

上海凯宝、山河智能、浙富控股、鹏翎股份

4家公司发布一季报 业绩三升一降

证券时报记者 张莹莹

今日,上海凯宝、山河智能、浙富控股、鹏翎股份4家公司披露了两市首批一季报。从财务数据看,上海凯宝、山河智能、鹏翎股份一季度业绩均同比增长,浙富控股一季度业绩则同比下滑超四成。

对于未来公司的工作计划,上海凯宝称,下阶段,公司将进一步加强营销管理与市场拓展,提高销售队伍的专业化素质,按阶段加快市场覆盖步伐,利用主营产品痰热清注射液入选《感染H7N9禽流感诊疗方案(2014年版)》、《感染H7N9禽流感中医医疗救治专家共识(2014版)》的契机,提升品牌知名度,做好新产品痰热清胶囊上市前的准备工作。此外,公司还将积极考察、挖掘医药优质资源,充分把握行业并购机会,以实现公司自主研发和外延式同步发展。

山河智能同日披露的年报显示,2013年实现营业收入21.13亿元,同比增加9.06%;净利润2731万元,同比增加200.75%。公司预测2014年上半年,实现净利润5173.85万元~7760.77万元,同比增加0%~50%。

山河智能称,2013年在错综复杂的宏观大环境下,工程机械企业面临内需不旺,外需不足,国内投资增速下降及行业性的产能过剩等因素的影响。公司直面困难,在行业普遍下滑的情况下,取得了逆市上扬

的业绩。

今年1月份IPO上市的鹏翎股份也率先披露了一季报,尽管业绩稳步增长,鹏翎股份还是在季报中提示了风险:未来汽车行业的持续增长态势持续的时间以及其具体增长速度都将直接影响汽车胶管制造行业的增长水平,若汽车整车行业增长停滞甚至下滑将会削弱汽车胶管制造行业 and 公司的盈利能力。同时,未来电动汽车政策的不断推进及国家相关鼓励政策的出台,将会在一定程度上减少汽车燃油胶管产品的市场需求。汽车燃油胶管为公司目前的主要产品之一,上述政策的推进可能会对公司未来业绩的增长造成负面影响。

相比较上述三家盈利上升的公司,同样率先披露一季报的浙富控股一季度业绩下滑超四成。公司预计2014年1-6月的净利润2892.84万元~4049.98万元,同比增加-50%~30%。

同日年报显示,浙富控股2013年实现营收7.96亿元,同比下降13.95%;净利润9146.27万元,同比下降28.38%;基本每股收益0.08元。值得关注的是,截至昨晚已有674家公司先行披露一季度业绩预告,整体情况不容乐观。其中,业绩预减的公司128家,亏损144家;业绩报喜的仅有351家,占全部披露预告公司家数的52.08%。另外还有11家公司表示存在不确定性,无法预估业绩。



公司	营业收入	同比	净利润	同比	基本每股收益
上海凯宝	3.8亿元	增加14.46%	7996.58万元	增加16.99%	0.15元
山河智能	4.99亿元	增加7.13%	1354.95万元	增加20.62%	0.033元
鹏翎股份	2.72亿元	增加21.01%	2952.34万元	增加22.18%	0.35元
浙富控股	1.48亿元	下降17.33%	945.09万元	下降42.82%	0.01元

张莹莹/制表

泽熙系提出临时议案 期望宁波联合高送转

证券时报记者 张莹莹

私募泽熙作为宁波联合(600051)的股东,近日对其利润分配方案提出临时提案,要求在现金分红的基础上进行资本公积金转增股本,每10股转增15股。

此前,泽熙系也对黔源电力(002039)提出了高送转的分配提案。近期是股东大会高峰期,上市公司频频遭临时议案“突袭”,而利润分配方案则是中小股东“发难”集中地。宁波联合今日公告,公司接到股东通知,将增加一项名称为《关于2013年度利润分配的临时提案》股东大会临时提案。

宁波联合称,公司于4月4日收到

到华润深国投信托有限公司的书面来函,华润信托发行的“华润信托·泽熙6期单一资金信托计划”持有公司股份1507.01万股,占公司总股本的4.98%,根据泽熙6期的投资顾问上海泽熙资产管理中心申请,华润信托代为提出临时提案并书面提交公司董事会。

