

受阻地方煤矿兼并重组政策

山东矿机内蒙古采煤矿“鸡飞蛋打”

□本报记者 刘国锋

山东矿机 002526)鄂尔多斯购矿生变。继2011年宣布斥资3.26亿元收购鄂尔多斯柏树坡煤炭公司51%股权后,公司6月7日公告称,公司如果按照内蒙古自治区煤炭企业兼并重组的意见继续收购煤矿,首先需要筹集大量资金,财务成本的压力较大,其次,继续收购煤矿也不符合公司以煤机为主业的发展战略。公司决定出售该煤矿的股权。而本次出售的受让方为该煤矿的原股权转让方,最终受让方则为内蒙古津粤能源有限责任公司。

煤矿股权如数奉还

山东矿机7日公告称,2011年8月23日,内蒙古自治区煤炭企业兼并重组工作领导小组下发《关于鄂尔多斯市煤炭企业兼并重组工

作方案的批复》,批复》中确定兼并重组后煤炭企业的最低生产规模标准为300万吨/年。2011年7月,当地政府在酝酿出台上述煤炭企业兼并重组相关政策阶段,有关部门为防止重组中出现不当交易,规定在相关煤矿重组方案未明确之前,暂停股权过户事项的办理。

山东矿机2011年5月披露的公告显示,公司拟以超募资金32640万元收购自然人王三成、李海渊持有的内蒙古准格尔旗柏树坡煤炭有限责任公司51%股权。柏树坡煤炭公司设计生产规模为120万吨/年,预计2012年一季度开始出煤。

山东矿机于2011年6月7日前已完成对柏树坡煤炭公司的注资,并重新改组了董事会及监事会,但尚未办理过户事项。该《批复》显然提高了产能准入门槛。对此,山东矿机董事会在7日的公告

中表示,公司如按照内蒙古自治区煤炭企业兼并重组的意见继续收购煤矿,首先需要筹集大量资金,财务成本的压力较大,其次,继续收购煤矿也不符合公司以煤机为主业的发展战略。同时,本次股权转让为溢价转让,有利于保障资金的安全和收益,保护公司及广大股东的合法权益。因此,公司决定出售该煤矿的股权。

与目前表述形成鲜明对比的是,山东矿机曾在收购时表示,该收购有利于进一步拓展公司产业链,更有效地实现公司在内蒙古鄂尔多斯地区的资源及业务整合。业内人士据此认为,山东矿机应是在收购遇阻后,无奈“交回”柏树坡煤炭公司51%股权。

值得注意的是,这次并非只有山东矿机一家“交回”柏树坡煤炭公司51%股权,究矿新陆建设发展有限公司实际持有的柏树坡

煤炭公司10%的股权和山东弘运煤业有限公司持有的柏树坡煤炭公司9%的股权也将一并被收回。

内蒙津粤能源最终接手

据介绍,交易各方一致同意柏树坡煤炭公司全部股权作价7.70亿元进行转让,较2011年6月受让股权时该煤矿整体协议价6.40亿元增值1.30亿元,扣除柏树坡煤炭公司在前期建设过程发生的各项债务共计8400万元后,预计山东矿机所持柏树坡煤炭公司51%股权可获得转让款3.4986亿元,较2011年购买价格3.2640亿获利2346万元。

本次柏树坡煤炭公司股权的受让方为王三成、李海渊、刘占世、关平顺等自然人,其中,王三成、李海渊曾于2011年5月17日向山东矿机出让各自持有的柏树坡煤炭公司26%和25%的股权。不

过,王三成、李海渊等几位自然人在本次股权转让中仅发挥了“搭桥”作用。

山东矿机透露,柏树坡煤炭公司股权最终受让方为内蒙古津粤能源有限责任公司,其控股股东为内蒙古包头市津粤煤炭有限公司。因股权未办理过户,为保证出让方的合法权益,经交易双方同意,将该煤矿全部股权的最终受让方内蒙古津粤能源有限责任公司列为此次转让协议的第三方,承担连带保证责任。

