

投资近150亿元

中石化武汉80万吨乙烯项目开工

□本报记者 张楠 嘉木

中国石化(600028)投资146.7亿元建设的80万吨乙烯工程昨日在武汉开工。

根据规划,武汉80万吨乙烯项目还包括30万吨高密度聚乙烯、30万吨线性低密度聚乙烯、40万吨聚丙烯等8套主要生产装置。整体工程将于2011年上半年建成。

融资来源公司债

中国石化有关人士表示,该工程的融资主要来源于公司债的发行。中国石化九月份宣布发行300亿元分离交易可转换公司债券,该债券尚待证监会的批准。

今年起中国石化已经数次大规模发行债券以支持建设大型项目。四月份中国石化境外发行117亿港元可转债,这是中国公司最大规模的可转债,也是亚洲(除日本)历史上最大规模的国际可转债发行。五月份中国石化开始发行总额为50亿元的“07中石化债”。本期债券为今年发改委下达的第一批企业债券额度中发行规模最大的两只债券之一,也是今年第一只发行的企业债。五月底中国石化宣布为“川气东送”发行200亿元债券,刷新公司债发行额度记录。

另据当地媒体报道,韩国SK株式会社也将参与项目的建设,但目前尚未公布具体的合作细节。

据悉,该公司负责人表示,武汉80万吨乙烯项目对SK来说意义重大,希望通过这个项目在湖北扎根,作出长期的贡献。乙烯只是产业链上的一个点,下游还有很多配套的产业,SK集团将带动更多韩国企业到武汉投资,进行全方位的合作。

中国石化表示,该工程将配合国家实施中部崛起战略,也是公司产业布局从东部向中、西部扩展走出的一步,将改善我国乙烯工业布局,适应中部地区石化产品的市场需求,增强我国石化产业的安全。

业内人士认为,武汉80万吨乙烯工程还将把武汉石化、荆门石化等上下游企业联结成一个庞大的产业集群。

布局三大乙烯产区

在中部落子之外,中国石化还重点打造长江三角洲、环渤海湾和珠江三角洲三大乙烯产业区,其产能将占到全国总产量60%以上。中国石化目前在建的三大乙烯项目基本处于三大区域,建成后增产乙烯300万吨左右。

其中,天津滨海新区有年产乙烯120万吨、每年炼油综合加工能力1500万吨的天津百万吨乙烯装置以及配套项目正在进行打桩、基础施工及地下管网的铺设工作。

福建炼油乙烯项目地处长三角、珠三角之间,在中国石化的产业布局图上承上启下。而且根据乙烯对下游

1:5的带动效应,该项目将拉动1700多亿的下游产业,包括树脂和塑料后加工、新型材料、轻工、纺织等。该项目已经全面进入设计、采购、施工总承包(EPC)阶段,炼油装置钢结构安装、建筑施工以及大件设备吊装正在展开,项目总体进度完成55.3%。

镇海百万吨乙烯项目工程设计顺利推进,地下施工已经展开。在镇海炼化百万吨乙烯项目建设之前,浙江作为全国重要的化纤、塑料、精细化工和原材料制造大省,却没有一家乙烯生产企业,以乙烯为代表的石化基础原料总量短缺的矛盾突出。镇海大乙烯项目将填补浙江乙烯工业的空白,每年提供的250万吨产品均为国内缺口较大的品种。

海立股份江西投建“节能新厂”

一期投入达5351万美元

□本报记者 王进 上海报道

空调压缩机产销规模全国第一、世界第三的海立股份(600619)日前宣布,将在江西建立“中部工厂”。这家工厂由海立股份控股子公司上海日立投资,一期项目投入资金达到5351万美元,建成后将成为年产200万台空调压缩机规模,并以“节能”为主要特色。据悉,该工厂未来目标产能为600万台压缩机。

抢占技术高地

昨日,这个建设海立“第二工厂”的议案,已经由公司股东大会审议通过。但这个中部新工厂的设立,并非仅仅为了降低制造和商务成本,业内人士认为,在磋商节能减排的“联合国气候变化大会”14日刚刚闭幕之际,海立高调投资“节能新厂”,是在新能效标准出台前夜,抢夺市场份额和技术优势之举。

记者获悉,海立中部工厂一期项目准备投资的压缩机,是海立针对国家新能效标准以及北美SEER13标准要求最新开发的高效压缩机。中部工厂依托海立的技术优势,将率先在行业内生产全新设计的2级以上压缩机。公司预计,该技术产品“将为海立的经营业绩提升做出很大贡献,根据目前市场情况,同规格空调中2级和5级产品的售价相差15%。”

