

中国石化发行230亿可转债
转股价9.73元/股

中国石化(600028)披露A股可转换公司债券发行公告,发行总额为230亿元,初始转股价格为9.73元/股。联合信用评级有限公司为该次可转债信用评级为AAA。

中国石化此次发行的可转债期限为发行之日起六年,即自2011年2月23日至2017年2月23日;票面利率为第一年0.5%、第二年0.7%、第三年1.0%、第四年1.3%、第五年1.8%、第六年2.0%。中国石化于该可转债期满后5个交易日内按票面面值的107%(含最后一期利息)赎回全部未转股的可转债。转股起止日期为自可转债发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至可转债到期日止(即2011年8月24日至2017年2月23日止)。

中国石化此次发行募集资金拟用于武汉80万吨/年乙烯工程项目、安庆分公司含硫原油加工适应性改造及油品质量升级工程项目、石家庄炼化分公司油品质量升级及原油劣质化改造工程项目、榆林-济南输气管道工程项目以及日照-仪征原油管道及配套工程项目。据中国石化初步估算,这些项目财务内部收益率均不低于12%,经济效益较好。中国石化表示,目前公司经营性现金流充裕,2009年公司经营活动产生的现金流量净额为1587.96亿元。此外,公司被多家银行授予较大的授信额度,具有良好的融资能力和偿债能力。(李清香)

山东钢铁 第三次启动整合

山东钢铁集团的整合再次启动。日前,莱钢股份(600102)、济南钢铁(600022)分别接到山钢集团整合通知书。

公告显示,山钢集团正在筹划与两公司有关的重大资产重组事宜,该重组方案由于可能涉及重大无先例,需要在公告刊登后向相关部门进行政策咨询及方案论证,因此有关事项尚存在不确定性。经申请,两家公司股票自2011年2月18日起停牌。

这已经是山东钢铁集团第三次启动整合。去年2月24日,上述两公司第一次发布重组公告,公告内容包含定向增发收购资产、换股吸收合并在内的重大无先例的重组方案。

但此后原方案因国家宏观经济环境及钢铁行业经营状况发生了重大变化,使得股价产生了较大波动,从而导致两公司重组失败。去年12月13日,上述两公司再次发布重组公告,新的方案基本沿袭了原方案的框架,仍是以济南钢铁为整合平台,换股吸收合并莱钢股份,但整合方案在股东大会上遭到否决。(李小平)

巨化股份 去年净利增长4倍

巨化股份(600160)今日披露年报,公司2010年实现营业收入55亿元,同比增长45%;净利润5.86亿元,同比增长408%。公司称,2010年,受氟化工产品需求增长、行业景气回升,公司积累的产业链竞争优势显现,从而使得公司氟化工产品价格回升不断超出公司预期。

去年四季度,受政府将整合萤石资源等消息的影响,包括巨化股份在内的具备整合萤石资源可能性的氟化工企业的股价步入上涨通道,巨化股份在当期实现了股价的大跃进。年报显示,前十大流通股东在去年四季度实现了大调整,上投摩根内需动力、海富通股票证券投资等机构悄然隐退,相反,以华安基金旗下为主的多只基金大举进入。(陈锴)

中国南车 签署75亿销售合同

近期,中国南车(601766)签订了若干项重大合同,合计金额约75亿元。其中,全资子公司南车南京浦镇车辆有限公司与中国铁路建设投资公司签订了价值19.1亿元的客车销售合同,在2011年内完成交付。子公司南车青岛四方机车车辆股份有限公司与广州市地下铁道总公司签订了价值14.1亿元的地铁车辆销售合同,在2012年内完成交付。近期签署的合同总金额约占公司中国会计准则下2009年营业收入的16.2%。(李小平)

控制人2005年已变更 西藏发展隐瞒6年

证券时报记者 程文

2005年公司实际控制人已发生变更,但时隔近6年后,上市公司才将情况公告投资者,让人匪夷所思。该事件的主角就是近期遭大股东疯狂减持的西藏发展(000752)。

西藏发展今日披露,公司从控股股东四川光大金联实业有限公司

处了解到,公司的实际控制人自2005年4月起已变更为范志明。公司实际控制人原为王健,其通过控制光大金联间接控制西藏发展。

西藏发展解释,当时出于对西藏地区企业职工稳定的考虑,对于上述控制权变化未及时披露。

实际控制人的变更虽未披露,但前期西藏发展股东的减持却毫不

手软。1月11日,西藏发展公告,控股股东光大金联通过大宗交易市场再抛出公司股票1318万股。算上此笔交易,该股东在短短10天时间内已累计减持西藏发展10%股权,累计套现超过2.67亿元。随后,在2011年1月20日,公司公告其二股东西藏国有资产公司在2009年9月28日至2011年1月18日期间,累计出售西藏发展股份

总额的4.99%。减持后,国资公司持有西藏发展14.61%股权。

但大股东的减持还没结束。1月25日,西藏发展再发减持公告,大股东光大金联又分别于1月21日和1月24日通过大宗交易减持公司股份,减持后,光大金联持有公司15.17%股权。

