

大同煤业 抓大放小投新矿

证券时报记者 建业

大同煤业(601001)今日公告称,公司拟与控股股东大同煤矿集团有限责任公司合资设立梵王寺煤矿项目公司,负责梵王寺煤矿项目筹建及后续建设运营。项目公司注册资本5000万元,其中大同煤业以现金出资2550万元,占项目公司注册资本的51%。

公开资料显示,梵王寺井田矿区面积约64.15平方公里,经评审备案的煤炭资源储量约14.7亿吨,规划生产能力为600万吨/年。同煤集团已就梵王寺煤矿取得矿产资源勘查许可证。梵王寺煤矿项目总投资暂定47.27亿元,其中矿井项目投资41.78亿元,选煤厂项目投资5.49亿元。

大同煤业表示,该投资可增加公司的煤炭储量,提升公司煤炭产能,同时增强公司煤炭主业经营规模和盈利能力,提高资金使用效率和投资收益,有利于提高公司在资本市场的竞争力。

与此同时,大同煤业决定退出此前投资的准格尔旗召富煤炭有限责任公司和准格尔旗华富煤炭有限责任公司。据了解,此举是基于内蒙古准格尔旗投资环境及投资条件的变化,按照投资效益最大化、上大放小的原则,投资梵王寺矿井从规模和效益上更有利于大同煤业的长远发展。2008年1月30日,大同煤业决定分别以2.95亿元和3.88亿元收购王福厚持有的召富公司80%股权和华富公司80%股权。截至2010年11月30日,大同煤业就上述两项目实际共支出各类资金款8.28亿元,而王福厚退还公司的款项合计约为8.29亿元。

北辰实业： 最困难的时期已经过去”

证券时报记者 李清香

北辰实业(601588)今天公布的年报称,2010年是公司自上市以来经营压力最大的一年,虽然经营业绩有所波动,但公司经营开发最困难的时期已经过去。公司严格压缩可控费用,实现了既定目标。公司不仅将再次进入上升通道,而且过去几年的巨大投入,也将换来公司快速发展的新局面。

年报显示,2010年,受投资物业经营面积大幅增加带动,公司实现营业收入55.64亿元,同比上升13.53%,但由于商品房开发结算周期、北辰福第(仅限房部分)毛利率相对不高和大量新增投资物业处于经营爬坡期、利息费用不再资本化处理等因素影响,公司实现归属于母公司股东的净利润2.03亿元,同比下降64.81%。

2010年,北辰实业面对深度的宏观调控和日益激烈的市场竞争,加强对新形势下房地产市场的发展趋势研究和机会把握,在现有项目扎实推进、择机扩充京内优质项目储备的同时,不断深化“会展联销”的营销策略,重点强化会展业对其他业态的带动作用,存量资产经营稳步回升,增量资产快速爬坡,公司可持续发展能力显著提升。2011年,北辰实业将以提高经营能力为核心,强化会展对其他业态的带动作用,着力提升收益水平,持续打造品牌竞争力,择机增加土地储备,进一步增强公司竞争优势和可持续发展能力。公司将根据市场变化,重点提高发展物业项目的周转速度和风险管控能力,全力推进产品销售和高品质项目开发建设,为公司收益水平的增长奠定坚实基础。长沙北辰三角洲将在销售筹备和工程建设按计划有序推进的前提下,继续优化和完善各期产品的规划设计,积极推进沿江商业公建组团的招商和商业商务氛围的积淀,提升产品的性价比和项目的综合竞争力。

川投能源 向控股股东借款11亿

证券时报记者 向南

川投能源(600674)今日公告,公司与控股股东川投集团签订11亿元专项委托贷款合同,该专项委托贷款为6年期,与21亿元可转债募集资金配套用于对二滩水电开发有限公司的追加资本金投入。该笔委托贷款前3年为无息贷款,超过3年期后的贷款按同期银行贷款利率从逾期之日起计算并支付利息,并且在公司筹措到足额资金的情况下要先偿还。据此,按现行3年期贷款利率6.1%计算,公司在未来3年的免息期内预计每年将减少6710万元的利息支出。

