

湘鄂情
2亿成*ST中农第三大股东

证券时报记者 向南

*ST中农(600313)二股东新华信托决定放手,湘鄂情(002306)和上海弘腾投资中心将分别成为*ST中农第三和第二大股东,湘鄂情为此投资1.99亿元,其IPO超募4.26亿元则为此次收购添了底气,而*ST中农则为上市10年来的保守付出代价,其上市募资4.88亿元在退市之前基本未动。

据*ST中农公告,新华信托3月21日与湘鄂情和上海弘腾签订协议,决定将其所拥有的*ST中农7105万股股份,占*ST中农总股本的23.36%全部转让,转让价格为每股6.53元,为其暂停上市前30个交易日均价下浮10%,其中转让给湘鄂情3042万股,转让价格为每股6.53元,转让金额共计1.99亿元。

与湘鄂情的积极投资相比,*ST中农暂停上市前的2009年年末,公司账面上仍有4.64亿元现金,绝大部分来自公司IPO募资。*ST中农于2000年12月22日上市,实际募资4.88亿元,拟投资6个项目,10年过去只有30万吨种子加工项目投入了1145.37万元,其他项目均以各种原因推迟或取消。*ST中农也在去年5月份因连续三年亏损而被暂停上市。

退出的新华信托曾否决过*ST中农多个其认为效率低下的投资项目,该公司表示,出让*ST中农股份是受海淀科技委托,调整投资结构,回收占压资金。湘鄂情则称投资目的在于获取长期股权投资收益。*ST中农发布的2010年业绩预告称2010年盈利,不过盈利主要是靠债务重组等非经常性损益,如果想恢复上市,*ST中农还需要在2011年度实现主业具备持续经营能力。湘鄂情则公告,23日起因为正在筹划重大对外投资事宜而停牌。

中海油服
2010年净利增长31.7%

证券时报记者 刘征

2010年,油田服务行业受全球金融危机及墨西哥湾漏油事件的影响竞争激烈、挑战巨大。中海油服(601808)面对错综复杂的市场环境,以优良的服务水平保持了服务价格的相对稳定。公司今日公布的2010年年报显示,报告期内,公司实现营业收入180.59亿元,较上年同期减少1.6%,净利润为41.28亿元,同比增长31.7%,实现基本每股盈利0.92元。

年报显示,报告期内公司营业收入出现微跌主要是因为上年同期公司由于在建的1艘半潜式钻井船作业合同取消,与其相关的递延收益10.73亿元在当期确认为收入。扣除此影响,公司营业收入同比增加7.87亿元,增幅为4.6%。

在钻井业务方面,截至2010年年底,中海油服共运营和管理29艘钻井船、2艘生活平台、4套模块钻机及6台陆地钻机。全年钻井船队全年共作业8936天,同比增加781天或9.6%。

在油田技术服务业务方面,公司自主研发的随钻测井系统首次井下实验成功;氮气泡沫稳油控水项目首次在南海顺利施工,受到客户肯定;油气层钻井中途测试仪器全面实现商业化,6支仪器交付渤海、南海海域服务,作业成功率达到100%;交叉偶极阵列声波测井仪在渤海、南海海域的20多口井中作业25井次;高分辨率阵列感应仪器在南海成功作业5口井,并在海外缅甸市场提供了服务。

万科
与华润集团展开合作

证券时报记者 建业

万科(000002)今日公告称,公司决定与华润集团及其关联公司展开合作。合作范围包括同珠海市商业银行股份签订贷款合同,利用华润深国投信托有限公司信托资金和汉威资本管理有限公司旗下基金的资金,同华润深国投信托有限公司、汉威资本管理有限公司共同投资。万科表示,有关合作事项充分利用华润在金融方面的优势及平台,有利于公司拓宽融资渠道,增强抗风险能力,加快发展,提高资产回报水平,实现资源互补、合作共赢。

同时,万科还公布了股权激励计划修订稿,拟向激励对象授予总量1.1亿份的股票期权,占公司股本总额的1.0004%,行权价格为8.89元/股,激励对象总人数838人,占公司目前在册员工总数的3.88%。与此前公布的草案相比,此次修订减少了激励对象人数,原方案的激励对象为851人。

