

节能环保倒逼

石油催化剂镧铈含量提高利好稀土企业

□本报记者 钟志敏

中国稀土行业协会秘书长马荣璋在第七届国际稀土开发与应用研讨会暨第二届中国稀土峰会上透露,中石油、中石化、中海油希望与稀土行业上、中游建立长期战略合作关系,以提高镧、铈在石油裂化催化剂中的含量。

“三桶油”提高镧铈在石油催化裂化剂中的用量,对稀土产业上中游来说是极大利好。业内人士表示,目前,我国稀土行业呈现的产能过剩情况日渐突出,企业大面积亏损,开工率不足三成,特别是镧、铈等富余元素每年过剩3~5万吨。

据中国证券报记者了解,目前A股上市公司中盛和资源 and 厦门钨业有意进军稀土催化剂领域。

镧铈过剩将加剧

产能大量增加,非法企业横行,加上国内外需求减弱,多重因素造成了国内稀土产品价格暴跌、生产经营每况愈下的局面。”一位稀土企业负责人表示。

我国现有稀土企业约120多家,稀土年产能折合氧化物高达32万吨,加之国外企业装置的投产,市场供应量远远超过每年约12万吨的世界总需求。

最新的全球稀土行业研究数据显示,目前国外有近40个国家的200多家公司规划了500多个稀土项目,其中,美国、澳大利亚、巴西、加拿大、吉尔吉斯斯坦等15个国家的40多个稀土项目进展较快。预计2015年后,仅美国和澳大利亚稀土企业就可以满足中国以外的全球市场需求。目前镧、铈每年过剩3~5



某稀土公司工人在车间装填稀土材料

新华社记者 周科 摄

万吨,国外稀土项目投产后,镧、铈供过于求的现状将更加剧。”包钢稀土总经理张忠表示。数据显示,美国稀土催化材料占稀土总用量的57.6%,而我国约为15%。业内人士指出,高昂的稀土价格促使稀土用户寻找替代产品和替代技术,大幅压缩了对稀土产品的需求,也减少了对稀土产量的依赖,这也是造成稀土行业产能过剩的主要原因。

节能环保倒逼

马荣璋表示,中国每年需要使用18~20万吨石油裂化催化剂,按国际上通行的石油裂化催化剂中镧、铈含量4%~6%的标准,每年所需镧、铈的用量约为0.8~1.2万吨左右。不过,因2011年稀土价格暴涨,我国石油裂化催化剂中镧、铈的用量大大减

少,导致PM2.5居高不下。伴随着成品油推行欧五标准,“三桶油”需要再次提高镧、铈在石油催化裂化剂中的用量,这对稀土上中游来说是极大的利好。

目前,在石油裂化催化剂中采用的是分子筛稀土催化材料。业内专家表示,在石油工业中采用稀土分子筛催化剂进行石油裂化催化,可以大幅度提高原油裂化转化率,增加汽油和柴油的产率。在实际使用中,原油转化率由35%~40%提高到70%~80%,汽油产率提高7%~13%。运用稀土分子筛催化剂进行石油裂化催化,具有原油处理量大、轻质油收率高、产品质量高、活性高、生焦率低、催化剂损耗低、选择性好等优点。

据专家预测,2015年至2020年,我国原油加工量将保持在5

亿吨以上的规模,裂化催化剂中的稀土用量将超过10000吨。此外,随着燃料电池、天然气催化燃烧、水污染治理、空气净化等领域对稀土催化材料需求的大幅增加,2015年~2020年,我国稀土催化材料总消费需求将超过17000吨。

目前,中国规模化的石油裂化催化剂企业有中石化催化剂分公司、中石油兰州催化公司、乐山润和等。稀土类A股上市公司中只有盛和资源 and 厦门钨业有意进军稀土催化剂领域。

