

## 湘邮科技 终止筹划重大资产重组

证券时报记者 李坤

经过一个月的停牌等待,投资者期待的重大资产重组再次以失败告终。湘邮科技(600476)今日公告,自公司股票2010年12月7日停牌后,中国邮政集团公司和公司进行了积极的磋商和论证,鉴于重组涉及事项较多,条件尚不成熟,相关各方决定终止重组筹划工作。为了更好地维护投资者的利益,根据相关规定要求,经申请,公司股票于2011年1月5日恢复交易,公司承诺在股票恢复交易后3个月内不再筹划重大资产重组事宜。

作为中国邮政第一股,2010年前三季度湘邮科技亏损870.87万元,2007年以来业绩就一直平平。市场普遍认为,资产注入成为改变公司业绩的唯一途径。因此自2006年湘邮科技实际控制人中邮集团进行内部业务整合以来,资本市场关于中邮集团将对湘邮科技进行重组、注入优质资产的传闻一直未断。但是结局总是以失败告终。

## 白云机场控股股东 再次减持 1575 万股

证券时报记者 李坤

白云机场(600004)今日公告,自2010年12月25日至2010年12月31日,公司控股股东广东省机场管理集团公司通过上交所大宗交易系统出售公司无限售条件流通股1575万股,占公司总股本的1.37%。上述交易完成后,集团公司持有公司股份7.13亿股,占公司总股本的61.96%,仍为公司控股股东。

2010年12月28日白云机场披露,广东省机场管理集团截至2010年12月24日通过集中竞价和大宗交易方式合计减持股份1666.40万股,占公司总股本的1.45%。上述两次减持股份数合计占白云机场总股本的2.82%。

上交所公开信息显示,广东省机场集团减持上述股份的价格在8.64元/股~8.65元/股之间,昨日白云机场收盘价为9.00元/股,上涨2.04%。

## 连云港 上调部分货物港口包干费

证券时报记者 李小平

连云港(601008)今日公告称,经公司研究决定,自2011年1月1日零时起调整部分货物港口包干费,主要涉及煤炭、铬锰矿、盐、铁矿石、化肥等货种。具体为:外贸进口煤炭(火车发运)增加2元/吨;外贸进口铬锰矿(需托盘作业)增加8元/吨;内贸进口盐(汽车发运)增加4元/吨;内贸出口铁矿石(汽车发运)增加6元/吨;外贸出口化肥增加10元/吨,其中车船直取增加5元/吨。调整后,公司主营业务收入将相应增长。

## 英特集团子公司 认购海斯医药 49% 股权

证券时报记者 程文

英特集团(000411)今日宣布,公司控股子公司浙江英特药业有限责任公司与浙江海斯医药有限公司签署《增资扩股协议》,以现金出资1465.45万元,采用增资扩股方式投资海斯医药49%的股权。

海斯医药经营范围为:化学原料药、中成药、化学药制剂、抗生素等。此次海斯医药新增注册资本960.78万元,将注册资本从1000万元增加到1960.78万元。英特药业作为新股东全额认购新增的960.78万元出资,其他股东放弃优先认购权。

英特集团认为,此次投资属于战略性投资。根据英特药业2010~2012年三年战略规划,在衢州地区并购合适目标企业,是今年并购的重点工作之一。海斯医药与英特药业在品种、网络、经营方式上互补性强,投资海斯医药对英特药业实现全省战略布局、提升综合竞争力具有重要意义。

## 中粮地产 售股获利 2.2 亿元

证券时报记者 成城

为补充流动资金,中粮地产(000031)出售持有的部分金融资产。截至2010年12月31日,公司已通过上海证券交易所交易系统出售公司持有的招商证券1651.4万股。经财务部门初步测算,公司该次处置可供出售金融资产产生的税后净利润约2.2亿元。

# 国际煤价齐步上涨 国内煤价蠢蠢欲动

证券时报记者 魏曙光

北半球恶劣的天气推动全球动力煤价格齐步上涨,国际三大动力煤价近期联手刷新2008年年底以来的高点。受此提振,国内动力煤价格也蠢蠢欲动,港口煤炭进出量均再次飙升。

近期,在澳大利亚大雨和欧美暴雪带动下,国际煤价表现抢眼,欧洲、南非和亚太地区的煤价在1个月时间内上涨了约10%。截至上周末,国际三大动力煤价格整体上扬,创下2008年年底以来的新高,主要煤炭价格指数在130美元附近。

