

## 中国石化 少计14亿税前利润已确认

中国石化（600028）今日发布国家审计署对公司控股股东中国石油化工集团公司 2010 年财务收支的审计情况。审计情况表明：会计信息基本真实反映企业财务状况和经营成果，但在会计核算和项目建设管理等方面仍存在不够规范和严格等问题。其中涉及中国石化 2010 年度财务收支的主要问题是：中国石化所属天津分公司未及时确认代建 100 万吨/年乙烷及配套项目的净收益，导致 2010 年少计税前利润 14.4 亿元。

对上述问题，中国石化称，自 2006 年起天津分公司负责建设的 100 万吨/年乙烷及配套项目，于 2010 年按协议约定将该项目转让给中国石化新成立的一家合营公司中沙（天津）石化有限公司。2010 年底，由于该项目尚未完成竣工决算，按照审慎原则，天津分公司没有为该项目转让确认收益。2011 年，随着该项目竣工结算进展，天津分公司按照竣工结算确认了项目建设成本，同时确认了转让收益。（懂宇明）

## 双箭股份参与整合 云南红河州天然橡胶产业

主营输送带生产与销售业务的双箭股份（002381）拟参与云南红河州的天然橡胶产业的整合，并借此向上游产业延伸。

据公告，双箭股份 6 月 1 日与云南红河州政府签订了《战略合作意向书》，根据该意向书，红河州政府将负责制订天然橡胶产业发展规划，支持双箭股份在红河州对天然橡胶产业进行全面整合。而双箭股份将以全资子公司云南红河双箭投资有限公司为业务平台，整合天然橡胶初加工、深加工行业。初步规划“十二五”期间，双箭股份在红河州的总投资不低于 3 亿元，其中不低于 5000 万元用于红河州下属市县投资新设或收购兼并天然橡胶初加工企业，不低于 2.5 亿元用于在红河州工业园区建设橡胶深加工项目。

双箭股份表示，对天然橡胶的整合是对公司上游产业的延伸，能有效抵御公司原材料价格波动的风险。红河州是云南省天然橡胶种植、生产的重要基地之一，红河州政府对辖区内的天然橡胶资源有一定的控制力，对公司今后在该地区的发展具有重要意义。不过，目前红河州天然橡胶产业的基础设施较差，同时存在天然橡胶生产工艺水平低、规模小、布局散的局面，这使得公司整合当地天然橡胶产业尚有一定的不确定性。（刘巧玲）

## 省广股份广告数字化 运营系统正式上线

昨日，省广股份（002400）在广州花园酒店召开了公司募投项目之一“广告数字化运营系统”的演示会，标志该系统正式上线投入运营。广告数字化运营系统是通过心理学研究消费行为的动态品牌营销传播管理平台，它集成了消费者洞察、品牌策略、媒介策划等多模块的应用，帮助企业解决营销全程问题。该系统由省广股份自行研发，拥有自主知识产权，是基于强大消费者行为数据库的专业应用平台。据了解，广告数字化运营系统建设了覆盖 7 大行业 25 个品类、3 年样本量超过 20 万个的数据库，为品牌管理提供了科学依据。（世霖）

## 天桥起重 事故车间恢复正常作业

天桥起重（002523）5 月 22 日行车主梁胀裂事故的车间已经于 6 月 2 日 8 时起恢复正常作业，公司预计因停止作业推迟确认的中期销售收入将不超过 1500 万元。据公告，目前，相关调查取证工作已经结束。结构二车间现场安全检查活动已经完成，现场保护措施已经撤除，达到正常作业条件。不过，有关行车主梁胀裂事件的原因还在调查中。（刘巧玲）

## 锦江投资 推动核心业务稳定发展

锦江投资（600650）昨日召开 2011 年度股东大会。公司表示，2012 年公司主要任务是推动核心业务持续稳定发展。出租运营方面，公司要稳定驾驶员队伍，加大电子商务建设力度，推进品牌 4S 店网站整合，同时力争下半年开工建设锦江汽车服务中心二期工程。低温物流领域，公司将推动邮轮母港物流配送基地建设，并启动吴淞冷库扩建项目建设，缓解冷库资源不足矛盾。锦海捷亚方面，公司将加快传统货代业向现代物流业的转型步伐，按需求发展 1 至 2 家国内办事处，运用自主力量建设部分海外代理网络。（懂宇明）

## 夺金大战尘埃落定，山东黄金集团胜出

# 130吨黄金资源8个月内将注入山东黄金

证券时报记者 卢青

两大黄金巨头的“夺金大战”终于分出了胜负，山东黄金（600547）的大股东山东黄金集团以协议转让的方式“夺金”。山东黄金集团将于明年 2 月份前，将此次并购标的中的黄金资源转让给上市公司山东黄金。

