

第十一届中国(河南)国际投洽会把英国设为主宾国

河南华英集团董事长曹家富畅谈中英合作成果

■ 本报记者 李代广

3月29日上午,第十一届中国(河南)国际投资贸易洽谈会在郑州国际会展中心开幕,本届投洽会,首次将英国设为主宾国。

当天下午,作为第十一届届中国(河南)国际投资贸易洽谈会的重头戏——中英经济贸易合作论坛隆重举行,中共河南省委副书记、省长陈润儿发表了主旨演讲,河南省政府副省长舒庆主持会议。

河南华英集团公司作为中英合作的成功典范,受到中英双方的高度关注,河南省长陈润儿在主旨演讲中特别提及华英,对华英在中英合作中取得的成就表示肯定;信阳市委书记乔新江在视察华英展厅时,鼓励华英发展。

华英公司董事长曹家富在论坛现场向中外嘉宾分享了华英发展的成功经验,并表达了对下一步中英合作的广阔前景充满信心。

中国(河南)国际投资贸易洽谈会是河南省规模最大、规格最高、最具影响力的国际性、国家级盛会,也是河南扩大对内对外开放、承接产业转移的重要平台,已连续成功举办十届,每届都吸引了大批境内外客商参会,国际国内关注度不断提高,影响力不断增强。

河南省省长陈润儿在中英经济贸易合作论坛上表示,中国作为全球第二大经济体、最大的贸易国,是英国对外寻求合作发展的必然选择。2015年两国领导人开启了中英关系“黄金时代”,2016年G20杭州峰会



期间再次确认继续推进面向21世纪全球全面战略合作伙伴关系。英国是中国在欧盟的第二大贸易伙伴,双边贸易额达到740亿美元,英国是首个加入亚投行的西方大国,正在成为中国在西方最开放、最友善的贸易伙伴。他表示,英国一直以来都是河南重要的贸易伙伴。在全球贸易持续低迷的背景下,双边依然经贸往来频繁、合作交流密切。

陈润儿省长指出,2016年河南对英贸易增长了一倍多,进出口总额达16.7亿美元。截至2016年底,英国有近百家企业来河南投资兴业、合作发展。与此同时,双方在教育、医疗、文化、旅游等领域的合作交流也日

益增多。

曹家富在演讲时指出,华英公司是1991年中、英两国关于樱桃谷鸭项目合作而注册成立的,自公司投产以来,通过连续实施六期大的工程建设,完成了“中国鸭王”、“亚洲鸭王”、“世界鸭王”的三级跳,实现了自身跨越式发展,真正走出了一条“快速发展、规模经营”的农业产业化道路。

目前,华英公司总资产为62亿元,整个公司已经具备了年出雏禽苗3亿只,屠宰加工商品禽2亿只,熟食6万吨,羽绒5万吨,饲料120万吨的生产能力,真正成为“标准国际一流、规模世界最大”的樱桃谷鸭加工

两桶油业绩冰火两重天 中石油净利跌破百亿元

随着中石油年报出炉,两桶油去年成绩单已披露完毕。在低油价背景下,中石油净利润同比降77.8%,中石化则增长四成。

中石化营收下滑但净利大增

中石油2016年年报显示,受原油价格下降等因素影响,2016年集团实现营业收入16169.03亿元,比上年同期下降6.3%,归属于母公司股东的净利润为78.57亿元,比上年同期下降77.8%。

中石油在2016年营收下滑但净利润大增,实现营收1.93万亿元,同比下滑4.4%;

但归属母公司股东的净利润为464.16亿元,同比增长43.8%。其年报称,业绩急剧攀升得益于低油价的炼油业务大幅盈利增长。

过去一年,国际油价持续低迷,远低于国内大部分油田的成本线。同时,国内天然气价格较同期也大幅下降。由于中石油的业务更侧重于上游的勘探开发,年报显示,勘探与生产板块实现经营利润31.48亿元,比2015年的339.61亿元下降90.7%。

