

Companies

增发遇坎 中鼎股份“赊账”注资抢先机

◎本报记者 阮晓琴

沪深两市深幅调整,股价不断调低的情况下,许多非公开发行预案被否决,上市公司难以实施资产置入。中鼎股份控股股东却开了个先河,中鼎股份今天发布公告称,虽然非公开发行短期内难以完成,但为增强股东及投资者对公司长期发展的信心,中鼎股份利用自筹资金以分期付款形式,先行收购部分拟

收购资产。

中鼎股份第四届董事会第十四次会议于10月23日召开,会议通过《关于非公开发行实施前先行收购控股股东资产的议案》。由于目前市场公司股票交易价格远低于原定14.02元/股的非公开发行底价,非公开发行短期内难以完成。控股股东为支持上市公司做大、做强,从保护投资者利益角度出发,同意公司以分期付款形式,在非公开发行

股票获得成功前利用自筹资金先行收购控股股东持有的中鼎泰克、中鼎模具全部股权(收购资产),再择机注入中鼎减震、中鼎精工等相关资产,使得公司橡胶零部件产业将更加完善。

当日,中鼎股份与宁国中鼎签署了《资产收购协议》之补充协议》。宁国中鼎将所持有的中鼎泰克50%股权、中鼎模具100%股权先行转让给公司。本次收购资产完成后,宁

国中鼎将不再持有上述两家公司的股权。

去年10月,中鼎股份发布非公开发行股票预案,拟以14.02元/股,发行不超过4000万股。今年8月13日,该项申请获证监会许可。而此次,中鼎股份采用先行收购是为了赢得发展时机,该股10月20日停牌前的收盘价为7.45元,与原定非公开发行价14.02元相比几乎“腰斩”。在股市低迷情况下,通过市场难以募

集资金。

中鼎股份此次收购,是原S*ST飞彩资产重组的续篇。2006年11月,S*ST飞彩实施重大资产重组,将其商用车相关的主要资产和负债与安徽宁国中鼎密封件有限公司的液压气动密封件、汽车非轮胎橡胶制品(制动、减震除外)相关的主要资产和负债进行整体置换。此番第二次启动资产收购,将使中鼎股份橡胶零部件产业更加完善。

上港集团、振华港机 第三季度业绩劲升

◎本报记者 徐锐

上港集团今日发布的2008年三季度报告显示,公司第三季度共实现净利润14.52亿元,较去年同期同比增长50.27%,年初至报告期末累计净利润达39.23亿元,前三季基本每股收益为0.1869元。

上港集团表示,净利润同比增长逾五成主要得益于两方面因素。首先,业务量的稳定增长以及装卸费率的上调令公司营业收入同比增长17.09%,其次,集团汇山中块地还获得了2.9亿元的政府补偿收益。

与此同时,专注于港口机械产业的振华港机三季度则显示,公司第三季度共实现净利润7.09亿元,同比增长37.66%,年初至报告期末累计净利润达17.38亿元,前三季每股收益则为0.54元。值得注意的是,由于报告期内销售收入增长,资金回笼加快,振华港机前三季度期末现金及现金等价物余额比去年同期增加76.15%,达到12.75亿元。

上海建工 中标浦东重大工程

◎本报记者 应尤佳

上海建工今日公告,公司下属的上海市第二建筑工程有限公司于近日中标上海市浦东供电公司生产调度楼工程,中标价为36200万元。

公司披露,该工程位于上海市浦东新区陆家嘴金融贸易区浦东南路、浦电路,建筑面积约58124平方米,为框剪12层,计划开工日期2008年11月1日,预计工期为600日。

南洋股份 获50万元政府奖励

◎本报记者 阮晓琴

南洋股份今天公告,由于公司生产的“交联聚乙烯绝缘电力电缆”产品在2004年被认定为“中国名牌产品”。10月28日,公司收到汕头市人民政府50万元的奖励金。

根据汕头市政府规定,对获得中国名牌产品的企业,上一年度在汕头市缴纳税款1000万元以下500万元以上的,市政府给予一次性奖励50万元,奖金由汕头市财政局统一支付。