昨日，山东黄金集团与山东盛大矿业股份有限公司、山东天承矿业有限公司签署股权转让协议，以 37.58 亿元的价格并购盛大矿业和天承矿业 98.5% 的股权。此次并购完成后，山东黄金集团将获得一个黄金资源量 25 吨的黄金在产矿山，以及经过国土资源部门备案的 105 吨黄金资源的控制权，还获得一个铁矿石资源量 4460 万吨的在产铁矿山。

据悉，山东黄金集团将于明年 2 月份前，即 8 个月内将此次并购标的中的黄金资源转让给其控股的上市公司——山东黄金，铁矿资源转让给集团的全资子公司——山东黄金有色矿业集团有限公司。山东黄金集团拿下此矿可谓是一波三折。

4 月 13 日，中金黄金（600489）和山东黄金同时公告称，将参与位于山东莱州的两家矿业公司——盛大矿业和天承矿业竞标。被转让标

的之一的盛大矿业 2011 年 11 月获得了莱州市区域焦家金矿床深部 105 吨黄金资源项目。

4 月 16 日举行的公开竞标因“相关事宜尚未准备就绪”延迟到 25 日。但 4 月 25 日，竞标再次取消，同时明确“股权转让事宜推迟进行，具体办法另行决定”。

出乎意料的是，最终揽下这一巨型矿的不是两家上市公司，而是山东黄金的大股东山东黄金集团，拿下股权的方式是协议转让而非之前的公开竞标。

据悉，莱州地区为我国重要的黄金生产基地，盛大矿业和天承矿业拥有的黄金资源位于山东黄金集团所属的核心矿山焦家金矿和新城金矿矿床深部及周边。出于整合战略的需要，自 2003 年以来，山东黄金集团与该矿持有人进行了多轮并购意向谈判。

2007 年后，盛大矿业作为地方企业，拟独立上市，不再出让其资产。据悉，2011 年，拥有 105 吨黄金资源控制权的鑫源矿业公司股权挂牌出让，因其所控资源处于山东黄金集团焦家金矿主矿体深部，按国家现行产业政策，应协议受让，由山东黄金集团统一开采，故不参与竞拍。

