

# 承钢集团:整体上市肯定要做

分析人士认为,唐钢集团上市短期恐难实现

□本报记者 董文胜

近日,承钢集团先实行整体上市,并最终与唐钢集团合二为一的传言广为流传。记者昨天从承德钒钛(600357)了解到,承钢集团的整体上市“肯定要做”。不过,什么时间做,分几步走,决策权在唐钢。

记者同时获悉,中金公司正在为唐钢集团作整体上市方案,不过,方案的具体内容尚无定论。

“承钢的整体上市肯定要做,但我们要看唐钢集团的整体思路。”承德钒钛一位高管层对记者表示,承钢今年就有整体上市的设计,由于唐钢集团整体上市方案没有定,承钢整体上市计划暂时叫停。

唐钢集团是承钢集团的控股股东。此前,市场有传闻唐钢集团整体可能分三步走,先是将承钢集团的矿山等资产装入承德钒钛,实现承钢集团的整体上市,然后撤销承钢集团,由唐钢集团直接控股承德钒钛;而承德钒钛可能与被唐钢股份吸收合

并,两家上市公司合二为一。最终,唐钢集团另外的钢铁资产以及所持曹妃甸股可能进入上市公司,从而实现唐钢集团的整体上市计划。

对于上述设想,一位钢铁资深分析师认为,唐钢的整体上市步伐才刚开始。现在唐钢与承钢规模差距并不大,到底谁整合谁,双方的领导班底如何处理。下一步怎么走,说起来容易,做起来难。不会在短时间内完成。

河北省冶金协会副会长宋继军对唐钢整体上市非常乐观。

他表示,今年1-9月份,唐钢集团利润收入增幅在70%以上,净增8亿元左右。唐钢集团加快整体上市步伐,有利于其进一步整合资源,特别是河北省存在民营钢铁产能整合空间。

目前,河北省规模超过100万吨的钢铁企业有30家,其中民营钢铁有23家。由于成本上涨过快,有不少产业链延伸不长的民企面临生存压力。这一地区存在产能整合的可能。国内外钢铁巨头对这些资源都是虎视眈眈。唐钢集团如果整体上市可

以使自己做大做强,也可以加快河北省钢铁资源的整合,这对于河北省钢铁布局是较为重要的一步棋。

目前,承钢与唐钢规划产能都在扩张。承钢集团着力于全国最大的钒钛基地建设,钢铁产能最终可能达到800万吨甚至更多。而且,承钢地区1500万吨钢铁产能的规划已经报国家发改委。唐钢集团也在积极扩张,与首钢合作的曹妃甸项目技术装备水平全球一流。

## 中国平安前11月保费收入916.3亿

□本报记者 李宇

中国平安(601318)今日公告,旗下四家保险公司在今年1月1日至11月30日的累计原保险保费收入达916.3亿元。去年同期中国平安实现保费收入783.1亿元。

今年前11个月,中国平安人寿保险股份有限公司、中国平安财产保险股份有限公司、平安健康保险股份有限公司及平安养老保险股份有限公司的累计原

保险保费收入,分别为7,191,197万元、1,964,041万元、231万元及7,503万元。

此外,截至2007年12月6日,中国平安财产保险股份有限公司2007年累计原保险保费收入已达人民币2,002,413万元。

去年前11个月,中国平安人寿保险股份有限公司及中国平安财产保险股份有限公司的保费收入,分别为6,286,548万元及1,544,458万元。

## SST新太大股东股权今拍卖

□本报实习记者 李若馨

SST新太(600728)大股东广州新太新技术研究设计有限公司持有的公司56,648,594股股权将于今天拍卖。

此次牵扯到SST新太控制权的股权拍卖,原定于10月19日进行。而就在这两个月中,公司第二大股东辽渔集团也将持有的50,814,306股股权以9800万元的价格转让给了番禺通信

和美好投资,股权转让价格为1.928元/股。

广州新太新技术研究设计有限公司共持有SST新太62,245,874股,持股比例达到29.90%。鉴于股权拍卖事项将导致SST新太控制权的变更,为避免公司股票在发出拍卖公告至拍卖前这段时间内发生异常波动,公司股票已于2007年12月3日起停牌。

