

国泰君安上半年盈利增长超3倍

□本报记者 李香才

国泰君安8月23日晚公布2015年半年报,今年上半年公司实现营业收入223.01亿元,同比增长272.20%;实现归属于母公司股东的净利润96.38亿元,同比增长348.22%。公司拟向全体股东每10股派发现金股利1元(含税)。

报告期内,公司净资本等各项风险控制指标均持续符合相关监管要求。截至2015年

6月30日,母公司净资本为830.39亿元,较上年末增加542.17亿元。按合并口径,截至2015年6月末,公司总资产为5961.09亿元,较2014年末增长86.69%;归属母公司股东净资产为913.04亿元,较2014年末增长117.18%。

2015年上半年,沪深两市股票基金交易额147.37万亿元,同比增长545%;但经纪业务市场竞争加剧,行业佣金率下滑压力加大。2015年上半年,公司继续推进经纪业务

向综合理财和财富管理转型,客户数量及托管资产规模快速增长。2015年上半年,公司(母公司)股票基金交易市场份额为4.90%,行业排名第4位;实现代理买卖证券业务(含席位租赁)净收入88.49亿元,行业排名第2位。

同时,公司积极推进互联网金融创新,加快一体化互联网综合金融服务平台建设,在用户体验、功能完善等方面取得较大进步。2015年上半年,网上开户数83.41万户;君弘

金融商城金融产品销售额16.47亿元;网络微融资业务规模266.51亿元。

国泰君安表示,公司各项创新业务均走在行业前列。报告期内,公司获得私募基金外包服务、股票期权做市、参与航运及大宗商品金融衍生品中央对手清算业务等业务资质,成为银行间外汇市场衍生品会员,并获准参与碳排放权交易。同时,主要业务加快创新转型步伐,积极推进FICC业务、资产托管、互联网金融等业务创新。

收资产 扩产能

河北钢铁拟定增募资80亿元

□本报记者 王荣

河北钢铁8月23日晚发布定增预案,公司拟以5.6元/股的价格非公开发行14.29亿股,募集资金总额不超过80亿元,扣除发行费用后将用于收购股东唐钢集团持有的唐钢汽车板公司100%股权、新建高强度汽车板技术改造项目二期工程以及偿还银行借款。公司股票8月24日复牌。

扩冷轧生产产能

河北钢铁本次计划募集的资金中有41.05亿元将用于收购公司唐钢汽车板公司100%股权。公告显示,唐钢汽车板公司主要负责“高强度汽车板技术改造项目”、“高强度汽车板技术改造项目二期工程”的建设和运营。高强度汽车板技术改造项目目前处于设备功能调试、空缺,产品大纲试生产阶段,高强度汽车板技术改造项目二期工程处于

拟投资新建阶段。

唐钢汽车板公司的主要产品为冷轧产品、热镀锌产品以及冷硬卷,主要用于制造高强度汽车板与家电板等。这与河北钢铁生产的产品存在一定的同业竞争,本次发行结束后,唐钢汽车板公司将成为河北钢铁的全资子公司。

根据公告,公司与转让方唐钢集团同受河北钢铁集团有限公司控制,且唐钢集团为持有公司17.45%股权的股东,本次交易构成关联交易。不过,唐钢汽车板公司今年以来的盈利状况并不好,今年1-7月亏损562万元。

计划募集资金中的15亿元将投向高强度汽车板技术改造项目二期,项目建设期为21个月,由唐钢汽车板公司实施。

公司此次募集资金的主要用途是增加冷轧生产产能能力。公司称,公司冷轧生产能力明显不足,冷轧作为热轧生产后的深加工工艺,急需形成产能匹配的生产规模。唐钢有三

条热轧生产线:即1810线、1700线和1580线,总生产能力为750万吨/年,而冷轧生产能力仅为230万吨/年,冷轧深加工比例明显偏低,与热轧产能匹配不平衡;国内其他上市钢铁公司都已针对冷轧生产扩容进行规划,提高冷轧生产能力是形势所向。

目前,我国冷轧板材市场供给率逐年提升,普通品种已经出现供大于求的趋势,冷轧生产企业的关注重点已经从以往的“产能和产量”逐渐过渡到“特色品种和市场需求”,未来的竞争将主要集中在高端冷轧产品。

