

国内铝板带箔龙头 明泰铝业今起招股

证券时报记者 彭志华

明泰铝业 (601677) 今日正式拉开招股大幕,拟公开发行不超过6000万股,占发行后总股本的比例不超过14.96%。将于9月6日举行网上路演,9月7日进行网上申购。

明泰铝业为铝加工企业,地处铝资源丰富的河南省,主要从事铝板带箔产品的生产和销售业务,主要产品包括印刷铝版基、合金板类、复合铝板带箔(钎焊料)、电子箔、包装箔及其他铝板带箔材等。公司产品广泛用于印刷制版、电子家电、电力设施、建筑装饰、交通运输、食品和医药包装、汽车制造等领域,产量超过28万吨/年。

据招股书披露,本次募集资金将用于公司铝板带箔生产线技术改造,建设规模为年产能10万吨,其中新增年产能5万吨,升级换代产品年产能2万吨,结构调整替代产品年产能3万吨。募投项目投产后,伴随着高附加值、高精铝板带箔产品的批量生产,公司综合毛利率将明显提升。

借此上市契机,明泰铝业力争到2012年底,达到年产各类铝板带箔40万吨(冷轧线产能)的生产能力,中高档产品的生产能力占到80%以上,把公司打造成国内铝加工行业综合效益最优、最具竞争力的铝板带箔龙头企业之一。

中百集团大股东 武商联与中鑫投资结盟

证券时报记者 向南

中百集团 (000759) 今日公告,武商联(集团)股份有限公司8月26日与武汉中鑫投资股份有限公司签署了《战略合作协议》。武商联与中鑫投资同意在中百集团董事会的安排和股东大会表决等决策方面保持一致,从而,武商联与中鑫投资成为一致行动人关系。中鑫投资持有中百集团960.9万股股份,占公司总股本的1.41%。目前,武商联及其关联方武汉华汉投资管理有限公司,一致行动人中鑫投资合计持有8779.84万股,占公司总股本的12.89%,为公司第一大股东。

据中百集团、武汉中商 (000785) 8月24日同时公布的重组进展公告,武商联目前正在筹划针对两家公司的重大资产重组事项,重组方案初步拟定为中百集团与武汉中商之间的吸收合并。外界猜测,从两家公司的实力来看,中百集团作为吸并的主动一方的可能性最大。

川化股份 无磷矿注入计划

证券时报记者 向南

针对厂址搬迁、大股东磷矿资源注入等传闻,川化股份 (000155) 今日公告,经公司向大股东——四川化工控股(集团)有限责任公司询问核实,川化片区搬迁在即的传闻与事实不符,川化集团回复,不存在关于公司搬迁的计划。传闻“集团做好注入马边磷矿准备,马边地区的总储量为24亿吨”也与事实不符,川化集团回复,不存在将磷矿等相关资产注入上市公司的计划。

同时,川化集团承诺,至少2011年内不会筹划涉及川化股份的重大资产重组、股权转让、收购及发行股份等可能对公司股价发生重大影响的事项。

*ST广夏 撤回重整计划草案

证券时报记者 向南

*ST广夏 (000557) 今日公告,8月26日,银川经济技术开发区地方税务局向管理人申报了债权,要求依法清偿*ST广夏2010年9月16日前欠缴的税款4309.68万元。因该笔债权数额较大,且属于依法优先清偿的债权,管理人需对该申报债权调查核实,故于8月26日向银川市中院申请撤回已经提交的批准《广夏(银川)实业股份有限公司重整计划草案》的申请,待对该申报债权调查核实后再向法院提交批准《重整计划草案》的申请。