中石油去年新增181座加油站

中石化受益于其业务一体化优势。尽管

上游巨亏,中石化更具竞争优势的中下游业务则在低油价时代赚得钵满盆满。年报显示,2016年中石化炼油板块收益为563亿元,同比增加收益353亿元。

民生证券在研报中指出,炼油毛利高,贡献了中石化的主要利润。“炼油业务受益于国际油价的反弹,产品价格与原料成本价差扩大,炼油毛利大幅提高至471.9元/吨,同比增长153.8元/吨,同时一季度地板价的设立也大幅增加炼油收益。”

中石油中下游业务盈利加快,但难补上游亏损。年报显示,炼油业务实现经营利润275.65亿元,比2015年的46.90亿元增加利

润228.75亿元。此外,中石油的2016年销售板块实现经营利润110.48亿元,比2015年的经营亏损5.00亿元扭亏增利115.48亿元。

记者注意到,中石油2016年本集团销售板块的资本性支出为79.83亿元,主要用于加油站、油库等销售网络设施建设。

中石油正加快推进中下游业务以寻求产品销路。以加油站为例,中石化在2015年年报中披露的加油站数量为30560座,2016年增至30603座。而中石油的增幅更大,到2016年增至20895座,当年新投运加油站181座。(新京)

神华中煤频繁人事调整 煤炭央企重组有望提速

在经历了2016年的煤炭去产能后,今年以来,煤企的好消息不断。除了业绩实现大翻身,煤企的重组整合也在加速。

近日,中国神华由于豪气分红590亿元成为资本市场的明星,随后,董事长张玉卓辞聘,而此前总裁也已辞职。同时,中煤能源以及旗下的新集能源都在密集地进行人事调整。

中国神华的土豪式分红已经点燃了市场对煤炭行业兼并重组的预期,两大煤企频繁的进行人事调整,再次让这种预期升温。

业内认为,煤炭去产能不断深入,有关部门多次强调要发力煤炭行业兼并重组,煤炭央企重组有望提速。

两大煤企频繁进行人事调整

3月27日晚间,中国神华发布公告称,因工作变动原因,张玉卓向公司董事会请辞董事长、执行董事职务,其董事会战略委员会主席、提名委员会委员职务也同时终止。该辞任即日生效。

据了解,张玉卓2014年8月份任中国神华第三届董事会董事长、执行董事,自2008年12月份起任神华集团公司董事,2014年5月份任神华集团公司董事长。

公告还显示,根据该公司章程,自即日起至选举产生新任董事长之前,由副董事长、总裁凌文代行董事长职权。

值得一提的是,凌文担任中国神华总裁一职也刚刚两个多月的时间。

1月5日,中国神华发布公告表示,公司董事会于1月4日收到韩建国递交的总裁辞呈。因工作变动原因,韩建国向公司董事会请辞公司总裁职务。公司董事会接受其辞呈。辞去公司总裁职务后,韩建国继续担任公司第三届董事会执行董事、董事会战略委员会委员与安全、健康及环保委员会委员。同时,聘任凌文为中国神华总裁,任期自董事会批准之日起三年,连聘可以连任。



与此同时,另外一大煤企中煤能源也在进行人事调整。

3月22日晚间,中煤能源发布公告称,监事会收到公司监事赵荣哲的书面辞职报告,因其工作变动原因,请求辞去公司监事职务。

据了解,赵荣哲在中煤集团担任副总会计师、财务管理部总经理,具有超过20年的财务管理从业经验,熟悉会计核算、资产管理和财务管理工作。

此外,就在前几天,中煤能源董事会收到高建军因个人原因向公司董事会提出辞去执行董事、总裁职务的报告,同时不再担任董事会安全、健康及环保委员会主席及战略规划委员会委员职务。