湘电股份 风电轴承新厂奠基

◎本报记者 赵碧君

28日,湘电股份与美国铁姆肯公司合资成立的铁姆肯湘电(湖南)轴承有限公司新工厂举行奠基仪式。双方将投资3800万美元,生产兆瓦级直驱型风力发电机的传动主轴的超大型轴承。由美国铁姆肯公司设计的超大型轴承,将用于为中国风力发电市场制造高性能直驱式大型风力发电机,满足中国市场可再生能源行业日益增长的需求。

大力发展风力发电等可再生能源,是确保国家能源供应,加强环境保护,实施可持续发展和新型能源战略的重要举措。湘电股份生产的大型风力发电机在国内占有较大市场份额,铁姆肯公司在世界动力传动及材料科学方面具有百余年的专业历史,将向合资公司提供广泛用于风电市场的摩擦管理和动力传动解决方案。新工厂将湘电股份在2兆瓦以上级发电机和风力发电机的领先技术与铁姆肯公司设计的精密圆锥滚子轴承相结合,生产适用于超大型风力发电机的高性能轴承。

■特别关注

“保价止损” 上市公司限产应对需求萎缩

◎本报记者 王璐

四季度将有一批上市公司因产品需求量的萎缩而减产或暂时停产,从目前情况看此类公司主要集中在钢铁、有色金属、水泥等行业。业内人士认为,在经济萎缩的大背景下,受下游需求不足和产能相对过剩的双重影响,部分生产资料价格迅速步入下行通道,由此导致相关公司不得不通过限产方式保价或止损。

10月28日,三钢闽光公告称,为应对当前的市场困难,公司第四季度拟调整生产计划、控制生产节奏,进行适度限产和提前安排年终检修,钢铁产品产量比计划会有所下降。据三钢闽光解释,受宏观经济不景气的影响,进入三季度以来钢铁市场需求严重萎缩,钢材价格持续大幅下跌。9月份的钢材平均售价比6月份降低了18%,目前的平均售价又比9月份降低了26%,而上游原燃材料的降价幅度有限,公司库存的高价位原燃材料尚未消化,导致成本与售价严重倒挂,利润急剧下滑。因预计年底钢铁市场的低迷状态还将持续,公司决定减产。

无独有偶,电解锰行业的中钢天源也在同一天发布了其因环境变化而暂停电解锰生产的消息。资料显示,由于原材料价格大幅波动,市场形势不明朗,公司早从今年4月份开始就暂停了铜陵锰业分公司电解锰的生产,并考虑待时机好转时再行恢复生产。然而,截至目前及可预测到2009年3月市场形势仍将十分严峻,公司计划电解锰生产线停产至2009年3月,然后根据市场情况再作出决定。



资料显示,除了上述两家公司,今年以来已有不少公司受市场需求影响减产。如有色金属行业的中国铝业前不久就宣布,因电解铝价格急速下跌,同时铝需求减弱,计划在成本较高的企业中减少产量,拟减少产能约72万吨/年(占公司总产能的18%),而公司还可能根据市场和公司运营情况进行进一步减产。金马集团也称,其所属子公司眉山启明星铝业由于电解铝需求减弱,价格不断下跌,计划陆续停产84台电解槽,占公司总产能的50%。贵研铂业子公司因镍价大幅下滑及硫酸、硫化钠等主要原材料价格大幅上涨,自10月开始停产。ST雄震子公司三富矿业鉴于目前

铅锌矿金属市场价格依旧低迷继续停产。此外,水泥行业9月份产量增速已经开始放缓,纺织行业也有部分公司停产、减产。

对此现象,专业人士表示,通常情况下,“限产保价”是企业应对行业不景气的主要措施,虽然这项措施能否收到立竿见影的效果还需视相关产品价格而定,但在理论上,通过减产除了能从供求关系上调节价格外,还可以减少对上游生产原料的需求,从而降低其价格,降低企业生产成本,这是改善企业业绩的重要途径。