8月29日,银川市中院审理后认为,管理人撤回批准《重整计划草案》的申请有利于查明事实,维护相关当事人的合法权益,裁定准许管理人撤回申请。

京东方220亿巨额投资获配10亿吨煤矿

公司上半年亏损12.15亿元,预计今年前三季度亏损21~23亿元

证券时报记者 向南

京东方 A (000725) 今日公布了一个亏损12.15亿元的半年报,与此同时,公司计划投资220亿元到内蒙古鄂尔多斯投资5.5代AM-OLED有机发光显示器件生产线,当地政府则答应配置给公司一个不低于10亿吨储量的煤矿,该煤矿计划交由同为北京市国资委旗下的昊华能源 (601101) 合作开发。

京东方表示,经过充分调研和论证,公司决定通过下属项目公司,在内蒙古鄂尔多斯装备制造基

地投资新建国内第一条5.5代AM-OLED有机发光显示器件生产线,主要生产以LTPS LCD(低温多晶硅液晶显示器件)和AM-OLED技术为主的中小尺寸显示器件。项目建设周期29个月,总投资220亿元,预计计算期平均年所得税后利润28.9亿元,平均销售利润率为18.5%。

京东方认为,通过项目建设将进一步加快调整、优化我国中西部地区产业布局,加快鄂尔多斯市从资源消耗型产业结构向电子信息产业转型调整的步伐,带

动上下游形成一个年销售收入近千亿元的显示产业集群,将促进区域经济协调增长。

该项目的重头戏是鄂尔多斯将配置一个大型煤矿给京东方。为推动上述投资项目,8月27日京东方与鄂尔多斯市政府及鄂尔多斯市东胜区政府、昊华能源签署了《第5.5代主动矩阵有机发光二极管显示器件生产线及能源建设项目投资框架协议》,当地政府承诺将在鄂尔多斯矿区范围内为京东方配置位于呼吉勒特矿区巴彦淖井田的总量不低于10亿吨的煤炭资源。京东方将设立能源项目子公司

与第三方专业能源公司共同开发该煤炭资源。

鄂尔多斯政府负责将所配置的煤炭资源探矿权变更至能源项目公司,并不迟于2012年2月28日完成。能源项目公司取得煤炭资源的文件后30日内,京东方将向昊华能源转让其所持能源项目公司的控股股权。京东方、昊华能源按当时的市场情况协商股权转让价格。有媒体透露,京东方将向昊华能源转让能源项目公司80%股权,转让价格是80亿元。

京东方上半年经营业绩依然不佳,公司实现营业总收入49.4亿元,

同比上涨18%,但亏损12.15亿元。去年同期亏损额是5.41亿元。第三季度形势依然不乐观,京东方预计今年前三季度亏损21~23亿元。公司表示,2011年下半年以来,全球终端电子消费市场仍未好转,公司主要液晶面板产品价格继续下滑,造成公司产生较大经营性亏损,公司第五代TFT-LCD生产线继续进行产品结构调整,导致产线稼动率较低,产生亏损。此外,公司主要原材料和新产线设备采购以日元结算比例较大,出口产品以美元计算,汇率波动给公司第三季度汇兑损益带来较大负面影响。

上市公司半年报之行业价值分析

63家有色企业存货增长近三成

证券时报记者 魏隋明

据证券时报数据库统计,截至8月29日,已披露半年报的63家有色金属类公司(申万行业)上半年实现营业收入3175亿元,同比增长29%;实现净利润178亿元,同比增长67%。

在这63家有色企业中,小金属企业的表现尤为突出。上半年,广晟有色实现净利润1.34亿元,同比增长764%;辰州矿业实现净利润2.78亿元,同比增长320%;东方钽业实现净利润1.46亿元,同比增长670%。

产品量价齐升是推动有色企业上半年业绩增长的主要原因。相关资料显示,上半年,国内铜均价为70460元/吨,而去年同期为57128元/吨,同比增长23%;金价均价达到了307元/克,同比上升21%;铅、锌均价分别为17000元/吨和18300元/吨,同比上涨9%和1%;钨精矿平均价格较2010年同期增长73%,中重稀土冶炼分离产品价格上涨幅度更是高达三倍以上。

