

司尔特募投项目5月达产 化肥行业整合来临

证券时报记者 王非
实习记者 董璐

证券时报记者近日从司尔特 002538 2012年度股东大会上获悉,公司募投项目 70 万吨/年氯化造粒缓释复合肥搬迁扩建项目,以及 35 万吨/年硫磺制酸及余热发电项目均已基本建成,预计今年 5 月达产,待安全、环保、消防等验收后可正式运行。

司尔特目前复合肥产能 92 万吨,实际新增复合肥产能近 40 万吨,产能同比扩充 130%,磷酸一铵新增产能 25 万吨。

公司董事长金国清表示,为消化募投项目产能和推广新产品,公司 2013 年将进一步改进营销模式和政策。一季度产品市场占有率和销量均有所增长,但受北方多地倒春寒、南方地区出现干旱等问题影响,一季度产品库存量较高。公司测土配方施肥技术推广和应用取得了较好的效果,今年内将力争实现安徽省内营销网络的无缝隙覆盖,并逐步向湖南、山东、江西等省份扩展。

司尔特将进一步推进上游矿产资源整合,延伸和完善产业链。据了解,公司受让的马尾山硫铁矿山目前已探明硫多金属矿 477.99 万吨,所产硫酸将主要用于满足公司复合肥生产需要,保障原料供应的及时性和品质,降低生产成本变动风险。

相关数据显示,一季度我国农用氮磷钾化肥产量(折纯)共计 1929.39 万吨,同比上涨 11.27%,较去年四季度产量增加 14.63%。中国磷肥工业协会名誉理事长武希彦认为,近年来我国复合肥行业出现产能过剩、出口受阻、成本上升、价格降低等问题,昭示着行业整合时代已经来临。部分产能落后的厂家将因环保标准的提高而被逐渐淘汰出局,有实力的大企业应把握时机,坚持技术开发与创新,进一步做大做强。

淘宝未来十年目标: 销售额达到10万亿

证券时报记者 朱凯

5 月 10 日晚,杭州黄龙体育中心聚集了近四万人,他们都只为了目睹阿里巴巴前任 CEO 马云的辞职。这一天,也是阿里巴巴旗下淘宝十周年的纪念日。

从这一天开始,陆兆禧将成为新一任阿里巴巴集团 CEO。马云将不再担任此职,也不再参与公司的日常管理。实际上,在阿里巴巴成立至今的 14 年中,马云每一天都很忙碌。

“马云时代”似乎已暂时告一段落。在下一个十年,淘宝或迈入 10 万亿的时代。2012 年,淘宝系的销售额突破了一万亿元大关。

淘宝预计,新的十年,中国将产生 1000 万家依网而生的小企业,保有 1000 万名快递员和 1000 万网络客服,他们共同为 10 亿的消费者服务。而在 10 万亿之后,淘宝认为“互联网化”将成为零售标配元素,再无“电商”这一特定概念。

新的十年蓝图,意味着淘宝将从单一的市场发展延伸到建设整个电商生态圈。

马云说,今天的世界是一个变化的世界。人们还没搞清楚移动互联网的时候,大数据时代又来了。

对于新任的集团 CEO 陆兆禧,马云评价道,陆兆禧在这里工作了 13 年,在阿里巴巴内部经历了很多岗位,经历了很多磨难。13 年中他的眼泪和欢笑一样多。

在与陆兆禧紧紧拥抱后,马云走下了“舞台”。但许多人都认为,马云将会以另一种方式去管理公司,阿里巴巴大棋局远景难以预测。两周前,新浪微博公司与阿里集团签署战略合作协议,阿里集团以 5.86 亿美元控制了新浪微博全稀释摊薄后总股份的约 18%;而在美国时间 5 月 9 日,高德公司在纳斯达克宣布获得阿里集团 2.94 亿美元投资,阿里集团将持有其约 28% 的股份。

北京君正资产重组终止

证券时报记者 张奇

因筹划重大资产重组停牌已 1 个月的北京君正 000223,今日宣布终止重组。

为促进本次重大资产重组事项,北京君正会同中介机构与被重组方进行了多次协商,就合作条件进行了深入讨论与沟通。由于双方在资产评估问题上存在较大分歧,最终未能就核心交易条款达成一致。

北京君正综合考虑被重组方所处行业的经营形势、收购成本及收购风险等因素,从保护全体股东利益以及维护市场稳定出发,经慎重考虑,决定终止实施该重组事项。公司股票将于 2013 年 5 月 13 日开市时复牌。