公司高层昨天表示,空调领域与彩电不同,在未来一段时间内将难有革命性技术出现,其主流的蒸气压缩制冷模式暂时并无替代技术,所以无论空调厂商还是压缩机厂商,要想超越竞争对手,在技术上的途径,便是抓住“节能降耗”这个王牌。

酝酿赶超契机

海立股份董事长俞友涌表示,海立股份今年的产销规模将达到1100万台以上,海立计划在2012年实现销售2000万台,成为全球产量第一。

但是,海立股份要赶超对手,必须抓住某种机遇,国内方兴未艾的“节能减排”需求和空调业呼之欲出的能耗新标准,为海立谋求从“世界第三”到“世界第一”的跨越提供了契机。

目前普通家用空调将5级(能效比2.6)作为空调强制入门级,而一旦2级(能效比3.2)强制新标准出台,已经竞争激烈的国内空调市场,将面临一次大洗牌。空调业界的巨变,又直接关系到空调核心部件压缩机厂商的市场格局。

中国标准化研究院能效标识管理中心副主任王若虹也表示,为配合“十一五”期间单位GDP能耗降低20%的战略目标,我国正在考虑将空调能效门槛由现行的5级提高到2级。能效门槛提高,不仅使企业的生产成本上涨,而且技术难度也进一步加大,这将从源头上淘汰一批弱势企业,有利于提高行业的集中度。

压缩机市场竞争加剧

与海立股份一样看好压缩机市场前景的,还有空调业巨头格力电器(000651),格力电器也在积极扩充其压缩机生产线,目前正在准备通过增发募集资金11.6亿元,将其中二分之一投向360万套/年的压缩机技术改造项目。

日前的一次投资者见面会上,申银万国分析师提问,目前包括格力等在内的许多空调巨头都生产制冷压缩机,海立将来如何应对?海立股份总经理沈建芳表示,空调行业最大额度的压缩机供应,未来将依然不得不依靠市场采购,他更看好“横向社会化”的趋势和“压缩机供应商”的定位。沈建芳表示,一旦2级能效标准出台,国内空调厂商将不愿意也很难将包括空调组装、压缩机生产的“纵向一体化”,因为新标准抬升了压缩机的成本和技术门槛,空调厂商无法在压缩机生产上发挥出规模化优势。

格力电器董事长朱江洪上周的表态则印证了沈建芳的判断,他表示,虽然格力电器2004年底收购了凌达压缩机,2005年又建成龙山一期240万套/年压缩机生产线。但加上本次再增加的360万台产能,相对公司目前产能规模,也只能满足40%左右的自给,仍需要大量的外部采购。

S*ST源药否认深国投介入重组

并表示,将为股改背水一战



本报资料图片

□本报记者 李良 上海报道

针对华源集团会选择深国投取代方达重组S*ST源药的传言,华源集团总裁,S*ST源药董事长张杰昨日明确表态,华源从来没有和深国投等企业进行过接洽,据他了解,方达集团也从来没有过将股权转让给这些企业的想法。

“就算股改不成导致华源制药退到三板,方达也不会选择退出。”S*ST源药董事总经理许志格在接受本报记者采访时表示,“股改成败决定着保障与否,我们只能背水一战。”

大限将至

距离S*ST源药保牌大限还有不到半个月的时间,如果公司年报不能盈利,按照交易所的法规,S*ST源药将会直接转入三板市场。方达集团介入重组并启动股改让人看到了保障的希望,但意外的是,就在这个关键时刻,“深国投接替方达重组”的传言四起。

记者在股吧上看到,有网友连续发帖称,华源集团考虑将让深国投接替方达重组S*ST源药,并称,深国投的老总已经在上海洽谈该事宜,而且据此要求股民们否决股改方案。该帖在股吧中吸引了众多点击。

特钢提价带“热”钢铁板块

□本报记者 董文胜

昨天,沪市尾盘收于4836.17点,下跌40.59点,累计连续两天下跌超过171点。与大盘一片“杀跌”声迥然不同的是钢铁板块在收市最后半个小时内突然飘红。其中,三家特钢公司处于领涨前列,抚顺特钢(600399)牢牢封于涨停板。

