

中国南车 建株洲基地涉足物流业

证券时报记者 刘征

近日,中国南车(601766)株洲物流基地项目合作框架协议签约仪式在湖南株洲举行,标志着中国南车开始涉足物流业。根据协议,三年后,中国南车将建成装卸、仓储、配送、电子商务、增值服务为一体的株洲物流基地。

株洲南车物流有限公司由中国南车旗下租赁公司、株机公司、株洲所、电机公司以及长江公司等五方共同出资成立。项目占地五百余亩,建设期为三年。建成后的中国南车株洲物流基地,不仅能满足四个地处株洲的南车子公司的“十二五”物流需求,还可同时为相关供应商和株洲地区其他企业提供第三、第四方物流服务,为企业创造新的利润增长点。

据介绍,中国南车与物流业实际上颇有渊源,中国南车主营的轨道交通装备业务,服务对象就是物流业的主力——铁路运输。在公布了到2015年营业收入要突破1500亿元的战略目标后,中国南车提出“十二五”期间要“建立高效先进的关键部件内部产业链及富有国际竞争力的物流与供应链管理体系”的战略举措。

据了解,2010年,株洲地区南车四个子公司的采购总额超过200亿元,到2015年采购总额预计超过500亿元。随着业务的快速拓展,外租仓库及运输费用也在逐年增加,整合物流资源所产生的效益明显。

国际实业收购两公司 拓展成品油销售终端

证券时报记者 靳书阳

国际实业(000159)公告,为了进一步拓展公司成品油销售终端,5月26日,公司子公司新疆中油化工集团有限公司及其控股子公司乌鲁木齐县石油燃料有限公司与自然人林永兴和郑文兴签署股权转让协议,中油化工将受让自然人林永兴持有的吐鲁番市长盛石油有限责任公司67%股权,受让价格为992万元。乌鲁木齐县石油燃料有限公司受让郑文兴持有的长盛公司33%股权,受让价格为488万元。长盛公司总受让价约为1500万元。

仅仅一周之后,6月1日中油化工及乌鲁木齐县石油公司再度与自然人郑光华和林金河签署股权转让协议,中油化工将受让自然人郑光华持有的昌吉市星方石油有限责任公司67%股权,受让价格为871万元,乌鲁木齐县石油公司受让林金河持有的星方公司33%股权,受让价格为429万元。星方公司总受让价为1300万元。

公告披露,由于公司2010年顺利实施了对新疆国际煤焦化有限公司和新疆中油化工集团有限公司的资产重组,目前已收到此次重组的首期股权转让款10.52亿元,其中1.2亿元用于公司2010年实施的2009年度现金分红,截至2011年5月20日,公司现金余额9.73亿元,这为公司能在能源业务领域投资提供了强有力的资金保障。

公司表示,此次收购的两家石油公司,分别在国道G312线和乌伊公路拥有加油站和成品油储运、零售设施。312国道和乌伊公路均为新疆地区重要交通道路,车流量和市场需求较大。本次收购,是对公司成品油销售终端网络的有力补充,预计将增加汽柴油销售量1.2万吨,增加销售收入1亿元,有效地扩大公司的经营规模。今后公司将继续以乌鲁木齐为中心,逐步向全疆扩展,做大成品油销售终端业务。若此次投资成功,可从源头解决公司原油瓶颈,进一步做大做强公司油品产业链,提高公司竞争力。

雅戈尔 认购圣农发展股票

实习记者 张莹莹

雅戈尔(600177)今日公布对外投资公告。公司以自有资金现金出资1.65亿元,以16.5元股的价格参与认购圣农发展非公开发行的股票1000万股,占圣农发展非公开发行股票后总股本的1.1%。公司承诺于本次认购完成后12个月内不得转让。

据公开资料显示,雅戈尔近日对外频频投资,已参与多家非公开发行股票投资。资料显示,日前雅戈尔已投资1.98亿元用于云天化非公开发行股票,投资5949.9万元用于精工科技非公开发行股票,投资1.94亿元用于益生科技非公开发行股票。

武商联引外援 力保鄂武商控股权

证券时报记者 靳书阳

山穷水复处,柳暗花明时。鄂武商(000501)股权之争烽烟再起,武汉商联(集团)股份有限公司拉来一致行动人中南电力设计院,以合计持股24.67%略胜银泰系稳住大股东地位。此前,鄂武商因筹划重大资产重组事项,已由4月14日起停牌至今。