今年 2 月初，在突然获知盛大矿业及其所控 105 吨黄金资源

# 三独董缺席股东大会 上海医药昨收监管函

## 周杰顺利当选该公司董事长

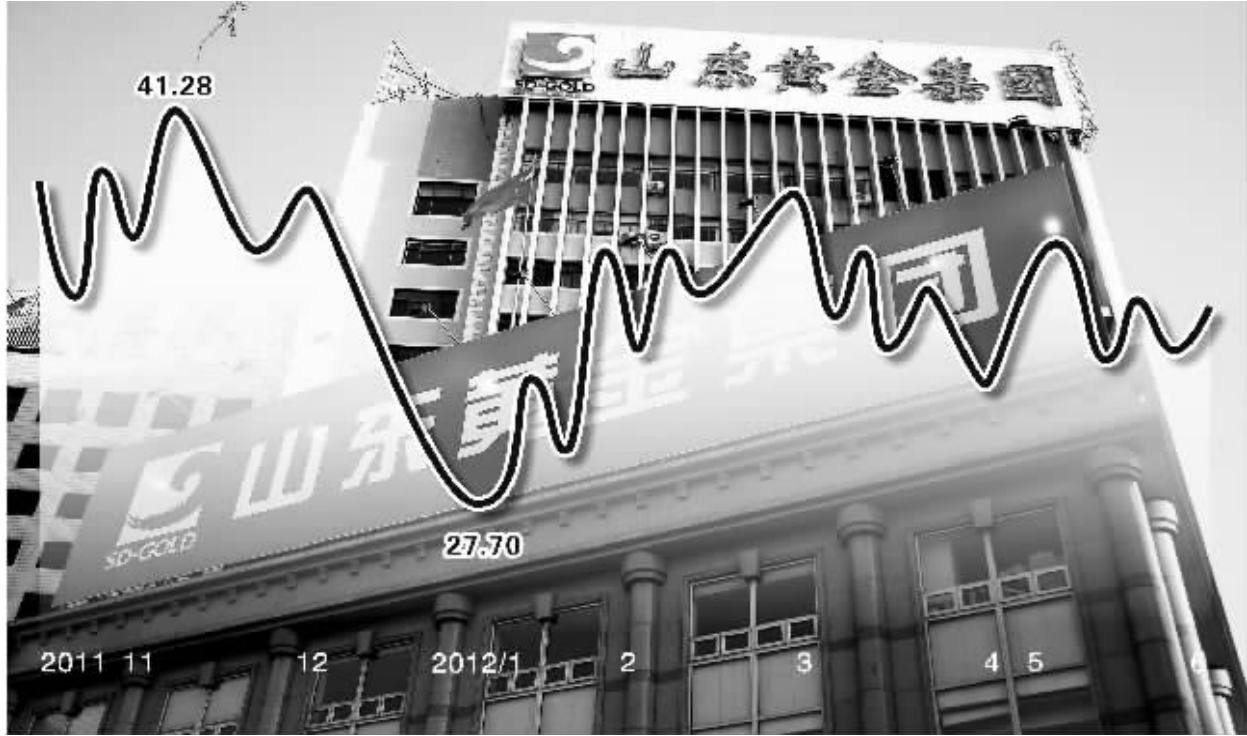
证券时报记者 童可

由于 3 名独立董事未出席公司股东大会，上海医药（601607）昨日收到了上交所要求公司规范运作的监管函。同时，在昨日召开的董事会上，周杰毫无悬念地当选公司董事长。

上海医药称，公司昨日收到上交所发出的《关于加强上海医药集团股份有限公司规范运作的监管工

作函》。该函表示：上海医药于 2012 年 5 月 31 日召开了 2011 年度股东大会，公司独立董事陈乃蔚、白慧良和汤美娟均未按规定出席会议。上述行为违反了《上市公司股东大会规则》（证监发[2006] 21 号）第二十六条的规定，要求公司及及时向该所提交书面说明和整改计划，并杜绝类似行为的再次发生。

对此，上海医药表示，公司独



山东黄金近期股价走势图

IC/供图 吴比较/制图

与天承矿业拟同时转让给省外企业的消息后，山东黄金集团立即启动并购程序。5 月 17 日，山东省国资委批复同意收购，在此期间，山东黄金集团反复与国家有关部门和矿权出让方沟通，最终确定变竞价购买为协商购买，并以低于评估价的价格受让。

由于出让方书面提出上市公司收购触及重大资产重组，审批程序复杂，不同意山东黄金矿业股份有限公司直接收购，因此并购主体由原定山东黄金矿业股份有限公司变更为山东黄金集团有限公司。

据了解，此次并购完成后，山东黄金集团将对莱州地区的黄金资源进

行统一整合、规划建设，将原规划建设 3 个日处理规模 1~1.5 万吨的大型矿山调整为 4 个，为未来升级为日处理规模 6~12 万吨的世界级超大型黄金矿山奠定基础。经恩菲公司与相关专家对此次战略整合的效益进行初步评估，该项目整合后的潜在经济效益将超过 50 亿元。

## 长江传媒定增募资 近12亿投6项目

长江传媒（600757）今日发布非公开增发预案，公司拟向不超过 10 名特定投资者发行不超 1.6 亿股，发行价格不低于定价基准日前 20 个交易日公司 A 股股票交易均价的 90%，即 7.43 元/股，募集资金总额不超过 11.89 亿元。公司股票于 6 月 4 日复牌。

长江传媒称，募集资金将用于大型跨区域连锁文化 MALL 一期项目、教育数字内容服务运营平台项目、长江数字即时印刷连锁网络项目、跨区域文化智慧物流服务平台、体验式学前教育数字内容全程服务项目、银兴连锁影城项目、数字阅读与网络原创平台项目和补充流动资金。（懂可）

## 中金岭南 丹霞冶炼厂恢复生产

中金岭南（000060）自 3 月份停产检修的丹霞冶炼厂目前已经恢复正常生产。公司今日披露，至 2012 年 5 月底，丹霞冶炼厂已完成检修，对现有设备进行了全面检测与维护提升，现已恢复正常生产。在检修期间，通过强化流程管理，改进运输方式，购买带顶盖的自卸车辆，实现了全程密闭式运输。同时对厂区道路及运输车辆进行吸尘和清洗，消除了道路扬尘对环境带来的影响。（刘巧玲）

# 东华软件定增募资6.9亿投软件项目

证券时报记者 刘巧玲

东华软件（002065）拟定向募资不超 6.9 亿元用于三大软件项目投资，涉及银行、医疗、互联网等领域。据公司介绍，三大项目均具有广阔市场前景，有助于实现公司成为国内领先的计算机信息系统综合解决方案服务商的愿景。

公司今日公布的非公开发行预案显示，东华软件拟发行不超过 3610 万股股份，募集资金总额（含发行费用）不超过 6.9 亿元，

扣除发行费用后的募集资金净额具体将用于公司中小商业银行一体化云服务平台项目、东华软件区域性数字医疗服务信息云平台项目及新一代 IT 运维管理系统等三大项目。此次非公开发行价格将不低于定价基准日（6 月 2 日）前 20 个交易日公司股票交易均价的 90%，即不低于 19.18 元/股。发行对象为不超过 10 名的特定投资者。