山东矿机称,本次转让是在当地政府有关政策的基础上,结合公司发展战略,经董事会慎重决策后依法作出的,本次股权转让为溢价转让,既有利于保障资金的安全和收益,又有利于公司以煤机为主导战略的实施,对公司的可持续发展和保障广大股东的合法权益有重要意义。

安赛乐米塔尔拟战略减持华菱钢铁

合作重点转移至汽车板领域

□本报记者 李清理 长沙报道

6月6日,华菱集团与安赛乐米塔尔在长沙宣布深化战略合作,转换合作方式,华菱钢铁(000932)第二大股东安赛乐米塔尔将分步出让部分股份给大股东华菱集团,从而减持其对华菱钢铁所持股份;同时安赛乐米塔尔将利用所获得的部分资金增加对汽车板合资公司的比例至49%,华菱钢铁则增持汽车板合资公司股权比例至51%,华菱集团则从汽车板合资公司中退出。

根据华菱钢铁公告,华菱集团与安赛乐米塔尔双方计划实施一个新的合作思路,将基于一个期权式的股权置换安排,在未来

两年内,对华菱集团、安米和华菱钢铁以及汽车板合资公司的股权进行置换。根据方案安排,安赛乐米塔尔可以在未来24个月内,按照与华菱集团的约定,分四期(每6个月为一期)按双方约定的行权价格向华菱集团行使卖出其所持华菱钢铁6亿股股票的选择权,每期不超过1.5亿股。但安米能否行权取决于华菱和安赛乐米塔尔正在共同建设的高端汽车板合资企业的建设进度和技术转让的关键进度节点。

根据此项安排,若股权置换全部完成,华菱集团在华菱钢铁的持股比例将达到59.91%;安赛乐米塔尔则仍持有华菱钢铁10.07%的股份。华菱集团和安赛

乐米塔尔仍为华菱钢铁的第一和第二大股东。

同时,华菱钢铁将受让华菱集团在汽车板合资公司17%的股权,华菱钢铁在汽车板合资公司的股权比例由34%增加到51%;安赛乐米塔尔将收购华菱集团在汽车板合资公司16%的股权,其在汽车板合资公司的股权由33%增加到49%。

华菱钢铁和安赛乐米塔尔还将对汽车板合资公司的资本性支出、资本结构等进行优化,注册资本由原来的15.3亿元提高到26亿元,汽车板合资公司的产能将由最初规划的120万吨提高到150万吨。预计该项目将于2014年上半年全面投产。

中环股份再启增发或为募集现金

补单晶硅扩张资金缺口

□本报记者 李若馨

时隔7个月,中环股份(002129)再次启动定增事宜。虽然6日的停牌公告并未对公司增发的具体事项做出披露,但从预计的停牌时间来看,中环股份此次增发恐怕仍将是一次募集现金行为。自2010年起,中环股份就一直在推动定增募资方案,然而两度调低增发价后,却仍难以成行,最终留下单晶硅产能扩张的巨大资金缺口。

“这次增发恐怕还是要解决资金问题。”一位长期跟踪中环股份的老股东这样猜测中环股份此次定增背后的计划。实际上,中环

股份的资金压力一直为外界所担忧。2011年初至2012年第一季度,中环股份的资产负债水平呈现逐季上升,最新一期的财报显示其资产负债率为71.79%。高负债经营也体现在公司付息债务占全部投入资本的比例方面,中环股份一季度末这一数值为63.41%,在除去ST类公司的电子元器件同类企业中仅低于深天马A(000050);而在太阳能概念股中的排名,中环股份的这一指标也处于最后梯队。

