

连续14个涨停

*ST盛润重组各方分享借壳“盛宴”

□本报记者 周文天

从8月10日复牌到9月1日的17个交易日里,*ST盛润A 000030)在除去停牌核查的3个交易日外,连续14个交易日以涨停报收,股价从停牌前的9.07元狂飙到17.98元,涨幅高达98.24%,一跃成为二级市场的明星。此外,公司B股也有97.77%的涨幅。

9月2日,*ST盛润再度停牌核查,公司股东们在这次股价暴涨中浮盈可观,其中宁波华翔 002048)的投资回报率达到583%。

14个涨停

*ST盛润A于8月10日发布资产重组预案,借壳方为一汽集团下属零部件公司富奥汽车零部件股份有限公司(简称“富奥股份”),再次上演A股市场壳资源的“金身不败”。

2010年年末每股净资产仅为-7.3元的*ST盛润A,近期股价频创历史新高得益于其公布的一份重组预案。

公告披露,*ST盛润将以新增股份换股吸收合并富奥股份,富奥股份的所有资产、负债、业务及人员将进入存续公司*ST盛润。

中国证券报记者发现,富奥汽车的股东以不到20亿元的账面净资产换取到*ST盛润A共计93786.97万股新增股票,折合每股获取成本仅为2.13元。即便以重组停牌前9.07元



*ST盛润近期股价走势

本报资料图片 合成/王力

各方分享“盛宴”

的价格计算,资本收益率也达到325.82%。

重组预案一经公布,*ST盛润A的股价从停牌前的9.07元狂飙到17.98元,涨幅高达98.24%;*ST盛润B也有97.77%的涨幅。

在整个借壳过程之中,受益方不仅仅是包括一汽集团、宁波华翔等在内的富奥股份原股东,包括*ST盛润的昔日东家莱英达集团、通过

破产重整获得抵偿债务股份的债权方,以及在二级市场提前埋伏期待重组的投资者,同样分享了*ST盛润“被借壳”带来的资本盛宴。

一汽集团在换股之后将持有*ST盛润29308.43万股,以*ST盛润9

广药集团入选中国企业500强

位居医药制造业第二名

□本报记者 杨涛 广州报道

9月3日,中国企业联合会、中国企业家协会发布2011中国企业500强,广药集团以工商销售收入275亿元名列第273位;在医药制造业位居第二名,仅次于上海医药集团。本次评选以2010年企业营收为入围标准。广药集团总经理李楚源表示,以目前广药集团所拥资源来看,公司完全有信心在“十二五”期末达到工商销售收入600亿元的规模,其中广州药业 600332)和白云山 000522)两家上市公司是实现集团业绩的主力。

广药集团2010年完成工业总产值96.31亿元,同比增长10.64%;

工商销售收入完成275.26亿元,同比增长15.87%;利润总额完成10.30亿元,同比增长19.95%。业绩主要由集团旗下两家上市公司广州药业和白云山完成。

近年来医药行业普遍面临“两降一升”。广药集团通过资源、技术和品牌储备以及资源和渠道整合有效提升了抗风险能力。2010年,集团旗下白云山和黄公司在云南和黑龙江分别新建1万亩三七GAP基地和5万亩板蓝根GAP基地;潘高寿和王老吉也分别在重庆和老挝建立川贝母GAP基地和鸡蛋花GAP基地。目前集团坐拥药材基地达20个,为全国首位。

日本电子化学品企业纷纷扩大产能

□本报记者 顾鑫

日前举行的中国(广州)国际电子化学品展传出消息,随着地震影响渐渐远去,日本电子化学品公司纷纷调整战略,在亚洲地区增加投资,扩大新型电子材料产能,从1600吨/年扩大到3200吨/年。日立化成公司将投资约2470万美元在苏州子公司增设PCB用感光膜生产线。索尼也计划于2012年3月底前将液晶面板关键材料异方性导电膜

(ACF)产能。

专家表示,中国企业应加快产能布局,迎接市场机遇。在液晶材料(LCD)、PCB化学品、封装材料、高纯试剂、电容器化学品、电池材料、光伏化学品、电子用磷化试剂以及电子氟化工、电子磷化工等领域,我国企业已具备参与国际竞争的實力,未来有望与日企一争高下。