中国北车拟定向增发募资百亿

前次募资已使用87.31%,本次募资主要用于现有主营业务

证券时报记者 刘征

中国北车(601299)今日披露非公开发行A股股票预案。公司拟非公开发行不超过15亿股,其中公司控股股东北车集团拟认购本次非公开发行的股票的金额为不少于42.5亿元且不超过45亿元。

预案显示,中国北车本次非公开发行募集资金总额将不超过107.38亿元,募集资金将用于高铁车辆装备技术研发与提能改造、大功率机车及重载快捷货运车辆装备技术研发与技术改造、相关多元产业以及投资设立中国北车财务有限公司等。

据了解,2009年年末,中国

北车完成首次公开发行A股股票并上市,公司IPO募集资金已经逐步投入到相关项目中并产生了良好的收益。截至2010年12月31日,公司前次募集资金已累计使用87.31%。

中国北车表示,为抓住轨道交通装备产业这一持续、稳定、快速发展的市场机遇,公司将投入大量资金用于重点项目建设,公司未来拟投资的项目对资金的需求量仍较高,单纯靠公司自身税后利润的积累无法满足,需要通过外部融资以满足项目资金需求。截至2010年9月30日,公司的资产负债率约为70.25%(合并报表口径),处于较高的水平。鉴

于此,公司需再次通过股权融资降低资产负债率、改善资本结构。通过本次融资后,公司的资产负债率将明显下降,资本结构明显改善,财务抗风险能力进一步增强,同时为未来实施债务融资提供空间。

公告披露,中国北车本次募集资金主要围绕公司现有主营业务展开,本次募集资金投资项目实施后,公司将进一步提升高速、重载、城轨装备研发能力和产业化水平,有利于提升公司的综合竞争力和国际竞争力、并将进一步推动公司战略目标的实现。本次发行完成后,公司主营业务保持不变并将得到进一步巩固和加强,公司的抗风险能力和盈利水平将得到明显改善。



phototex/供图

中国宝安石墨烯已在中试 三大产业稳步推进

证券时报记者 牛溪 建业

中国宝安(000009)在今日公布的2010年年报中对市场关注的石墨矿、石墨烯等问题做出回应。其中,在石墨烯方面,中国宝安表示研发的新产品石墨烯已完成小试,正在进行中试。公司年报显示,2010年公司在三大主导产业继续稳扎稳打,实现营业收入

32.16亿元,同比下降1.61%;实现净利润3.25亿元,同比增长28.41%;每股收益0.3元。分配预案为每10股派0.2元。

对于石墨矿,中国宝安表示,已在抓紧控制产业上游资源石墨矿的相关工作,公司位于黑龙江鸡西市的石墨产业园一期项目6万平方米,已于2011年2月底正式投产,二期项目准备开工建设。此外,公

司在黑龙江省鹤岗市也成立了鹤岗宝安新能源有限公司,工业园已准备开工建设。如果未来能实现矿产自给,将会对旗下新能源材料业务产生更加积极影响。

报告期内,中国宝安三大产业稳步推进,高新技术产业方面,中国宝安控股的贝特瑞取得了成立10年以来最好的业绩,销售收入突破4亿元,同比增长超过40%。天津贝特瑞

新能源公司将在天津市宝坻区投资建设产业园,项目占地333.8亩,用于建设核心制造基地和研发中心。房地产业务方面,报告期内公司多个房地产项目相继完工入伙,实现销售收入11.9亿元。此外,作为项目储备,公司在山东文登及天津分别获得两块地块,目前也已陆续进入开工建设期。生物医药产业方面,公司继续保持良好发展势头,其控股的马应龙年内实

现净利润1.23亿元,为公司贡献的利润超过3500万元。

此外,公司持股49.56%的中国风险投资有限公司去年完成了洛阳隆华等15个风投项目的投资,协助配合维尔利、铁汉生态等9家企业启动上市工作。其中,维尔利已于2011年3月16日在创业板上市;铁汉生态已通过证监会创业板发审委审核,公开发行正在推进中。

