

上海电气 签4台核电主泵供应协议

上海电气 (601727) 今日公告, 近日公司子公司上海电气凯士比核电泵有限公司, 与国家核电工程公司在上海签署了关于 CAP1400 核电主泵项目协议, 电气核泵将向国核工程提供 4 台用于 CAP1400 核电站定子主泵设备, 这将是首批最先进的 CAP1400 主泵。

上海电气表示, CAP1400 核电是国家科技重大专项之一, 是在引进、消化、吸收第三代核电技术 AP1000 的基础上, 通过自主研发和创新, 形成具有我国自主知识产权的第三代非能动大型先进压水堆核电机组, 旨在通过示范工程的实施推进国家核电自主设计和自主建造水平, 提高设备国产化率。 (向南)

中南建设控股股东增持

中南建设 (000961) 今日公告称, 公司控股股东中南房地产业有限公司于 9 月 29 日通过深交所证券交易系统增持了公司股份 149.99 万股, 均价为 7.54 元, 约占中南建设已发行总股份的 0.128%。本轮增持前, 中南房地产持有公司股份 8.47 亿股, 占公司总股本的 72.51%。本次增持后, 控股股东中南房地产业有限公司合计持有中南建设 8.48 亿股, 约占中南建设已发行总股份的 72.634%。

中南建设称, 基于对公司未来发展前景的信心, 中南房地产拟根据自身需要在未来 12 个月内通过二级市场增持中南建设股份, 累计增持比例不超过总股份的 2.00%。 (刘行健)

佰利联 硫磺制酸项目二期试生产

佰利联 (002601) 公告, 公司全资子公司焦作高泰精细化工有限公司实施的募投项目 2x30 万吨/年硫磺制酸项目 (二期) 建设工程已基本竣工, 并于近日收到河南省环境保护厅通知, 同意高泰化工 2x30 万吨/年硫磺制酸项目二期工程投入试生产, 试生产期为 2011 年 9 月 19 日到 2011 年 12 月 18 日。

佰利联表示, 该项目投产后, 高泰化工将新增硫磺产能 30 万吨/年 (其中新增 98% 硫酸 25 万吨/年, 发烟硫酸 5 万吨/年, 并利用余热生产副产品蒸汽 45 吨/小时), 硫酸总产能将达到 60 万吨/年。 (林晔)

万方地产等四公司 因重大事项停牌

万方地产 (000638) 今日公告称, 公司正在筹划重大事项, 因相关事项尚存在重大不确定性, 根据深交所有关规定, 经公司向深交所申请, 公司股票将于 9 月 30 日起停牌, 公司将在 5 个工作日内 (即 10 月 14 日之前) 披露有关事项的情况。

西北化工 (000791) 公告, 正在筹划重大资产重组事项, 因有关事项尚存不确定性, 经公司申请, 公司股票自 9 月 30 日起继续停牌, 公司承诺最晚将在 11 月 30 日披露重大资产重组信息; 若公司未能在上述期限内召开董事会审议并披露相关事项, 公司证券将于 2011 年 12 月 1 日恢复交易, 公司承诺在证券恢复交易后 3 个月内不再筹划重大资产重组事项。

冠豪高新 (600433) 公告称, 公司近期拟筹划重大事项, 因有关事项尚存不确定性, 经申请, 公司股票自 9 月 30 日起停牌, 且停牌不超过 5 个工作日。

此外, 航天通信 (600677) 正在拟议非公开发行股票事项方案, 经申请, 公司股票自 10 月 10 日起继续停牌, 公司将最迟于 10 月 17 日公告该事项的进展情况或结果。 (刘行健)

上海绿新增资云南创新 优化投资回报率

上海绿新 (002565) 今日公告, 公司以 2198.25 万元的价格将持有的云南德新纸业有限公司 45% 的股权, 转让给德新纸业另一家股东云南创新新材料股份有限公司。同时, 公司将用上述股权转让所得款项, 对云南创新进行增资, 增资金额为 2198.25 万元。增资完成后, 公司将持有云南创新 340 万股股份, 约占该公司 3.386% 的股权。

