

卖家做局 国企相争

山东“黄金大战”谁是赢家

□本报记者 康书伟

山东黄金(600547)、中金黄金(600489)同时竞购同一标的股权,使得两大国有控股黄金上市公司的增储竞赛显性化。尽管这场吊足胃口的竞购因标的的出让方推迟转让时间而暂缓,但4月25日两公司股票复牌均以红盘报收。理性的市场人士表示,这场竞标焉知非福,出让方以优质资源做局引发两虎相争的计划若真的得逞,即使有一方竟得该标的股权,却也未必就是赢家。



IC图片 合成/王春燕

夺金战火烧至山金腹地

山东盛大矿业股份有限公司和山东天承矿业有限公司的所有者在4月初向中金黄金和山东黄金抛出了绣球——拟转让其所持有的这两家公司绝大部分股权。山东黄金、中金黄金随后相继停牌,并由董事会通过决议拟参与这两家公司股权的竞买。

厚优势,这是其跻身国内黄金行业前列的核心竞争优势之一。近几年山东黄金在该区域实施资源整合战略,并规划在这一区域打造世界级黄金生产基地、国内最大最先进的黄金精炼基地,目前已初具雏形。

此次竞买的105吨黄金资源恰处于山东黄金焦家金矿在产矿山东深部。知情人士透露,山东黄金在此已建设了完善的采矿设施、冶炼设施等基础工程,从目前在产矿山东打一个巷道即可到达此次竞买的105吨黄金资源在业内具有相当高的知名度,曾被中国地质学会评为2009年度十大地质找矿成果。根据盛大矿业获得该金矿后对外宣称的数据,该矿将打造成国内单体黄金矿山建设规模最大的企业,建成后将达到年产黄金20万两的规模。业界估计,仅105吨黄金资源,按照市价2000万元/吨计算,其价格就高达20亿元,加上盛大矿业名下4000万吨铁矿石等资产,竞购标的资产额应在30亿元以上。

此次竞买的105吨黄金资源恰处于山东黄金焦家金矿在产矿山东深部。知情人士透露,山东黄金在此已建设了完善的采矿设施、冶炼设施等基础工程,从目前在产矿山东打一个巷道即可到达此次竞买的105吨黄金资源在业内具有相当高的知名度,曾被中国地质学会评为2009年度十大地质找矿成果。根据盛大矿业获得该金矿后对外宣称的数据,该矿将打造成国内单体黄金矿山建设规模最大的企业,建成后将达到年产黄金20万两的规模。业界估计,仅105吨黄金资源,按照市价2000万元/吨计算,其价格就高达20亿元,加上盛大矿业名下4000万吨铁矿石等资产,竞购标的资产额应在30亿元以上。

105吨的资源量,对于目前金资源量不足400吨的山东黄金和金资源量570吨的中金黄金而言,都不是个小数目。无论谁获得,都将使其金资源量有大幅度提升。让两家黄金大佬卷入这场争夺的因素还包括该金矿的地理位置。据了解,该矿位于胶东半岛这一金矿扎堆的宝地,确切地说,该矿就在莱州山东黄金焦家金矿在产矿山东的斜下方。

但从战略意义上来说,中金黄金的介入同样意义重大。作为黄金开采的国家队——中金黄金在胶东半岛耕耘多年,但一直进展不大,未能形成气候。据中金黄金披露的信息,截至目前,中金黄金仅拥有山东鑫泰黄金矿业有限公司51%的股权。该公司位于山东海阳,目前拥有探矿权面积31.98平方公里,采矿权3.4245平方公里,地质保有储量达21.46吨,生产能力300吨/日,年产黄金300公斤,下一步建设规模拟扩大到1500吨/日。但这与山东黄金在胶东半岛的采选规模及储量均不可同日而语。

资料显示,山东是金矿资源和产金大省,已连续37年荣膺全国产金第一大省。2011年全国黄金总产量360.957吨,山东贡献超过四分之一,产量超百吨。就储量而言,胶东半岛金矿集中了全国14%的黄金储量,而其中90%以上又集中分布在招远、莱州地区。此外,该地区远景储量可观。上世纪80年代,山东省地矿局曾预测胶东地区金矿成矿深度可达-3000米左右,金资源储量约3000多吨。而近些年的实践证明,该地区实际储量或超过这一预测数字。

对于中金黄金而言,若借此一役拿下盛大矿业及天承矿业,则可在山东黄金的地盘建立自己的根据地。这对于其此后在山东半岛这一金矿扎堆区域的拓展、整合,无疑具有重要的战略意义。尽管转让方一变再变,并最终在4月24日通知山东黄金、中金黄金股权竞标延期。但这或许仅仅是为这次矿权争夺画上了一个逗号。