但一些行业分析师却认为,从目前的情况看,上市公司限产更多的是为了控制成本减少损失,防止

业绩出现大幅度下滑或亏损。不过需要指出的是,因不少公司库存的高价位原燃材料尚未消化,而产品价格仍在高位,导致成本与售价严重倒挂,这些公司业绩的大幅下滑在所难免。另外,个别公司因要对已有存货等提取减值准备,估计还将出现亏损。因此,限价能否带来上市公司预期的效果现在还不清楚。当然,分析师们也强调,对于这些行业的未来发展投资人也不必过分悲观,尤其是一些和固定资产投资特别是房地产业投资有关的行业,虽然短期内并不乐观,但从中长期来看,一系列“稳增长”宏观政策以及房地产“救市”政策将会重新拉动相关产品需求。

拟在印度设厂 中国玻纤加快海外基地建设

◎本报记者 侯利红

加快“走出去”步伐的中国玻纤,2009年有望在印度新建一条生产线。与此同时,中国玻纤对中东和南美、非洲等地的考察也一直在悄然进行,这几个地方或许在不久的将来都会变成中国玻纤的海外生产基地。

2009年,我们打算启动国外的一个项目。”昨天,中国玻纤总裁张毓强对媒体透露说,今年刚在印度成立的巨石销售公司业绩出众,玻纤产品销量达到2万吨,预计明年销量能翻一番。因此,中国玻纤准备在印度新建一条生产线,以满足飞速成长的印度市场对玻纤产品的巨大需求。此外,中国玻纤还有意在中东地区和阿尔巴尼亚、俄罗斯等地建立生产基地。

中国玻纤目前已是世界最大的玻璃纤维专业公司,2008年玻纤产能90万吨,位居世界第一。公司的战略目标是到2012年左右,年产能达到150万吨。据透露,在日前召开的国际玻纤年会上,中国玻纤旗下的巨石集团今年落实的2009年订单数量超出预期,创出新高,订单总量达到93万吨,同比上届年会增长了43.1%。其中,国外市场订单达到59万吨。

估计中东市场就占到了15万至20万吨的订单量。”中国玻纤一位高层表示,来自南美、非洲等新兴市场的订单量也超出预期。接下来,该高层还将紧密地考察8个国

拟在印度设厂 中国玻纤加快海外基地建设

家,加快中国玻纤产品对世界市场的占有。他说,如果不出意外,2009年的订单量超过100万吨也不是没有可能。

面对今年席卷全球的金融危机,中国玻纤自然也不可能不受影响。目前玻纤行业并未受到太大影响,我们还未感受到严峻的经济寒冬。”但张毓强透露,尽管如此,中国玻纤还是做好了应对准备。

明年,中国玻纤拟采取多项措施降低生产成本,如整合销售网络,改变能源方式降低能耗等。初步预计,通过各种措施,可降低总成本3亿元。”上述高层人士透露说,对节省出来的这部分费用,中国玻纤目前的考虑是“让利于客户”,尤其是特大客户。这意味着,面对可能到来

拟在印度设厂 中国玻纤加快海外基地建设

的经济萧条,中国玻纤明年有意调低产品价格。

据介绍,2007年,国内玻纤价格居10年来最高位,今年以来,玻纤价格出现回落,但仍未回落到2006年的低水平,中国玻纤产品两次调低价格加以应对。不过,玻纤产品的国际市场价格相对平稳。于是,中国玻纤顺应时势,将年初制定的“国内外销量各占50%”的战略加以调整,8月,该战略调为“国外市场销量要占到60%,国内占40%”。