上海绿新表示, 本次交易有利于公司进一步优化股权投资结构, 促使资金投资回报率更大化。 (张昊昱)

武商联整合方案水落石出 中百集团换股吸收合并武汉中商

证券时报记者 刘行健

历经鄂武商 (000501) 停牌复牌、股权争夺, 备受关注的武商联整合旗下上市公司一事终有定论, 中百集团 (000759) 换股吸收合并武汉中商 (000785) 方案今日正式出炉。中百集团和武汉中商于今日复牌。

本次换股吸收合并完成后, 中百集团作为合并完成后的存续公司, 武汉中商将注销法人资格, 其全部资产、负债、权益、业务和在册人员将并入存续公司, 两公司将打造成一家大型上市商业集团并消

除潜在同业竞争。

中百集团审议本次换股吸收合并事项的董事会决议公告日前 20 个交易日股票交易均价为 12.51 元/股, 经除息调整后换股价格确定为 12.39 元/股。武汉中商审议本次换股吸收合并事项的董事会决议公告日前 20 个交易日股票交易均价为 11.49 元/股, 由此武汉中商的换股价格确定为 11.49 元/股。

双方同意, 武汉中商与中百集团换股比例为 1:0.93, 即每 1 股武汉中商之 A 股股份可以换取 0.93 股中百集团此次发行的

A 股股份。不考虑中百集团异议股东收购请求权和武汉中商异议股东现金选择权因素, 根据换股比例计算, 此次中百集团拟发行 A 股 2.34 亿股。

中百集团和武汉中商第一大股东武商联承诺, 本次换股吸收合并完成后, 36 个月内, 不转让本次增持的中百集团股份。

合并双方一致同意赋予两家公司异议股东收购请求权。中百集团异议股东, 可就其有效申报的每一股中百集团股份, 在中百集团异议股东收购请求权实施日, 获得由异议股东收购请求权提供方支付的按

照定价基准日前 20 个交易日股票交易均价经除息后确定并公告的现金对价, 具体价格为 12.39 元/股。武汉中商异议股东现金选择权对价为 11.49 元/股。

武商联的重组起因于银泰系对其旗下公司鄂武商的股权争夺。今年 3 月, 浙江银泰对鄂武商频频增持, 欲夺取控制权。4 月 7 日, 鄂武商停牌, 4 月 11 日公告武商联仍为第一大股东后复牌。在浙江银泰咄咄逼人的增持下, 鄂武商在 4 月 14 日又一次停牌, 同时宣布武商联将策划重大事项, 同日, 武汉中商与中百集团也宣布停牌。期间, 武商联和银泰系之

间上演了诉讼拉拢一致行动人等种种股权攻防战。

6 月 9 日, 鄂武商宣布武商联筹划对公司进行重大无先例资产重组, 因各方无法达成共识, 只好中止, 鄂武商也于 6 月 9 日复牌。但是同时停牌的中百集团和武汉中商并未复牌一直停牌至今。市场因此推测重组将在中百集团和武汉中商之间进行, 吸收合并的方案也陆续被媒体披露。而在昨日, 武汉中商公告, 终止定向增发收购团结集团销品茂股权一事获得证监会审查通过, 至此两家公司的吸收合并最后障碍扫清。

大股东瘦身有术 盘江股份部分股权成减资对价

证券时报记者 向南

盘江股份 (600395) 控股股东贵州盘江煤电有限责任公司在减少自身注册资本一事上, 打起了盘江股份的主意, 计划将持有的盘江股份部分股权当做 4 家股东的减资对价。

盘江股份今日公告, 公司接盘江煤电通知, 盘江煤电已通过股东大会决议拟减少注册资本, 并拟将持有的盘江股份部分股权作为减资支付对价, 支付给拟参与减资的股东兖矿集团有限公司、中国华融资产管理公司、中国信达资产管理股份有限公司、建设银行。