山东黄金焦家金矿、三山岛金矿、新城金矿、玲珑金矿等四大主力矿山均分布于招、莱地区,在胶东金矿资源获取上具有得天独

据了解,105吨金矿开采所需资金较大,以盛大矿业及天承矿业目前的规模和实力难以获得足够的资金进行开采,选择出让或引入合作方乃不得已而为之。对于后续事宜,转让方在通知中的一句“具体办法另行决定”,为这场原本赤裸裸的价格争夺战增添了变数。下一步,是仍将采用“价高者得”的竞标方法来决定盛大矿业及天承矿业的归属权,还是重新制定游戏规则,仍是个谜。

两金企在盛大矿业及天承矿业股权争夺上的对垒,是中金黄金、山东黄金近几年大规模增加储量、跨越式抢占大型优质资源的集中体现。目前国内黄金企业的竞争格局是中金黄金、山东黄金、紫金矿业、招金矿业、灵宝黄金五大龙头混战,以2011年底的数据来看,紫金矿业仍以1043.39吨金资源储量和28.62吨的矿产金量居于榜首。

中金黄金和山东黄金,一个是黄金行业中的国家队,一个是坐拥富矿的地方强势国企,二者同于2003年登陆资本市场,上市后与大股东协同作战,扩张势头强劲。山东黄金更是明确喊出了“全国争第一”的口号,公司在2011年年报中的一段话,凸显了公司完成“争全国第一”目标的信心。公司称,目前在全国黄金行业综合实力应在前三位,按照公司“十二五”发展战略规划,随着资源整合,新扩建项目的实施,兼并、收购的按计划进行,公司有能力有信心在较短的时间内争全国第一。

从目前两公司披露的数据来看,在资源储量和矿产金属量方面,二者均不相上下。2011年,中金黄金矿产金22.54吨,山东黄金矿产金22.24吨;2012年,中金黄金矿产金目标为23.32吨,山东黄金矿产金目标为25吨。

对于资源探采来说,占有资源就等于拥有未来,资源是企业不可撼动的根本利益,是生命线,企业自身存在拿矿的动力。如何在矿产产量高速增长、当期业绩高速增长的同时满足未来持续的发展,是矿产企业永恒的话题。观察中金黄金、山东黄金近几年高速增长路径,通过一系列资源整合,在金矿资源价格不断走高的情况下,实现了储量与业绩的快速扩张,给投资者以丰厚的回报。

目前我国黄金行业集中度已经有所提高。2011年十大黄金集团累计完成黄金成品金产量184.019吨,生产黄金成品金产量占全国的半数以上。行业集中度提升,龙头公司经过一轮轮的资源整合,可供龙头企业们争夺的大型金矿资源已经不多。但是,毫无疑问,以资源储量为生命线的黄金企业间的资源争夺,不仅不会降温,还会继续加剧。中金黄金在年报中明确表示,以资源占有为主线,依托大股东的强有力支持,加快获取大型优质资源。山东黄金也表示,“十二五”期间将坚持走并购扩大和加大勘探、扩大金资源存量的路子。以中金黄金、山东黄金等为代表的几大势力将成为国内大型矿山争夺的主角。无论是眼前的焦家金矿床深部105吨金矿资源,还是2008年甘肃阳山金

团公司所持有的嵩县金牛60%的股权、河北东梁100%的股权和德兴金山76%的股权,新增黄金资源储量105吨。据估算,2008年到2011年间,中金黄金获得集团注入的黄金储量达到289.83吨。

两家公司在增储过程中均与控股股东并肩作战。从某种程度上讲,两家黄金公司大股东的储量空间,也是两家公司未来的发展空间。山东黄金作为山东黄金集团旗下唯一金矿资源上市公司,从解决同业竞争角度而言,山东黄金集团所持有的黄金资源未来逐步注入上市公司是必然趋势。而中金集团2011年公开出具承诺,将中金黄金作为今后境内黄金资源开发业务整合和发展的唯一平台,承诺用5年左右时间促使现有正常生产的黄金矿业企业转让给中金黄金,实现黄金主业的整体上市。

中金集团是国内黄金行业中的唯一一家央企,在黄金行业生产与经营中有深厚的积累和悠久的历史,在全国主要的黄金矿脉均有布局,截至2011年底,集团黄金保有资源总量已达1384吨,占全国已探明黄金资源量的1/5,稳居全国第一。东方证券研究报告指出,收购集团成熟资产是中金黄金未来几年产量、储量增长的路径之一,2011年集团自产矿产量约34吨,储量约1400吨,