泽熙提出的分配方案为,拟以2013年末总股本3.02亿股为基数,每10股派发现金红利1.6元,以资本公积金转增股本方式向全体股东每10股转增15股。

而根据宁波联合3月25日披露的利润分配预案,公司拟以2013年末总股本为基数,每10股派发现金红利1.6元,共计4838.4万元,剩余未分配

利润2.91亿元留待以后年度分配。尽管现金分红方案相同,不过,原预案显示:本年度不进行资本公积金转增股本。

显然,泽熙对原分红方案并不满意。宁波联合称,根据相关规定,单独或者合计持有公司3%以上股份的股东,可以在股东大会召开10日前提出临时提案并书面提交召集人。因此公司董事会同意华润信托提出的临时提案,并将其提交公司2013年度股东大会审议。

宁波联合称,此次增加的分红提案与原提案存在不相容的内容,因此,公司股东原则上只能就其中一项议案投票“同意”票。宁波联合2013年年报显示,公司2013年实现营业收入28.23亿元,同比下降了6.63%;净利润6002.76万元,同比增长了81.31%;基本每股收益0.2元。

事实上,就在4月3日,因不满意上市公司分红方案,泽熙系已经对黔源电力提出了新的利润分配提案。

黔源电力日前公告,4月1日,公司收到华润信托发来的函件,华润信托作为代表合计持有公司4.98%股份的股东(其中:华润信托·泽熙1期单一资金信托计划持有公司3.62%股份;华润信托·泽熙6期单一资金信托计划持有公司1.36%股份),提请在公司2013年度股东大会上增加《关于2013年度利润分配的临时提案》。

据了解,泽熙提出的分红方案为,以总股本2.04亿股为基数,以资本公积金转增股本方式向全体股东每10股转增10股。而黔源电力最初的利润分配方案为,每10股转增5股。

定增注入优质资产,豫能控股业绩有望实现倍增

豫能控股(001896)于4月9日公告了非公开发行股票预案,此次拟注入资产超过了此前市场的各种猜测。新乡中益和鹤壁鹤淇两大火电厂是控股股东在建的最优质资产。

根据公告,公司拟以6.34元/股的价格定向发行不超过3.3亿股,募集资金总额不超过20.92亿元,用于收购投资集团所持有的新乡中益95%股权及鹤壁同力持有的鹤壁鹤淇97.15%股权。收购后,新乡中益将为豫能控股的全资子公司,鹤壁鹤淇为其控股子公司。募投项目建成投产后,公司的可装机容量将由现在的190万千瓦提高至430万千瓦以上,随着产能增大126%,业绩的增长将更为可观。

豫能控股是河南投资集团旗下唯一的电力资产平台,从此次定增注入的资产来看,控股股东再一次向市场传递出把豫能控股做强做大的非常明确的信号。在当前电力体制改革逐渐深化,环保压力日趋严苛的大背景下,打造豫能的竞争实力是可持续发展的核心,也是实现股东价值最大化的根本途径。

装机容量翻番 再造一个豫能控股

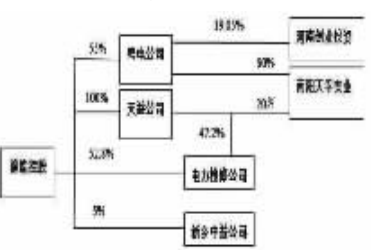
本次定增募投的项目分别是新乡中益和鹤壁鹤淇在建的各2台600MW级超超临界发电机组。超超临界机组具有煤耗

低、环保性能好、技术含量高的特点,机组热效率能够达到45%左右。节煤是超超临界技术的最大优势,它比国内现有最先进的超临界机组的热效率提高2%到3%。以热效率提高1%计算,对一台30万千瓦的火电机组来说,一年就能节约6000吨优质煤。

超超临界机组的注入顺应了国家上大压小、电力设备升级的时代要求,将进一步提高公司发电设备的先进化水平。同时,在目前煤炭价格低迷的环境下,先进的设备带来平均耗煤量进一步降低,会给公司带来双重效益上的提升。

新乡中益火电项目和鹤壁鹤淇火电项目建成投产后,公司可装机容量将由190万千瓦提升至430万千瓦以上,装机容量实现翻番。对于资金密集型的火电行业来说,装机容量的大小是电力企业的核心竞争力,而本次收购的优质火电资产规模,等同于再造了一个豫能控股。

图1:公司资产构成(本次增发前)