公告称,拍卖结果公告后公司股票即复牌。

## 广电运通

### 与中国银行签订ATM机合同

□本报记者 魏玮

广电运通(002152)公告称,公司与中国银行股份有限公司于12月7日签订了总价款为95,000,600元的ATM存取款一体机设备购销合同。

资料显示,广电运通上年度与中国银行的交易金额为84,931.60元,均为销售ATM材料及配件。根据广电运通的收入确认原则,本合同若在本年度确认收入,其收入占公司最近一个经审计会计年度营业收入的20.16%。

## 粤水电拟公开增发7000万股

### 8亿元拟投资风电等三项目

□本报记者 魏玮

粤水电(002060)公告称,公司董事会审议通过了《关于公司申请公开增发人民币普通股(A股)的议案》,公司拟公开增发不超过7,000万股,所募集资金拟投入地铁盾构施工设备技术改造、海南南方感场风电场、水利水工程施工设备技术改造等三个项目。

其中,地铁盾构施工设备技术改造项目总投资22,520.60万元,其中固定资产投资20,000万元,铺底流动资金2,520.6万元,项目购置4台盾构机每年可完成盾构工程6公里,实现盾构施工产值22,800万元,10年可增加盾构施工产值228,000万元。

海南南方感场风电场项目拟投资51,128.43万元,其中固定资产投资49,643.43万元,铺底流动资金1,485万元,项目建成后的平均投资利润率3.33%。

水利水工程施工设备技术改造项目总投资8,048万元,其中固定资产投资7,048万元,铺底流动资金1,000万元,项目计算期内累计可实现增量收入约为238,200万元,净利润10,144万元,项目投资收益率为12.60%。

上述三个项目预计投资总额为81,697.03万元,其中海南南方感场风电场项目将使用本次募集资金投入10,000万元,其他两个项目将全部使用募集资金完成。如本次公开增发实际募集资金净额少于上述项目拟投入募集资金总额,不足部分由公司自筹解决;如实际募集资金净额超过项目拟投入募集资金总额,超过部分用于补充公司的流动资金。

在本次发行募集资金到位之前,公司将根据上述投资项目的实际进度情况以自筹资金的方式先行投入,待募集资金到位之后予以补回。

## 腾达建设中标8.6亿工程项目

□本报实习记者 李若馨

腾达建设(600512)今日公告称,公司收到上海浦东工程建设管理有限公司发出的《上海市建设工程施工中标(交易成交)通知书》,公司中标东西通道浦东段拓建工程2标工程,合同总

价为86,418万元。

该项工程工期将历时814日,计划开工日期为2007年12月8日。要求工程质量为一次验收合格率100%并确保达到上海市“市政工程金奖”,争创中国“市政金杯示范工程”及国家优质工程。

## 南京高科、栖霞建设、招商地产、荣盛发展

### 四公司分羹南京仙林地块 均价近8000元/平方米,涉及资金68亿元

□本报记者 陆洲

南京市仙林新区仙林湖以西、仙林大道以北854090.4平方米的地块,被南京高科(600064)、栖霞建设(600533)、招商地产(000024)、荣盛发展(002146)等四家上市公司竞得,共涉及资金68.07亿元,均价7969.88元/平方米。

南京高科成地王

由四家上市公司的公告可知,南京市仙林新区仙林湖以西、仙林大道以北的这片土地被编为四个地块,编号分别为NO.2007G81、G82、G83和G84。规划用地性质均为二类居住用地,土地使用年限均为70年。

其中,面积最大的“地王”——34.6万平方米的G81地块被南京高科控股子公司南京仙林房地产开发有限公司以25.95亿元的价格竞得。土地总建筑面积约565,620.4平方米,综合容积率1.63。公司预计,项目开工时间为2008年12月底前,三年内开发完毕。