扣除目前中金黄金和中金国际的股权、河北东梁100%的股权和德兴金山76%的股权,新增黄金资源储量105吨。据估算,2008年到2011年间,中金黄金获得集团注入的黄金储量达到289.83吨。

金业大佬掀增储竞赛

两家公司在增储过程中均与控股股东并肩作战。从某种程度上讲,两家黄金公司大股东的储量空间,也是两家公司未来的发展空间。山东黄金作为山东黄金集团旗下唯一金矿资源上市公司,从解决同业竞争角度而言,山东黄金集团所持有的黄金资源未来逐步注入上市公司是必然趋势。而中金集团2011年公开出具承诺,将中金黄金作为今后境内黄金资源开发业务整合和发展的唯一平台,承诺用5年左右时间促使现有正常生产的黄金矿业企业转让给中金黄金,实现黄金主业的整体上市。

中金集团是国内黄金行业中的唯一一家央企,在黄金行业生产与经营中有深厚的积累和悠久的历史,在全国主要的黄金矿脉均有布局,截至2011年底,集团黄金保有资源总量已达1384吨,占全国已探明黄金资源量的1/5,稳居全国第一。东方证券研究报告指出,收购集团成熟资产是中金黄金未来几年产量、储量增长的路径之一,2011年集团自产矿产量约34吨,储量约1400吨,

扣除目前中金黄金和中金国际的股权、河北东梁100%的股权和德兴金山76%的股权,新增黄金资源储量105吨。据估算,2008年到2011年间,中金黄金获得集团注入的黄金储量达到289.83吨。

两家公司在增储过程中均与控股股东并肩作战。从某种程度上讲,两家黄金公司大股东的储量空间,也是两家公司未来的发展空间。山东黄金作为山东黄金集团旗下唯一金矿资源上市公司,从解决同业竞争角度而言,山东黄金集团所持有的黄金资源未来逐步注入上市公司是必然趋势。而中金集团2011年公开出具承诺,将中金黄金作为今后境内黄金资源开发业务整合和发展的唯一平台,承诺用5年左右时间促使现有正常生产的黄金矿业企业转让给中金黄金,实现黄金主业的整体上市。

夺金白热化加大经营风险

矿的争夺,参与方均来自这几家龙头企业便是明证。而且,几大龙头企业均拥有上市公司平台,资本市场对资源储量的追捧并予以资金支持企业并购,使得获取金矿的成本被大幅抬升。

龙头企业们面对的现实是,政府大力推动强势企业对资源的整合,企业自身发展同样需要资源储量的不断提升,但黄金资源持有人囤积居奇,甚至通过多种方式哄抬资源价格,使得黄金龙头企业整合过程中面临着进退两难的境地。黄金企业在增储竞赛中,买贵了”的质疑从未间断。但是在过去几年金价狂飙的过程中,“买贵了”的风险并未完全暴露出来。

中金黄金、山东黄金

五年超百亿资金收购黄金资源

梳理中金黄金、山东黄金两家上市公司自2008年以来完成的资产收购公告可以发现,在过去不足五年的时间里,据不完全统计,两家公司为获得金矿资源支付的现金和股权价值已近百亿元。

2008年初,两家公司先后完成了定向增发。山东黄金非公开发行募集资金总额近20亿元,全部用于收购山东黄金集团玲珑金矿、三山岛金矿、沂南金矿和平度公司鑫汇金矿资产。中金黄金定向增发则通过资产认购和现金认购分别进行,中国黄金集团公司以所属9家企业的股权/权益认购、按照36.96元/股的价格获得约5373万股股票;其他特定投资者以现金认购,募集资金近20亿元,用于5个开发和建设项目以及对外投资收购黄金矿产资源。

此外还通过公司控股子公司湖北三鑫金铜股份有限公司以45617万元通过摘牌方式受让集团下属多家公司股权。2009年7月公司以7.98亿元现金收购镇安公司100%股权。此后又两度通过产权交易所摘牌中金集团挂牌出让的资产,涉及资金分别为25543.17万元和74504.266万元。

2011年中金黄金再次完成定向增发,募集资金约28亿元,其中约14亿元用于收购中金集团下属矿业公司股权。2011年,中金黄金又通过全资子公司以21231.25万元收购中金集团持有的陕西鑫元科工贸股份有限公司69.09%的股权。今年2月,公司又以1.09亿元收购位于新疆托里县的金福矿业51%的股权。粗略计算,2008年以来,中金黄金投入资源收购的资金接近70亿元。(康书伟)