另据透露,中国玻纤换股合并巨石的方案已经公司董事会、股东大会讨论通过,国资委、商务部也已审批通过,目前正在证监会进行最后审批。

云南城投三大项目开盘 有望推升四季度业绩

◎本报记者 高一

云南城投今日公布三季报,公司7至9月净利润为-466万元。而业内分析人士却表示,这一数据并未体现公司真正的盈利能力,云南城投作为具有二级开发资质、手握多个重大项目的云南省房地产龙头企业,其业绩最终要到年报披露时才能见真章。

据相关信息,云南城投目前正在开发建设的主要有三个项目,即“风电市场的摩擦管理和动力传动解决方案”、“昆明艺术工场——森林湖项目”、“大理古城西南片区保护与发展一期”和“东川古铜旅游小镇项目”。截至9月底,三个项目均已如期实现开盘销售。由于从开盘至报告期末销售时间较短,开发的项目尚未

云南城投三大项目开盘 有望推升四季度业绩

大规模进入回收期,因此公司三季报的业绩数据不能真正体现2008年的实际业绩状况。

此外,业内分析人士关注的重点还有公司今年着手进行的一系列项目运作:5月,云南城投获得昆明《环湖东路沿线土地一级开发委托合同》,并公布了拟定向增发募资20亿用于相关项目的方案;6月,公司又通过收购获得了位于昆明市广福路与滇池路交界处的两个地块11270.1平方米商业用地和55992.5平方米旅游娱乐用地;此外,公司还出资收购大股东云南省城投公司持有的天津市云滨置业45%的股权和华商之家40%的股权,其中云滨置业的“云滨大厦”项目,使公司有机会参与天津滨海新区的开发;9月,公司又与云南天祐房地产开发有限公司的股东签订《意向协议书》,拟以现金对天祐公司增资,从而介入正在开发“东骧骏·万泰小区”项目;公司还与陕西西润置业合资成立“陕西西润置业有限公司”,开发陕西咸阳世纪大道770亩房地产开发用地项目;与此同时,公司以不超过同期银行借贷利率向省城投公司借款2亿元。从这一系列运作不难分析出,公司正着力从土地储备、项目策划和开发资金等方面构筑防范和应对市场风险的屏障。尤其值得注意的是,公司大股东云南省城投公司出手以现金借款的方式帮助公司壮大资金实力,日前更是斥资在二级市场先后增持公司股

云南城投三大项目开盘 有望推升四季度业绩

票近20万股,表明了大股东对公司的全力支持态度和对公司发展前景的看好。

对于投资者关心的公司能否完成2008年“力争实现净利润1亿元”的生产经营目标问题,业内分析人士指出,由于公司的三个项目基本是在同一时段开工、完工,而房地产业务的收入结算具有阶段性特点。因此,目前公司利润数据暂时出现负数不能代表公司2008年的实际业绩状况,公司业绩最终将取决于相应项目在年底前能否实现真正意义上的利益回收。而记者从相关人士处了解到,按照目前项目的进展状况和公司经营策略,公司经营层有信心努力实现既定的利润目标。

两“盐湖” 销量减少不影响净利猛增

◎本报记者 阮晓琴

因吸收合并仍处停牌的ST盐湖与盐湖钾肥今天同时发布三季报。虽然销量较上年同期减少,由于钾肥价格上涨,盐湖钾肥三季度利润5.91亿元,比去年同期增258.92%。而ST盐湖因资产重组,业绩与去年不具可比性,三季度净利润达6.59亿元。

盐湖钾肥和ST盐湖同处青海大盐湖,挟钾盐资源优势。ST盐湖是盐湖钾肥大股东,持盐湖钾肥股份30.6%。今年,国际钾肥国际价格大涨,钾肥行业利润空间增大。据盐湖钾肥公告,今年第三季度,公司营业收入17.41亿元,营业成本3.01亿元,毛利率82%,高于去年三季度毛利率74%。第三季度,盐湖钾肥净利润5.91亿元,比去年同期增258.92%。前三季度,盐湖钾肥净利润11.01亿元,比去年同期6.59亿元,增67%。