“失雁”折翼 ST轻骑重组失踪

股东大会上 2800 多万股反对票主要来自于个人投资者

证券时报记者 向南

功亏一篑,湖南天雁机械有限责任公司资产置入似乎与ST轻骑(600698)无缘。

在国务院国资委已经通过ST轻骑重组议案情况下,议案在股东大会上翻船,股东们共投出2800多万股反对票,这些股东多为个人

投资者,通过网络进行投票。

ST轻骑今日公告,国务院国资委原则同意兵装集团所持公司全部股权转让给长安汽车(000625)暨由长安汽车以所持湖南天雁机械有限责任公司100%股权置换公司全部资产、负债的总体方案。不过重组事项未获得ST轻骑股东大会通过。

在股东大会推翻资产重组方案实属罕见。据了解,到股东大会现场的会议代表有14名,其中有限售条件的流通股股东代表1名,无限售条件的流通股股东代表13名;代表股权数共计3.07亿股,其中本次现场会议有效表决权数为147.81万股(大股东回避表决)。在表决中有1.06亿股有效选票,绝大多数选票其实来自网络投票。最

终,股东大会所有包括重组方式、交易标的等议案均未通过。多数议案中,投出反对票的超过2800万股,超过出席会议有表决权股份总数的26%。

截至去年三季度末,ST轻骑流通股股东中除了济南金骑成功商务有限公司,都是个人投资者,而且其持股非常分散,重组方沟通难度较大。本次流通股股东投票反对重组议

案,或是对置入资产盈利前景表示担忧。置入湖南天雁100%资产后,ST轻骑2010年和2011年的预测净利润分别为5730.33万元和6041.14万元,预计到2015年公司销售收入达到15亿元,利润达到1亿元以上。但由于ST轻骑股本较大,重组完成后摊薄后2010年和2011年的预测数据分别为0.059元和0.062元。

利比亚动荡 中资企业基建淘金梦断

证券时报记者 吴中略

利比亚的战争局势打断了中资企业在该国的诸多基建投资。据悉,我国有75家企业在利比亚投资,共涉及50多个项目的工程承包,总金额约188亿美元。而根据国资委披露的信息,目前13家央企在利比亚的项目已经全部暂停。

商务部驻利比亚大使馆经济商务参赞处年初转发的马斯喀特国际银行的一项报告显示,2009年,由于利比亚政府大量财政投入,利比亚建筑行业实现了创纪录9%的增幅,利比亚建筑市场也将成为中东和北非地区最具活力的市场之一,其2011年、2012年短期行业指数估计将分别上涨5.8%和9.7%。报告估计,2013年至2020年期间利比亚行业平均增长率约为5.5%。一些国际知名承包企业也已获得承包项目,并计划在适当时候动工。

记者获悉,中国水利水电建设集团公司较早进入利比亚市场。在利比亚安全形势发生变化之前,中国水电在利比亚有在建项目6个,参与施工的有下属水电二局、四局、九局、十三局、十六局等。此次利比亚撤侨,中国水电为利比亚南部撤离牵头单位。其它在利比亚有投资项

目的央企主要还有中国铁建、中国建筑、中国中冶、葛洲坝和中交建等,另外中国中铁、中国建材、中材集团也有很小的一部分投资。

根据相关公司近期的公告,中国建筑于2007年进入利比亚从事工程承包项目,目前在工程均为政府国民住宅项目,工程规模为两万套,累计合同额约176亿元人民币,工期40个月,项目已完成工程量近半。

中国铁建在利比亚有3个工程总承包项目,分别是沿海铁路及延长线(的黎波里-西尔特)、南北铁路(黑谢-塞卜哈)和西线铁路(的黎波里-加迪尔角),合同总额42.37亿美元,目前已完成6.86亿美元;未完成合同额35.51亿美元,占公司未完成合同总额约2.3%。