业内人士分析认为,三家特钢公司股价强劲上扬走势与近期特钢调价有关系,并由此带动了整个钢铁板块率先反弹。不过,真正原因可能还是在于钢铁板块前期估值偏低。

调价刺激特钢股价

“近期,国内主要特钢企业相继调价可能对昨天的特钢上市公司的股价表现有一些影响。”联合金属网特钢频道主管白金龙告诉记者,西宁特钢(600117)、东北特钢已经调高部分特钢价格。其中,碳结钢出厂价格每吨上调150-200元,冷锻钢价格每吨上调330元左右。其他产品价格也

这个帖子昨日被证明是谣言,张杰代表华源对此予以明确否认。“S*ST源药的股权是通过司法拍卖公平竞争的结果。股权转让的主导方是债权人,不是华润集团。更何况对于问题如此之多的S*ST源药,从没有任何央企表示过对源药重组的兴趣。”张杰指出。

而方达方面对传言表现冷淡。许志格告诉记者,司法拍卖后,从法律意义上讲方达集团已经是S*ST源药的第一大股东,S*ST源药的股权只能由方达集团来决定。而方达集团已经通过一系列的行动明确表达了通过重组让S*ST源药恢复新生的强烈愿望,根本不可能和其他企业商谈股权方面的问题。

一位对此次股改情况颇为了解的业内人士向记者表示,其实方达和S*ST源药的股民们都已经没有了退路,要么股改成功保牌,要么从此脱离主板市场,因为,从时间上来讲S*ST源药不可能再有第二轮股改了。

三变股改方案

在昨日路演之前,方达应流通股股东的要求,已经连续抛出了三份股改方案。“这次是和流通股股东进行充分沟通后的定稿,按照股改

有关规定的要求不可能再改了。”S*ST源药的董秘陈杰表示。

S*ST源药最早的股改方案是以现有总股本1.5亿股为基础,用资本公积金向全体股东每10股转增1.5股;同时向流通股股东每10股定向转增2.2股,最终折合相当于流通股股东每10股获得3.7股。

为了保证S*ST源药股改方案能顺利通过,方达集团12月10日调整了股改方案,取消了公积金送股,将原计划用于定向增发用的东莞市方达环保环保科技有限公司51%的股权,改为无偿注入上市公司,同时承诺2008年、2009年两年累计净利润不低于1亿元。

但不久,考虑到股改对保障的重要性,方达又在新方案的基础上,再度增加公积金送股方案,内容为全体股东每10股转增2.3股,同时向流通股股东每10股定向转增0.7股。

“这已经触及到我们的底线了。”许志格苦笑对记者说,“方达不是救世主,也要计算成本和收益,如果股改成本高于我们的预期,我们也就没有了对华源制药重组的必要。好在方达受让股权的成本较低,如果这次股改不成,退入三板,我们也不至于吃大亏。”

钢铁板块价值重估

记者注意到,昨天,三家特钢公司强劲上扬后,整个钢铁板块也是闻风而动,由绿转红。周涛认为,特钢涨价对钢铁板块有带动作用,当然市场传闻节能减排办法要推出来,这对钢铁上市公司也是一个利好;不过,钢铁板块反弹,最重要的原因还是便宜。

国信证券钢铁行业分析师郑东也认同这个观点,他认为,现在的钢铁股已经便宜了,市盈率一般在20倍左右。2008年的市盈率在18倍左右。相对估值优势已经显现出来。

而对于节能减排办法近期推出的市场传闻,河北冶金协会副会长宋继军接受记者采访时表示,目前,他没有看到节能减排办法的具体内容。他没有对昨天钢铁板块的表现作评价。不过,他认为,2008年,钢铁行业仍然会在高位运行,不会出现大幅波动。没有必要担忧钢铁行业周期问题。钢铁的基本供求关系不会发生改变。

广州药业中药研究中心通过验收

□本报记者 王成盛

经过三年多的建设,广州药业(600332)投资1.6亿元建设的中药提取分离过程现代化国家工程研究中心高标准通过验收。该工程中心由广州药业控股的广州汉方现代中药研究开发公司承建,是国家发改委批准建设的全国唯一中药提取分离领域国家工程研究中心。

据介绍,该中心以先进的单元提取分离技术在质量检测技术和自动控制技术为核心,发展了中药提取分离技术和装备,并进行了系统集成和程化验证。利用该平台,已完成多项工程化开发及产品示范生产任务,实现了灵芝孢子油软胶囊、昆仙胶囊提取物等高附加值、高技术含量的新产品产业化生产。在提取分离技术方面取得众多成果,申请国家发明专利23项,获得发明专利10项。