鄂武商今日披露,武商联于6月1日与中国电力工程顾问集团中南电力设计院签署《战略合作协议》,武商联与中南电力设计院同意在鄂武商所有对董事会的安排和股东大会表决等决策方面保持一

致,从而,武商联与中南电力设计院成为一致行动人关系。

公告显示,中南电力设计院持有鄂武商76万股股份,占公司总股本的0.15%。至此,武商联及其关联方国资公司、汉通投资、一致行动人经发投、开发投、武钢实业、市总工会、阿华美制衣、市统建办、中南电力设计院合计持有的股权占公司总股本的24.67%,为公司第一大股东。而这一持股比例,已较截至4月14日鄂武商停牌前,银泰系共持有鄂武商24.48%股权,略胜一筹。

3月29日至3月30日,银泰系增持鄂武商47.22万股,持股比例

增至22.72%,启动了控股权争夺的战火。当时,武商联持有鄂武商22.69%,银泰系暂时超过武商联持股比例0.03%。为捍卫控股权,武商联不断引入一致行动人。期间,双方你来我往,各施所长,演绎了一场上市公司控股权争夺的经典战役。

面对银泰系咄咄逼人的夺权行为,武商联单纯靠拉拢其他股东成为一致行动人的作法似稍显被动。4月14日,武商联下属三家上市公司鄂武商、中百集团(000759)、武汉中商(000785)宣告因策划重大事项停牌,开启了控制权争夺的新阶段。

5月26日,鄂武商公告,武商联一致行动人武汉开发投资有限公司

5月24日收到其提交的法院受理案件通知书,武汉开发投以浙江银泰投资有限公司涉嫌违反我国外资收购上市公司的法律法规、在二级市场违规增持公司股份为由,已于5月18日向武汉市江汉区人民法院提起诉讼。至此,双方的争斗已不仅仅局限于市场层面。而武商联方面在停牌重组期间起诉银泰系违规增持,在反收购战中取得主动。若银泰系违规事实成立,或将受到监管层的制裁。

据了解,武汉国资系统下三家商业类上市公司的同业竞争问题由来已久。武商联在成立之时就曾表示,将在条件成熟时按市场规则择机对三家上市公司进行资产重组。而银泰系三月底以来发动的突然袭击,无疑推进了武汉这三家商业上市公司的重组进程。虽然业内猜测武商联很可能要以鄂武商为平台,以吸收合并的方式将三者整合,但最终的重组方案出炉之前,一切皆有可能。

鄂武商控股权之争

三峡水库泄水抗旱 长江电力发电量寄望汛期

证券时报记者 李小平

记者昨日从长江电力(600900)获悉,三峡水库正根据国家防总要求,下泄不低于11000立方米每秒,三峡水库根据入库来水控制下泄,维持日均50公分左右消落水位,预计6月10日降至146.5m以下,之后三峡水库将转入汛期运行方式运行。

不过,自三峡库区泄水抗汛以来,资本市场对长江电力的全年发电量也开始担忧:一方面,今年长江上游来水偏枯,尤其是4月份以来的来水情况弱于去年同期,三峡今年发电量堪忧;另一方面,长江中下游目前旱情严重,三峡泄水抗旱会拉低公司全年发电业绩。

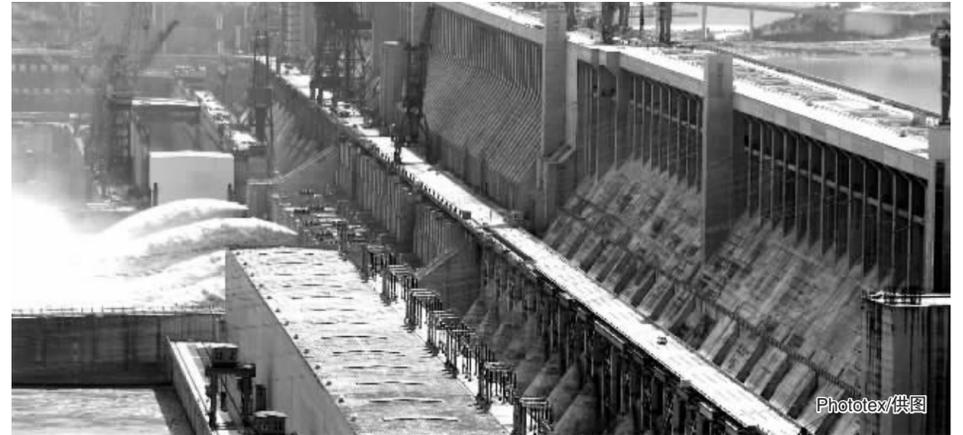
二级市场显示,自国家防总5月19日宣布三峡水库开闸泄水以来,长江电力已累计下跌近10%,跌幅超越上证指数近5个点。与之相反的是,在去年三峡水库冲击175米蓄水水位时,长江电力的走势

