

珠海港 投资收益致净利增近1.5倍

珠海港(000507)公告称,公司上半年实现营业收入1.89亿元,同比增长0.92%;实现净利润2.08亿元,同比大幅增长145.58%;每股收益0.6元。

公司预计三季度将实现累计净利润1.8亿元至2.2亿元,同比增长87.54%至129.21%;每股收益0.52元至0.64元。业绩大幅增长的主要原因在于公司参股珠海港化学工业有限公司原因主要在于利润分配,公司获投资收益2.2亿元。

此外,公司拟与梧州市交通投资开发有限公司共同投资设立珠海港梧州大门口码头港务有限公司,建设广西梧州港大门口码头项目。项目总投资约2.2亿元,预计项目内部收益率为8.19%。(汪瑶)

抚顺特钢下调发债规模

抚顺特钢(600399)公告,董事会决议下调公司债发行规模,发行规模从不超过5亿元调整为不超过4亿元。且公司债券一年的利息不高于公司最近三个会计年度实现的年均可分配利润。

公司同时公告,第二大股东抚顺特殊钢(集团)有限责任公司破产财产按照法定程序,已进入抚顺市产权交易中心,公开征集受让方。(李少林)

中海油服 公开增发获准

中海油服关于公开增发A股股票日前获得中国证监会核准。中海油服曾于2010年5月发布公告,拟通过公开增发不超过5亿股A股,募集资金不超过70亿元。(王婷)

威海广泰 公开增发今起招股

威海广泰(002111)拟融资不超过4.67亿元扩大产能。公司今日刊登招股书,拟公开增发不超过2328.0159万股A股股票,发行价格为20.06元/股。公司增发股票将于7月27日进行申购。(康书伟)

潮宏基 继续促进多品牌经营

潮宏基(002345)日前公告,公司收购汕头即日19%的股权,同时还对汕头明日增资3000万元,收购增资后潮宏基占汕头明日75%股权。潮宏基表示,此次收购及增资将强化公司对汕头明日的控制权,使得“VENTI”品牌成为公司新的利润增长点,公司未来将继续通过收购等方式扩大品牌多样性。

潮宏基同日还公告了修订的股权激励计划草案,公司拟向激励对象授予346.6万份股票期权,占总股本的1.93%,行权价格为36.97元。(傅豪)

旗滨集团 拟发行1.68亿股A股

株洲旗滨集团股份有限公司从今日起正式开始招股。旗滨集团发行前总股本50,000万股,本次拟发行16,800万股A股,发行后总股本66,800万股,发行价格在2011年,双方又在离商、双质量飞轮等方面展开了合作。(顾鑫)

首商股份正式揭牌

7月25日起,首商股份(600723)正式亮相,取代原有的“西单商场”简称,股票代码600723保持不变。此前,北京首商集团股份有限公司在7月22日举行揭牌仪式。(王燕 刘国锋)

长城汽车 牵手法雷奥集团

近日,长城汽车与法国汽车零部件生产商法雷奥集团签署战略合作协议。双方将在已有的配套雨刮、发电机、起动机、离合器等方面加强合作,并在此基础上展开动力总成零部件、可视系统、热系统等多方面的交流与合作。

据了解,法雷奥集团是世界领先的汽车零部件供应商之一。自2005年起,法雷奥就开始为长城风骏车型配套雨刮,为长城GW491QE型发动机配套发电机、起动机。截至2011年,双方又在离商、双质量飞轮等方面展开了合作。(顾鑫)

Solarbuzz: 欧洲光伏市场未现拐点

国际光伏研究机构Solarbuzz7月22日发布的最新欧洲光伏市场报告,2011年上半年急剧的价格下跌并没有刺激到疲弱的欧洲光伏市场,2011年6月市场的回暖迹象来自于德国年中电价补贴下调的取消。

2011年上半年欧洲主要光伏市场的衰退使得组件厂商出货量大大超出终端市场需求。欧洲与日本的厂商的组件价格超过中国厂商组件的溢价从2010年一季度时的20-25%降低到2011年一季度的10-15%。(李晓辉)

贵州神奇入主八年 永生投资表现不“神奇”



□本报记者 李晓辉

业绩之“癖”谁来净?

