

中国石化抗旱保供 创月度日均最高水平

证券时报记者 李清香

昨日,在中国石化(600028)A股可转债发行网上路演的与投资者交流过程中,中国石化董秘局主任、证券事务代表黄文生透露,面对去冬今春华北黄淮地区出现的严重旱情,中国石化积极行动,密切关注旱情进展,切实履行国有企业社会责任,继续落实有关柴油增产保供措施,打好保供基础,确保成品油市场的稳定供应。

黄文生介绍,1月份,中国石化满负荷安排原油加工,同比增长7.2%,比12月份环比增长3.7%,负荷率达到101%;继续按照多产柴油方案组织生产,停止柴油出口,加强柴油产销衔接,优先保证柴油调和出厂。

黄文生表示,公司计划安排2月份原油加工量环比再提高2.4%,再创历史月度日均最高水平。在确保华北黄淮地区抗旱用油需求的同时,做好3月份开始的农业春耕春播用油的资源保障。

盐田港 转让梧桐山隧道50%股权

证券时报记者 建业

盐田港(000088)今日公告称,决定以2.75亿元转让深圳梧桐山隧道有限公司50%股权,同时公司将以约2866.7万美元的价格收购盐田国际集装箱码头有限公司2%股权。

盐田港在公告中表示,公司将持有的深圳梧桐山隧道有限公司50%股权转让给深圳市盐田港集团有限公司,转让价格为2.75亿元。与此同时,梧桐山隧道公司另一股东达佳集团有限公司也拟向盐田港集团转让其持有的梧桐山隧道公司另外50%股权,盐田港将放弃享有在同等条件下优先受让达佳集团持有的梧桐山隧道公司50%股权的权利。

另外,盐田港将行使优先权收购和记黄埔盐田港口投资有限公司持有的盐田国际2%股权,受让价格约为2866.7万美元;同时,为了保持与和黄盐田及其相关股东的战略合作伙伴关系,共同维护盐田港区吞吐量平稳增长,公司放弃盐田国际1%股权的优先受让权。此次收购完成后,将使盐田港在盐田国际的股权比例提升至29%。

高速动车组总成技术 研究中心落户中国南车

证券时报记者 刘征

日前,国家科技部已正式做出批复,中国南车(601766)旗下四方股份公司批准建设国家高速动车组总成工程技术研究中心。成为国家轨道交通装备制造领域内唯一拥有高速动车组工程研究中心的企业。至此,中国南车四方股份公司也是行业内唯一一家同时拥有高速列车系统集成国家工程实验室、国家高速动车组总成工程技术研究中心、国家级技术中心和博士后科研工作站四个国家级研发试验机构的企业。

中国南车四方股份公司是中国高速列车产业化基地,其研发制造水平在行业内处于领先地位。2010年,该公司通过联合创新和系统创新,在铁道部和科技部搭建起的高速列车自主创新平台上,成功研制出拥有自主知识产权和世界一流水平的和谐号CRH380A新一代高速动车组,该动车组先后在上海世博会和世界高铁大会上精彩亮相,并两度刷新世界纪录,在京沪高铁先段的综合试验中,创造了时速486.1公里的世界铁路运营试验最高速。

目前,中国南车四方股份公司已形成了时速200至380公里不同速度等级,不同编组形式的座车、卧车的高速动车组系列化产品,成为国内动车组上线运营数量最多、制造品种最全的企业。截至目前,公司已为中国高速铁路提供了40多列和谐号CRH380A新一代高速动车组,并先后在上海、沪杭、沪宁、武广高铁投入运营。

据了解,国家高速动车组总成工程技术研究中心的建设,将全面提升我国高速动车组的技术研发和工程化技术水平,将与公司现有的高速列车国家工程实验室等研发机构共同构筑起我国高速动车组更高层次的研发、试验、工程化技术平台,提升行业的整体综合实力,引领世界高速动车组的技术发展方向。

“25号文”来袭 新上市公司一片忙乱

2010年净利润或将由此下调几百万乃至上千万元

证券时报记者 于夕

春节前后,绝大部分2010年起挂牌的上市公司同被一个文件纠缠着。因为这个文件有些规定让它们很不理解,也影响到公司几百万乃至上千万的净利润。

这个文件名称是《关于执行企业会计准则的上市公司和非上市企业做好2010年年报工作的通知》,简称“25号文”。

“25号文”激起千层浪

在财政部2010年12月28日发布的“25号文”中,第七条规定“发行权益性证券过程中发生的广告费、路演费、上市酒会费等费用,应当计入当期损益”;第九条规定“应当自2010年1月1日起施行”。以IPO为例,上市公司以