统计显示,12月31日澳大利亚纽卡斯尔港动力煤价格指数为128.5美元/吨,在前一周大幅上涨6.57%的基础上又涨3.01%;南非理查德港RB动力煤价格指数为126.85美元/吨,涨幅达4.64%;欧洲ARA市场动力煤价格指数为131.05美元/吨,涨幅为3.75%。

国际煤炭价格持续上涨的直接原因要归于天气。”煤炭市场专家李朝林认为,元旦前夕,美国和欧洲大部分地区都遭遇了持续的暴雪严寒天气,恶劣的天气增加了取暖需求,对燃油和煤炭价格形成了拉动。

当前,在全球煤炭主要出口国澳大利亚的昆士兰州,持续的降雨所导致的洪灾使这一全球最大的海运煤炭出口基地几乎所有的煤矿场都因为洪水侵袭而关闭,道路和铁路遭到损毁,洪灾已使多家煤矿生产商引用不可抗力条款从而推迟履行煤炭供应合同,预计未来一周内昆士兰州仍将处于水淹状态,所以煤炭的正常供应在短期内难以恢复,供应地恶劣的天气直接推动了煤价的上涨。

值得注意的是,除了天气因素之外,在全球经济的强劲复苏拉动下,能源需求也在快速上升。目前,亚洲动力煤贸易基准定价——日澳动力煤合同价格2011年第一季度签订为180美元/吨,环比147美元/吨上涨22.4%。

业内人士提醒,国际市场动力煤价格的不断上行,必将使得中国动力煤价格上涨压力加大,而如果政府继续压制煤炭价格上涨,届时成为国际市场价格洼地的中国煤炭市场,将出现煤炭进口量减少,出口量加大的局面。

当前,国内煤炭价格受到国际



春雨/摄

近年来国际长协煤价价格一览

	日澳澳煤长协煤价	日澳动力煤长协煤价
2008年	115	52.97
2007年	118	55
2006年	100	125
2005年	129	70
2004年Q1	200	
2003年Q1	225	100

煤炭价格持续上涨的影响,正蠢蠢欲动。暴雪等极端恶劣天气加上临近春节煤矿产量明显下降,以及电厂日耗增加等因素增加了国内煤炭价格的快速上升的可能性。

据秦皇岛煤炭港口的相关统计显示,国内市场对煤炭的消耗量正快速上升。上周,该港口日均保持着711万吨的煤炭库存,环比下跌3.45%。1月1日,该港煤炭库存曾跌至700万吨以下,至699.9万吨。截至1月2日,秦皇岛港煤炭库存为705.1万吨,一周内下降了34万吨,环比下降4.6%。

### ■ 相关新闻 | Relative News |

## 2011年重点合同煤订单超计划 6 亿吨

证券时报记者 魏曙光

据中国煤炭市场网的最终统计,2011年全国重点合同煤签订量初步汇总为15.47亿吨,超出煤炭产运需衔接任务总量的66%,圆满完成国家发改委下达的9.32亿吨的签订任务。

尽管结果顺利,但是证券时报

记者注意到,直到2010年12月28日,衔接合同量仍未达到发改委要求的80%。但是此后3天,签订重点煤炭购销合同出现了“井喷”情况,进展速度很快,签订煤炭购销合同量大增。到31日的截止日期,2011年重点合同签订不仅完成了发改委下达的任务,还超量66%。

合同量是签订了,但是最终执

行结果会是如何呢?业内人士预计,由于目前我国的铁路运力紧张,所以各个电力企业都想通过多签点合同,以争取运力计划,这才导致签约量最终超过国家的计划量。但超出的6.15亿吨合同量运力将很难得到保证,在这种情况下,显然只有重点电煤合同才能得到铁路运力保证。

## 华意压缩定增扩规模 大股东认购 3 亿

证券时报记者 程文

华意压缩(000404)拟向控股股东四川长虹(600839)在内的不超过10名特定投资者定向发行募资不超过11亿元,投向压缩机生产线等项目。四川长虹将以3亿元现金认购公司非公开发行股票。

据非公开发行股票预案,华意压缩此次发行股份不少于1亿股且不超过2亿股,发行价格不低于7.85元/股。募集资金总额不超过11亿元,将投向新建年产500万台超高效和变频压缩机生产线项目、新建年产600万台高效和商用压缩机生产线项目、华意压缩技术研究院建设项目以及补充流动资金。