贵州神奇集团八年前入主永生数据,创造了偏远地区民营企业并购上海上市公司“神奇”之举。然而这位新东家并未给永生带来改天换地般的新生,公司8年来业绩频频变脸,一直为生存而苦苦挣扎。曾经的宏伟蓝图已是化作浮云,当年描绘的宏伟蓝图不过是镜花水月。

上海一位数年前曾关注过永生投资的券商金牌分析师对中国证券报记者表示:“股东资产迟迟不注入,这种行为很值得怀疑。因为资产注入对它(贵州神奇集团)没有任何坏处,有必要盘点下大股东所谓的优质资产到底是什么。”

据贵州神奇集团网站介绍,公司创立于1986年,资产总值20多亿元(包括酒店、地产、医药资产),年平均上缴国家税收1.2亿元以上。神奇集团现拥有20多家下属企业,1个上市公司,跻身于全国大型制药企业行列。其中制药类公司(包括金桥药业)共有7家。但是关于集团及下属公司的盈利情况并未说明。

根据2004年3月5日公告的永生投资《重大资产置换报告书》中显示,贵州金桥药业主营的珊瑚癣净、斑蝥酸钠注射液和丹香葡萄糖滴液三大产品,2000年-2002年销售额分别为3552.66万元、5092.98万元、6191.60万元,2003年1-7月销售额4485.09万元(保守年化销售额也将

达7000万元左右)。根据公司2005年年报,当年实现营业收入6983.52万元,净利润778万元,同比上年下降8.29%和48.46%。对于业绩下滑,董事会报告中称,“斑蝥酸钠注射液和丹香葡萄糖滴液作为处方药的销售环节未改观的情况下,销售出现了一定滑坡。”

在当年年报中,公司正式披露了主营三大产品的经营指标情况,恰恰是这款被公司寄予极大期望的丹香葡萄糖滴液成为一个隐患点。2005年,丹香葡萄糖滴液销售收入2364.57万元,同比上年增长5.71%,由此可推算出2004年销售收入为2236.84万元。另根据《重大资产置换报告书》披露,2002年销售收入为2093.23万元,2003年1-7月销售收入2013.83万元。

显然,产品的经营情况并不稳定,同时在公司当年的说法上也能得到“存在政策性风险”的信息。在2003年贵州神奇在注入该项资产时却未作出任何风险提示。另外,丹香葡萄糖滴液在2005年后销售收入连年下滑,最终大股东决定做出了并不算透明的高额计提。

公司2010年年报显示,公司在2003年当年营业收入7615万元,净利润1509万元。这看起来总体良好。但是,对比起贵州神奇装入的贵州金桥药业资产2003年的业绩,实际没有增长,反而有所下降。

根据2004年3月5日公告的永生投资《重大资产置换报告书》中显示,贵州金桥药业主营的珊瑚癣净、斑蝥酸钠注射液和丹香葡萄糖滴液三大产品,2000年-2002年销售额分别为3552.66万元、5092.98万元、6191.60万元,2003年1-7月销售额4485.09万元(保守年化销售额也将

达7000万元左右)。

显然,产品的经营情况并不稳定,同时在公司当年的说法上也能得到“存在政策性风险”的信息。在2003年贵州神奇在注入该项资产时却未作出任何风险提示。另外,丹香葡萄糖滴液在2005年后销售收入连年下滑,最终大股东决定做出了并不算透明的高额计提。

公司2010年年报显示,公司在2003年当年营业收入7615万元,净利润1509万元。这看起来总体良好。但是,对比起贵州神奇装入的贵州金桥药业资产2003年的业绩,实际没有增长,反而有所下降。

根据2004年3月5日公告的永生投资《重大资产置换报告书》中显示,贵州金桥药业主营的珊瑚癣净、斑蝥酸钠注射液和丹香葡萄糖滴液三大产品,2000年-2002年销售额分别为3552.66万元、5092.98万元、6191.60万元,2003年1-7月销售额4485.09万元(保守年化销售额也将