与此同时,西藏发展董事王健,

也就是原光大金联的实际控制人于2011年1月5日辞去董事一职。

据介绍,西藏发展目前实际控制人范志明,1965年出生,中国籍,毕业于浙江大学,获金融学士学位。毕业后在中国人民银行总行机关工作,曾选派美国哥伦比亚大学学习,后在赛伯乐(cybernaut)创业投资基金担任合伙人。

珠海港参股公司拟43亿扩产PTA

证券时报记者 程文

随着PTA不断涨价,PTA的前景被不少公司看好,相关企业也竞相扩产。珠海港(000507)今日披露,公司参股15%的珠海碧辟化工有限公司称,其股东BP公司计划进一步扩大在华化工业务,包括投资珠海PTA的二期装置改造和三期扩建项目。其中,二期装置改造项目的总投资约3亿元,三期扩建项目总投资预计达40亿元。

珠海港参股的碧辟化工一直是其投资亮点。2010年业绩预告显示,碧辟化工为珠海港贡献了9313.3万元利润,占公司全年总利润的一半左右,这得益于PTA市场销售良好。碧辟化工是我国第一家生产和销售PTA产品的中外合资企业,BP公司占85%股份,珠海港占15%股份。该公司位于珠海市高栏港经济区,生产单一产品PTA。PTA是生产聚酯纤维、包装

树脂和胶片薄膜的主要首选原料。

据悉,碧辟化工的第一期投资项目,即PTA一期装置,于2003年1月成功投产,至今年产能已达到50万吨以上的规模。设计年产90万吨的二期投资项目,即PTA二期装置于2007年底投料生产。两期装置的PTA年总产量可达150万吨左右,成为中国和世界上最大的PTA生产基地之一。

据此次透露,碧辟化工计划中的珠海PTA二期装置改造项目将进一步提升二期装置的产能20万吨,使珠海碧辟化工的PTA总产能达到每年170万吨。目前已完成该项目的工程设计工作,预计将于2012年第一季度落成投产。装置改造项目的总投资约3亿元,使用珠海碧辟化工的自有资金。PTA二期项目的扩建将使用珠海碧辟化工自有资金,不需要珠海港再行投资。

同时,碧辟化工针对三期生产装置扩建项目的可行性研究正在进

行当中,并计划向有关政府部门申请立项批准。根据报告,三期扩建项目的生产规模为年产125万吨PTA。计划采用BP公司最新的PTA生产技术。项目总投资预计约40亿元。有

关该项目的投资将在获得国家政府部门核准批复后择机提交珠海碧辟化工董事会审核。

珠海港表示,产能的扩大,有助于珠海碧辟化工更好地发挥规模



资料图片

税收优惠出台 多家节能产业公司受益

证券时报记者 李坤

日前,财政部、税务总局联合下发《关于促进节能服务产业发展增值税营业税和企业所得税政策的通知》,对符合政策的公司进行税收减免。受此利好刺激,昨日主营节能业务的泰豪科技股价大涨9.20%,此外智光电器、荣信股份、同方股份等涉及节能产业的公司也出现不同程度上涨。

据了解,政策中所说的合同能源管理(简称EMC)是一种以减少的能源费用来支付节能项目全部成本的节能投资方式。这种节能投资方式准许用户使用未来的节能效益为工厂和设备升级,降低目前的运行成本。对于用户和节能服务公司

来说是一种双赢的合作方式。

世纪证券分析师颜彪认为,此次税收政策优惠将为以节能服务为主营业务的上市公司带来实质性利好。昨日泰豪科技有关人士也表示,目前公司享受的税收优惠主要为所得税按15%税率征收,增值税、营业税都要按现行税收政策上缴。因此此次关于节能项目增值税和营业税的减免政策以及所得税“三减三免半”政策出台应该会公司的业绩形成利好。

公开数据显示,2010年上半年泰豪科技所涉及的营业税及附加和所得税合计约为2000万元,占比为当期净利润的四成多。不过泰豪科技智能节能业务营业收入为5.71亿元,占公司营业收入的比重

为56%。因此,即使政策落实,上述税收也不能完全减免。

据了解,因节能减排压力巨大,近年来我国节能服务市场快速增长,2009年我国节能服务产业产值从2008年的417亿元增长到588亿元,同比增长41%,合同能源管理项目投资额从2008年的117亿元增长到195亿元,同比增长67%。业内预计,2010年我国节能服务产业产值有望达到800亿元,继续保持30%-40%的增长。

颜彪认为,此次政策力度超出市场预期,为相关公司开展节能服务业扫清了道路。在“十二五”期间,合同能源管理和节能服务在工业节能等大型节能领域、及楼宇和中小企业等中小型节能项目上将具备很大的发展空间。