资金方面的紧张,让中环股份近期的众多公告都与筹措资金相关。5月16日,中环股份一边向大股东借款,一边向天津农村商

业银行借款,两笔借款的利率均为银行同期贷款基准利率上浮10%。此前,中环股份还包括民生银行、天津银行等多家银行申请补充流动资金的借款申请,借款利率均为银行同期贷款基准利率上浮10%。除向银行借款外,信托机构也成为中环股份的债主,3月16日,公司计划向兴业国际信托有限公司融资3亿元,用于生产经营,贷款利率为7.2%,同样高于银行同期贷款基准利率。中环股份的资金压力究竟来源于何处?其前次定增方案给出了答案。公司前次流产的增发方案显示,中环股份计划定向增发6000-10000万股,募集资金不超过24亿

元向全资子公司天津市环欧半导体材料技术有限公司增资,再由环欧公司以其中的23亿元向内蒙古中环光伏材料有限公司增资,着重发展中环光伏的绿色可再生能源太阳能电池用单晶硅材料产业化工程二期项目及绿色可再生能源太阳能电池用单晶硅材料产业化工程二期扩能项目。从中环股份2011年年报看来,中环股份对两个曾经的募投项目在2011年投入合计超过13亿元,全部使用的是自有资金和贷款。且公司对二期扩能项目的投资才刚刚起步,相比该项目预计中的22.11亿元的总投资,尚有近20亿元投资还未投入。

南风化工5亿售罄江苏南风股权

获益4.6亿元

□本报记者 张怡

江苏南风成立于1998年8月21日,注册资本4000万元,南风化工持有其54%的股权,淮安高尔登投资有限公司持有46%的股权。截至2011年12月31日,江苏南风实现营业收入2.71亿元,净利润为1.09亿元。经评估,江苏南风净资产的账面净值为5991.48万元,评估价值为9.29亿元,增值率1451.07%。

公告称,评估增值的主要原因:一是由于近年来,江苏南风化工产品需求量大,市场价格较高,经济收益较好。二是由于上世纪九十年代,洪泽县政府为了引进资金发展当地经济,同意江苏南风化工有限责任公司为1.09亿元。经评估,江苏南风净资产的账面净值为5991.48万元,评估价值为9.29亿元,增值率1451.07%。

南风化工表示,股权转让有利于放大中盐资源优势,保证江苏南风生产经营的可持续发展。双方约定股权转让后,江苏南风元明粉产品的销售仍由南风化工统一管理,有利于避免同业竞争。本次交易产生的现金,公司将其部分用于补充流资,部分用于购并元明粉目标企业。而由于不再将江苏南风纳入合并报表范围,将影响南风化工今年销售收入约-2亿元,归属于母公司的净利润约-1750万元。

据了解,歌尔声学此次拟设立的歌崧光学科技有限公司注册资本1.2亿元人民币,公司以现金方式出资7200万元,持有60%股权;合资方东莞翔健光电科技有限公司出资4800万人民币,持有40%的股权。东莞翔健光电成立于2011年,系台湾谷崧精密工业股份有限公司控制下的公司,专业从事精密注塑、精密模具、表面处理 and 镜头模组之光学零组件的

高新技术税收优惠被追回

联合化工去年净利减少1300万元

□本报记者 董文杰 刘国锋

联合化工(002217)公告,公司收到主管税务机关对公司2011年度所得税税收优惠政策不予备案的通知。为此,公司需对2011年度的所得税税率由15%调整为25%重新计算,追溯调整2011年度相关财务数据,经公司财务部门初步测算,预计2011年度的企业所得税费用增加1304.71万元,2011年度归属于母公司股东的净利润减少1304.71万元。

据介绍,依据山东省有关部门文件,联合化工被认定为山东省2009年第二批高新技术企业,认定有效期为3年,所得税率减按15%的比例征收。在享受税收优惠政策期间,公司根据相关规定向主管税务机关办理了税收优惠政策的申请。但2012年6月5日,公司收到沂源县地方税务局《关于所得税税收优惠不予备案通知