曾让投资者兴奋不已。

面对市场的忧虑,长江电力方面对媒体称,今年一季度三峡来水偏丰,4月份以来特别是5月份,来水偏枯较多,这并不代表三峡水库2011年全年来水就一定偏枯,根据历史水情统计信息,1~5月份多年平均来水量仅占全年来水总量的18.3%。三峡电站今年发电情况主要还是靠汛期来水以及汛期蓄洪调度实施情况。

东方证券研究员杨宝峰认为,仅从4~5月份的来水判断全年水情,言之尚早。今年1~3月份三峡入库流量正常,一季度三峡电量同比大增25%,只是自4月份以来,来水开始偏枯,在长江流域正式进入雨季以前,仅以目前水情来判断全年三峡来水不可靠。

去年,长江电力全年总发电量为1006.11亿千瓦时,一至四季度,公司发电量分别为132.49亿千瓦时、234.63亿千瓦时、435.8亿



Phototex/供图

瓦时和204.09亿千瓦时,各季度发电量占全年发电量13.17%、23.32%、43.32%和20.29%。据此不难看出,第三季度发电量比上半年总量还多。

长江电力称,目前抗旱应急补水

调度处在汛前消落时期,是应抗旱和通航的需要而加快了消落速度,对发电有一定影响。按照水库调度规程,为了腾出防洪库容,三峡水库6月10日须降至防洪限制水位,汛期在

不考虑防洪调度情况下,水库库水位变幅144.9m~146.5m。汛期除非有防总调度令要求,为保航运安全不会拉低库水位补水,而且汛期长江中下游会陆续有降雨,有望缓解旱情。

新股频破发 发行市盈率快速回落

证券时报记者 向南

屡屡赔钱并未能吓退投资者,从今日4家公司公布中签率的中小板公司招股情况来看,打新资金似乎受新股破发影响甚小,“中签王”双星新材上市破发也并未让投资者有所畏惧,4家公司中有3家中签率依然不算高,在此背后,是新股发行市盈率的持续下降。

奥拓电子(002587)、史丹利(002588)、瑞康医药(002589)、万安科技(002590)今日公布中签率,其中奥拓电子网上定价发行的中签率为1.12%,网上、网下合计冻结资金254.35亿元。史丹利(002588)网上定价发行的中签率

为19.17%,网上、网下合计冻结资金58.58亿元,瑞康医药网上定价发行的中签率为3.12%,网上、网下合计冻结资金125.49亿元。万安科技网上定价发行的中签率为0.88%,网上、网下合计冻结资金339.03亿元。尽管史丹利出现了19.17%的中签率,另外三家中签率依然不算高。

近期市场行情不好,打新频频遭遇破发。据统计,今年以来上市的144只新股中,截至6月2日收盘,有111只新股收盘价低于发行价,占比达77%。而5月份以来破发更为常见,当月共有26只新股上市,其中有12只在上市首日即遭遇破发,破发比例在46.15%。

被称为“中签王”的双星新材,中签率高达65.52%,双星新材开盘即告破发,当日最终下跌11.45%,新华人寿首日浮亏6237万。

尽管打新赔钱几率很高,不过投资者依然保有热情,截至昨日,今年发行的120家中小板创业板公司中,中签率超过5%的有10家,这10家大多出现在最近一个月,不过与此同时,市场已经开始自行作出调整,调整最为明显的是发行市盈率,今日公布中签率的4家公司为例,其发行市盈率普遍较低,其中最高的瑞康医药不过30.30倍,万安科技仅为17.93倍。统计显示,在5月份完成发行的27只新股中,平均首发市盈率为36.39倍,较此前55倍大幅下降。

机构投资者推动发行市盈率不断进行调整,面对破发,捧场的机构已越来越少,近期网下认购不超过10倍的公司比比皆是,以双星新材为例,其网下配售的认购倍数仅为2.06倍,询价对象仅有24家,刚刚达到超过20家的最低标准。5月份的平均网下认购倍数为10.4倍,而去年是62倍。