加拿大电子产业研究中心(Electronics.CA)研究结果显示,未来5年电子材料复合年增长率达122.6%。兴业证券研究结果还显示,国内电子化学品产业正处于高速发展期,预计到2015年市场容量保守估计达到400-450亿元,年均增速超过15%。部分高端、差别化产品的发展前景尤其广阔。国内少数优势企业在高端领域的突破或已取得成效。另据了解,电子化学品行业的企业包括新宙邦、康鹏化学、永太科技、巨化股份、诚志永华、西陇化学等。

东山精密

光伏业务仍处产品测试阶段

□本报记者 李晓辉

9月5日,东山精密 002384)召开网上业绩说明会,财务总监许益民表示,太阳能业务目前还在调整供应商及产品测试阶段。

市场一直期待东山精密聚光光伏业务的拓展,甚至有券商预计,公司可实现20MW以上聚光组件销售,营收超过2亿元。

2009年7月,公司与SolFocus签订了太阳能发电系统组装协议,将精密钣金件与SolFocus指定

外购的光学元器件组装成聚光电池模组,向SolFocus供应,但终端销售全由SolFocus负责开拓。不过,两年时间过去,东山精密太阳能业务仍未取得实际业绩。

8月27日,东山精密发布的2011年中报显示,上半年营业总收入6.01亿元,增长55.63%;归属于上市公司股东的净利润6171.55万元,增长51.10%;基本每股收益0.32元。中报数据也显示,在前10大流通股股东中,汇添富基金、广发基金已在今年二季度悉数退出。

钢市连续4周采购量环比回落

需求增速趋缓

□本报记者 李晓辉

9月5日,据西本新干线钢铁现货交易平台数据,上周尽管已进入9月份传统消费旺季,但终端采购量连续第四周环比回落。

中国联合钢铁网9月5日分析报告认为,目前国内市塲正值钢材消费旺季,但受钢铁生产保持较高水平、钢材需求增长放缓以及国际市场疲软等因素影响,波动运行仍是近期钢材市场运行的主基调。

终端采购连续4周回落

目前国内钢价处于涨跌两难局面,上行受需求低迷和资金紧张制约,下行受高成本支撑。现货市场总体稳定,期货市场也方向全无,自8月中旬以来多空双方一直围绕4800元/吨的价位展开争夺,短期内仍难以分出明显胜负。

据西本新干线交易平台数据,上周尽管已进入9月份传统的消费旺季,但市场需求毫无起色,终端采购量延续8月份的局面连续第四周环比回落。从西本新干线监测的沪终端采购量数据来看,上周监测沪采购量环比回落15.1%,为7月份以来单周最低销量水平。

下游行业增速放缓

从总体环境看,钢铁下游多个行业,尤其是附加值较高的机械制造、汽车、造船等行业回暖速度趋缓,跟不上钢材产品的增产速度。

其中,机械行业是钢铁的重要消费领域,尽管机械工业经济运行

7月全球航空客运量增长5.9%

□本报记者 汪珞

尽管对全球经济前景充满忧虑,全球航空客运市场却在7月交出了一份颇为靓丽的成绩单。国际航协近日公布数据显示,7月份,全球航空客运量同比增长了5.9%。不过,全球航空货运市场则裹足不前,同比下降了0.4%。

目前看来,商业、消费信心逐渐减弱,航空油价依旧高企,预计未来几个月国际航空客运量的增长将放缓。”国际航协新任理事长兼首席执行官汤彦麟表示。

国际间市场优于国内市场

总体看,全球航空客运国际市场的表现要优于国内市场。7月份,国际间市场客运量同比增长了7.3%,远高于6月份6%的增长速度。受益于此,全球航空国际间市场的客座率也攀升至83.1%。国际航协认为,尽管7月通常是航空出行的旺季,但83.1%的客座率还是超出以往表现。

从地区上看,得益于强劲的地区经济和不断开放的市场,拉美地区7月份国际航空客运量同比增长速度最快,为10.3%。尽管欧债危机

阴云不散,但弱势欧元带来的输入性需求依然拉动欧洲地区国际航空客运量在7月份同比增长了9.3%。北美地区7月的国际航空客运量同比增长3.9%,但其客座率依旧高居榜首,为86.8%。欧洲地区则以85.1%的客座率紧随其后。亚太地区依旧面临两大挑战,中国经济增长放缓和日本震后的持续低迷。受此影响,7月该地区国际航空客运量同比增幅为4.9%,客座率小幅下降至80.2%。