据了解，中小商业银行一体化云服务平台项目旨在跟上“云

时代”步伐，抓住信息技术变革带来的发展机会，打造一个稳定、安全、方便的中小银行云服务平台；东华软件区域性数字医疗服务信息云平台项目旨在针对当前市场需求和技术发展趋势，升级建设具有自主知识产权、高性能、低成本、高安全等技术特点的区域性数字医疗服务信息云平台产品；新一代 IT 运维管理系统项目旨在通过自主研发和技术创新研发新型 IT 运行维护支撑系统。东华软件计划通过以上三个项目的实施，为未来业务的发展

打下良好基础，促进公司实现持续快速发展。

值得关注的是，中小商业银行一体化云服务平台项目具有较好的盈利能力。项目建设期为两年，收入来源主要为云托管服务、软件系统销售和系统维护，在建设期内会有部分软件销售收入。该项目税后财务内部收益率为 19.5%，高于行业市场收益率；税后投资回收期为 6 年，回收期相对较短；项目建设期满后 5 年的平均毛利率为 55.6%，在行业中处于较好水平。

# 政策外紧内松 光伏企业纷纷回防国内

证券时报记者 袁源 严惠惠

江浙地区光伏行业上市公司近况似乎不错，相关厂商生产线均呈满载状态。东方日升（300118）、海润光伏（600401）和亿晶光电（600537）三家公司近期接受证券时报记者采访时均表示，公司近期满负荷生产，订单数量稳步提升。

东方日升董事长向记者表示，公司二季度订单数量大幅度上升，5 月份以来工厂满负荷生产，但是产品价格没有起色。”虽然行业在短期内尚能保持较为景气的需求量，但产品价格仍在底部徘徊，这也是三家公司共同反映的问题。

欧洲市场短暂回暖

上述三家公司订单的增加主要

来自欧洲和中国等新兴市场，而美国市场份额较少甚至不涉及，因此此前美国的“双反”调查对其影响不大。

一位浙江的光伏业内人士向记者表示，光伏行业近期确有回暖迹象，但仅限于大企业。据了解，欧洲光伏市场近期需求量持续小幅上升。德国国会上议院 5 月中旬宣布暂停对太阳能行业的补贴削减议案。此外有消息称，另一个光伏应用大国意大利原定于 7 月 1 日推出产品补贴削减法案也可能延迟。而为赶上补贴削减之前，欧洲市场出现光伏项目抢装行情。

上述业内人士还认为，国内厂家需积极应对美国“双反”裁决。“双反”实施后，中国输美光伏产品将被征收高达 31.14%~249.96%

不等的关税，失去价格竞争优势。

台湾企业订单将会因此增加，而囿于产能限制，台企订单将转入国内市场，这种转单一般量不大，将由质量稳定、成本较低的中小厂家接单。”他表示，若“双反”态势蔓延至欧洲，国内大企业只能通过境外注册的第三方子公司贸易交易或增加直接投资，就地生产。

5 月 17 日，美国商务部公布对我国太阳能反倾销调查的初裁结果，我国应诉企业将被征收最高 31.22% 的关税，不应诉企业将被征收 250% 的惩罚性关税。然而若美国市场失守，欧洲及其他新兴市场竞争将更激烈。

深耕国内才是长远之计

在业内看来，中国等新兴市场的

崛起值得行业期待。5 月 23 日召开的国务院常务会议指出，要抓紧落实扩大节能产品惠民工程实施范围，支持自给式太阳能等新能源产品进入公共设施和家庭。

挖掘分布式能源需求，向供应链的终端提升价值或将成为国内光伏产业的契机。国联证券研究员杨春柳表示，今年国内光伏装机总量有望超过 5GW，相比去年接近 3GW 的量而言，可实现翻番。”

拓展国内光伏应用市场逐渐由希望变成现实，海润光伏董秘陈浩也表示，今年国内的需求量有明显增加。A 股上市公司已纷纷在国内建设光伏电站，增加内需，回防国内市场。

以超日太阳（002506）为例，公司拟投资建设的“上海超日（九江）

太阳能有限公司 8MW 光伏发电示范项目”被评为 2012 年金太阳示范工程项目”，项目总投资 9942 万元，其中“金太阳”政府补贴为 5.5 元/瓦，合计补贴 4400.55 万元，占总投资的 44.26%。预计项目运营期内平均年上网电量为 824 万 KWh，若按含税上网电价 0.73 元/KWh，则预测项目内部收益率为 8.36%。

海润光伏计划在甘肃省武威市独资设立武威一号光伏电站投资有限公司，主要从事太阳能电站项目投资、开发、销售及提供相应的技术服务。

爱康科技（002610）拟于内蒙古自治区阿拉善盟辖区内投资建设运营 200MW 太阳能电站项目，公司新疆精河县一期 20MW 太阳能电站项目待通过新疆发改委审批后开始建设。