200元人民币,但受国内整体氧化铝产量增加的影响,氧化铝的价格今年以来已下调近20%。

海通证券分析师杨红杰向记者表示,中国铝业氧化铝降价对电解铝企业来说是一个利好。从今年的情况看,氧化铝产量增长速度仍然会超过电解铝增长,这是氧化铝难以支撑高位运行的根本原因。

据记者了解,非中铝系国内几大氧化铝生产企业5月中旬的产品出厂价为3550元/吨,目前更降至3300元/吨,业内人士表示,上游消费不振直接导致了氧化铝采购不积极。

市场人士也表示,虽然预知电解铝电价逐渐取消优惠而上涨,中铝系电解铝企业的氧化铝价格大幅下调不会对市场产生大的冲击,因为中铝氧化铝价格下调位置基本与非中铝氧化铝价格销售价位一样。非中铝氧化铝价格下调空间将会受到进口铝土矿成本因素支撑,预期氧化铝价格下调空间将会在3100元/吨左右。

有消息称,中国铝业广西平果氧化铝厂6月底将新增产能88万吨提高到168万吨。中国有色金属工业协会秘书长贾明星近日表示,中国正在考虑采取进一步措施控制低附加值铝产品的出口,以抑制上游炼铝产能的扩张。协会正密切关注贸易数据,并根据贸易形势起草政策。但他未给出有关政策调整的时间表。