达7000万元左右)。

显然,产品的经营情况并不稳定,同时在公司当年的说法上也能得到“存在政策性风险”的信息。在2003年贵州神奇在注入该项资产时却未作出任何风险提示。另外,丹香葡萄糖滴液在2005年后销售收入连年下滑,最终大股东决定做出了并不算透明的高额计提。

公司2010年年报显示,公司在2003年当年营业收入7615万元,净利润1509万元。这看起来总体良好。但是,对比起贵州神奇装入的贵州金桥药业资产2003年的业绩,实际没有增长,反而有所下降。

根据2004年3月5日公告的永生投资《重大资产置换报告书》中显示,贵州金桥药业主营的珊瑚癣净、斑蝥酸钠注射液和丹香葡萄糖滴液三大产品,2000年-2002年销售额分别为3552.66万元、5092.98万元、6191.60万元,2003年1-7月销售额4485.09万元(保守年化销售额也将

华兰生物复牌 业绩重创几无悬念

□本报实习记者 刘国锋

华兰生物(002007)公告7月25日起复牌。但复牌未能给投资者带来惊喜,5家血站没有“起死回生”。华兰生物称,5家单采血浆站关停将对公司血液制品业务造成重大影响。若不考虑突发因素,华兰生物2009、2010年度血液制品收入占比分别达82.13%、78.69%。

公告称,被关停的贵州惠水、罗甸、瓮安、长顺、龙里5家单采血浆站总采浆量共占华兰生物2010年、2011年上半年总采浆量的59.91%和55.08%。因原料血浆有90天检疫期和和生产周期等,5家血站关停将对2011年血液制品业务造成一定影响,更严重的是,将对2011年以后年度的血液制品业务造成重大影响。虽然华兰生物在复牌公告中宣

称将继续请求保留5家血站,并提高已有和新建单采血浆站的采浆量,加快疫苗新产品上市等,业内人士却对此态度冷淡,因为即使现有血站的采浆量有所提升也不会太大,更难以抚平近60%的采浆能力缺口,业绩重创几无悬念。2009年,甲流疫情爆发曾使疫苗产品收入大幅增长,不过华兰生物称,甲流疫情属突发因素,不具有持续性”。

证监局发警告

ST方源撤销收购金泰天创股权

□本报记者 李少林

迫于证监局的关注,ST方源(600656)董事会撤销收购金泰天创股权的议案。

7月13日,公司董事会通过收购金泰天创股权暨关联交易的议案,拟以2656.45万元价格收购上海震宇持有的金泰天创54%股权。但7月20日,公司收到广东证监局

的警示函,对上述交易提出质疑。广东证监局认为,金泰天创近年来经营业绩较差,资产质量不高,公司在自身面临严重债务危机的情况下,收购该项股权,能否产生合理回报及投资安全性,能够得到保障存在重大不确定性,收购将导致关联方资金占用问题。

根据资产评估报告,金泰天创截至2010年10月31日账面净资产低于注册资本1336.71万元,显示以前年度存在较大亏损。2011年上半年内微利,该公司经评估的净资产较账面净资产减值0.92%。金泰天创还存在大量非经营性债权,其他应收款余额高达584025万元。评估机构对相关债权确认风险损失47989万元,并提示债权的回收性值得关注。上述资金占用单位与公司控股股东是否存在关联关系不明确。

中石化 上半年原油产量下降近6%

□本报记者 汪瑶

中国石化(600028)22日公布2011年上半年生产经营数据。数据显示,中石化今年上半年原油产量为15693万桶,同比下降5.98%。其中,国内原油产量为15022万桶,同比小幅

增长0.69%,但非洲地区产量大幅下滑62.13%,为671万桶。公司称,上半年安哥拉18区区块检修是导致非洲产量下降的主要原因,目前正在恢复生产。中石化上半年天然气产量为2538.9亿立方英尺,同比上涨26.60%。原油加工量为10853万吨,

同比增长4.96%。乙烯产量为501.5万吨,同比增长了9.35%。尿素产量有所下滑,为41.3万吨,降幅为55.69%。境内成品油的销售量为7510万吨,同比增长10.20%,其中零售量和直销量均有所上升,批发量下滑,降幅为16.19%。