中国中冶下属子公司中国一冶集团有限公司在利比亚共有2个工程承包项目,分别为利比亚EAST MELITA地区5000套单元住宅和配套服务设施EPC工程总承包项目和米苏拉塔4x3000t/d水泥厂生产线一期土建工程项目。其中,住宅项目为利比亚政府项目,约合人民币54.21亿元,目前该项目已完成合同金额人民币3.08亿元;水泥厂项目为工程施工分包项目,合同金额为人民币

1.65亿元,目前该项目已完成合同金额人民币1.47亿元。上述2个项目未完成合同金额约为人民币51.31亿元。

葛洲坝在利比亚有一个7300套房建工程施工项目,合同金额约合人民币55.4亿元。截至2011年2月18日,累计完成合同工程量16.8%。国泰君安建材行业研究员韩其成认为,葛洲坝的上述项目对公司的负面影响极小,因为建筑工程合同一般为根据进度收取进度款,如果进度款不到账,工程进度

就会停止,以防止发生进一步的亏损。他表示,无论是从事国内建设还是国际工程,都存在出现政治风险的可能性,具有较大的不可预见性。但葛洲坝目前的海外工程的东道国相对分散。从葛洲坝的合同来源国来看,多元化态势显现,非洲的合同占比大幅下降,南美洲、亚洲国家增多。2008年公告的合同中有61%的合同来自于非洲,2010年来自非洲的合同下降到29%,并有15%的合同来自南美洲。2010年葛洲坝披露重大合同

来自于10个不同的国家,2009年仅为6个,这种多元化将有效降低某个国家出现政局动荡时对公司收入造成的冲击。

此前,中金公司吴慧敏认为,国内企业利比亚海外项目相对较少,在总合同中占比不足5%,其中占比较高的葛洲坝、中国建筑、中国建筑、中国中冶、中交建利比亚合同占全部在手订单的比例分别为4.2%、1.4%、1.4%、1.2%和1.1%,因此,利比亚形势变化对相关企业实际经营情况影响有限。

中海油:中东局势对公司海外投资无影响

证券时报记者 徐欢

昨日,中海油(00883.HK)公布了2010年全年业绩。2010年,公司净利润同比增长84.5%至544.1亿人民币,每股基本盈利为1.22元人民币。公司董事会已建议派发每股0.25港元的末期普通股股息。连同每股0.21港元的中期股息,中海油2010年共派发股息每股0.46港元。值得关注的是,中海油董事长傅成玉表示,未来一定会回归内地的国际板上市。

年报显示,中海油去年油气净

产量达328.8百万桶油当量,同比增长44.4%,创历史最高增幅。此外,年内公司平均实现油价达每桶77.59美元,平均实现气价每千立方英尺4.27美元,同比分别上升28.0%和6.5%。

报告期内,中海油在中国海域通过自营勘探作业共钻获12个油气新发现,公司的储量替代率高达202%,为2003年以来的最高水平。报告期内,中海油共有9个新项目投产。

受效率提高以及天气原因导致部分工作推迟等因素的影响,中海油2010年资本支出同比下降18.8%至

约50亿美元,期内桶油成本则同比上升11.4%,达24.76美元每桶。傅成玉表示:“成本上升仍是整个行业共同面对的严峻压力之一,但通过严格执行成本管控措施,公司在国际同业间成功保持了其在桶油成本上的相对优势。”

傅成玉特别谈到,不管是现在或未来,中东局势对公司的海外投资都不会带来影响,因为公司在中东没有大规模的投资。但他同时表示,中东的局势会给油价带来影响,市场对美元的贬值预期上升以及国际游资等因素都会导致油价上升。

净利翻倍 重庆啤酒分享“山城牌”

治疗用(合成肽)乙型肝炎疫苗”临床研究等工作正在积极推进

证券时报记者 向南

重庆啤酒(600132)今日披露年报显示,公司2010年实现净利润为3.62亿元,同比增长99.42%。重庆啤酒同时公告,将把“山城牌”啤酒商标授权给重啤集团使用。