书》,对公司提出的2011年度高新技术企业税收优惠备案申请进行了审核,认为公司2011年度不符合高新技术企业税收优惠条件,决定不同意公司享受2011年度企业所得税相关税收优惠。

联合化工同时公告,继合成氨装置于今年3月底复产后,尿素装置也恢复生产。据介绍,2011年11月19日,公司全资子公司山东新泰联合化工有限公司三聚氰胺项目道生液冷凝器检修过程中发生爆燃事故。新泰联

化在事故发生后,立即对在运行的合成氨及尿素生产线进行了停车,并进行安全检查和整顿工作。经当地政府主管部门批准,新泰联化尿素装置目前已经恢复生产并产出合格尿素产品。新泰联化合成氨装置已于2012年3月30日恢复生产,通过前期停产期间进行的技改检修,装置生产运行状况有所改善。

片仔癀上调产品出口售价

□本报记者 姚轩杰

片仔癀(600436)公告,鉴于片仔癀产品主要原料成本大幅上扬等原因,公司决定从2012年7月1日起调高片仔癀出口销售价格,每粒平均上调6美元。公司今后将根据主要原料状况相应调整产品价格。公司称,由于片仔癀主要原料销售价格调整对公司业绩产生的影响无法预计。

据悉,2011年1月和10月,片

仔癀对内销和外销产品进行了两次提价,原因都是由于原材料成本上升。片仔癀的原材料包括麝香、牛黄、蛇胆和三七等名贵中药材,市场需求远远大于产量,价格不断上涨,而且受限于国家配额。

2011年两次提价对公司业绩带来积极影响。片仔癀2011年年报显示,公司实现净利润2.54亿元,同比增长31.29%。业内人士表示,根据以往的提价情况以及资源的稀缺性来看,片仔癀仍有提价空间。

南宁糖业关停造纸厂制浆生产线

□本报记者 张怡

南宁糖业(000911)公告,为适应城市建设发展,推动企业产品转型升级,根据国家淘汰落后产能和城市环境保护进一步提高的要求,公司将于6月30日前关停制糖造纸厂的制浆生产线。

据悉,公司下属分厂制糖造纸厂是公司造纸生产的主要厂,年产机制纸5万吨、蔗渣浆2.8万吨,现有职工1686人,固定资产净值1.88亿元,银行债务2.6亿元。该制浆生产线仅为该厂造纸流水线

的一部分,不占公司年产11万吨蔗渣浆的产能。

公司表示,制浆生产线的关停主要是由于环境保护及相关政策要求、提升蔗渣浆造纸发展空间的要求和公司转型升级造纸产能的要求。目前,产能低导致公司人工成本高、能耗高、管理费用高和产品低端、售价低。而退出公司中心城区的制浆生产线,对造纸进行全面产业转型升级,使用高产能、高效率的设备代替落后设备,增强造纸产品的核心竞争力是维持企业生存和保护股民利益的必然要求。

经济不给力 东力传动注销子公司

□本报记者 刘国锋

子公司成立一年尚未盈利,东力传动(002164)已决定注销。公司7日公告,经6月6日董事会审议通过,公司将注销全资子公司“天津东力传动设备有限公司”。

东力传动表示,因土地尚未交付,未能实际开展经营业务,考虑到目前宏观形势和未来产业投资风险,决定注销天津东力。据介绍,天津东力成立于2011年5月,经营范围包括齿轮、传动及驱动部件、通用机械零部件制造等,截至2011年12月31日,天津东力净资产为14989.54万元,净利润为-

10.46万元。

东力传动曾在2011年4月宣布,将全资设立天津东力,公司拟与天津北辰科技园区进行沟通协商,在北辰科技园区购地约200亩,土地使用权出让年期为50年,土地用途限定为工业用地,土地价格约为23万元/亩。公司介绍,其制造的部分产品重量大,运输费用高,通过天津东力来制造和销售,将大大缩短产品运输距离,降低客户成本,增强公司竞争能力,且在南方基地的基础上,战略性北移,建设北方基地,将成为东力产业集群的另一个大本营。