航天晨光 托管张家口大地专用车

□本报记者 李少林

航天晨光(600501)公告,公司董事会审议通过,拟与张家口建设集团管理其持有的张家口大地专用汽车制造有限公司的全部股权和资产。

大地公司在河北省张家口拖车总厂的基础上于2004年2月17日组建,现为张家口建设集团的控股子公司,注册资本为1696.29万元。大地公司曾是挂车行业的龙头企业,“拖拖”商标1995年被评为河北省著名商标。2010年,公司实现销售收入7200万元,净利润-220万元。

为了完善专用车产品线,提高专用车产品在北方市场的占有率,航天晨光拟与大地公司进行合作。为降低对外投资风险,公司目前采用托管方式管理大地公司股权和资产,在大地公司的业务发展逐渐

步入正常轨道后再进行进一步的合资合作。托管经营期限为托管协议签订之日起至合资公司正式成立之日结束。托管期间大地公司产生的日常经营性损益由张家口建设集团享有。

托管结束后拟成立的合资公司以注册资本为5000万元,航天晨光以现金出资,占注册资本的55%;张家口建设集团以大地公司经评估后的净资产出资。

ST黄海 重组关联方债务

□本报记者 李少林

ST黄海(600579)公告,公司董事会通过决议,公司与控股股东黄海集团、参股子公司青岛密炼胶有

限责任公司之间的债权债务重组,抵消相互之间的经营性债权债务。董事会认为,此举旨在消除债权债务,有利于降低公司资金占用,规范公司治理。

三方抵消相关债权债务后,ST黄海与密炼胶公司无债权债务,密炼胶持有黄海集团债权1058.46万元,ST黄海持有黄海集团债权1938.47万元。此外,黄海集团拟将所属炼胶二期设备转让给密炼胶公司,冲抵负债8069.75万元。该二期设备评估净值为1.07亿元。

生投资时的资产价值5000万元左右,最终的递延资产价值。

熟悉相关规则的一位上海上市公司证券事务代表介绍说,根据交易所信息披露要求规则,计提减值确实不需要公布具体的计算说明细节,但这种大的减值行为,绝大多数公司都会公布有关计提根据、计算方法等细节,这也是为了减少投资者的质疑。

另一个重大疑点,永生投资历年年报显示,公司员工人数尤其是销售人员数目的逐年大幅减少。2003年公司员工人数超过300人,销售人员超过200人,2004年共231人,其中销售人员120人,2005年共160人,其中销售人员共38人,直至2010年公司员工125人,其中销售人员仅6人。

销售人员越来越少,公司2010年销售收入却在疲软多年后突然雄起,同比上年大幅增长37.5%,期间发生了多少“神奇”故事,外界不得而知。

资产注入一场空?

永生投资这8年来的业绩表现乏善可陈,对比神奇集团在2004年入主永生投资气势豪迈的规划来看,反差惊人。

2004年3月5日,永生投资《重大资产置换报告书》中对公司做出了规划和展望,依托神奇集团在贵州乃至全国的影响,借助其多年的药品生产方面的经验,通过收购兼并相关药企,尤其是发挥苗药种和民族医药的潜力。同时,中期规划在2-3年内,力争现有产品年销售收入达到3亿元,净利润达到6000万元。”

然而,在2004年3月5日,永生投资《重大资产置换报告书》中对公司做出了规划和展望,依托神奇集团在贵州乃至全国的影响,借助其多年的药品生产方面的经验,通过收购兼并相关药企,尤其是发挥苗药种和民族医药的潜力。同时,中期规划在2-3年内,力争现有产品年销售收入达到3亿元,净利润达到6000万元。”

中报点评

联化科技 原料价格上涨拖累毛利率

联化科技(002250)2011年上半年实现营收12.33亿元,净利润1.3亿元,同比增长49.53%,每股净收益0.51元,拟实施高送转:每10股转增5股。分析人士认为,公司主营产品原材料价格上涨较快,精细化工产品毛利率走低,因此整体毛利率同比略有下降;未来募投项目的推进将是公司发展发展的关键。