盘江煤电是根据国家债转股

政策于 2002 年 11 月设立的有限责任公司, 原盘江煤电 (集团) 有限责任公司 (现为贵州盘江投资控股 (集团) 有限公司) 持股比例为 53.46%。国开行、信达资产、华融资产以拥有的债权出资, 原股权比例分别为 31.40%、8.42% 和 6.72%。2003 年 7 月, 国开行将持有的盘江煤电 31.40% 股权全部转让给兖矿集团。2004 年 3 月, 信达资产将建设银行授权的 7072 万元出资 (股权比例 2.65%) 分立还给建设银行, 信达资产持股比例调整为 5.77%。

盘江股份表示, 本次减资完成后, 兖矿集团等不再持有盘江煤电的股权, 盘江煤电将成为盘江控股的全资子公司, 其股权架

构更加明晰, 有利于公司的中长期发展战略。

目前, 盘江煤电正与兖矿集团等就该减资对价支付事项的履行进行进一步协商, 盘江股份作为减资对价支付的事项须待国务院国资委批准后方可组织实施。盘江股份表示, 预计盘江煤电本次减资程序完成后, 公司的实际控制人不会发生变化, 仍为盘江控股。截至 2011 年上半年, 盘江煤电和盘江控股分别持有盘江股份 41.39% 和 34.48% 股权。

从另一方面讲, 本次盘江煤电减少注册资本, 为兖矿集团等变现提供了便利条件。持有最终可上市流通的盘江股份的股权, 比持有盘江煤电变现的成本会低很多。

*ST华源变身名城地产10月11日复牌

保荐人平安证券计算, 公司恢复上市首日开盘参考价为 5.83 元/股

证券时报记者 蒋晔

*ST 华源 (600094) 历时三年的重组终于修得正果, 公司将于今年 10 月 11 日恢复交易, 而公司全称已变更为上海名城企业股份有限公司, 主营业务也由原来的纺织变更为房地产。据了解, 这是沪市公司首次采用缩股和让渡股权的方式进行重组, 因而恢复上市首日开盘价将进行反向除权处理。

名城地产 70% 股权的注入, 使公司的盈利能力和持续经营能力有了实质性的改善。2011 年上半

年, 公司营业收入 15.56 亿元, 净利润 3.34 亿元, 每股收益 0.22 元。据了解, 名城地产目前已开发完工的建筑面积累计达到 141 万平方米, 在建项目 (规划) 总建筑面积达到 260 万平方米, 计划在未来 3 年~5 年内进行开发。

从公司基本面情况来看, 今后经营情况好转已成定局, 但是股价的市场前景却是充满了不确定性。根据保荐人平安证券的计算, 按照重整计划, 原流通股股东持有的股票分别按 25% 和 24% 的比例进行了缩股和让渡, 股份数缩减至原来

的 57%, 因此平安证券认为其性质类似于反向权益分派, 需要对其前一交易日收盘价进行反向除权处理, 经计算得到 *ST 华源 A 股恢复上市首日开盘参考价为 5.83 元/股; B 股恢复上市首日开盘参考价为 0.313 美元/股。

值得注意的是, 保荐人平安证券的风险提示显示, 按公司停牌前 4.37 元的收盘价计算, A 股股票恢复上市后的价格要达到 7.67 元/股, 才能保证原 A 股流通股股东所持股票的市值不会低于以暂停上市前一个交易日的收盘价即 4.37 元/股计算

的持股市值; B 股股票恢复上市后的价格要达到 0.413 美元/股, 才能保证原 B 股流通股股东所持股票的市值不会低于以暂停上市前一个交易日的收盘价即 0.235 美元/股计算的持股市值。

该公司 2011 年半年度报告显示, 前十名无限售条件股东中债权银行多达 6 家, 工、农、中、建、交等大型国有银行均位列其中, 合计持有无限售流通股股份约为 2257 万股。恢复交易首日, 债权银行是否抛售套现, 将是该股面临的较大股价压力之一。