资料来源:公司公告

这里我们将本次募投的共4台600MW的超超临界火电机组,与公司2010年重组资产进行比较,当时重组标的之一的天益公司2*600MW超超临界机组在装机容量、技术先进性方面与本次注入资产有一定的可比性。2013年,天益公司实现营业收入21.67亿元,营业利润2.4亿元,实现净利润1.94亿元,经济效益显著。本次收购新乡中益和鹤壁鹤淇,相当于置入至少2个天益公司,而且新资产的节能降耗更为优秀。按照火电项目建设周期,该4台机组应该能够在2015年建成投产。届时,公司未来盈利能力将有大幅提升。

募投节能环保效益明显 提前应对电力体制改革

近年来,大家普遍谈雾霾、PM2.5色变,重污染企业广遭摒弃。火电企业作为传统的污染大户受到国家严格监管,新建火电项目的上马也受到严格审批。环保压力带来火电行业内企业的重新“洗牌”,包括豫能控股在内的,有竞争力企业的盈利空间将迎来合理回归。

此次公司募投新乡中益、鹤壁鹤淇火电项目建成后,具有较强节能效果和较为完备的环保措施。在节能方面,募投项目采用节水、少点火及低负荷稳燃技术、余热收集利用、灰渣回收生产水泥等措

施,有利于促进节能及综合利用,提高整体社会效益;在烟气排放方面,对锅炉烟气采用脱硫、除尘、低氮燃烧、脱硝等防治措施,工程实施后区域烟尘及污染物排放总量比现状减少,减轻了对大气环境的污染影响,具有良好的环境效益。

公司目前主营业务收入95%以上源于电力产品的销售,所属4台机组作为豫南地区的重要支撑电源,已经达到很好的节能环保指标,近年来发电利用小时数一直高于全省平均水平。此次募投新机组陆续投产后,先进环保的机组性能,有利于进一步提升综合竞争实力,开启公司成长壮大、健康发展的良性循环。

此外,日渐深入的电力体制改革的核心理念即是“竞价上网机制下的电价市场化”。由此,未来发电企业只有尽可能降低生产成本才有竞争的优势。在这一背景下,本次豫能控股置入4台超超临界机组,进一步提升机组竞争水平,也是为未来企业能够更好地参与市场竞争,实现可持续发展奠定良好的基础。

动力煤价格维持低迷 实现募投效益确定性高

2012年以来,由于经济结构调整,煤炭需求放缓,尤其是低价进口煤对国内煤炭销售市场的冲击,动力煤的价格经历了由盛到衰的过程,使得煤炭企业与发电企

中国神华上调铁路货运价 今年利润增5000万

国家发展和改革委员会宣布放开铁路货运价一周时间,中国神华(601088)今日宣布,将上调包神铁路、准池铁路货物运价,基准运价由现行每吨公里0.15元,调整为0.2元。预计此次调价增加公司本年度利润总额5000万元。

中国神华称,近日,公司收到发改委文件通知。文件主要内容包括:包神铁路货物运价由政府定价改为政府指导价。自2014年4月1日

起,基准运价由现行每吨公里0.15元调整为0.2元,铁路运输企业可在上浮不超过10%、下浮不限的范围内,根据市场供求情况自主确定具体运价水平。

对于业内关注的准池铁路情况,中国神华透露,准池铁路目前处于建设状态,预计2014年底前建成通车,建成后将由公司持股85%的神华准池铁路有限责任公司运营。

(张莹莹)

豫能控股计划募资21亿 收购两火电公司股权

豫能控股(001896)今日公布非公开发行预案,计划募集资金约20.92亿元,用于收购新乡中益发电有限公司和鹤壁鹤淇发电有限责任公司部分股权。

这两个项目公司分别负责两个火电项目的筹建工作,建设完成后,豫能控股可控装机容量将由190万千瓦显著提升至430万千瓦以上。根据豫能控股的公告,公司此次增发的底价为6.34元/股,预计发行股票数量不超过3.3亿股,发行对象为不超过10名的特定投

资者,募集资金总额不超过20.92亿元。

募集资金中的部分资金将用于收购豫能控股控股股东河南投资集团有限公司所持有的新乡中益发电有限公司95%股权,及投资集团下属的鹤壁同力发电有限责任公司所持有的鹤壁鹤淇发电有限责任公司97.15%股权。