往是可以将上述费用计入发行费用的,而发行费用可以在募集资金中扣除,不会影响公司盈利。现在必须计入当期损益,则必然会影响到上市公司挂牌后首个会计年度的业绩表现。

据某投行人士介绍,这部分费用在几百万乃至上千万,对部分盈利在几千万元的中小板和创业板公司而言,影响不可小觑。记者观察到,2010年1月31日,星辉车模(600043)将盈利预测由原来的5664.5万元~6055.15万元,下调至5469.17万元~5859.83万元,由此可以简单判断,“25号文”对该公司的影响约为195万元。而潮宏基(002345)今日公布的业绩快报显示,因为“25号文”的影响,公司净利润增长22.52%,低于此前30%~50%的业

绩预告幅度。

“25号文”一出,在所涉上市公司间引起轩然大波。其一,让上市公司难以理解的是,财政部2010年底发布的文件为什么规定自年初起施行?其二,路演费是IPO过程中发生的直接、必须费用,为什么不能计入发行费用?其三,“等费用”还包括哪些费用?其四,公司已经挂牌上市,募集资金验资报告也早就公布,这些费用的调整是否意味着必须重新出具验资报告?其五,按照这个文件,上市公司账目具体应该如何调整?其六,因费用调整影响了盈利,作为公众公司的上市公司应该如何及时进行调整的公告?

受这些问题困扰的上市公司董秘和财务总监,在同行交流无果、监管机构暂未出台执行细则后,度过了一个不安的春节。

执行办法水落石出

记者了解到,就在本月中旬,监管机构对“25号文”给出了明确意见:必须立即执行。而记者手中一份来自证监会会计部的解答部分回答了上市公司执行的困惑,该解答称:上市公司为发行权益性证券发生的承销费、保荐费、上网发行费、招股说明书印刷费、申报会计师费、律师费、评估费等与发行权益性证券直接相关的新增外部费用,自所发行权益性证券的发行收入中扣减,在权益性证券发行有溢价的情况下,自溢价收入中扣除,在权益性证券发行无溢价或溢价金额不足以扣减的情况下,应当冲减盈余公积和未分配利润;发行权益性证券过程中发生的广告费、路演及财经公关费、上市酒会费等其他费用应在发生时计入当期损益。”

看着这份解答,不少上市公司和会计机构表示,对有些问题依然迷惑,对一些具体问题的处理还是没弄明白。有会计专业人士则从万顺股份(300057)近期公布的年报中得到了上述问题的明晰答案。据该人士介绍,在万顺股份年报中,涉及到“25号文”的费用项目名为“上市经费”,数额为367.06万元,计入了“管理费用”下,并计入当期“非经常性损益”。另据业内人士介绍,上市公司还应从银行常规账户中,调整出此部分费用到“募集资金专用账户”,同时调增募集资金金额,并相应调增资本公积。最后,还需请会计机构重新出具验资报告。对于已经公布年报,但未对这一部分费用进行调整的相关上市公司,有消息灵通人士透露称,也需要重新调整,并要对年报涉及内容和数据进行相应修改和补充。

乳业龙头集体预喜 行业整合一触即发

证券时报记者 张珈

乳制品行业虽然迄今风波不断,但龙头公司业绩却不俗。WIND统计显示,在A股上市的5家乳业公司中有4家已经披露2010年度业绩预告,净利润均实现同比增长。在三聚氰胺余波未消、皮革制奶等传闻又甚嚣尘上的背景形势下,不少业内专家认为,乳业牌照重新发放和行业整顿有望重塑国产品牌,乳制品龙头公司将会在行业整合中取胜。

中信证券食品饮料行业首席分析师黄巍表示:“皮革奶相关事件对奶粉行业短期利空,但对伊利股份等行业龙头长期利好,因为它将加快行业整合进程。”公开资料显示,光明乳业、皇氏乳业预计2010年度净利润比上年同期分别增长50%以上、30%~50%。三元股份预计2010年度实现盈利,黑牛食品则预计2010年度净利润比上年同期增长20%~50%。此外,港股公司雅士利国际2010年全年销售额约30亿元,净利润同比2009年增长28%,约为5.1亿元。

2010年底,三部委联合下发的《关于在乳制品行业开展项目(企业)审核清理工作的通知》,要求乳制品企业重新申请生产许可证,未重新获得生产许可证的企业,将被要求停止生产乳制品及婴幼儿配方乳粉等产品。有乳业专家表示,此次新的认证提高了有关企业增加设备、能源硬件指标和专业人员配备等软件指标,将淘汰一大批不规范的奶粉生产企业,从而引发新一轮的行业整合,全国各地对规模小、生产条件差的乳制品企业进行整顿,行业龙头将显著受益。