提升偿债能力

计划募集资金中的23.95亿元将用于偿还银行借款。公司称,通过偿还银行贷款,可提升公司的偿债能力,增强公司经营抗风险性。

根据Wind统计,2014年末,上市钢铁公司平均资产负债率为65.99%,而公司合并报表资产负债率为73.44%。公司2014年全年财

务费用高达38.66亿元,偿债压力较大。如果此次定增成功,按一年期银行贷款基准利率6.60%测算,公司每年可减少利息费用15840万元,使得公司盈利能力得以提升。

钢铁是河北省第一大支柱产业,粗钢产量自2000年以来始终保持全国第一位。但是,产能严重过剩、布局不尽合理、质量效益偏低、资源环境压力加大等问题日益突出,河北钢铁也不例外。第一季度,公司实现主营收入219.58亿元,比上年同期下降14.91%;实现净利润1.9亿元,比上年同期增长16.74%。

中国钢铁工业协会7月底召开的2015年第三次信息发布会称,“十三五”期间钢铁行业发展目标锁定为:化解产能过剩、进行大型结构性重组、遏制行业无序竞争、加大产品创新、促进绿色发展,鼓励企业走出去。

公司称,通过本次非公开发行收购和新建高强度汽车板技术改造项目,有助于加快河北省实现钢铁产品结构优化升级。

福耀玻璃上半年净利增16%

□本报记者 李香才

福耀玻璃8月23日晚公布2015年半年报,今年上半年实现营业收入65.91亿元,同比增长6.64%;实现归属于上市公司股东的净利润12.16亿元,同比增长16%;基本每股收益为0.54元。

报告期内,公司完成H股全球发行,实现“A+H”的资本市场格局;积极推进在美国和俄罗斯投资建厂,全球化布局取得实质性进展;确定“工业4.0”在福耀落户,加入“中国制造2025”样板企业升级计划,进一步提升公司全球竞争力;推动全面预算管理,进行流程再造,取得初步成效,收入、利润逆势增长。

上半年公司累计实现营业收入65.91亿元,完成全年计划的46.08%。报告期内,公司的成本费用率为79.99%,比年度计划成本费用率控制目标高1.1个百分点,主要是公司加大研发投入增加研发费用以及美国项目开办费用的增加。

电广传媒拟打造物联网平台

□本报记者 李香才

电广传媒8月23日晚公告,公司拟与感知科技有限公司签署合资合同,共同出资成立上海感知实业发展有限公司,以智慧城市为切入点,共同打造基于广电网络的物联网平台。合资公司注册资本为2亿元,电广传媒以现金出资1亿元,占合资公司注册资本的50%。

感知科技是由感知集团有限公司与上海润良泰物联网科技合伙企业(有限合伙)合资组建的公司,实际控制人感知集团持有感知科技50%的股权。感知科技拥有的物联网标准已为国际国内行业权威机构认可和采用,其标准基础上的共性模块系列产品,国内目前仅感知科技能够生产,具有自主定价权。

电广传媒称,公司携手国际领先的物联网技术企业,通过开展基于有线网络的物联网业务应用,将有力带动有线电视网络转型升级,促进有线网络业务结构、技术体系深度战略性变革,深挖物联网应用的潜在海量市场。合作对公司有线网络的技术支撑保障、业务体系完善、赢利模式升级等具有全方位的战略意义。

广济药业
将获大股东5.5亿元现金“补血”

□本报记者 王荣

广济药业8月23日晚公布非公开发行股票预案,拟以11.20元/股的价格向公司大股东省长投集团及其控制的长江经济带(湖北)产业并购基金合伙企业(有限合伙)发行不超过4910.71万股,募集资金总额(含发行费用)不超过5.5亿元。其中,3亿元计划用于偿还公司长期借款,2.5亿元用于补充公司流动资金。

省长投集团及其控制的长江经济带(湖北)产业并购基金,将以现金认购本次非公开发行股票。本次非公开发行完成后,两者合计持有公司28.97%的股份。

公司称,公司正在积极投入生物产业园建设及新产品研发,公司的资金需求相应增大,仅依靠自身资金积累和债务融资已无法满足发展要求。本次非公开发行将在一定程度上缓解公司的资金需求。