同时,颜彪认为,未来可能还会出台政策解决相关节能服务企业面临的融资难题,继续促进该产业发展。

据了解,除了泰豪科技外,涉及建筑节能的上市公司还有同方股份、延华智能,2010年上半年同方股份建筑节能业务收入为10.85亿元,延华智能的智能建筑业务收入为1.45亿元。此外涉及节能业务的还有合康变频、九洲电气、智光电器、荣信股份以及科陆电子。

颜彪认为,海陆重工、华光股份、杭钢股份等涉足余热余压利用业务的公司以及华微电子、士兰微、三安光电等LED公司也将受益上述政策优惠。

海王生物 拟增发募资14亿

海王生物(000078)今日公告增发预案,公司拟以不低于10.37元/股的价格,向不超过10名的特定对象发行不超过1.39亿股,预计募集资金14.44亿元。

公告显示,募集资金将用于医药商业阳光集中配送中心建设项目、海王药业固体制剂生产线改造项目、海王药业抗肿瘤冻干制剂车间建设项目和杭州海王保健品生产线建设项目。其中,阳光集中配送中心建设项目涉及的资金最大,共计11.02亿元。(陈锴)

深南电A 澄清中广核借壳传闻

针对有媒体报道中国广东核电集团欲借壳深南电A(000037),实现旗下主要核电资产的上市传闻,深南电昨日临时停牌,并于今日发布公告澄清称,公司在征询主要股东后,均表示从未与中广核就转让公司股份事宜进行任何筹划、商谈、意向、协议等,不存在应予以披露而未披露的事项。(程文)

三峡水利 两股东合计减持超4%

伴随着股价大幅上涨,三峡水利(600116)两股东近期进行了大幅减持。自2010年10月25日到2011年2月15日收盘,实际控制人的关联企业中国水务投资有限公司出售公司股份248.11万股,占公司总股本的0.93%。另外,2011年1月13日至2月1日期间,股东东江水利水电开发总公司出售公司股份250万股,占公司总股本的0.93%。此次减持后,水务投资不再持有公司股份;长江水利还持有公司840万股股份。(李小平)

中航精回应重组方案缩水质疑

证券时报记者 艾林

针对业界对中航精机(002013)重组方案缩水的质疑,中航精机董秘日前回应称,重组预案与报告书草案公布的拟收购资产相关数据之间的差异情况,主要是因为采用的财务报表不同所致,排除特殊因素后,注入资产的业绩是稳定增长的,中航精机2011年备考营业收入预计将达到55亿元以上,航空机电业务发展前景可期。

2010年10月22日,中航精机发布《发行股份购买资产暨关联交易预案》,2011年1月22日,正式公布了《发行股份购买资产暨关联交易报告书(草案)》。与预案相比,草案中此次注入的7家标的公司资产评估值有所增加,而盈利能力及资产净利润却大幅下滑,引起了业界的质疑和对公司业绩前景

的担忧。

对于上述差异,中航精机董秘表示,主要原因是,根据证监会有关规定,拟注入上市公司标的公司编制和披露二年一期财务报表时,应采用与上市公司相同的会计制度和会计政策,因此7家公司按照与上市公司统一会计政策重述了2008年度、2009年度、2010年1月~8月的财务报表,导致最终经审计的二年一期财务报表与未经审计的财务报表产生差异。

中航精机董秘表示,与《公司法》规定的一般年度财务报告需经会计师事务所审计不同,上市公司及其重大资产重组涉及的资产的审计需要由具有证券从业资格的审计机构进行,标的公司需要按照中国证监会的相关规定,以及按照上市公司的会计政策对财务报表进行重新判断及列报。中航精机此次重

大资产重组的7家标的公司每年均根据国家有关规定进行了审计,但此“审计”并非具有证券从业资格审计机构进行的“审计”,故预案中披露为“未经审计”。

同时,中航精机2009年度备考口径的归属母公司所有者的净利润高于2010年度及2011年度盈利预测口径的归属母公司所有者的净利润,主要是因为一次性资产处置损失及费用、政府补助等非经常性损益的影响。

中航精机董秘表示,排除以上导致2009年业绩较其它年度业绩较高的特殊因素之后,标的资产2008年至2011年的业绩是稳定增长的。对于草案披露的交易标的资产评估值合计约为37.17亿元,较预案评估值36.38亿元略微增加的原因,该负责人表示,主要是因为根

据财政部关于《企业公司制改建有关国有资本管理与财务处理的暂行规定》有关问题的补充通知,庆安公司将不需支付的工资余额约0.70亿元转入资本公积,增加了净资产,导致其评估值增加,另外有一些零星调整,最后总计增加约0.79亿元。

而对于业界对中航精机重组业绩的担忧,中航精机董秘表示,重组完成后,中航精机除了原有汽车零部件业务之外,还将开始从事航空机电系统业务,着重发展机载飞行控制子系统、机载悬挂与发射控制系统、机载电力系统、航空机载燃油测量系统四大板块业务,这将大大提升中航精机的核心竞争力,公司发展前景可期。根据已公告的中航精机审计报告及盈利预测报告,中航精机重组完成后的2009年、2010年备考营业收入分别为39.87亿及51.60亿,年增长近30%。