第二大手笔的33.2万平方米G82地块则被招商地产以24.1亿元摘获。公告称,招商地产控股子公司瑞嘉投资实业有限公司和香港九龙仓集团有限公司下属公司实创投资有限公司联合竞得该地块使用权。瑞嘉投资实业有限公司和实创投资有限公司各承担50%的价款。

栖霞建设以11.1亿元拿到了10.4万平方米的G84地块。公告称,项目预计地上总建筑面积约18.8万平方米。同时,根据南京市国有土地使用权公开出让文件要求,该地块须于2008年12月30日前开工,于2011年12月30日前竣工。公司将严格按照上述要求对该地块进行开发建设。

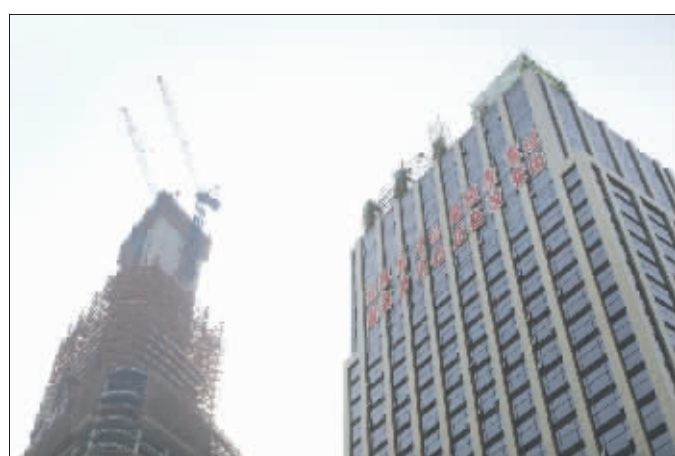
## 六成股东不买账

### S\*ST北亚股改动议没结果

□本报实习记者 李若馨

S\*ST北亚(600705)的股改之路似乎曙光难现。公司今日发布的公告显示,六成非流通股股东未明确同意公司的股改动议。

公告指出,目前,书面同意股改的非流通股股东有35家,其持股总数占非流通股股份总数



CFP图片

中小板公司荣盛发展拿到了面积最小的G83地块,7.75万平方米耗资7.1亿元。公告称,拿地地方全资子公司南京荣盛置业有限公司。就在今年10月31日,荣盛发展还公告称,以2.71亿元竞得廊坊市7.5万平方米地块;11月27日又公告称,公司以3.3亿元购得蚌埠市经济开发区12.7万平方米地块。

从每平方米单价来看,栖霞建设的拿地成本最高,每平方米达9949元;荣盛发展次之,高达9162元;南京高科和招商地产相对较低,但也分别达到每平米7497元和6966元。

## 踊跃增加土地储备

在当前土地储备成为房地产公司“生命线”的情况下,成功拿地无疑让公司“很振奋”。南京高科表示,本次交易增加了公司的土地储备,符合公司“以房地产发展为龙头,以公用事业(水务)和优质金融股权投资为两翼”的发展战略规划,有利于进一步做大做强房地产业务,实现公司未来可持续发展。

栖霞建设也表示,根据公司年度开发计划和资金安排,G84地块在土地款支付方面不存在

风险。项目可行性研究和市场调研结果表明,预计该项目将有良好的市场前景。本次交易增加了公司的土地储备,符合公司“立足以南京为中心的三小时经济圈,发展成为长三角地区的房地产龙头企业”的发展战略,有利于进一步拓展南京市场,有利于公司未来持续稳定地发展。

在巨资拿地的背后,是上市公司增发再融资的身影。今年8月,栖霞建设在前次募集资金刚用完的情况下,再次公告拟公开增发不超过12000万股A股,募集资金约35亿元。一方面,成功的再融资大大增强了公司拿地的实力,使得高价拿地成为可能;另一方面,由于目前证券投资者衡量地产类上市公司的重要指标之一就是土地储备,这不仅影响到股价,而且还影响到公司的再融资能力。由此,在融资后再大规模拿地成为许多上市公司必须的工作,而那些还未上市却有望能在资本市场获得一杯羹的地产企业,也希望通过大规模的圈地增加土地储备来获得资本市场的认可,获得更多的融资。在这种情况下,开发商们高价拿地的积极性不小。