盛和资源董秘黄厚兵表示,目前,润和公司的稀土催化剂产品还处于生产调试和市场开拓阶段,公司计划增加投资1500万元,待完成环保验收后进行正式生产,并最终形成销售。

海润光伏卖资产减亏 母公司或输血拯救

□本报记者 姚轩杰

光伏产业的春天似乎还未走近。继上半年亏损2.55亿元之后,海润光伏开始变卖资产。公司18日晚间公告,公司拟将其控股孙公司金昌海润95%的股权以95万元转让给江西顺风光电投资公司。

业内人士指出,海润光伏卖资产是为了“甩包袱”减少亏损。不过,即使海润光伏在2013年全年再次出现亏损,按照母公司江苏阳光的承诺,也会对海润光伏进行“输血”。

剥离亏损公司

资料显示,金昌海润成立于2012年11月,注册资本100万元人

民币,海润京运通占其注册资本的100%。金昌海润正在开发金昌市金川区70MW光伏发电项目,截至目前尚未取得甘肃省发改委关于项目的核准文件。海润光伏与顺风投资双方协商达成一致,于2013年8月16日签署了《股权转让协议》。

财务数据显示,2012年度金昌海润营业收入为0元,净利润-2418.73元;2013年1~6月,公司营业收入也为0元,净利润-462.53元。

值得注意的是,受让方江西顺风光电投资有限公司成立于2013年6月,实际控制人为顺风光电国际有限公司,是香港联合交易所上市公司。业内人士分析,该公司闪电成立或许就是为了接手金昌海润。顺风投资应该是就交易达成一致后才

成立这个公司来处理金昌海润的。

截至2012年12月31日,顺风光电国际资产总额为20.51亿元,净资产4.32亿元。2012年度公司营业收入10.6亿元,净利润为-2.71亿元。

海润光伏称,本次转让项目公司的股权符合公司的发展战略,将有利于优化公司的资产结构,改善公司的资金流状况,提高公司经济效益。

母公司或“输血”

业绩亏损导致海润光伏最近风波不断。一周前,公司公告称,公司董事会于2013年8月13日收到公司董事陈丽芬、董事姜庆堂、独立董事王洪亮的书面辞职报告。其中,陈丽芬和王洪亮都是因为个人

受困稀土市场低迷

五矿稀土净利降9成

□本报记者 刘兴龙

五矿稀土公布半年报,公司实现营业收入26559.70万元,同比下降了88.89%;实现净利润1017.55万元,较去年18380.15万元下降了94.46%;2013年上半年基本每股收益0.011元,同比下降了94.69%。

2012年,五矿稀土进行了重大资产出售及发行股份购买资产交易,公司主营业务由电解铝及铝加工业务变更为稀土冶炼分离及稀土技术研发。重组之后,五矿稀土成为了国内最大的南方中重稀土分离加工企业之一。然而,重组之后的第一个年度,五矿稀土就遭遇到了稀土市场低迷的局面。

受国际经济前景堪忧及国内用户开工率不足的综合影响,今年以来,稀土市场产品价格低迷,稀土行业企业经营压力明显,五矿稀土业绩也受到较大影响,营业收入与利润等数据情况较追溯调整后上年同期数同比下降明显。

五矿稀土解释称,今年上半年稀土市场持续低迷,稀土产品销售数量、价格下降。净利润下降的主要原因为稀土市场持续低迷,稀土产品销售数量、价格及毛利率同比下降较大以及部分产品存在跌价准备情形所致。

虽然五矿稀土上半年业绩惨淡,不过基于国内稀土行业整合的预期,行业景气度有望有所回升。目前,国家对稀土行业的关注及控制度正在日益提升,预计伴随工信部、国土部、税务总局等相关部门加大对行业的开采、冶炼和流通的整治力度,以及稀土应用范围的进一步扩大,稀土行业的生产和流通秩序以及下游需求将有望在一定程度上有所好转,从6月底至今的稀土价格走势来看,稀土价格回升情况明显。