煤炭央企重组有望提速

值得注意的是,作为我国最赚钱的煤企,中国神华日前发布的2016年年报显示,公司2016年实现净利润227亿元,却豪气分红590亿元,此举让其在资本市场备受关注。

根据年报,神华集团目前持有中国神华73.06%股权,也就是说,590亿元的大红包,

大股东能够获得432亿元。

对此,业内认为,对于神华集团来说,获得这笔分红将助力其进行国企改革以及兼并重组。

国资委此前也表态,央企将在年内减少到100家以内,稳步推动企业集团层面兼并重组,加快推进钢铁、煤炭、电力业务整合。在煤炭行业去产能仍在深入的前提下,中国神华的土豪式分红点燃了市场对煤炭行业兼并重组的预期。

而中国神华总裁和董事长的相继辞职,更是让这种预期升温。

值得注意的是,去年7月份,中国国新、诚通集团、中煤集团、神华集团出资组建的中央企业煤炭资产管理平台公司即国源煤炭资产管理有限公司成立运行。

该平台的主要任务是配合落实中央企业化解煤炭过剩产能,推动优化整合涉煤中央企业煤炭资源,促进涉煤中央企业瘦身健体、提质增效、结构调整和改革脱困。

随后,新集能源控股股东国投公司与中煤集团签订股份无偿划转协议,国投公司将其持有的新集能源30.31%股份无偿划转给中煤集团。

中煤集团与新集能源的重组整合被认为是此轮供给侧改革中煤炭央企重组的首个案例,拉开了央企煤炭重组的大幕。

今年以来,新集能源也在不断进行人事调整。

新集能源1月份发布公告称,公司八届七次董事会决议同意陈国忠辞去公司副总经理职务,同意王丽辞去公司总会计师职务。同时,聘任许之前为公司副总经理兼总会计师。

而需要一提的是,许之前曾任职于中煤集团旗下大屯煤电。

2月份,新集能源董事兼总经理包正明也由于工作调整原因,辞去公司董事兼总经理职务,同时辞去董事会提名委员会委员职务。

近日,发改委再次强调,要大力推进煤炭企业兼并重组和转型升级。

中信证券分析师祖国鹏表示,在2017年行业兼并重组政策继续推进下,新集能源有望成为煤炭行业并购重组的标杆。

业内分析认为,煤炭去产能进入攻坚阶段,两大煤企开始有所行动,并如此频繁地进行人事调整,预计与煤炭行业兼并重组有关。(李春莲)

辉山乳业黑天鹅背后：存严重硬伤 沽空机构魅影闪现

因创下单日暴跌85%惊人纪录而被推上风口浪尖的辉山乳业,3月28日发布公告否认包括造假、挪用在内的市场传言,间接回应了此前沽空机构浑水公司的质疑。

辉山乳业危局的真相尚待一步步揭开。而对于以海外上市中国公司为目的的浑水公司而言,辉山乳业只是其众多案例中的一个。回顾这些年被浑水等沽空机构盯上的海外上市中国公司,其暴露出的治理混乱、诚信缺失“硬伤”,值得A股市场好好反思。

股价暴跌85% 辉山乳业引发机构“踩踏”

半个小时,300亿港元市值灰飞烟灭!3月24日,香港上市公司辉山乳业的股价出现85%的创纪录暴跌,不仅造成相关金融机构的巨大损失,也令港股通的南下资金“很受伤”。

3月24日临近午盘时,辉山乳业股票突然出现断崖式下跌,股价由2.81港元跌至最低0.25港元,跌幅一度超过九成,午市收盘仍高达85%,创下港股市场单日股票跌幅的最高纪录。