不堪成本压力 高价稀土逼出替代品

证券时报记者 魏隋明

稀土不再卖“白菜价”了, 可新问题又接踵而至。今年以来, 稀土暴涨正在冲击下游产业, 寻找稀土“替代品”已成为当下的热词。

昨日湘电股份 (600416) 公告显示, 稀土暴涨正在制约湘电股份直驱永磁风力发电机的批量生产, 为此, 公司研制的首台电励磁风力发电机型试验在国家风力发电机试验中心获得成功, 各项数据均达到了设计要求, 标志着公司在风电产业领域又一重大

结构性突破。

此举不禁让记者联想到近期本报对赣州稀土产业的调研, 在“稀土之乡”赣州, 由于下游企业承受不起稀土暴涨带来的成本压力, 大批稀土材料企业处于停产或半停产状态。可以说, 上游饱食, 下游消化不良, 是当前稀土产业链的一个真实写照。

以永磁风力发电机为例, 钕铁硼永磁电机是直驱永磁风力发电机的核心零部件, 但自去年年中, 金属镨钕就踏上了暴涨之路。根据上海有色金属网数据, 今年年初, 氧化镨价格约 23 万

元/吨, 氧化铽的价格约 32 万元/吨, 但到了 6 月底, 氧化镨、氧化铽的报价分别达到了 110 万元/吨和 200 万元/吨。

稀土价格的高企使得金风科技 (002202)、湘电股份等风机厂商的盈利能力进一步削弱。半年报显示, 湘电股份风电产品的毛利率较上年同期大幅下挫 6.1 个百分点, 仅为 8.03%; 金风科技综合毛利率为 17.82%, 较一年前的 23.8% 降 5.98 个百分点。

进入 7 月后, 稀土价格掉头向下, 但据记者了解, 市场对稀土后市普遍持“谨慎看多”的观点。9

月 19 日, 包钢稀土 (600111) 发布了“以不低于 90 万元/吨的价格收购镨、钕氧化稀土”的公告。这也意味着, 未来较长时间钕铁硼价格将稳定在 400 元/千克以上, 永磁直驱厂商面临的成本压力依然巨大。

在此背景下, 寻找稀土“替代品”成为时下的热词。今年 7 月, 格力电器董事长朱江洪就公开表示, 稀土价格的大幅上涨对空调压缩机成本的推动作用很明显, 但是格力正在积极地寻找替代材料, 以技术来突破成本压力。近日, 路透社曝出欧盟计划与美国和日本联

福星晓程4亿超募资金 投资加纳电网

福星晓程 (300139) 今日公告, 公司拟使用超募资金 4.4 亿元投资加纳阿克拉地区降低线损与相关电网改造项目, 并在加纳设立全资子公司。

该项目运作范围为加纳首都阿克拉划定设计 11 千伏以下所有用户, 共计 45 万户。

公告显示, 该项目投资总额为 1 亿美元, 按所得税率 25% 计算, 预计整个项目期内营业额为 33.31 亿美元, 税前利润达到 6.09 亿美元。项目年平均毛利率为 21.8%, 年平均投资利润率为 45.62%, 项目投资利润率 (10 年) 为 456.24%, 投资回收期为 34 个月。 (张昊昱)

手研发稀土替代品, 即对能源应用中关键材料, 特别是在稀土替代品等具有挑战性的主要科技领域开展研究。

不过, 对于稀土“替代品”, 市场也有另一种看法。多位稀土界人士对记者称, 以某空调企业正在研制的铁氧体材料为例, 在成本上, 铁氧体材料确实是有优势, 但劣势也非常明显, 铁氧体材料做出压缩机体积较大, 若要达到永磁材料相同的性能, 需要占用较大空间, 这不符合市场趋势。所以稀土“替代品”是否能真正取代稀土, 需要市场的检验。