煤炭工业管理局、长春资产管理有限责任公司、哈尔滨滨安电子工程有限公司、哈尔滨元投资咨询有限公司、上海云宜工贸有限公司5家非流通股股东取得联系。

记者注意到,S\*ST北亚今年三季报显示,公司前三季度累计亏损1.58亿元,此后公司也未公告任何有利于今年实现盈利的其他消息,这意味着公司可能面临较大的退市风险。

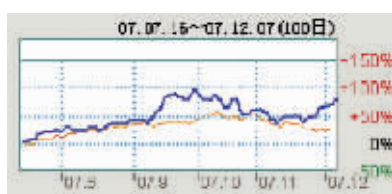
公告同时指出,公司有关股东推进公司重组工作,在可预见的两周之内结果尚不能确定。

具体问题上仍未达成一致意见。ST科苑同时强调称,宿州新投与中弘卓业集团尚未就股权转让及资产重组事宜签订任何正式协议,也未就公司与银行债务重组问题达成任何解决方案。公司拟于12月6日公告商谈结果并复牌。

12月6日,ST科苑发布关于公司股票继续停牌的公告,公司股票已于2007年8月10日停牌至今。

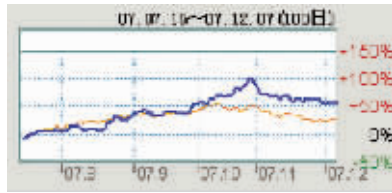
## 机构预测 | Forecast

南京水运 (600087)	
收盘日期	12-07
收盘价	22.13
涨跌幅	-0.90%
最近1月涨跌幅	9.99%
最近1年涨跌幅	279.89%
EPS(2007)机构预测	0.4632
一月前预测	0.4741
变化	-0.0109



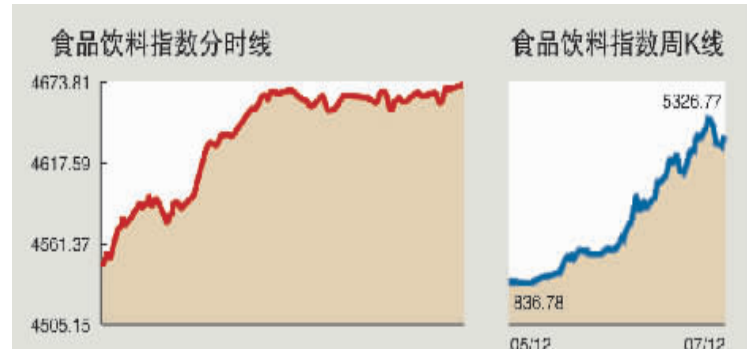
- 2007-12-07 \* \* \* \* 最新预测2007年每股收益为0.4900元
- 2007-11-27 申银万国 最新预测2007年每股收益为0.3500元
- 2007-11-12 中原证券 最新预测2007年每股收益为0.3000元
- 2007-10-25 长江证券 最新预测2007年每股收益为0.5150元
- 2007-10-25 中投证券 最新预测2007年每股收益为0.4900元

招商地产 (000792)	
收盘日期	12-07
收盘价	58.00
涨跌幅	0.35%
近1月涨跌幅	-8.79%
近1年涨跌幅	148.31%
EPS(2007)机构预测	1.3880
一月前机构预测	1.3885
变化	-0.0005