统计显示,截至2011年6月底,63家有色企业的存货累计为1183亿元,同比增长28%。而在2010年年末,上述企业的存货共计1125亿元,今年一季度末则为1191亿元。但二季度存货环比微跌,在上半年有色金属产品价格上涨的背景下,或表明企业对后市逐渐趋于谨慎。

就有色企业的存货变化情况,湘财证券研究员王攀认为,今年上半年,有色金属的价格涨幅较大,除去价格上涨的因素外,二到三成的存货增幅还算比较正常。

存货是一把双刃剑。若大宗商品继续走高,带动相关存货涨

价,将有助于相关企业实现业绩增长。反之,存货跌价无异于业绩的一大风险。在存货同比增幅排序的前十名的公司中,就包括包钢稀土、中科三环、广晟有色、银河磁体、宁波韵升等5家稀土企业。

在上述有色企业存货的排序中,江西铜业和云南铜业的存货价值仅次于中国铝业,两家铜企分别以151亿元和140亿元位居二、三位,分别同比增长39%和10%,但环比减少14%和8%。另外,铜材加工企业精诚铜业上半年的存货为3.24亿元,同比增长93%,环比增长10%。

对于有色金属下半年价格走势,以金属铜为例,综合各家券商观点,他们普遍对下半年铜价的走势持谨慎看多的观点。

中信证券研究员薛峰认为,全球金属消费需求稳健,而供应

增长依然平稳,预计今年铜价仍处于短缺的格局。经过上半年的去库存之后,在稳健的金属消费需求背景之下,预计下半年中国的进口需求将大幅回升,甚至出现补库存的

概率较大。前期中国进口需求的下降并没有导致海外库存大幅上升,一旦中国进口增加,将导致国际现货供应趋于紧张,预计未来一年内铜价有望创新高。

有色企业存货同比增幅前十名一览								单位:万元、%	
股票代码	股票简称	营业收入	同比增幅	净利润	同比	毛利率	存货	同比	
600111	包钢稀土	597912	156	197669	458	71	387886	226	
002379	鲁丰股份	80743	58	1097	-30	11	46576	182	
000970	中科三环	178089	72	15546	105	23	118885	145	
600259	广晟有色	111070	164	13426	763	29	93153	136	
300127	银河磁体	20693	23	3487	16	27	9333	103	
002540	亚太科技	64616	9	6792	5	21	18178	99	
600531	豫光金铅	609365	79	12144	242	4	321753	98	
600366	宁波韵升	142346	65	11632	-7	23	88921	94	
002171	精诚铜业	161089	14	5087	40	4	32423	92	
002297	博云新材	14165	30	1593	5	31	14048	82	

李小平/制表 张常春/制图

■相关新闻 | Relative News |

中国五矿进军湖南永州稀土产业

证券时报记者 郑晓波

记者昨日从国资委网站获悉,中国五矿集团公司近日与永州市政府签署战略合作协议,携手打造百亿稀土产业和百亿锰产业。

据悉,此次合作协议的签署,是中国五矿在与湖南省政府全面合作的框架下,继与郴州、株洲、娄底、衡阳市正式签署战略合作协议之后,与湖南省地级市签署的第五个合作协议,标志着湖南省与中国五矿的战略合作向更广领域、更深层次迈进。以此合作协议为基础,同时签署了《五矿有色金属控

股有限公司、中国稀土控股有限公司及江华县人民政府签订稀土矿增资扩股正式合同》及《中国五矿长沙矿冶研究院与零陵区人民政府签订锰业合作框架协议》,使中国五矿与湖南省永州市的战略合作落到了实处。

五矿集团公司总裁周中枢表示,此次战略合作主要涉及稀土、锰两项资源,中国五矿将坚决拥护、国家稀土产业整合等有关政策,并作为负责任的央企,高度重视技术进步与环境保护,使中国五矿参与开发永州市稀土、锰等项目发挥典型示范作用,为永州稀土产业深加