截至2015年6月30日,广济药业资产负债率为71.87%,短期借款与长期负债合计达到43451.16万元。如果此次非公开发行成功,据测算,公司资产负债率将下降至39.69%,接近行业平均水平;每年节约财务费用1,950.00万元,增加净利润约1657.5万元。

绿地完成控股润东汽车

□本报记者 李香才

润东汽车(01365.HK)日前宣布,绿地控股集团有限公司全资附属公司Greenland Financial Overseas Investment Group Co., Ltd.认购润东汽车股份的交易已完成。绿地已正式成为润东汽车控股股东,润东汽车将更名为中国绿地润东汽车集团有限公司。

绿地集团董事长兼总裁张玉良表示,绿地集团将全力支持绿地润东的发展,将其作为绿地集团旗下唯一一家经营汽车经销业务及提供汽车金融服务、汽车相关售后与增值服务的上市平台公司。

绿地润东汽车主席、执行董事兼总裁杨鹏表示,绿地润东将依托绿地集团的雄厚资金及领先综合优势,做大做强汽车大消费业务;借助移动互联手段,建设汽车生活的个性化社区服务平台;把握行业发展机遇,加快发展汽车大金融业务。绿地润东会利用资产价值相对较低的契机,通过设立产业发展基金,展开汽车大消费领域的并购,并进一步扩大新能源汽车网络与经营规模。绿地润东在继续专注发展华东地区、加密营销网络的基础上,还将加快汽车平行贸易业务发展(先亚太、后欧美)的全球销售网络布局。

绿地润东还分别与绿地旗下绿地金融投资控股集团及众益电子商务(上海)有限公司签署了战略合作协议,协商就以汽车金融业务以及电子商务业务之合作共赢建立战略合作关系。

东软集团发布中国“芯”防火墙

□本报记者 徐光

日前,东软集团发布安全可靠高性能千兆防火墙产品和万兆防火墙解决方案。该系列产品采用龙芯CPU及中标麒麟操作系统,结合东软NetEye近二十年网络安全行业技术优势,是拥有中国“芯”的完全自主知识产权的安全可靠高性能防火墙产品,可满足不同行业客户构建安全可靠信息系统的多种安全防护需求。

据介绍,该系列产品采用高速并行计算平台,通过对系统内核的大量优化,并结合东软先进的高速协议栈,大大提升转发效率,防火墙吞吐量突破4Gbps,达到同类产品的最高水平。同时,该系列产品整机功耗可做到低于100W,在保障高性能的前提下,设备整体运行更加稳定。由于采用东软拥有完整自主知识产权和多项国家及国际专利的IPS检测引擎技术,目前东软IPS可识别超过3300种主要攻击行为。

□本报记者 李香才

因筹划重大事项目4月15日起停牌的华东数控8月23日晚披露重组预案,内蒙古久泰将作价66亿元借壳华东数控。重组完成后,华东数控在现有金属切削机床业务的基础上将增加现代煤化工业务,进而实现多元化发展。

根据相关监管要求,公司本次重大资产重组方案披露后公司股票将继续停牌,预计停牌时间自本次重大资产重组方案披露之日起不超过10个交易日。

久泰拟借壳上市

根据重组预案,华东数控拟向内蒙古久泰全体股东发行股份购买其持有的内蒙

古久泰100%股权。本次发行股份购买资产发行价格为8.87元/股,内蒙古久泰100%股权预估值约为66亿元,拟发行数量约为7.44亿股。

同时,华东数控计划向不超过十名特定投资者非公开发行股份募集资金不超过30亿元,部分用于久泰准格尔60万吨甲醇制烯烃项目,剩余资金用于偿还重组后上市公司银行贷款。募集配套资金所发行股份的发行价格不低于11.77元/股,发行数量不超过2.55亿股。

本次交易前,华东数控控股股东、实际控制人为汤世贤、高鹤鸣、李壮及刘传金等四人;本次交易完成后,山东久泰将成为华东数控控股股东,崔连国将成为华东数控实际控制人,本次交易将导致华东数控实际控制权

