

北海港重组申请恢复审核 整体上市再启动

证券时报记者 马宇飞

北海港 000582 停滞不前的整体上市工作终于看到了曙光。公司近日披露公告称,接中国证监会通知,将恢复审核公司的并购重组申请。

公开资料显示,由于原审计机构中磊会计师事务所因“万福生科事件”遭证监会重罚,被撤销证券服务业务许可,北海港不得不临时更换审计机构拖累了重组进度。但在改聘大信会计师事务所后,公司很快完成新的方案及资产评估报告,并上报证监会。

据了解,北海港原拟向大股东北部湾港务集团及其全资子公司防城港务集团发行股份,购买其持有的钦州港 100% 股权、防城港 100% 股权和北部湾拖船防城港有限公司 57.57% 的股权。目标资产作价 51.82 亿元,合计发行 6.9 亿股,发行价格 7.51 元/股。

同时,北海港还拟向不超过 10 名投资者发行股份募集配套资金,预计发行数量不超过 2.3 亿股,发行价格不低于 6.76 元/股,募集配套资金总额不超过 17.27 亿元。若重组成功,将实现北部湾集团优质港口业务的整体上市。

值得注意的是,在今年 6 月份披露的最新重组方案中,上述 17.27 亿元的配套融资被取消。分析人士称,此举或是为避免过分摊薄中小股东权益,有利于重组方案获得股东支持。

冀中能源暂停两金提取 增利3300万

证券时报记者 余胜良

冀中能源(000937)8月3日公告,山西省日前决定暂停提取矿山环境治理保证金和煤矿转产发展资金,预计影响公司所属山西地区煤炭企业全年利润总额 3300 万元,有关财务数据具体以公司届时公布的年度报告为准。

公告显示,为促进山西省煤炭经济健康发展、应对国内经济下行导致的煤炭需求不振和企业效益下滑等困难和问题,山西省政府近日下发了有关通知,规定从 2013 年 8 月 1 日起至 2013 年 12 月 31 日止,暂停提取煤炭企业矿山环境恢复治理保证金和煤矿转产发展资金。

冀中能源表示,此前矿山环境恢复治理保证金的计提标准为按原煤产量每吨 10 元提取,煤矿转产发展资金计提标准为按原煤产量每吨 5 元提取,提取的两项基金计入企业生产成本。明年公司所属山西地区煤炭企业是否提取煤炭企业矿山环境恢复治理保证金和煤矿转产发展资金将根据山西省政府后续规定执行。

金风科技泰国首个风电项目并网

证券时报记者 宋雨

日前,金风科技 002202 顺利完成泰国首个风电项目 THEPPANA 风电场的建设,并成功并入泰国国家 PEA 电网。

据悉,THEPPANA 风电场不仅安装了迄今为止泰国单机容量最大的风力发电机组,也是泰国首个并入国家 PEA 电网的商业化运行的风电场项目。该风电场有金风科技提供的三台 GW109/2500 低风速系列直驱永磁机组以及风电场中央监控系统 SCADA。

据介绍,金风科技 GW109/2.5MW 机组通过了 PEA 严格的电气性能试验,并在并网后顺利通过 PEA 为期 1 周的电能品质测试,从而保证了业主按照购电协议按时向泰国国家 PEA 电网售电。

科伦药业收购利君国际 获商务部批准

证券时报记者 余胜良

科伦药业(002422)8月3日公告,公司7月31日收到商务部关于同意四川科伦药业股份有限公司向科伦国际发展有限公司增资的批复,商务部同意公司以现汇向其香港全资子公司科伦国际增资 24.62 亿港元(约合 3.18 亿美元)。增资后,该境外企业注册资本由 213 万美元增至 3.2 亿美元,投资总额由 1713 万美元增至 3.35 亿美元,该增资用于收购利君国际不超过 30% 股权。

同时,科伦药业收到商务部反垄断局《审查决定通知》,商务部反垄断局根据《中华人民共和国反垄断法》相关规定,对公司收购利君国际医药(控股)有限公司部分股权案不予禁止。

北大荒剥离米业资产意图遏制亏损

证券时报记者 彭志华 刘冬梅

近期,北大荒 600598 拟将所持有的北大荒米业 98.55% 股权出售给控股股东北大荒集团。“一石激起千层浪”,关于北大荒米业资产是否应该剥离,定价是否合理等问题引起广泛争议。