此外还通过公司控股子公司湖北三鑫金铜股份有限公司以45617万元通过摘牌方式受让集团下属多家公司股权。2009年7月公司以7.98亿元现金收购镇安公司100%股权。此后又两度通过产权交易所摘牌中金集团挂牌出让的资产,涉及资金分别为25543.17万元和74504.266万元。

2011年中金黄金再次完成定向增发,募集资金约28亿元,其中约14亿元用于收购中金集团下属矿业公司股权。2011年,中金黄金又通过全资子公司以21231.25万元收购中金集团持有的陕西鑫元科工贸股份有限公司69.09%的股权。今年2月,公司又以1.09亿元收购位于新疆托里县的金福矿业51%的股权。粗略计算,2008年以来,中金黄金投入资源收购的资金接近70亿元。(康书伟)

定向增发完成后,山东

定向增发完成后,山东

股票代码:002341 股票简称:新纶科技 公告编号:2012-27
深圳市新纶科技股份有限公司
关于全资子公司天津新纶科技有限公司取得国有土地成交确认书的公告
本公司全体董事、监事、高级管理人员保证公告内容真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。
2011年8月1日,深圳市新纶科技股份有限公司(以下简称“公司”)第二届董事会第十五次会议审议通过了《关于全资子公司拟购买土地资产的议案》,同意全资子公司天津新纶科技有限公司(以下简称“天津新纶”)拟以自有资金购买位于天津市滨海新区轻纺经济区内,面积为222.645平方米的国有建设用地使用权。根据天津市滨海新区人民政府等部门批准,该宗土地将分三个地块陆续公开挂牌出让。
近日,天津新纶参与了其中一块位于天津市滨海新区轻纺经济区内,宗地编号为津滨经纺(挂)G2012-5号的国有建设用地使用权的公开挂牌出让活动,并于2012年4月24日与天津市交易中心、天津市滨海新区规划和国土资源管理局签署了《挂牌地块成交确认书》,确认天津新纶为天津新纶(挂)G2012-5号地块土地使用的竞得人。本次竞拍土地使用权及成交确认书的相关事项如下:
一、竞拍土地基本情况
1、土地位置:天津市滨海新区轻纺经济区内
2、土地面积:98,896.90平方米
3、土地用途:工业用地
4、容积率:大于0.8
5、成交价格:4,030.00万元
6、其他约定:竞得人应于成交确认书签署之日起6个月内,持《挂牌地块成交确认书》及投资主管部门出具的项目批准、核准或备案文件到天津市滨海新区规划和国土资源管理局办理签订《天津市国有建设用地使用权出让合同》有关事宜,并按规定缴付土地出让金、契税和与土地交易费用。竞得人应缴纳的竞买保证金款项直接抵作部分土地出让金。
二、后续地块实施进展情况
公司将根据相关规定,在签订上述《国有建设用地使用权出让合同》和办理相关手续后及时公告之相关的事项。
关于后续两块土地,公司也将通过公开挂牌程序获得,并及时公告之相关的事项。
三、备查文件
《挂牌地块成交确认书》
特此公告。
深圳市新纶科技股份有限公司董事会
二〇一二年五月三日

证券代码:002586 证券简称:国海股份 公告编号:2012-020
浙江省围海建设集团股份有限公司关于重大合同进入公示期的公告
本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整,无虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。
2012年4月28日,宁波市招标投标中心网发布《宁海县顺河干流调蓄池工程(施工)评标公示》网址http://nbgezzz.bidding.gov.cn/News_View.aspx?ContentId=17918&CategoryId=51,公示期限为3个工作日,确定我公司为“宁海县顺河干流调蓄池工程(施工)”的第一中标候选人。中标金额为人民币壹亿壹仟捌佰玖拾捌万捌仟捌佰玖拾捌元(118,288,368.00元)。
二、中标对公司的影响
“宁海县顺河干流调蓄池工程(施工)”中标金额合计占公司2011年度营业总收入的9.09%,若公司中标并签订合同,将对本年度及未来两个会计年度经营业绩产生积极的影响。
三、风险提示
截至目前,该项目仍处于公示期,公示期内将保留第三方异议的权利。公示期满后,如无异议,业主方将会依据相应程序,对项目的第一中标候选人发放中标通知书。因此,在取得最终的中标通知书之前,我公司仅为中标候选人之一,仍可能存在未中标的风险,提请投资者谨慎注意投资风险。待取得中标通知书后,我公司将及时作进一步的详细公告。
特此公告。
浙江省围海建设集团股份有限公司董事会
二〇一二年五月三日