美都控股收购美国油田落定

下半年或贡献业绩

□本报记者 姚轩杰

美都控股半年报显示,上半年公司实现营业收入21亿元,同比增长67.76%;归属于上市公司股东的净利润8821.2万元,同比增长9.51%;基本每股收益0.06元。

对于下半年,公司于2013年7月12日公布了非公开发行股票预案,本次非公开发行的前置条件是公司成功完成对Woodbine Acquisition LLC公司100%股权的收购,如能顺利实施,公司将获得新的利润增长点。公司19日同时公告,公司已经正式与WAL公司签署股权合作协议,这意味着公司收购WAL公司已经落定。

收购该公司后,美都控股将以开发位于美国Eagle Ford地区的Woodbine油田。鉴于石油、天然气在世界能源市场的重要地位和美国良好的投资环境,公司认为此次交易对公司

进军能源领域、开拓新的盈利增长点、改善公司盈利、提高公司的市场地位及影响力具有重要作用。

根据公司公告,公司拟以1.35亿美元收购美国WAL100%的股权。此外定增募资不超24.6亿元,用于Woodbine油田产能建设项目以及补充公司流动资金。

业内人士认为,该油田已有的5211桶日产量能够马上给公司带来现金流和利润,就这部分资产看,风险较低。但1.35亿美元的收购价是否划算还有待商榷,仅从目前5000多桶的日产量看,1.35亿美元的价格不便宜。而上述业内人士也表示,从未来开发角度看,该笔收购的后续投入或许也不小。Eagle Ford目前的钻井成本不低,按照未来三年124口的拟钻井数估计,总投资至少8亿美元。而且美都控股是股权收购,还需承担WAL公司的一些债务。

转让罗岑铁路设定60天时限

*ST国恒框架协议细节曝光

□本报记者 刘兴龙

8月9日短暂复牌又再度停牌的*ST国恒发布公告,披露了与罗定市人民政府、罗定市永盛资产经营有限公司签署的框架协议细节,并拟于19日起复牌。

*ST国恒此次协议一波三折。*ST国恒曾于7月下旬披露了签订框架协议的提示性公告,不过,就中铁罗岑股权转让所得全部用于收购位于罗定市粤西物流园区内500亩的综合用地及粤西物流园项目的其它资产。当然,*ST国恒想要将这个“烂摊子”甩掉并非易事,交易各方对中铁罗岑股权转让设置了多项先决条件。具体包括清偿中铁罗岑公司所欠第三方债权人的全部债务;对所有被查封或抵押的资产予以解除查封或抵押;确定中铁罗岑公司的公司资产总额;*ST国恒的股权转让行为经过董事会及股东大会审议通过并做出了公告;罗定永盛的股权收购行为已取得罗定市政府的批准。

三方框架协议自签订之日起,设定了60天的有效期。如果*ST国恒未能按本协议约定完成股权转让的前置条件,无法与罗定永盛签订正式的股权转让合同的,三方框架协议将自动解除。

净利润同比下降16%

好想你承受礼品需求减弱压力

□本报记者 刘兴龙

18日晚,好想你发布半年度报告,报告期内,公司实现营业收入39923.45万元,较上年同期下降0.67%;实现营业利润4359.49万元,较上年同期下降11.42%;实现净利润4298.88万元,较上年同期下降15.72%。作为红枣行业唯一一家上市公司,好想你通过专卖店和商超渠道销售高端红枣产品,毛利率稳定在30%左右。不过,今年以来国家宏观政策对礼品类消费形成一定抑制,让好想你原有销售格局产生较大压力,市场竞争也日趋激烈。