房地产行业五强争霸时代来临

其去年销售收入、净利润占已公布年报的39家地产公司的比重均达六成

证券时报记者 李坤

随着“招保万金”以及华侨城等五家收入过百亿的地产公司相继披露年报,A股市场房地产公司2010年的经营业绩和财务状况也大致清晰:五强主导行业发展的格局正在形成,新一轮的行业整合即将到来。

据WIND统计,剔除属于地产重组概念的ST东源、中汇医药,截至昨日A股共有39家房地产公司公布了2010年年报。这些公司去年共实现营业收入2297.45亿元,同比增长40.35%;合计实现归属上市公司股东的净利润330.62亿元,同比增长41.96%,收入与净利润实现同步增长。

统计显示,虽然银根不断收紧、调控压力持续不断,但是截至2010年年底房地产公司整体偿还

债务的资金压力并不算大。数据显示,上述39家公司2010年年末的流动负债余额总计为4436.44亿元,同比增长约54.17%;不过,扣除不需要偿还的预收账款2243.24亿元,上述公司合计面临的流动债务实际为2193.20亿元。而这些公司账面的货币余额为1424.36亿元。也就是说,静态来看,这些公司合计面临的短期净债务为768.84亿元。这样的短期净负债水平虽然高于2009年,但是低于2008年。

当然,这也并非意味着房地产公司在短期内可以高枕无忧。实际上,在当前信贷紧缩以及各地纷纷限购的背景之下,上述39家公司拥有的庞大存货可能面临漫长的消化周期。2010年上述公司的存货余额合计为5476.86亿元,同比增长46.39%,高于收入

的增长速度。

而且,值得注意的是,虽然整个房地产行业在2010年继续蓬勃发展,但行业内部的分化也越来越明显,“招保万金”及华侨城五强争霸的格局正在形成。

统计显示,2010年万科、保利地产、金地集团、华侨城、招商地产五家公司实现的销售收入、净利润占上述39家公司的比重均达到六成。这是自2009年来连续第二年达到这一比重。

从货币资金、长期债务以及存货的数据来看,各种资源向上述五家公司集中的倾向也非常突出。根据已披露的39家地产公司年报统计显示,截至2010年年底上述五家公司拥有的货币资金为857.29亿元,占比超六成;在存货方面拥有的资源量为3469.61亿元,占比超过六成三。同时这五家公司还获得了绝大

多数的银行长期借贷资金余额,占比超过七成五。

从增量角度来分析,可以发现,上述五家公司还在进一步加速“挤占”行业内其他公司的土地资源、资金资源、客户资源和信贷资源。统计显示,2010年年末上述39家公司的货币资金、存货、预收账款、长期借款余额分别比2009年增加308.48亿元、1735.66元、866.30亿元、705.02亿元;而万科、保利地产、金地集团、华侨城、招商地产五家公司2010年合计分享了其中的八成二、六成七、八成二和七成七。

这预示着实力弱小、规模不足的房地产公司面临的发展环境正在逐渐变得艰难,上述五强主导的行业整合可能正在到来。其实在近年来日益激烈的土地竞拍中这种趋向已经有所体现:资金实力单薄的公司已经越来越难以在土地竞拍中取胜。

中国石油“十二五”将突出天然气和海外业务

证券时报记者 向南

中国石油(601857)副总裁、董秘李华林在昨日深圳召开的2010年业绩说明会上表示,天然气和海外业务将是公司“十二五”发展重点,以及未来的业绩亮点。

李华林介绍,目前我国天然气占一次性能源消费比重为3.8%,西方国家占到24%,我国政府希望十二五末将此比重提高到8~10%,以此计算十二五末天然气消费量将达到2600亿方,这将给石油带来机遇,公司一方面积极在国内进行勘探生产,另一方面将积极引入海外资源,目前正在和俄罗斯谈判,从我国西部和北部建设输气管道,国内国外相加,中石油争取十二五末每年能提供天然气2000亿方。