而网下投资者对发行价似乎更为敏感,高发行价往往对应高中签率。近期发行价较高的除了双星新材,还有庞大集团(601258)、电科院(300215)、北京君正(300223)等,其中电科院发行价达到76.43元/股,北京君正发行价为55元/股,均为同批次新股最高。

海正药业携辉瑞公司 2.95亿美元合建公司

海正药业(600267)今日公告称,近日公司及全资子公司海正药业(杭州)有限公司与Pfizer Inc.(辉瑞公司)签订了《合资意向书》。

海正药业称为进一步发挥公司在原料药、仿制药领先的研究、生产制造以及国内市场的品牌知名度优势,以及利用辉瑞公司在全球品牌知名度和全球制剂产品强大推广能力的优势,双方拟共同投资设立合资公司,合作生产以提供高质量的药物、通过全球的销售和营销平台实现有关药物更广泛的商业化、以及研究和开发专利到期药物。合资公司投资总额约为2.95亿美元。

公告称,公司与辉瑞公司仅就共同出资组建合资公司达成初步意向,具体细节仍在洽谈中。资料显示,辉瑞公司是以研发为基础的跨国制药公司。目前辉瑞公司已成为全球最大药品制造商。(张莹莹)

美利纸业 中止筹划资产重组

美利纸业(000815)公告,公司曾于4月25日与控股股东中冶纸业集团有限公司筹划重大资产重组事项,公司股票已于4月27日起停牌。但公司于6月2日收到控股股东中冶纸业集团有限公司关于终止筹划重大资产重组的函称,鉴于此次资产重组方案涉及面广,重大资产重组条件尚不成熟,决定中止筹划此次资产重组事项。同时中冶纸业集团有限公司承诺在公司股票复牌之日起三个月内,不再筹划与公司有关的重大资产重组事项。公司股票将于6月3日复牌。(文泰)

大股东整合意迟迟 江苏舜天重组路茫茫

证券时报记者 陈楷

昨日,连续跌停后的江苏舜天发布股价异动核查公告。但公司复牌后未获得市场的认可,一纸似是而非的公告遭到投资者用脚投票,公司股价昨日盘中一度下跌超过7%。

公司公告称,经核实,江苏舜天控股股东舜天集团并无涉及公司的未披露事项。而舜天集团的控股股东江苏国信集团却欲言又止地表示,正在就解决公司和江苏舜天在房地产方面的同业竞争进行初步研究,但尚未形成较成熟的解决方案。除此之外,在未来三个月内对

江苏舜天无其他重组等资产整合或整体上市计划。

在公司现有的业务结构中,地产业务算是比较优质的资产,所以上市公司舍不得转让出去,但毕竟涉及到同业竞争,因此集团正在做出业务调整。”江苏舜天董秘办有关人士告诉记者。

对于江苏舜天近期股价的异动,长期关注江苏舜天的券商人士认为:今年以来,在重组预期下,提前布局江苏舜天的机构投资者已获利丰厚,尽管昨日的公告可以视为江苏国信整合江苏舜天的前奏,但却低于市场的预期,在大势不妙

的情况下,一部分先知先觉的机构选择兑现利润。

从江苏舜天近年业绩来看,其现有的外贸主业正在遇到挑战。过去两年,虽然公司均实现了数千万元的账面盈利,但实际上,公司盈利并非来自于主营业务。年报显示,扣除非经营性损益后,江苏舜天2009年和2010年分别亏损5447.46万元和3254.28万元。

正因为主业经营不尽人意,去年7月,依据江苏省国资委要求,江苏舜天集团的国有股权被整体划拨给江苏国信,江苏舜天集团由此成为江苏国信的全资子公司。因此,市场分析人士认为,在拥有江苏舜天这一壳资

源后,不排除江苏国信启动资产整合,将旗下优质资产打包上市的可能。

南京证券研究员周辉对记者称:江苏虽然是纺织和机电产品的出口大省,但省国资控制下的三家上市公司都从事相同或相近的业务,因此也就有了去年江苏外贸国企之间的先行整合。但江苏的外贸国企重组是一盘棋,不仅包括江苏国信,还牵涉到开元集团和弘业集团,短期内期望它们有实质性的重组不太可能。”

对于与江苏国信之间构成的同业竞争,上市公司不会坐视不管,会敦促江苏国信尽早实施。”江苏舜天董秘办人士说。