方大特钢实际控制人启动钢铁业务整合

证券时报记者 周少杰

今年初鼓励九大行业兼并重组的政策出台后,辽宁方大集团率先启动了旗下钢铁业的重组。

辽宁方大集团日前在银行间市场公告,拟将持有的乌兰浩特钢铁有限责任公司(乌钢公司)100% 的股权转让给江西方大钢铁科技有限公司(方大钢铁),而后者控股上市公司方大特钢(600507)。

据了解,方大特钢和乌钢公司在钢铁业务上存在部分重合。根据《首次公开发行股票并上市管理办

法》的有关规定,上市公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不得有同业竞争。为解决同业竞争问题,不排除辽宁方大集团在未来进一步整合旗下钢铁业务的可能。

据辽宁方大集团的公告,根据发展战略规划,其全资子公司方大钢铁将作为集团钢铁板块发展和产能整合的主体,通过产业升级、兼并重组等手段,扩大钢铁产业规模。将乌钢公司全部股权授予方大钢铁的目的是,实现钢铁板块的集中管理,有效解决同业竞争问题。

股权转让后,乌钢公司的实际控制人不发生变化。

辽宁方大集团公司债券募集说明书显示,该集团钢铁业务板块包括南昌钢铁有限责任公司、方大特钢(间接持股)以及乌钢公司。其中,南昌钢铁有限责任公司为方大钢铁的前身,直接控股方大特钢。

辽宁方大集团原持有方大钢铁 57.97% 股权,通过两次收购最终实现了对方大钢铁的全资控股。2012 年 11 月 26 日,中国华融资产管理股份有限公司通过江西省产权交易所挂牌转让方大钢铁 37.78% 股权。

去年底,辽宁方大集团与华融公司签订股权转让合同,收购了上述挂牌股权。

2012 年 12 月 11 日,中国东方资产管理公司又通过江西省产权交易所挂牌转让方大钢铁 4.25% 股权,辽宁方大集团于今年初再将该笔股权拿下。

完成上述两次收购完成后,辽宁方大集团将方大钢铁 100% 股权收入囊中。随后不久,江西方大钢铁科技有限公司变更为江西方大钢铁集团有限公司。

在此次乌钢公司股权转让后,

方大钢铁将成为辽宁方大集团直接持股并管理钢铁业务板块的平台,方大特钢与乌钢公司同受方大钢铁控股,最终的实际控制人方威。

此外,方威也是另一上市公司方大炭素(600516)的实际控制人,方大炭素主营铁矿粉及炭素制品。方大特钢则主要从事特种钢铁的制造销售,是国内弹簧扁钢最大生产商,同时板簧市场占有率居前,螺纹钢品牌主要销往江西和福建等地。乌钢公司主营钢铁冶炼等业务,主要产品销往东北三省和内蒙古东部地区。

巴安水务获象州供水项目30年经营权

证券时报记者 张奇

巴安水务(600262)今日公告,该公司与广西象州县工业投资有限责任公司签订框架协议,拟成立合资公司,从事象州工业园区石龙片区自来水厂及污水处理厂项目建设和运营,期限为 30 年。

与巴安水务传统的水处理设备集成系统土建安装不同,该项目是在公司投资建设的基础上,拥有建成后自来水厂及污水处理厂为期 30 年的特许经营权,经营期满后相关的设施设备净资产无偿移交象州工业投资。

巴安水务表示,该投资项目不

仅具有双赢的特点,而且对未来巴安水务取得稳定的运营收入产生积极影响,且具有可复制的商业模式。

该项目总投资约 3 亿元,拟建设 1 座自来水厂、1 座污水处理厂及部分配套管网。其中自来水厂一期供水能力为 15000 吨/天,二期另行商订;自来水管网 15km。另外,污水处理厂一期建设处理污水能力为 10000 吨/天,二期另行商订;污水主管网 7.5km。

根据项目要求,巴安水务与象州工业投资将在项目所在地合资成立项目公司,注册资金 1000 万元,由巴安水务出资 900 万元,持股比例 90%;象州工业投资出资 100 万

元,股份比例 10%,并由新设立的项目公司负责工程项目的融资、建设工作。

象州工业投资为国有独资企业,注册资金 5000 万元。该项目拟建的自来水厂厂区占地面积为 50 亩,污水处理厂占地面积为 60 亩,都将由象州工业投资征地并支付各种费用,并负责解决土地的其他费用。

此外,当企业经营成本发生变化时,巴安水务可提出调整污水处理厂服务费单价的要求,并按有关的管理规定履行报批手续。项目正式投产后的一个月内,象州工业投资关闭象州石龙镇原有 2000 吨的自来水厂。