对此,北大荒总经理贺天元表示,北大荒米业出售对上市公司是利好的。一方面米业公司连年巨额亏损,吃掉了公司种植业相当大的利润额度,拖累了上市公司的业绩,剥离之后,对提升公司整体盈利水平产生积极影响;另一方面,剥离米业公司,可以将巨额担保转移给控股股东北大荒集团总公司,规避了巨大的财务违约风险。

公告显示,近年来由于受国内市场“稻强米弱”大环境的影响,原粮成本增长与售价增长倒挂,北大荒米业虽年加工稻谷能力可达 300 万吨,但平均每年实际加工大米只有 40 余万吨,近几年达产率从未超过 30%。北大荒米业连年亏损,2010 年~2012 年,北大荒米业的亏损金额分别为 2588 万元、2.23 亿元、2.89 亿元,截至今年 3 月份,已亏损 1.76 亿元。

由于米业经营巨亏,上市公司每年的净利润都至少要减少 2 个亿,占用公司大概 35 亿资金,如

果继续经营的话,最少还要提供 10 亿担保,否则企业就得倒闭停产,这就造成了“借钱—亏损—再借钱—再亏损”的恶性循环。所以我们必须遏制亏损,停止输血。”贺天元称。

北大荒董事长刘长友则直言北大荒米业已不具备投资价值。他表示,北大荒米业不适合大量作业,因为米质品质不均衡,所有 360 万斤水稻收购的面积从东到西一千多公里,从南到北三百多公里,不同的生长带产生不同的水稻,不同的水稻产生不同的大米品质。而大米的品质不是加工出来的,而是由土壤和水稻品种决定的,所以稻米加工企业的附加值比较低。

另外,高昂的成本费用也是亏损的重要原因,北大荒米业采用的都是全国最先进的大米加工设备,设备投入非常高,相对于小的米业加工厂并不具备竞争优势。由于北大荒米业日常经营所需资金量大,上市公司近年来持续为北大荒米业提供了巨额担保,2011 年及 2012 年,担保金额分别为 38.78 亿元和 34 亿元,如果进行资产剥离,可以极大地缓解公司资金压力。北大荒认为,大股东承接了米业公司 42 亿元的巨额负债,这是对上市公司最大的支持。



图为超市中在售的北大荒品牌大米

IC/供图

然而,北大荒米业资产总额 50 多亿,出售价只有 6161 万元还是引起了诸多质疑。据悉,北大荒米业从 2003 年进入上市公司,10 年时间里盈利了 6 年,累计盈利 1.01 亿元,亏损 5 年,累计亏损 7.09 亿元,合计净亏 6.08 亿元。贺天元解释说:“评估价值截至 2013 年 3 月 31 日,

才是 6000 多万元,如果是现在已经是资不抵债,因为上半年又亏了一个多亿。并且当时 60 亿资产不是净值,是原值。”

此外,鑫亚问题也引起了议论纷纷,对于为何没有和米业一起剥离,公司董秘史晓丹解释说:“因为鑫亚欠上市公司 16.2 亿元,这么大

的资金,是直接欠上市公司的,如果大股东收了它,必须要付现,但让大股东一次拿出这么巨额现金实属困难。若不付现剥离鑫亚,就存在大股东对上市公司的资金占用,这是不允许的。由于鑫亚的问题很多,评估、审核一年半载弄不完,所以我们只好尽快先剥离米业。”

中泰化学投资石墨烯助力产业升级

证券时报记者 宋雨

近年来,中泰化学 002092 完全打通了“煤—电—化工”一体化产业链,形成上下游一体的最优发展模式。在此基础上,中泰化学又进一步优化公司产品结构和产业升级,投资厦门凯纳,设立中泰新材,中泰国信以拓宽聚丙烯(PP)销售市场;同时中泰化学还将建设 SCR 脱硝剂项目,涉足环保市场。

涉足石墨烯开发

日前,中泰化学公告出资 1412.78 万元投资厦门凯纳石墨烯技术有限公司,涉足石墨烯技术开发、应用及其衍生产品领域,重点在于研究石墨烯与 PVC 产品的结合和应用,改善 PVC 性能,实现普通塑料多功能化、通用塑料高性能化。

2010 年 5 月成立的厦门凯纳是国内第一家以工业化生产方式向全球供应石墨烯、石墨烯微片的企业。厦门凯纳首席科学家陈国华教授接受证券时报记者采访时说:

“厦门凯纳最大的优势在于采用机械剥离法制备出高质量的石墨烯产品,与业内普遍采用的传统‘还原氧化’石墨烯生产方式不同。我

们的石墨烯产品平面碳六元网络结构不被破坏,具有导电性好、稳定性好的特点,同时具有超大的径厚比。”

截至今年 3 月,厦门凯纳共向国家专利局申请了 9 项发明专利,其中 4 项已经得到发明专利授权。在石墨烯微片产品生产方面,厦门凯纳已经建立了多套生产装置,并有导热型石墨烯微片、石墨烯系列导电母料等产品。

对于石墨烯产品如何运用于聚氯乙烯的改性,陈国华教授介绍:“石墨烯的边缘可以通过分子设计,使石墨烯与聚氯乙烯产生很强烈的作用力,促进二者很好复合。通过分子设计,石墨烯的表面可以连接各种基团,这些特殊的改性石墨烯与聚氯乙烯复合后,有望彻底改变原来聚氯乙烯的基本性质,大幅度提高其性能,将通用的聚氯乙烯升级为功能聚氯乙烯或工程塑料。这样,聚氯乙烯有望改变原有形象,在电磁屏蔽塑料、高强度工程塑料、高强度复合材料、抗腐蚀材料等方面得到新的应用。”

厦门凯纳最新研制开发的石墨烯 KNG-G5 代表了业界生产石墨烯的领先水平,厚度小于 5 纳米,产品表面活性高,已经中试成功。陈国

华教授称:“KNG-G5 石墨烯可以直接添加到 PVC 产品中,但必须要先做聚合中试,而中泰化学又具有独一无二源头中试实验平台。如果试验成功,厦门凯纳会很快实现规模生产,这是一个连贯效应。”

实现产业链升级

在投资厦门凯纳石墨烯公司的同时,中泰化学计划在阜康能源工业园投资建设全资子公司新疆中泰新材料有限公司以及出资设立新疆中泰国信环保新材料有限公司。中泰化学高级顾问孙卷堂告诉记者:“中泰化学设立的中泰新材借助中泰化学的研究实验基地加快对聚氯乙烯性能的不断研发和提升,同时应用到 PVC 下游应用领域及新型建筑材料领域,实现新材料、新产品的生产推广。”

据中泰新材总体规划,将生产 8 万吨高纯 PVC 型材、2 万吨新型墙体材料、2 万吨 PVC 管材项目和 2 万吨新型保温板项目。孙卷堂说:“公司已着手启动一期 4 万吨高档 PVC 型材、2 万吨新型墙体材料项目建设的可研编制、项目报批等前期工作,我们会尽早实现新产品的生产推广。”

记者采访中了解到,新疆已有企业开始尝试生产 PVC 新材料产品,但因为原料需从内地来疆,采购成本及运输成本较高。中泰新材的产品不仅是 PVC 新材料的革命性突破,公司原料又直接来源于阜康工业园,生产成本优势将非常明显。”孙卷堂表示。今后,中泰新材还将逐步引入国内外技术领先的同行业企业通过合资、合作等方式不断扩大企业的生产规模,优化产品结构,实现产业升级,进一步延伸公司的产业链和产品的价值链。

同时,中泰化学还将涉足环保市场。中泰化学将与北京国信能环投资 SCR 脱硝剂项目,在公司自备电厂建设脱硝装置的同时,涉足环保新领域,改变营销模式,拓展 PVC 销售市场,提高产品附加值。

目前,中泰化学自备燃煤电厂装机已达 125 万千瓦,还将规划建设 135 万千瓦装机,中泰化学托克逊能化公司已在建 2×30 万千瓦装机。加之西部地区电力规模的扩大,形成了烟气治理的巨大市场。但是,在我国西部地区,还没有一家专业的 SCR 脱硝催化剂生产企业。预计在 2015 年之前,脱硝催化剂都将面临供不应求的局面。

科华恒盛董事长陈成辉:

下半年将加码数据中心业务

证券时报记者 陈勇

国内大功率不间断电源(UPS)提供商科华恒盛 002335 上半年实现逾三成净利增幅,令投资者眼前一亮。公司董事长陈成辉日前接受记者采访时表示,公司上半年营销转型成效明显,中移动大功率 UPS 项目中标,对公司数据中心业务发展非常有意义。

陈成辉介绍,订单方面,上半年公司国内订单增长在 40% 左右,国外订单则下滑 10% 左右,总的订单增长幅度在 20% 以上;在毛利率方面,向大客户、重点产品倾斜的营销策略,带来订单质量变好,费用率降低和毛利率的提升。由于合同订单和发货过程中间有时间差,如果下半年海外业务不出现极端情况的话,公司今年业务预计会有比较大