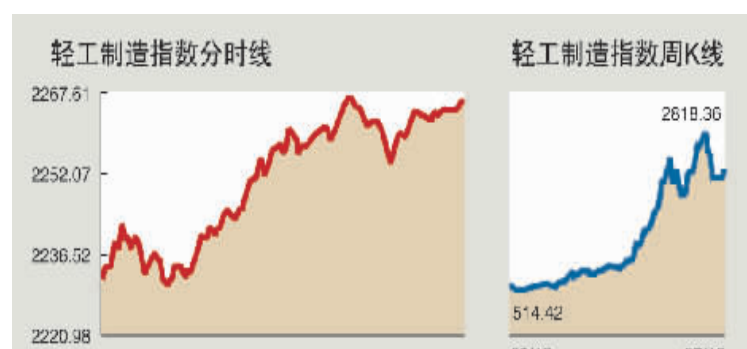


- 2007-12-05 \* \* \* \* 最新预测2007年每股收益为1.4510元
- 2007-12-03 中信证券 最新预测2007年每股收益为1.5100元
- 2007-11-23 国金证券 最新预测2007年每股收益为1.4680元
- 2007-10-26 中信建投 最新预测2007年每股收益为1.5100元
- 2007-10-24 国泰君安 最新预测2007年每股收益为1.3300元

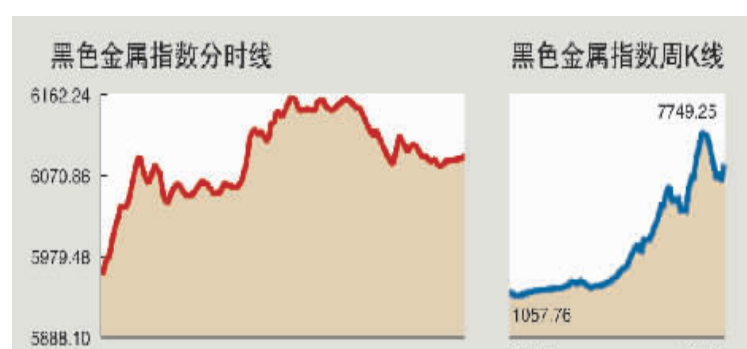
## 行业走势图



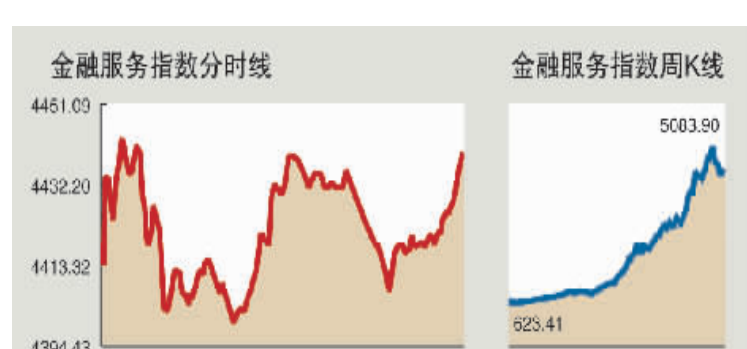
行业整体表现平均没有掩盖食品饮料行业的光芒。上周五食品饮料行业实现了2.89%的涨幅,位列各行业指数涨幅第一位。贵州茅台再现龙头股风范,尾盘上涨4.70%,再次靠近200元大关,五粮液、兰州黄河、国投中鲁、双汇发展等各行业优质公司涨幅靠前。季节性周期到来和传统节日的临近将刺激食品饮料需求的集中释放,温和通胀环境对消费的刺激更保证了行业的整体向好态势。



前期跌势较重的轻工行业上周五上涨2.84%,位居涨幅榜次席。海欣股份、开开实业、雅戈尔等涨幅居前。跌幅较大是其短期股价表现的基础,人民币汇率短期回调和广发证券借壳获准,则构成轻工制造业反弹的契机。不过在趋势上,对以出口为主的纺织服装类公司仍然需要保持谨慎。



延续前一交易日的强势,黑色金属行业上周五再度上涨2.42%。西宁特钢、三钢闽光涨停,济南钢铁、马钢股份等涨幅靠前,而龙头股宝钢、武钢等则有冲高回落动作。钢材价格上涨表明钢铁企业具备了一定传导成本压力的能力,行业整合预期则构成新的上涨刺激。



在弱势中承压指数的金融服务行业上周五涨幅较小,全天涨幅仅有0.74%。受消息面刺激的券商股和券商概念股领涨,保险股走势平稳,大银行稍显疲弱的走势拖累指数。11月宏观数据进入发布期,银行股再次感受到调控预期的压力。不过长期投资者无须过分关注短期波动,整个金融行业发展预期比较清晰。