市场随即有消息传出,辉山乳业大股东挪用30亿港元账上资金投资房地产,资金无法回收。公司涉及债权银行多达23家。

此后,辉山乳业在港交所发布公告称,要求交易所自当日下午一时起短暂暂停公司股票交易,并称将在完成查询后尽快发布公告。

伴随辉山乳业股价暴跌,多家相关机构受到牵连。因有媒体报道称“中国平安持有辉山乳业25.48%股份”,3月24日盘中平安银行股价一度快速下挫。

此后平安银行澄清称,该行及股东中国平安未持有辉山乳业股份。辉山乳业控股公司冠丰有限公司以其持有的辉山乳业股份为质押,于2015年6月在平安银行获得授信额度,截至2017年3月24日,在平安银行的贷款余额为21.42亿港元,质押的股份总数为34.34亿股。

不过,以辉山乳业3月24日0.42港元/股的收盘价计算,34.34亿股质押股份的价值只剩14.42亿港元,已经大幅低于贷款余额。

有分析人士认为,不少上市公司通过股权质押放大杠杆,给做空机构创造了条件,任何一个环节出现问题,都容易引发踩踏风险。

值得注意的是,辉山乳业还是沪港通、深港通的双重标的。自2014年底入选港股通股票名单后,辉山乳业获得南下资金的持续买入。据港交所数据,截至3月23日,内地资金通过沪港通、深港通下港股通合计持有辉山乳业96591.70万股,占公司总股本的7.16%,股价的暴跌令南下资金“很受伤”。

否认造假挪用 间接回应浑水质疑

3月28日早间,辉山乳业发布公告,承认存在多家银行还款延迟、执行董事葛坤失联等情况,并表示公司审计委员会已发起对集团财务状况的内部审查以确定集团的流动性情况。

与此同时,对于市场传言“中国银行对公司进行公开审计并发现集团公司制造大量造假单据且公司控股股东杨凯挪用集团人民币30亿元投资中国沈阳的房地产”,辉山乳业公告断然否认曾批准制作任何造假单据,并不认为有挪用的情况。

除了高达300亿港元市值“不翼而飞”,辉山乳业受到关注的另一个重要原因,是成为沽空机构浑水的目标。

2016年12月浑水公司先后两次发布针对辉山乳业的沽空报告。报告指责公司通过虚假宣称“苜蓿草全部自供”来夸大利润,部分牧场涉嫌资本支出欺诈,实际控制人可能挪用上市公司至少1.5亿元资产等,并直斥其股票价值“接近于零”。

辉山乳业的上述公告相当于间接回应了浑水的质疑。

辉山乳业危局的真相尚待一步步揭开。而对于以海外上市中国公司为目的的浑水公司而言,辉山乳业只是其众多案例中的一个。

有机构总结了浑水对中概股的调查方法,包括查阅资料、调查关联方、公司实地调研、调查供应商、调研客户、倾听竞争对手、请教行业专家等,并在此基础上对公司价值进行重估。而在被浑水盯上的海外上市中国企业中,设立壳公司、拟假合同、开假发票、虚增资产和利润,财务造假几成“通病”。

在浑水公司的主页上,有这样一段话发人深省:“中国人有一句谚语‘浑水摸鱼’。换句话说,不透明度创造了赚钱的机会。”

存严重“硬伤” 中概股屡遭沽空机构狙击

在多位业内人士看来,辉山乳业事件暴露出部分上市企业存在严重“硬伤”。

港交所首席经济学家巴曙松在博鳌论坛接受关于辉山乳业事件的现场提问时,援引巴菲特的话说“厨房里的蟑螂绝对不止一只”。“出现这样的情况,一定之前有蛛丝马迹。这只有你看到了,之前肯定还出现过几只蟑螂。”巴曙松说。原凯石益正资产管理有限公司研究总监仇彦英认为,辉山乳业及诸多中概股遭沽空机构狙击事件,暴露出部分海外上市中国企业治理混乱、诚信缺失的“硬伤”。

多位业内专家呼吁,辉山乳业事件值得A股反思。特别是在IPO提速、中概股回归脚步渐进的背景下,监管层更应引以为戒,强化信息披露、关联交易等行为的监管力度,敦促上市公司诚信守法、完善治理。(来源:经济参考报)