大力发展天然气业务,将为中国石油控股的昆仑能源(00135.HK)提供壮大良机。李华林是昆仑能源董事长,他介绍,昆仑能源从事天然气终端销售业务,该公司目前正在收购大股东拥有的北京燃气股权,积极整合中国石油旗下的天然气业务,发展液化天然气作为动力燃料,迅速做大做强。

至于天然气价格,李华林认为存在区域价格不同现象,中国比欧洲市场便宜,但贵于美国市场,国内天然气井口价为0.8元/方,最终销售价4~5元/方,是加上了渠道费用的。而目前进口天然气存在亏损现象,中亚边境价为2元/方,加上0.8元/方运输费用,合计为2.8元/方,但是到上海销售价格却仅为2.1元/方。李华林认为从国内不同能源价格来

看,天然气价格应该上涨,以鼓励上游企业进行开发,不过提高多少要由发改委来定。

中石油的另一战略重点是海外业务,李华林表示,中石油去年的海外业务利润达到20.9亿美元,十二五末海外油气产量要达到1.3亿吨,权益产量为6500万吨。在海外业务方面,公司的优势和资源国关系良好,另外有集团公司钻井、修井等业务支持。中国石油目前在27个国家有80多个项目,还将寻找新项目,计划建立亚洲、美洲和欧洲三大油气运营中心,在英国和法国,公司正谈判收购炼油厂。

发展国际业务,也将改变中国石油现有炼化布局,中国石油现有炼化产能主要集中在我国西部和北部,离主要销售市场较远。目前中国石油在广西钦州兴建的1000万吨炼化厂已

投产,主要利用东盟原油;在广东揭阳炼化产能2000万吨,主要利用委内瑞拉原油;在天津建1300万吨炼化产能,利用俄罗斯进口原油;在浙江台州建2000万吨,利用卡塔尔进口原油。李华林表示,新产能将使公司贴近东部沿海,减少运费,资源优化。

发展两大业务的背景是,国内石油产量虽有增长,但增长跟不上需求增幅。2010年国内累计生产原油2.02亿吨,同比增长6.9%,原油净进口量2.36亿吨,同比增长18.6%。中国石油国内原油产量同比增长1.7%,在国内产量提升较慢的基础上,发展天然气和海外业务,将是中国石油未来规模扩张的主要推动力。

中国石油今后还计划加大投资力度,未来10年将是中国石油的黄金10年。”李华林表示。

武钢股份
配股募资25日登记

武钢股份(600005)今日公告,公司以股权登记日3月25日上交所收市后武钢股份股本总数为基数,按每10股配3股的比例向全体股东配售,可配股份数量23.51亿股,均为无限售条件流通股。配股价格为3.70元/股,预计募资总额不超过87亿元。

配股全部采取网上定价发行方式,通过上交所交易系统进行。配股缴款及网上清算期间,即3月28日至4月6日,武钢股份股票停止交易。(向南)

湘电股份大股东
继续减持480万股

湘电股份(600416)收到控股股东湘电集团通知:3月21日湘电集团通过大宗交易方式减持公司股份480万股,占公司总股本1.58%。本次减持后,湘电集团持有公司股份1.05亿股,占总股本的34.57%。

湘电集团已多次减持,2007年7月30日至8月9日期间,通过交易系统减持湘电股份230.95万股,2011年3月14日至3月18日期间,湘电集团通过交易系统减持302.73万股,通过大宗交易方式减持500万股,以上合计减持1033.68万股,占公司总股本的3.40%。

湘电股份昨日和前日分别下跌5.98%和3.6%。(向南)

歌华有线
收到2亿元补助款

歌华有线(600037)近日收到北京市广播电视局有关通知:将市财政局2011年高清交互机顶盒5.46亿元补助资金的第一批资金2亿元补助款拨付给公司,此款为一次性补助,专款专用。歌华有线表示,根据会计准则,公司按高清交互机顶盒预计使用寿命5年进行摊销,2011年度摊销3333.33万元,预计增加2011年利润总额3333.33万元。(向南)