发生变化。

华东数控2014年度经审计的合并财务会计报告期末总资产为23.62亿元,本次重组拟收购资产内蒙古久泰100%股权预估值为66亿元,占华东数控2014年度经审计的合并财务会计报告期末资产总额的比例超过100%。按照《重组办法》第十三条的规定,本次交易构成借壳上市。

切入现代煤化工业务

内蒙古久泰专业从事甲醇、烯烃及其他煤炭、甲醇等下游产品的研发、生产和销售,属于以获取洁净能源利用方式为目的的现代煤化工产业。截至2015年7月31日,内蒙古久泰资产总额102.96亿元,归属于母公司股东的所有者权益为24.24亿元。本次66亿元的对

价增值率约为172.24%。

2012年-2014年,内蒙古久泰净利润分别为3.36亿元、3.9亿元和2.72亿元,今年7月净利润为5688.85万元。交易对方承诺,内蒙古久泰2015年至2018年净利润分别不低于1.2亿元、5亿元、15.2亿元和18亿元,如未能实现,交易对方将进行补偿。

华东数控现有产品为大型、高速、高精、多轴、复合、环保数控机床,是国内少数能掌握相关设计与制造工艺的企业之一。重组完成后,上市公司在现有金属切削机床业务的基础上将增加现代煤化工业务,进而实现多元化发展。未来其甲醇深处理项目产能及效益将逐渐释放,该项目主要终端产品为聚乙烯和聚丙烯,均为目前消费量最大的通用塑料之一。

进军汽车服务O2O领域

宗申动力将转型汽摩互联网平台

□本报记者 李香才

停牌一月有余的宗申动力抛出多项进军互联网领域的战略转型举措。公司公告称,公司将5亿元募集资金投向变更为“汽摩产融网一期建设”项目;公司拟与重庆宗申机车工业制造有限公司分别对外滩摩交所和重庆外滩易商科技有限公司进行增资;公司全资控股公司左师傅互联汽车销售服务有限公司与重庆车护宝科技公司签署战略合作协议,双方将在汽车后市场服务网络及股权合作等方面开展战略合作。公司股票将于今日(24日)复牌。

增资外滩摩交所和易商科技

公告称,公司拟以3.9元/股出资2486.25万元向外滩摩交所增资扩股637.50万股,增资完成后,公司将持有外滩摩交所51%的股

权;公司拟以12.93元/股出资1648.67万元向易商科技增资扩股127.5万股,增资完成后,公司将持有易商科技51%的股权。

资料显示,2009年发起设立的外滩摩交所是中国汽摩行业第一家、也是迄今为止唯一一家专业从事汽摩配现货电子交易的交易所,是具有金融属性的要素市场。外滩摩交所自设立以来先后推出了现货远期订单交易、现货挂牌交易、现货外贸交易等多种交易模式,该平台有望成为行业的价格风向标。

易商科技现已开发了“汽摩巴巴”电子商务平台和“汽摩巴巴微信平台”、“手机APP”等移动互联网交易平台,进入B2B电子商务领域,拥有《中华人民共和国增值电信业务经营许可证》,可以进行互联网增值服务和网上B2B在线支付,目前已完成对全国2万余家采购商和1万余家制造企业的验证和数据录入,拥有产业链数据资源。

宗申动力表示,通过增资外滩摩交所和易商科技,公司将构建崭新的商业模式,实现线上交易、结算、支付与线下实体门店、仓储、物流的结合,利用交易大数据形成新的盈利模式。公司转型为为行业提供全面增值服务的平台性企业,将制造、产业链、产融结合的优势与互联网平台相结合,构建“产业+金融+网络”的产融网一体化运营模式。

与车护宝公司战略合作

车护宝公司是西南地区最具影响力的汽车后市场O2O平台之一,现拥有注册用户7万余个,已完成川渝地区2000余家实体汽车服务店的信息整合,其中完成车护宝服务体系评级认证数量超过700家。