每周视点 | Weekly Viewpoint |

特斯拉带给 国产电动汽车的启示



证券时报记者 夏天

特斯拉(Tesla),这一电动跑车品牌与日本怪兽电影里的哥斯拉只差一个字,而最近它更像怪兽一般对全球汽车产业带来强烈震撼,余震更波及了全球资本市场。

因为凭借 Model S 跑车的热卖,美国特斯拉汽车上周发布 2013 财年一季报,报告期营收 5.62 亿美元,远超过去年同期的 1.92 亿美元,并终结了常年亏损的局面,首次实现季度盈利 1120 万美元。

作为一家专业生产纯电动车的美国上市公司,这一业绩表现远超市场预期,因为仅在数天前的 5 月 1 日美国电动车公司 Coda 刚刚申请破产保护,另一家同行 Fisker 公司则在苦苦收购资金注入以解救经营困局。在这样的背景下,特斯拉的盈利对美国新能源车产业而言颇有“挽狂澜于既倒”的意思,更被盛赞为新能源汽车界的“下一个苹果”。

公司股价飙升之余,也带动 A 股相关概念股走出一波向上行情。Model S 尚未进入中国市场,但在美国也卖得不便宜,其标准版售价 5.74 万美元起,高性能版本售价超过 10 万美元。相比美国市场 1.5 万~3.5 万美元的家庭用车平均售价,很显然 Model S 的市场定位并不是普通家庭用车,而是富人的“玩具”。

看来,说它对价格不敏感又乐于尝试新事物的富人,让他们

首先为环保多掏点钱,也是新能源车一种可行的市场策略,但特斯拉的成功在国内难以复制。

受限于国内汽车制造产业链格局等现实条件,目前没有国产汽车品牌在高端市场获得成功的案例,国内新能源汽车企业也只能退而求其次,瞄准家庭用车尤其是经济型车市场。该市场虽容量巨大但对价格较为敏感,而现阶段新能源车相比同档次的燃油汽车生产成本更高,在这样的背景下,国家补贴以及产业政策的引导非常必要。

再回头看看特斯拉的发家史,“怪兽”的成长也并非一帆风顺。

从推出第一款产品 Roadster 开始,特斯拉一直坚持高性能的产品设计理念:运动版本的特斯拉 Roadster 0~100 公里加速只需 3.7 秒。英国电视节目《Top Gear》的评测视频显示,Roadster 直线加速轻轻松松地把英国老牌跑车路特斯 Elise 远远甩在身后。面对着每分钟 12000 多转的车身转速表显示,连做测试的主持人都忍不住惊呼:“电子怪兽打败汽油派了!”

但跑得快并不意味着卖得好,特斯拉 Roadster 并没有热卖,主要受制于电池技术瓶颈实用性太差,《Top Gear》的主持人辛辣地说,测试中 Roadster 跑了 35 英里汽车就没电了,而用民用电源将其充满电需要 16 个小时!

相比之下,Model S 在现有锂电池的技术边界条件下,通过升级电池管理技术显著提升了产品的续航里程:目前它在美国市场有 40kwh、60kwh、80kwh 三个版本,分别可以提供 256 公里、370 公里和 480 公里的续航里程,实用性大幅增加,这一点非常值得国内同行借鉴。

特斯拉在主要购物中心建设的高效免费充电站给车主带来了极大方便,尤其特斯拉最高级别的超级充电站,每小时充电量可行驶 480 公里!但目前通过家用电源,Model S 每小时充电量只能行驶 50 公里,仍然有大力改进的地方。

新筑股份定增募12亿建有轨电车项目

证券时报记者 靳书阳

新筑股份 002480 将募资介入新型有轨电车制造领域。公司今日公告,拟以不低于 14.12 元/股的发行价格,非公开发行不超过 8500 万股,募集资金 12 亿元,建设年产 300 辆城市低地板车辆建设项目。

新筑股份根据可研报告测算,项目建成后,2015 年可达产 60%,2016 年可达产 80%,2017 年可达产 100%。项目完全达产后,每年可实现销售收入 17.5 亿元,税后利润 1.61 亿元。经过财务评价分析,项目实施后的财务内部收益率(全部投资税前)为 14.08%,全部投资回收期(税前)7.41 年。

据介绍,以传统有轨电车为基础进行改良,介于公交和轻轨、地铁之间,且以低地板作为主要标志之一的现代有轨电车,有快捷方便、节能环保、安全舒适、占用道路资源少、造价便宜、建设周期短、运营成本低等优点。进入 21 世纪以来,在欧洲的大城市中,现代有轨电车已成为非常普及的公共交通工具。

新筑股份于 2008 年即开始着手进行城市低地板车辆相关技术的自主研发和技术储备,公司控股子公司长客新筑也于 2012 年从中国北车长春轨道客车股份有限公司引进了现代有轨电车相关技术。而且,有轨电车制造属于国