其中,新建年产500万台超高效和变频压缩机生产线项目前期总投资近7亿元,项目实施主体为加西贝拉压缩机有限公司。华意压缩拟利用本次募集资金及自有资金,与加西贝拉其他股东同时按比例增资加西贝拉。加西贝拉将通过自主研发,结合国际上先进高效、变频电机压缩机技术,引进关键生产设备,并以国产设备相配套,形成二班制年产500万台超高效和变频电机压缩机生产线。

新建年产600万台高效和商用压缩机生产线项目前期总投资4.8亿元。该项目实施主体为华意压缩全资子公司江西长虹电子科技发展有限公司。江西长虹拟采购国际先进的压缩机生产线及配套的检测设备,形成年产600万台冰箱压缩机

的生产能力。项目建成后,江西长虹将成为公司景德镇生产基地的一个工艺装备先进、高效、商用压缩机的行业示范化工厂。

华意压缩技术研究院建设项目总投资8000万元,其中软件和主要试验设备投入7500万元。技术研究院建成后,华意压缩每年将推出自主研发的新产品2项,形成专利技术15项以上。技术研究院还将在高端商用、移动和冷凝单元等

业务领域深入研究,产品结构将从家用向高端商业领域拓展,并推出高端商用压缩机、移动压缩机和集成冷凝单元等技术含量高、发展前景广阔的新产品,从而有利于公司在未来形成新的利润增长点。

华意压缩表示,此次募集资金投资项目建成投产后,公司生产能力、业务规模、技术水平及生产效率都将得到进一步提升,公司在冰箱压缩机领域的行业龙头地位也将进一步巩固。

### ■ 公司观察 | Company Watch |

## 岱海二期获批 内蒙华电或迎成长高峰

证券时报记者 尹振发

随着参股公司岱海发电公司二期项目近期获得国家发改委核准,内蒙华电(600863)的经营状况将得到进一步改善。不过,该公司在与此相关的信息披露上却不尽如人意,至今未公告相关事项的进展情况。

内蒙古岱海发电有限责任公司的股权结构为:北京能源投资(集团)有限公司和内蒙华电分别持股51%和49%,其一期项目为2台国产60万千瓦亚临界燃煤发电机组,分别于2005年10月、2006年1月投产发电。而根据岱海发电公司网站披露的信息,二期项目已于

2010年12月27日获得国家发改委的核准。值得注意的是,元旦期间,相关网站披露二期项目的3号机组核准后首次并网成功,但不久该信息即被删除。记者昨日致电岱海公司和内蒙华电董秘求证并问事宜,但电话均无人接听。

某券商电力行业分析师对记者表示,岱海公司二期项目获得核准后,该公司将对内蒙华电贡献更多的投资收益。内蒙华电董秘张彤2010年年中接受机构投资者调研时表示,岱海二期项目获批后,该年公司电价将由试行电价的0.22元提升至0.34元,将成为来年业绩的增长点之一。

根据内蒙华电2010年半年报披露的信息,岱海发电公司在报告期贡

献的投资收益约占内蒙华电净利润的16.8%,同期,内蒙古大唐托克托发电有限责任公司和内蒙古大唐国际托克托第二发电有限责任公司贡献的投资收益占公司净利润的比重分别为34.98%和9.96%。

兴业证券分析师陆凤鸣表示,从内蒙华电近年来净利润的组成变化来看,其控股、参股的电厂盈利对其利润贡献占比越来越大。其中,尤为突出的是持股51%的上都电厂、49%的岱海电厂和15%的托克托电厂。2009年,上述3个电厂的利润贡献合计占内蒙华电当期归属母公司净利润的189%。而这3个电厂整体盈利能力较强,主要是因为其地处煤炭资源相对丰富的内蒙,部分享受长协合同煤

价;同时,直接供给华北电网,不仅机组利用小时较高,同时其上网电价也较内蒙当地火电厂略高,这种竞争优势在短期内仍有望延续。

陆凤鸣还指出,伴随着装机规模的增加,内蒙华电的销售收入从1995年的3.6亿元增长到了2009年底的72亿元;在盈利水平上,从公司上市以来,其毛利率从21.9%逐步下降到2008年最低时的6.1%,2009年通过资产置换,又回升到21.7%,与行业同期相比,变化趋势较为一致,但2009年内蒙华电的反弹幅度更高。在陆凤鸣看来,2009年大股东对内蒙华电进行的资产置换,或许预示着上市公司第三次成长高峰即将来临。



IC/供图