ST盐湖因在今年1月份实行了定向增发暨吸收合并,总资产较期初增加了2199.23%,致主要会计报表项目、财务指标均发生了大幅度变动,与2007年第三季度不具有可比性。今年第三季度,归属于公司净利润为6.59亿元。其中,参股30.6%的盐湖钾肥在当期为其贡献了3.37亿元,占51%。

去年,盐湖钾肥的钾肥平均售价约1875元/吨,今年,钾肥价格一路攀升至5000元/吨。但是,农民对高价钾肥“敬而远之”,三季度,盐湖钾肥存货大幅增加,公司称,这是销量较上年同期有所减少所致。截至三季度末,盐湖钾肥存货量11.53亿元,去年同期为5.86亿元。

盐湖钾肥今天还公告了两项投资。公司实际控股子公司青海盐湖元通钾肥有限公司拟投资建设年产20万吨农用硝酸钾副产11万吨氯化铵项目。控股子公司三元钾肥股份有限公司拟出资组建“柴达木三元化工有限公司”建设年产20万吨硫化碱、联产1万吨聚苯醚项目。

另外,6月25日开始启动的ST盐湖与盐湖钾肥合并重组仍在进展中。此项重大资产重组事宜属上市公司合并创新业务。

中国远洋 克服市场波动业绩稳升

◎本报记者 徐玉海

中国远洋今日公布的三季报显示,在航运市场大幅波动的情况下,第三季度公司仍实现营业收入和净利润分别同比增长了27%和18%,前三季度公司基本每股收益累计达1.93元。

报告指出,目前全球航运市场面临诸多不利因素,导致集装箱、干散货市场的大幅波动。在这一背景下,公司1至9月集装箱航运业务量仍同比增长了7%,干散货货运量同比增长9.7%,家电和化工物流业务分别增长了35.7%和35.3%,码头业务吞吐量也稳步增长,较去年同期上升21.5%,使得中国远洋前三季度主营业务保持了稳步增长。

但BDI指数的巨幅波动也给中国远洋带来了较大损失。报告期内,其所属散货船公司持有的未按照套期会计核算的远期运费协议(FFA)公允价值变动损失为23.05亿元,较去年同期公允价值收益9.47亿元下滑了32.52亿元。虽然FFA(远期运费协议)是船公司用来对冲远期运价波动风险的主要工具,但在市场剧烈波动的情况下,截至9月30日,作为避险工具的远期运价协议(FFA)交易已给中国远洋前三季度带来4.3亿元的损失,约占公司净利润的2%左右。

青岛海尔 前三季净利增长近六成

◎本报记者 刘海民

青岛海尔10月30日披露了2008年第三季度报告,报告显示,公司1至9月实现营业收入259.65亿元,同比增长9.57%;实现净利润9.58亿元,同比增长58.30%,其中归属于母公司股东的净利润7.51亿元,同比增长43.65%。实现每股收益0.561元。

公司相关人士表示,青岛海尔多年来一直致力于产品创新,努力通过优化产品销售结构实现毛利率的提升,而这也是公司三季度净利润增长超过营业收入增长的关键;另一方面,公司的营业费用投入效率在三季度也得以进一步改善,营业费用率呈下降趋势。

中海油服 全球积极寻找发展机会

◎本报记者 徐玉海

中海油服今日披露的第三季度报告显示,1至9月,公司营业收入和净利润分别同比增长了23.1%和61.7%,每股基本盈利为0.61元。面对全球金融风暴和油价大幅下跌的形势,公司表示,海外并购和新增装备将增加其作业量,公司还将在全球继续审慎而积极地寻找发展机会,开拓新市场及新业务。

季报显示,第三季度公司钻井船队继续饱和运转,可用天使用率达到100%;油田技术服务方面除固井业务外,其余各业务量也均呈增长趋势。而在物探勘察服务市场,报告期内,渤海区域二维采集作业需求有所下降,而公司物探船三维采集作业量增幅则高达44.9%。