歌尔声学拟与台资合作扩产

□本报记者 董文杰

歌尔声学(002241)拟与精密模具行业龙头台湾古崧精密控制下的公司合作,设立子公司,扩大光学镜头、精密模具和注塑等产能。

据了解,歌尔声学此次拟设立的歌崧光学科技有限公司注册

资本1.2亿元人民币,公司以现金方式出资7200万元,持有60%股权;合资方东莞翔健光电科技有限公司出资4800万人民币,持有40%的股权。东莞翔健光电成立于2011年,系台湾谷崧精密工业股份有限公司控制下的公司,专业从事精密注塑、精密模具、表面处理 and 镜头模组之光学零组件的

研发与制造。

公司表示,该子公司的设立有利于进一步巩固加强公司在精密模具制造、精密注塑、光学镜头和Camera模组方面的优势,迅速扩大精密模具制造、精密注塑、光学镜头和Camera模组的产能,达到及时满足客户需求的目的。

公司7日同时公告,拟以3.26亿元购买控股子公司潍坊歌尔坐落于潍坊高新区的土地使用权、房屋产权及部分设备,为进一步扩大生产规模提供有利条件。该三块土地为工业用地,土地使用权证载明的总面积为48279平方米,房屋建筑面积共计70261.76平方米,最终确定转让价格为32600.50万元。

东华能源4800万美元增资东华贸易

□本报记者 李巍 实习记者 丁菲

为充分发挥新加坡公司作为公司国际化平台的作用,东华能源(002221)对公司全资子公司东华能源新加坡国际贸易有限公司增资4800万美元,投资总额增加至5000万美元。

公司表示,将以东华贸易为平台,引进专业的国际贸易团队,大力开展国际贸易业务。本次增

资有利于开拓国际市场。公司同时公告,拟将非公开发行股票的价格由10.00元/股调整为9.96元/股,数量由8000万股调整为8032万股。根据定增方案,公司将以东华贸易为主体,受让宁波百地年液化石油气有限公司100%股权。同时,为加快宁波LPG深加工项目的推进,公司计划利用自有资金尽快完成上述股权交易,保障公司发展的战略利益。

合康变频再遭创投股东减持套现

□本报记者 刘国锋

合康变频(000048)公告,公司6月6日收到持股5%以上股东北京君慧创业投资中心及其一致行动人联想控股有限公司减持股份的通知,其已于6月5日通过深圳证券交易所集合大宗交易系统,以9.9元/股的价格合计减持公司无限售条件流通股510万股,占公司总股

本的1.51%,套现资金约5049万元。其中,君慧创投减持374万股,联想控股减持136万股,减持数量分别占公司总股本的1.11%和0.40%。

公开信息显示,合康变频2010年1月20日上市交易,每股发行价为34.16元,君慧创投和联想控股所持合康变频股份均于今年3月5日解禁。双方在解禁后的3月12日曾以16.79元/股的价格,合计减持510

万股,占合康变频总股本的2.07%,套现约8562.9万元。截至6月7日公告,君慧创投及联想控股累计减持合康变频3.62%,套现约1.36亿元,目前尚分别持有合康变频5.54%和2.02%的无限售条件流通股。

君慧创投和联想控股均是合康变频2009年改制时的发起人股东。合康变频招股书显示,君慧创投成立于2008年,属中外合作企

业,LC FUND III,L.P和北京中关村创业投资发展中心分别持有其69%和30%股份,北京联想投资顾问有限公司持有其1%股份;联想控股成立于1984年,目前中国科学院国有资产经营有限责任公司持股36%居第一大股东地位,联想控股有限公司职工持股会持有35%股权,中国泛海控股集团有限公司持有另外29%股权。