家重大装备制造业的组成部分,随着我国经济发展和产业结构调整升级,国家鼓励发展城市公共交通和绿色出行,有轨电车面临全新的市场机遇。

记者查阅资料得知,中国大陆最早的有轨电车出现于北京,时间是 1899 年,由德国西门子子公司修建。1904 年香港开通有轨电车,此后设有租界或成为通商口岸的各个中国城市相继开通有轨电车,天津、上海先后于 1906 年、1908 年开通。日本和俄国相继在大连、哈尔滨、长春、沈阳、抚顺开通有轨电车线路。目前,我国有轨电车运营城市包括北京、长春、大连、上海、天津、成都、威海、香港。

中海地产前4月已完成全年过半销售目标

证券时报记者 冯尧

去年销售首次突破千亿港元的中海地产(00688.HK)正在延续强劲势头。记者日前从中海地产获悉,该公司前 4 个月合约销售额已达 520.3 亿港元,但销售均价同比降幅达 11.2%。中海地产曾在年初宣布今年销售目标为 1000 亿港元,该公司仅在 4 个月内便完成了全年目标的 52%。

以价换量

据中海地产披露,该公司 4 月份实现合约销售额为 119.3 亿港元,实现合约销售面积 84.4 万平方米。而 3 月份,中海地产合约房地产销售额为 146.2 亿港元。在不少房企 4 月销售业绩环比下滑的背景下,中海 4 月销售数据也较前一个月下滑 18%。

今年前 4 月,中海地产累计合约销售额已经达到 520.3 亿港元,累计合约销售面积达到 340.9 万平方米。而在去年同期,上述两项数据则分别为 379.9 亿港元和 1220.9 万平方米。

数据显示,中海地产销售均价今年出现下降。今年前 4 月,中海地产销售均价为 15262 元/平方米,同比降幅达到 11.2%。而同为龙头房企的万科 000002 销售均价则增加 13.7%,融创中国 01918.HK 均价涨幅甚至达到 29.4%。

一位内房股分析人士告诉记者,中海地产今年以来下调项目入市价格,目的可能是通过一系列加快周转的策略,减缓因为“地王”造成的资金周转率低的问题。

事实上,中海地产在 2009 年就曾造就诸多地王,随后房地产市场进入调控时代,2011 年中海地产就开始主动调整价格,当年 10 月下旬,上海中海御景熙岸项目从每平方米 2.3 万元下调至 1.7 万元。中海地产近年在深圳、南京、苏州、重庆等地都采取了积极的价格策略。

拿地步伐加快

值得注意的是,中海地产曾在年初宣布今年销售目标仍旧为 1000 亿港元,以此计算,该公司仅

仅在 4 个月内便完成了全年目标 52%。

上述分析人士分析,中海地产年初把今年销售目标定为 1000 亿港元,与去年销售额相同,这种保守目标的制定或是基于最坏情况而作出。“去年,中海就曾在年中时将原定 800 亿港元销售目标上调至 1000 亿港元。

在土地储备方面,中海 4 月份无新增土地,而其今年累计新增土地储备为 292.7 万平方米,其中新增权益土地储备 263 万平方米。去年同期,中海地产上述数据分别为 274.5 万平方米和 257.7 万平方米。

尽管今年以来,中海地产加大了拿地步伐,但其拿地仍较为审慎。其前 4 月销售面积和新增权益土地面积之比为 1.3。这也意味着,中海目前有意消化过去的土地储备。

目前,中海的土地储备为 3510 万平方米。穆迪此前报告称,该公司仅在充足的资金安排时才会收购土地,过去 5 年中,中海的土地款项总额未超过其现金签约销售额的 55%。

广弘控股终止非公开发行

证券时报记者 张奇

广弘控股 000529 今日公告终止停牌筹划的非公开增发事宜,但未来公司将继续积极寻求向公司相关产业上下游拓展的各种可行方案,提升盈利能力。

广弘控股自 2013 年 4 月 24 日开市起停牌以来,一直筹划以非公开发行股票方式购买洛阳伊众清真食品有限公司的股权。该标的公司注册资本为 3500 万元,经营范围为肉内屠宰加工,肉制

品生产、饲料的销售,与公司主业相关的产业。

广弘控股期间派出了审计、评估、法律、券商等中介机构对本次资产重组涉及的相关方面开展了尽职调查,并与被收购方就收购事宜进行了谈判,但未能就本次交易涉及事项达成一致。

广弘控股在综合考虑收购成本、收购风险等因素基础上进行分析,决定终止发行股份,并自复牌之日起 3 个月内不再筹划重大资产重组事项。