协议规定,在“山城牌”啤酒商标使用许可期限内,重啤集团应支付重庆啤酒商标使用费为80万元,这和重啤集团在享有

“山城牌”啤酒系列注册商标专用权时,许可重庆啤酒注册商标使用费相同。“山城牌”对重庆啤酒意义重大,2009年“山城牌”啤酒产量占重庆啤酒啤酒业务销售总金额约60.82%。

本次授权早有伏笔,去年6月份,重庆啤酒以9920.06万元的价格,协议受让重啤集团“山城牌”啤酒系列注册商标及关联商标。重庆啤酒当时称,取得“山城牌”系列商标后,将通过授权

使用、有偿合作等方式提高销量和市场占有率,提高该公司在啤酒市场的竞争力。重庆啤酒去年股东大会还通过决议,将在取得商标之后,许可重啤集团及下属相关企业在有效期限满日(2013年2月28日)前有偿使用。重庆啤酒称,重啤集团及其下属企业使用该商标不会与公司造成同业竞争,不会对公司利益造成损害。

重庆啤酒去年净利润增长主要在去年第四季度实现,四季度实现净利

润2.06亿元,占全年的57%,不过重庆啤酒净利润大增主要是靠非经常性损益,扣除非经常性损益的净利润下降了22.62%。

重庆啤酒计划2011年实现啤酒销量115.3万千升,实现营业收入25.47亿元,品种结构继续向中高端方向调整,适时推出“山城金樽”棕色啤酒等差异化新产品,此外还将不断吸取嘉士伯管理理念,积极开展技术卓越化管理,推行“中温中浓”酿造技术的应用。

广汽集团有望9月底前A股整体上市

广汽与三菱设立合资公司事宜已获国家同意

证券时报记者 张达

在经历了长达近5个月的停牌后,广汽长丰(600991)的重组方案终于确定,并于22日晚发布了广汽集团拟换股吸收合并广汽长丰的公告。昨日,广汽集团董事长卢焯在重组新闻发布会上表示,相关重组方案已获广汽集团和广汽长丰董事会通过,将在45天后经共同召开的股东大会通过后上报证监会批准,希望在9月底前实现A股整体上市。

根据广汽长丰发布的公告,广汽集团将发行A股用于换取除广汽集团持有的29%广汽长丰股份外所有股东的股份,换股比例为1.6:1,其中广汽长丰的换股价格为14.55元/股,在换股吸并完成后广汽长丰将退市,而原持有广汽长丰14.59%股权的三菱汽车将以现金选择权的方式退出。这也为广汽集团与三菱汽车进一步成立合资公司奠定了基础。

据了解,广汽与三菱一直有成立

合资公司的想法。2009年5月广汽集团入主长丰汽车,以29%的持股比例成为其第一大股东,长丰汽车更名为广汽长丰,这也是汽车产业振兴规划出台后整车企业并购的第一单,而此时三菱汽车持有长丰汽车14.59%的股权。2010年10月28日广汽长丰因筹划重大事项而停牌,11月5日广汽集团与三菱汽车签订了一份《合作备忘录》,拟成立50:50的合资公司。

广汽长丰总经理付守杰在会上表示,本次换股完成后,广汽集团将与

三菱汽车建立50:50的合资公司,在SUV等领域与三菱汽车深入合作,进一步巩固和提升广汽集团的行业竞争力。他同时透露,广汽与三菱设立合资公司事宜已获国家同意。

去年8月广汽集团借壳骏成汽车在香港上市,搭建了国际融资平台,而此次吸收合并广汽长丰后,广汽集团将最终实现在国内资本市场的整体上市。值得注意的是,这两次上市,广汽均未进行融资,而是选择了换股的方式。

对此,广汽集团董事长张房有接

受记者采访时表示,公司目前没有现金压力,没有迫切的融资需求,两次上市是为了实现公司内部战略资源整合的需要。今后会根据公司发展的实际需要,再考虑是否利用这两个融资平台进行融资,不会简单地“圈钱”。

对于重组后的广汽集团未来的发展战略,广汽集团总经理曾庆洪表示,将进一步加大资源投入,提高自主创新能力和加大产品研发投入,提升合作水平,全面打造核心品牌,走国际化战略。