好想你传统销售渠道为专卖店,消费人群以馈赠作为购买用途的比例较高。迫于国家政策的影响,好想你进行了积极转型。一方面,在保持原有客

户群的基础上,产品向红枣健康休闲食品转型,渠道向传统商超渠道倾斜;另一方面,上半年好想你重视开发电子商务渠道,通过天猫、京东商城、拍拍网等网络平台进行销售。值得注意的是,好想你今年上半年费用大幅上升。好想你上半年销售费用6223.97万元,较上年同期增长37.92%,主要系2012年下半年新设7家销售子公司,导致2013年上半年与上年同期相比销售人员薪酬、店面转让费、装修费摊销、折旧费等等增加所致;管理费用4143.33万元,较上年同期增长73.30%,主要系中介机构咨询费、研究开发费、折旧费增加所致;财务费用552.09万元,较上年同期增长393.35%,主要系银行借款增加导致利息支出增加、募集资金减少导致利息收入减少所致。

全球最大集装箱船

“美杰马士基”号首航宁波港

□本报记者 李宏根 赵浩

8月16日,全球船型最长最高、载箱量最大的3E级集装箱船“美杰马士基”成功首航宁波港。宁波港表示,这是公司与马士基航运联手的新成果,为国际航运“大船时代”新增了一个有力砝码。

据悉,“美杰马士基”轮是国际航运“大船时代”的最新作品,为目前全球最大集装箱船,于8月3日刚刚加盟马士基航运。3E级即具备更大

的规模经济、能源效率和环保绩效。

宁波港董事长李令红对中国证券报记者表示:“宁波港将以‘美杰马士基’轮首航宁波港为新的动力,进一步加快推进国际强港建设,不断提升港口服务水平,促进‘大船’与‘大港’高效互动,使宁波港成为马士基航运在东北亚的重要分拨中心。同时,进一步加大双方的合作力度,拓展合作领域,扩大合作成果。”

原高管集体辞职

伊立浦：梧桐系全面掌控管理层

□本报记者 刘兴龙

继8月16日公告变更部分董事、监事之后,伊立浦18日晚再度公告称,原公司高管集体辞职,梧桐系人员全面接管公司经营业务。此次辞职的人员包括:董事长简伟文、副董事长周伯添,战略委员会委员梁锦棋、吴应良,以及总经理顾斌、副总经理董守才、副总

负责人兼董事会秘书王德发等。

经过选举,伊立浦拟聘用甘卫民担任公司董事长,聘任顾斌担任公司常务副总经理职务,Martin Uhlemann担任公司运营总监,王鑫文、陈国辉担任公司副总务,拟聘任张之珩担任公司财务负责人暨财务总监职务。

今年6月,伊立浦控股股东立邦香港及第二、第三大股东南海伊林、南海伊拓,分别与北京市

梧桐翔宇投资有限公司签署了《股份转让协议》,梧桐翔宇成为公司第一大股东。梧桐翔宇的控股股东梧桐投资实际控制人为张佳运,董事长、法定代表人均为刘长乐。此外,刘长乐之女刘滴滴为梧桐投资董事,刘滴滴与梧桐投资实际控制人张佳运为夫妻关系。

经过近2个月的筹备,梧桐系接手伊立浦进入实质阶段。此次

新聘任的高管中,甘卫民是资本市场中的“熟人”,2011年至今,任梧桐投资有限公司副总裁;王鑫文先后供职于中汽南方集团任投资经理、World Peace Group任南中国国际项目主管、GFORT资产管理公司任项目总监,现任哈萨克斯坦阿耶茨克冶金综合体股份有限公司董事;张之珩自2012年2月至今任中瑞岳华会计师事务所审计高级经理。

利润0.16亿元,同比增长824.59%;同时推出以资本公积金向全体股东每10股转增10股的分配方案。

据了解,目前我国汽车自动变速器市场正以年均30%以上的速度增长,是中国汽车产业进入微增长时代最大的亮点,也是各国汽车厂商的必争之地。中国齿轮行业经过多年努力,在AMT、CVT、AT和IDCT四大类自动变速器科研与产业化方面取得重大进展,特别是混合动力城市公交客车AMT取得了批量投放市场的可喜成绩,盛瑞传动的8AT、湖南容大的CVT汽车自动变速器已进入产业化阶段。