工,建设绿色矿业作出积极贡献。

他还表示,在湖南省委、省政府的支持下,中国五矿先后在湖南实施了一系列战略重组。中国五矿也采取了一系列有效举措,实现了在湘企业竞争力的持续提升和经济效益的不断增长,达到了双方合作的预期成效。

湖南省委副书记梅克保说,湖南省历来高度重视与央企的对接合作。湖南是享誉世界的“有色金属之乡”,特别是稀土、锰等矿产资源储量大、品质好,开发前景十分广阔。希望中国五矿以此次签约为新起点,携手湖南省不断拓展合作空间。湖南将全力支持中国五矿在湘发展。

项目进展低于预期 煤焦化公司控股权两年两变

证券时报记者 向南

原国际实业 (000159) 全资子公司新疆国际煤焦化有限责任公司最近两年换了两个控股股东,在此背后,煤焦化公司煤炭项目进展低于预期可能是关键因素。

煤焦化公司当年是国际实业的盈利支柱,2008年煤焦化公司实现净利润1.74亿元,同期国际实业并表下净利润仅1.47亿元。2010年1月份,国际实业公布重组方案,与新兴铸管 (000778) 和新兴铸管集团共同对新兴铸管(新疆)资源发展有限公司增资。其

中,新兴铸管和铸管集团合计增资4亿元,国际实业以煤焦化公司13.7%股权对铸管资源增资,增资后新兴铸管持有铸管资源40%股权,铸管集团持有30%股权,国际实业持有30%股权,然后铸管资源收购煤焦化公司86.3%股权。此次交易煤焦化公司估值为14.6亿元,国际实业由此拿到了12.6亿元现金,远远超过新兴铸管和铸管集团的现金增资额。

煤炭项目进展缓慢,可能是当年国际实业转让股权的原因之一。据了解,煤焦化公司通过对拜城地区煤矿的整合,拥有9个矿区,煤

炭资源储量接近1.5亿吨,其中80%为焦煤,20%为无烟煤,煤炭产能近100万吨/年,部分煤矿处于技改阶段,但由于生产管理难度较大,2009年受当地其他煤矿安全事故频发等因素的影响,仅生产原煤64.75万吨。

今年8月22日,铸管资源又计划将煤焦化公司51%的股权转让给峰峰集团,目前转让价格尚未披露,但峰峰集团需预付4亿元。

据新兴铸管工作人员解释,此次股权转让,主要是由于公司并无煤炭采掘经验,目前项目进展较慢,而峰峰集团拥有煤炭采掘技术和经验,将项目交给峰峰集团,则可加快开发

速度。新兴铸管半年报显示,新疆资源并项目计划投资3.9亿元,已累计投入2.21亿元,其中本期投入2713万元。

上述工作人员表示,煤焦化公司所产焦炭主要供应公司在新疆的炼钢厂使用,如果有剩余将对对外销售。据了解,新兴铸管在新疆有扩产钢铁计划。中金公司认为,2013年以后新增的新疆钢铁产能将陆续投产,疆内焦煤供给很可能出现瓶颈,疆内焦煤将重新演绎当前疆内钢铁供不应求的故事,新兴铸管加速投产进程,可使公司充分享受疆内焦煤的景气周期。

时代出版 披露1亿理财项目情况

时代出版 (600551) 今日披露1亿元理财项目的落实情况。2011年8月12日,公司与国元信托签署单一资金信托合同,将自有资金1000万元委托国元信托理财,期限1年,年利率11%,按季付息。

8月23日,时代出版与交通银行安徽省分行签署委托贷款总协议,公司将自有资金6000万元委托交通银行安徽省分行贷款,委托贷款期1年,委托贷款年利率为24.5%,按季付息。

8月29日,时代出版与交通银行安徽省分行签署委托贷款总协议,公司将自有资金3000万元委托交通银行安徽省分行贷款,委托贷款期1年,委托贷款年利率为17%,按季付息。(程鹏)