毛利率略降

公司半年报显示,上半年工业业务毛利率为37.1%,同比下降4个百分点。公司农药中间体业务发展良好,实现营业收入6.03亿元,同比增长45.57%,毛利率下滑2.99个百分点。医药中间体业务毛利率下降1.46个百分点,同比增长7.57%,毛利率下滑5.82个百分点。第一创业分析师认为,毛利率下滑主要是由于今年上半年,产品价格并没有大幅上涨的情况下,原材料价格处于高位,导致公司营业成本同比上涨52.39%,拉低了公司产品的毛利率。

分析人士称,在原材料成本明显上升的背景下,公司2011年上半年保持了业绩的持续快速增长,体现出公司的竞争优势和经营管理能力。

近年来,跨国企业加快占领国内终端市场,挤压国内企业空间,并呈快速提高态势。公司积极拓展海外市场,并契合产业国际化分工趋势,公司通过定制生产、合作研

发的方式,切入到跨国企业的产业链中,获得较好的稳定毛利。

报告期内,公司海外市场工业业务营业收入达6.67亿元,由去年同期营收比重49.3%上升到54.08%,公司表示,积极开展与国外重点优质客户的战略探讨,进一步拓宽、深化合作形式和方法,优化营销网络。

完善产业链

公司的定向增发项目中,江苏联化年产300吨唑草酮、500吨联苯菊酯、300吨甲虫草“项目正加紧建设,预计于2013年二季度建成投产;台州联化年产300吨噁嗪尼胺、300吨氟唑菌酰胺、200吨环丙嘧啶项目”正处于前期准备阶段,预计于2013年上半年建成投产;此外,公司4月20日公告宣布以自有资金通过增资入股方式获得山东获得永光恒化工55%的股权,从而获得平鲁恒光化工生产基地,并作为公司的产品提供原料配套,拓展和延伸公司主营业务的产业链,进一步完善和提升公司产品的产业链,目前公司的平原基地正在建设当中。

兴业证券研究报告称,预计两个项目达产后,将每年增加营业收入10.2亿元,相当于2010年利润总额的88%。上述新项目将是公司未来持续发展的关键。(张洁)

杨臣华:内蒙古纯资源模式亟待改变

内蒙古自治区发展研究中心、经济信息中心副主任杨臣华7月22日在日证券商高端论坛暨内蒙古上市公司交流会上表示,今后单纯靠煤炭产量与价格来拉动经济的模式难以持续,内蒙古亟待建立可实现资源产业向资源深加工产业和非资源产业的延伸。

摆脱“资源陷阱”

他认为,过去内蒙古的发展,主要得益于国家快速发展和进入工业化阶段对能源和矿产资源的巨大需求,以及不断抬高的能源资源价格,由此也带来“资源陷阱”的挤出效应,主要表现为:发展水平不高;产业结构单一,工业结构“三大、三小”;发展基础薄弱;发展动力不足;民生事业薄弱;生态环境脆弱。

他指出,《国务院关于进一步促进内蒙古经济社会又好又快发展的若干意见》确定了内蒙古在国家产业分工和生产分工中的战略地位,即国家重要能源基地、新型化工基地、有色金属生产加工基地、绿色农畜产

品生产加工基地,特别突出了内蒙古走资源深加工产业的发展方向。

六大努力方向

依据内蒙古的实际,杨臣华提出今后内蒙古产业发展升级的六大努力方向。

一是要进一步深化完善资源开发与资源深加工的发展思路,抓住发展资源深加工产业的关键环节,转变资源深加工方式,变资源简单输出为深加工,变资源产业链短链条为长链条,引导全区资源型产业持续健康发展。

二是要改造提升传统产业,利用高新技术改造提升冶金、建材、轻纺等传统行业,提高企业技术装备水平和产品竞争力。

三是要努力发展装备制造业。目前内蒙古装备制造业主要集中在专用设备制造、交通设备制造、电气机械及器材制造四大行业,在很多地方建立了很好的基地。

杨臣华还提出要积极培育战略性新兴产业,加快发展服务业和切实增强自主创新能力。(熊永红)