根据与车护宝公司的战略合作协议,左

师傅互联汽车销售服务有限公司拟在中国境内建设汽车后市场服务网络,预计于2016年底前在四川、重庆建设完成347家O2O门店。汽车服务公司网络门店将与车护宝互联网汽车保养O2O平台进行端口对接,车护宝公司将向汽车服务公司导入相关信息化数据及客户资源,共享业务流量。双方应尽可能通过投资参股、并购或加盟等方式,将车护宝合作门店纳入汽车服务公司网络。左师傅汽车服务公司车护宝股份有优先认购权,且持股比例不低于10%。

宗申动力表示,公司将以左师傅汽车服务公司为平台,打造国内规模最大的汽车服务实体网络,与车护宝公司战略合作后,将实现“B2C网站平台、手机客户端和左师傅线下实体网络”的资源整合,带动线上线下客户流量的快速增长。

行业回暖 优势光伏企业加速扩充产能

□本报记者 刘杨

当前光伏行业以市场为主导的资源整合不断推进,具备竞争力的优势企业正加紧通过收购电站等方式扩充产能。分析人士称,在电改、新能源微电网、能源互联网等政策利好刺激下,预计年内光伏产业发展将呈现稳中上升的态势,看好具备技术、资金、管理、品牌优势的光伏设备企业和光伏电站运营商。

企业业绩印证产业回暖

“我国光伏制造业上半年总产值超过2000亿元。”工信部近日发布的《2015年上半年我国光伏产业运行情况》称,今年上半年,得益于国家对光伏行业的政策扶持等因素,我国光伏产业发展形势比2014年同期有所改善,主要表现为电池组件等产业链主要环节价格企稳回升,生产成本持续下降,多晶硅、硅片及电池组件环节产业规模继续稳定增长。

亚玛顿。

一券商研究员分析指出,这些上半年业绩报告或业绩预告中得以体现。天合光能财报数据显示,公司第二季度营收较去年同期增长39.2%至7.229亿美元。公司当季光伏组件出货量达1231.6兆瓦,包括1000.7兆瓦的对外出货量和为公司自身下游光伏发电项目提供的230.9兆瓦出货量。

另一家中概光伏公司晶科能源财报数据也显示,第二季度营收较去年同期增长31.6%至5.162亿美元。公司当季光伏组件总出货量达913.4兆瓦,同比增长38.7%,其中90.4兆瓦用于公司下游项目。

A股方面,据Wind数据统计,截至8月23日,33家A股光伏发电概念上市公司中,已有24家公司对中期业绩进行了预估,其中业绩预喜公司达15家,占比近七成。有2家公司预计上半年业绩扭亏为盈,另有3家公司预计净利润增幅在125%以上,它们分别是银星能源、协鑫集成、东方日升、京运通、

扩产能“箭在弦上”

风电、水电、光伏等新能源行业的“十三五”规划正在制定中,多位行业分析人士均指出,规划目标上调将是大概率事件,必将为产业链相关上市公司带来发展机遇。

光大证券分析师预计,今年国家能源局指引的17.8吉瓦的光伏新增装机目标,将会顺利实现且有望达到20吉瓦。而“十三五”光伏装机规模有望提升至150吉瓦,较原本的100吉瓦的装机规模提高50%。

有券商分析人士表示,政府出台的多个政策鼓励光伏企业兼并重组,晶硅价格的持续下跌倒逼一些中小供应商离场,未来光伏行业上游的晶硅生产领域将加速洗牌,下游则将以分布式光伏电站作为重点发展方向,优势光伏企业将率先从中受益。

上述券商分析人士还指出,在电改、新能源微电网、能源互联网等政策利好的刺激下,今后光伏发电特别是分布式光伏的消纳环境将会得到改善,光伏装机容量将持续增长。看好在光伏全产业链布局的龙头晶硅制造企业,以及重点发展分布式光伏项目的龙头企业。

数据显示,今年上半年我国光伏组件产量约为19.6吉瓦,产能利用率分化趋势明显,大企业盈利水平明显改观,而中小企业仍在盈亏线附近徘徊。中国证券报记者了解到,目前下游开发商在光伏组件采购中更青睐具备技术、资金、管理、品牌优势的大企业,而对小型组件企业能否兑现其对光伏组件的质保承诺普遍持怀疑态度。