申能股份

首台百万千瓦发电机组并网

□本报记者 陈光

申能股份(600642)今日公告,公司控股40%的上海外高桥第三发电有限责任公司第一台100万千瓦超超临界燃煤发电机组于12月17日上午顺利实现并网发电。

据悉,外高桥第三发电公司两台代表目前世界火电技术最高水平的100万千瓦国产超超临界燃煤发电机组,是缓解上海“十一五”期间电力供需矛盾的关键工程,也是实现上海“十一五”期间节能减排目标的重点工程。该工程动态投资约为87亿元,于2005年底获国家发改委核准开工建设。

目前外高桥第三发电公司第一台机组正在进行后续调试工作,力争早日投入商业运行,该公司另一台机组预计将于明年上半年并网发电。外高桥第三发电公司两台机组将在上海电网乃至华东电网中发挥重要作用,并提升公司主业竞争力。

公告点评

特变电工

国电合同体现龙头地位

事件:特变电工(600089)发布重大合同公告,特变下属子公司沈阳变压器集团公司签署了《向家坝-上海正800千伏特高压滞留输电示范工程换流设备奉贤换流站换流变压器采购合同》,沈变公司承接了18台换流变压器,总计金额达8.3亿元。

点评:本次招标演变与天威保变、西电一起获得了国产换流器的大部分市场份额,其中以沈变公司获得的市场份额居多。特变电工的变压器技术代表了国内变压器技术的最高水平,目前特变电工变压器产能已达全球前三位,产品技术水平也达到国际先进水平,并且在国内高端变压器市场占有30%以上的市场份额,我们看好公司未来的持续发展。(海通证券 詹文辉)

农产品 欲减少投资亏损

事件:农产品(000061)公告称,公司及全资子公司深圳市果菜贸易公司近日与深圳市民润农产品配送连锁商业有限公司的两家外资股东英天有限公司和广狮有限公司进行增资扩股,增资扩股后民润公司的注册资本由26800万元增加至36800万元。公司持股比例由33.43%变更为10.64%。

点评:公司持有民润股票比例下降减少了近几年的投资亏损。此次民润公司增持扩股以前,农产品及其果菜公司合计持有民润47.76%的股权,外资英天和广狮合计持有52.24%,随着外资股东此次增资,农产品及其关联公司持股比例下降为15.21%,进一步减少对民润公司的股权投资。

在“归核化”战略下,公司对民润超市这一业态长期是退出的,而由于今年民润的亏损加大,尽早退出符合公司利益。此次增资扩股以10月31日净值溢价10%投资,可以说是双方利益均衡的结果,无论从短期还是长期看,持股比例符合公司的利益。(光大证券 蒋小东)

东方明珠

加快发展数字电视业务

事件:东方明珠(600823)公告称,公司将增发不超过8000万股,计划用于收购东方有线网络有限公司10%股权、太原有线电视网络有限公司50%股权、合资参与上海地铁电视开发项目、投资地面数字电视“户户通”项目、东方明珠电视塔下球体改造及增资上海明珠水上娱乐发展有限公司“浦江游览”项目。以上项目预计总投资10.7亿元。

点评:2004年1月1日正式开播的东方明珠移动电视是东方明珠进军新媒体业务的第一步,目前东方明珠移动电视已经拥有公交巴士、出租车以及楼宇等三个终端。参与地铁项目有利于移动电视寻找新的利润增长点。

此次定向增发中收购上海文广集团持有的上海东方有线网络有限公司部分股权,受让前公司持有上海东方有线网络有限公司29%的权益,受让完成后公司持有上海东方有线网络有限公司的股权比例上升为39%,上海文广集团还持有10%的东方有线网络股权。上海东方有线网络有限公司业务为,对上海市有线网络资源进行经营管理。目前东方有线电视网已经拥有近400万户、7000公里光缆、2200个光节点,共传送61套模拟电视节目。

2008年将是数字电视整体平移的关键一年,无论是收购东方有线还是太原有线,都将使得公司受益于数字电视的整体平移。“浦江游览”项目目前已经成为上海的经典旅游项目之一,进一步增资该项目,将使得公司在浦江游览上赢得更多收益。(光大证券 朱毅)(见记者 黄丽萍 整理)