收购完成后,新乡中益将成为豫能控股的全资子公司,鹤壁鹤淇则成为豫能控股的控股子公司。(仁际宇)

正和股份在哈萨克斯坦 收购一石油公司75%股权

正和股份(600759)今日发布董监事会公告,拟收购哈萨克斯坦一石油公司75%股权。

鉴于MTA Securities and Investment Limited公司持有哈萨克斯坦共和国NCP公司的100%已发行股份,公司董事会同意全资子公司上海油洸投资管理有限公司与MTA公司签署《框架协议》,以上海油洸对NCP公司的尽职调查取得满意结果为前提,由上海油洸或其指定机构以3750万美元的价格从MTA公司购买其持有的NCP公司的75%已发行股份,并与MTA公司共同投资于NCP

公司。公告显示,NCP公司是一家依据哈萨克斯坦共和国法律成立的公司,该公司拥有在滨里海地区总面积约9867平方公里的五个区内勘探石油的权利。

根据德克萨斯州S.A. Sehsuvaroglu专业工程师于2010年所出具的报告,该五个区块的石油储量和资源量评估共计可达14.86亿吨,并且NCP公司有权在哈萨克斯坦的特定区域建设一个原油终端。NCP公司的注册资本为5000万美元。

(张宇凡)

定增注入优质资产,豫能控股业绩有望实现倍增

豫能控股(001896)于4月9日公告了非公开发行股票预案,此次拟注入资产超过了此前市场的各种猜测。新乡中益和鹤壁鹤淇两大火电厂是控股股东在建的最优质资产。

根据公告,公司拟以6.34元/股的价格定向发行不超过3.3亿股,募集资金总额不超过20.92亿元,用于收购投资集团所持有的新乡中益95%股权及鹤壁同力持有的鹤壁鹤淇97.15%股权。收购后,新乡中益将为豫能控股的全资子公司,鹤壁鹤淇为其控股子公司。募投项目建成投产后,公司的可装机容量将由现在的190万千瓦提高至430万千瓦以上,随着产能增大126%,业绩的增长将更为可观。

豫能控股是河南投资集团旗下唯一的电力资产平台,从此次定增注入的资产来看,控股股东再一次向市场传递出把豫能控股做强做大的非常明确的信号。在当前电力体制改革逐渐深化,环保压力日趋严苛的大背景下,打造豫能的竞争实力是可持续发展的核心,也是实现股东价值最大化的根本途径。

装机容量翻番 再造一个豫能控股

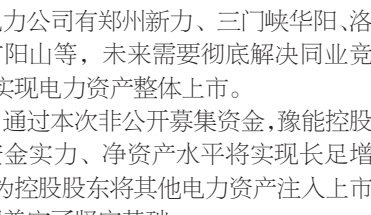
本次定增募投的项目分别是新乡中益和鹤壁鹤淇在建的各2台600MW级超超临界发电机组。超超临界机组具有煤耗

低、环保性能好、技术含量高的特点,机组热效率能够达到45%左右。节煤是超超临界技术的最大优势,它比国内现有最先进的超临界机组的热效率提高2%到3%。以热效率提高1%计算,对一台30万千瓦的火电机组来说,一年就能节约6000吨优质煤。

超超临界机组的注入顺应了国家上大压小、电力设备升级的时代要求,将进一步提高公司发电设备的先进化水平。同时,在目前煤炭价格低迷的环境下,先进的设备带来平均耗煤量进一步降低,会给公司带来双重效益上的提升。

新乡中益火电项目和鹤壁鹤淇火电项目建成投产后,公司可装机容量将由190万千瓦提升至430万千瓦以上,装机容量实现翻番。对于资金密集型的火电行业来说,装机容量的大小是电力企业的核心竞争力,而本次收购的优质火电资产规模,等同于再造了一个豫能控股。

图1:公司资产构成(本次增发前)



资料来源:公司公告

豫能控股是河南投资集团旗下唯一的电力资产平台,从此次定增注入的资产来看,控股股东再一次向市场传递出把豫能控股做强做大的非常明确的信号。在当前电力体制改革逐渐深化,环保压力日趋严苛的大背景下,打造豫能的竞争实力是可持续发展的核心,也是实现股东价值最大化的根本途径。

通过本次非公开募集资金,豫能控股的资金实力、净资产水平将实现长足增长,为控股股东将其他电力资产注入上市公司奠定了坚实基础。

(张芳 李周)(CIS)