的增幅。”陈成辉说。

科华恒盛上半年业务方面的亮点来自公司中标中国移动超大功率 UPS 项目。据了解,科华恒盛本次中标的中国移动 200-400KVA 超大功率 UPS 电源,是中移动超大功率 UPS 项目竞标以来,本土品牌首次超越国际巨头艾默生,公司中标数量超过 300 台。

中移动等运营商项目的采购分为集中采购和地方自采两部分。通过中标采购项目,通常可以发展一些核心合作伙伴,再通过合作伙伴获取各省地方自采的订单。公司预计最终业务总量会超过标的金额。”陈成辉称,拿下这个标的是很有象征意义的突破,公司营销转型所期待的通过一个订单连锁效应和高端战略合作形成市场覆盖的模式已开始显现。”

高端电源(大功率 UPS 和定制电源)、新能源和数据中心(IDC)是科华恒盛业务三大板块。据悉,科华恒盛上半年数据中心业务发展顺利,首个千平米级数据——华北油田数据中心上半年已完成验收,另一些大型项目也在接单过程中。

这次中标项目中,包含中移动国际信息港 IDC 采购的公司 34 套 400KVA UPS 电源,这对公司今后取得数据中心(IDC)订单非常有意义。公司在高端电源的地位也因此真正得到确立和巩固。”陈成辉说。

下半年,科华恒盛将加码数据中心建设。陈成辉向记者透露,目前公司正在筹划新的超大功率的 UPS 电源产品,新产品将大大超过市场上现有产品的功率。该产品将以新成立的华睿晟公司为推动,未来将会运用在工业、通信、金融的

大型灾备中心等方面。这个技术采用与国外合作的方式,目前在积极进行中。

除产品技术以外,科华恒盛也在探索数据中心商业模式创新。陈成辉分析,数据中心建设有一定的门槛,通常需要大量资金的支持。科华恒盛正好可以利用上市公司融资平台的优势,向客户提供资金支持。公司未来的数据中心业务,将不仅是提供产品技术还要结合一定的融资手段。”

此外,陈成辉还表示,在并购方面,科华恒盛不想简单做财务并购,而是希望通过并购实现自己的战略目标。公司目前正在积极寻找跟公司三大业务板块关联的企业。近期内并购方向更多的是选择方案型、服务型的企业,拥有一些技术优势的企业也是公司关注的范围。

新闻短波 | Short News |

长城电脑售房产 补充流动资金

证券时报记者 余胜良

长城电脑 000066 8 月 3 日公告,为盘活存量资产,补充流动资金,根据国有资产处置的相关规定,公司决定通过北京产权交易所公开挂牌的方式,出售所拥有的位于北京市海淀区中关村东路 66 号甲 1 号长城大厦第 23 层房产,面积 1140.31 平方米。

公告显示,长城电脑此次资产出售首次挂牌价格以资产评估结论为依据,即为 6270.72 万元,截至 2013 年 5 月 31 日前述资产账面净值为 1421.8 万元。

在一季度实现盈利之后,长城电脑上月底宣布,冠捷科技有限公司(为长城电脑下属公司)由于主要市场需求持续疲弱以及为了优化巴西和匈牙利的生产基地而作出的拨备,预计上半年除税后亏损。

森马服饰获国际著名童装品牌授权

证券时报记者 余胜良

森马服饰 002563 日前公告,与靡丽虹服饰(上海)有限公司签订协议,获得在中国境内商铺推广、经销、促销以及销售 Sarabanda 和 Minibanda 产品的权利。

森马服饰与靡丽虹的母公司(即意大利美丽阁股份公司)将于 2014 年 7 月 1 日起就设立合资公司的事宜进行磋商。美丽阁股份公司与森马将与中国之外设立一个负责品牌管理的合资公司。

资料显示,Sarabanda 品牌定位于中高端精致儿童全品类服饰品牌,品类丰富,拥有服装、配饰和鞋,产品分为时尚休闲风格和精致礼服风格等 3-4 个风格主题,其产品由意大利本土知名设计师设计。

森马服饰表示,公司通过此次合作,能够抓住中高端童装细分市场快速增长的机遇,推动公司多品牌战略的实施。Sarabanda 品牌定位高端,可以与公司巴拉巴拉品牌形成相对完善的产品布局。