据中国汽车工业协会统计分析,2013年上半年,我国汽车产销

量均突破1000万辆大关,分别达到1075.17万辆和1078.22万辆,同比分别增长12.8%和12.3%,增速高于预期。到“十二五”期末,全球汽车年产量将达8300万辆,保有量达到11.7亿辆;中国汽车产量保守估计,将达到2500万辆,其中乘用车比重约为81%,商用车比重约19%,出口400万到500万辆之间。

谭永良表示,我国汽车工业基础相对于发达国家而言还很薄弱,民族品牌汽车要打开更大的市场空间需要不断提高产品质量和性能,需要品质、工况优良的自动化生产线作为保障。自动化装配设备集机械系统、电气控制系统、传感器系统、信息管理系统及网络系

统等多种技术于一体,而且需要根据客户的要求量身定做,因此对整体方案解决商的前期方案策划及产品的设计能力有较高要求。智云股份通过二十年的技术积累和持续成长,目前在汽车发动机、变速器自动检测、自动装配、清洗过滤领域均占有一定的市场份额,拥有良好的市场口碑。

进军汽车自动变速器装配线领域也兑现了公司上市之初的承诺。”谭永良说。未来,公司仍将深耕细作汽车自动化装配领域,发展高端智能成套装备产业,加大产学研平台建设力度,通过自主创新,提高核心竞争力,为公司可持续发展奠定坚实的技术基础。

□本报记者 徐光

蛰伏三年,只为智云二次腾飞。目前,公司的业务范围已经从发动机自动化装配设备拓展到高端汽车自动变速器自动装配领域,这是一片蓝海。”智云股份董事长谭永良如是说。

20年来,智云股份始终致力于汽车自动化装配领域。如今,智云股份形成了以母公司为龙头,控股子公司——大连捷云自动化有限公司、大连戈尔净化工程技术有限公司为两翼的自动化装备产业集群。2013年1~6月份,智云股份实现营业收入1.02亿元,同比增长36.22%;归属于上市公司股东的净

平高电气

净赚1.38亿扭亏

平高电气半年报显示,上半年公司实现营业收入15.1亿元,同比增长43.32%;归属于上市公司股东的净利润1.38亿元,实现扭亏为盈;基本每股收益0.1685元。

公司表示,上半年,我国经济运行处在中长期潜在经济增速下降和短周期弱势复苏交织阶段,实体经济疲软,用电量和电力投资增速减缓。受宏观经济和行业发展影响,公司作为输变电设备制造企 业,经营和发展面临着较大挑战。

但报告期内公司生产经营情况良好,特高压产品收入较上期有较大幅度的上升。包括设计、采购、制造等在内的主要生产环节成本控制效果显著,期间费用控制较好。

公司上半年新签常规产品14.5亿元,完成浙北至福州特高压工程竞争性谈判,中标新疆库车、巴州多台800kV罐式断路器。积极推介配网、智能化及大检修业务。加大国际市场的开拓力度及国际工程总承包(EPC)的投标力度,积极尝试新型国际合作方式。签订印度国家电网公司765kV总承包(EPC)项目,充分调研印度、巴西、南非等重点市场。这些措施使得公司业绩扭亏。

从公司的主营产品来看,高压隔离开关、接地开关、封闭组合电器、敞开式六氟化硫断路器营业收入和毛利率都有较大幅度增长。其中敞开式六氟化硫断路器营业收入为2.46亿元,同比增长271.53%,增幅最大;毛利率为13.94%,同比增加27.44个百分点。

事实上,在特高压产品和海外市场收入不断增长的情况下,公司对下半年业绩增长保持乐观,预计能够完成全年业绩增长目标。据悉,平高电气2013年计划实现营业收入40亿元,归属于上市公司股东的净利润为3.88亿元。(姚轩杰)