治污大计确定 有色行业面临变局

证券时报记者 陈措

不少未达到排放标准的中小冶炼厂都被关停或收编了。因此,规划将对重金属行业的发展格局产生深远影响。

据了解,由于非法开采、冶炼一般采用的是牺牲环境来节约成本,近年来,容易发生重金属污染事件。因此,容易发生重金属污染事件。近年来,相继发生了江苏大丰、四川隆昌、湖南嘉禾、甘肃瓜州、湖北崇阳、安徽怀宁等多起血铅事件。而紫金矿业、株冶集团及中金岭南等上市公司则因为“污染门”事件,先后被冠以“最不负责任公司”。

比如,去年10月,韶关市北江中上游河段出现的铊超标事件,主角就是中金岭南所属的韶关冶炼厂。事件发生后,环保部门随即展开应急处置,该厂于当月21日起全面停产,公司每停产1个月净利润将直接减少2700万元左右。中金岭南方面对记者称,上次污染事件对公司是一次教



photolex 供图

行业整合箭在弦上,龙头公司已经加快步伐,进行跑马圈地和版图扩张。其中,伊利股份去年下半年以来先后公布新建河北日产1200吨超高温灭菌奶及追加宁夏日产780吨超高温灭菌奶项目投资金额等计划,在奶源环节则加大自建奶源、推广奶联社的建设,以控制原奶的安全和成本。皇氏乳业本部的募投项目今年将竣工投产,公司还决定用部分超募资金收购皇氏食品71%的股权,以扩张乳制品生产线。与此同时,二三线乳企纷纷启动上市计划,试图进入资本市场获得资金

后盾,从而打破区域限制,谋求更大发展。

统计数据显示,2010年全国乳制品累计产量2159.6万吨,同比增长11.2%。原奶价格上涨给乳制品业成本带来压力,2010年12月15日主产省原奶收购价格为3.13元/斤,全年涨幅17.7%。据黄巍预计,乳业成本原奶价格2011年涨幅有限,将趋于平稳,对行业的成本冲击基本结束,我国奶制品人均消费量不足世界五分之一,奶牛存栏数和单产量的增加可以支撑我国乳业人均消费量的提升。”

西安民生资产注入 将成未来两年大戏

证券时报记者 周欣鑫

西安民生(000564)今日公布年报,公司2010年营业总收入为23亿元,同比增长7.63%;归属于上市公司股东的净利润5939万元,同比增长18.01%;基本每股收益0.195元,同比增长18.02%。公司拟向全体股东每10股派现金0.5元(含税),不进行公积金转增股本。

虽然西安民生2010年业绩乏善可陈,但记者注意到,资产注入无疑将成为公司未来两年的大戏。

由于西安民生大股东海航商业控股有限责任公司和海航集团控制下的海南筑信投资股份有限公司均持有商业零售类资产,这样的产业格局显然与西安民生形成了潜在的同业竞争。

为此,西安民生近年来不断通过并购重组、定向增发等多种方式已经有效解决了部分同业竞争问题,在一定程度上减少了关联交易。

但至今问题并没有得到彻底解决。记者注意到,在西安民生2011年经营工作规划中提到,对于目前尚未解决的同业竞争问题,公司拟以相关资产的注入方式解决,此举以有利于提高公司的竞争力和盈利能力为原则,在恰当的时机以公平方式注入公司。”

重庆港九 控股股东有望注入资产

证券时报记者 向南

由于政府将一部分航空物流资产划转给重庆港九(600279)控股股东重庆港务物流集团有限公司,而港务物流集团又有不与重庆港九同业竞争的相关承诺,重庆港九有望获得资产注入。

重庆市国有资产监督管理委员会于2011年2月14日决定将重庆航空建设发展有限公司所持重庆东港集装箱码头有限公司35%的股权、重庆果园港埠有限公司49%的股权、重庆黄礁港口物流有限公司35%的股权,以2010年12月31日为基准日,无偿划转给港务物流集团持有;同意将航发公司在建的涪陵黄旗港资产、债务和人员整体划归港务物流集团。

港务物流集团在公司2009

年~2010年实施资产置换及非公开发行股份购买资产时作了承诺:在中国境内不再新增直接或间接与重庆港九构成竞争的业务,如果未来出现同业竞争的业务,将优先将该业务转让或托管给重庆港九,或转让给其他无关联第三方。

为此,港务物流集团特将接受无偿划转港口资产一事项函告重庆港九,并向重庆港九作出专项承诺:待东港、果园港、黄礁港、黄旗港建成后,将把持有东港集装箱35%的股权、果园港埠100%的股权、黄礁港口物流35%的股权及涪陵黄旗港的资产托管给公司。

重庆港九公告称,如将来上述港口生产经营状况出现实质性提升,或公司认为必要时,将把上述资产或股权优先转让给公司,以避免可能出现的同业竞争。