与国际间市场相比,7月份全球航空业的国内市场的表现则不尽如人意,同比增幅仅为3.5%。中国内地航空客运量目前占全球份额的18%,位居全球第二,但其7月份的增长速度已大幅放缓至5.1%。根据国际航协数据,自2010年下半年开始,中国内地航空客运量的增长步伐便逐渐放缓。去年上半年,中国内地航空客运量的增速为20%,全年增速降为14.6%,而目前增速已滑落至一位数。

日本市场正逐渐从地震和核危机的影响中恢复,6月日本国内航空客运量同比下降20.3%,7月份降幅收窄至16.7%。巴西和印度国内市场增长强劲,分别以

月1日17.98元收盘价计算,这部分股份约合市值52.7亿元,不到四年的时间内投资回报达14倍。

排在第二位的则是上市公司宁波华翔,其在2007年出资4.9亿元认购了富奥股份49%的股权,2009年9月份以每股1.16元的价格转让了其中29%的股权,收回投资3.364亿元。通过换股,宁波华翔将持有重组后的*ST盛润约16747.67万股,约合市值30.11亿元。这意味着,宁波华翔投资回报率达到583%。

金石投资2009年以5800万元受让了富奥股份5000万股,此轮换股之后将持有*ST盛润约4186.92万股,约合市值7.528亿元,两年时间内达11.98倍的回报率。

吉林省国资委控制的亚东投资和天亿投资,此轮换股之后分别持有*ST盛润11723.37万股和18422.44万股,约合市值分别为21.08亿元和33.12亿元,投资回报率分别为4.47倍和11.98倍。

不过,亚东投资、天一投资和一汽集团持有的股份需要在*ST盛润重组完成后锁定3年,而宁波华翔和金石投资仅需要锁定1年就可以抛售套现。

此外,持有富奥股份的管理层同样有望通过此次重组获得巨额收益,其中富奥股份总经理叶凡持有富奥股份800万股,换股之后将持有*ST盛润670万股,约合市值1.2亿元。

总体继续平稳增长,但近期的数据并不乐观。根据机械工业协会的统计数据,1-7月份,机械工业增加值累计增速为15.9%,与上年同期相比明显回落。进入下半年,各类产品的销售下滑趋势仍未扭转。另外,受国际航运市场持续低迷的影响,船舶行业新船成交萎缩的局面未能得到改善。

作为中高端板材品种消费大户之一的汽车行业产销继续降温,1-7月份累计产销同比仅增长2.33%和3.22%,增幅继续回落。这也是整个钢铁行业中高端市场下游需求不振的重要原因之一。

基于此大环境下,作为占据国内汽车板半壁江山的宝钢股份上半年营收不增利,实现营业收入1111.49亿元,同比增13.49%,但净利润为50.79亿元,同比减少36.91%。

对于下半年钢铁行业的需求,宝钢股份副总经理、董秘陈纘近日表示,在经历前几年的高速增长之后,国内汽车、家电、机械等行业产量增速将放缓。三季度国内钢材价格难将起色,同期进口铁矿石价格仍处高位,公司将继续面临较大的成本和盈利压力。

货运市场下降0.4%

货运市场对经济形势的敏感性要高于客运市场。由于全球贸易增长放缓,航空货运市场呈现不景气状态。7月份全球航空货运国际间市场和国内市场均同比下降0.4%。亚太地区的货运市场表现依然最不理想,比去年同期下降了3.6%。中东和拉美市场则位居增幅榜首,分别达到8.4%和8.2%。

但全球航空货运市场萎缩的原因有所变化。国际航协称,2010年由于其他运输方式的升温,导致航空公司丢失了一定市场份额。而现在的持续低迷态势则主要是由于日本地震以及总体经济形势不振等因素造成。

全年客运量高峰一般出现在7月,今年也不例外。尽管今年7月的表现低于预期,但我们对全年形势的预期仍不甚乐观。”汤彦麟称。

支付宝收购安卡支付

在线支付并购潮起

独立第三方支付平台支付宝5日宣布已和安卡国际集团(Oncard International(ASX:ONC))旗下的第三方支付服务公司安卡支付达成收购协议。易观国际分析师张萌认为,支付宝收购安卡支付是继2011年5月央行颁发首批《支付业务许可证》后,第三方支付领域内首次公开披露的一次重大收购案例,未来这一领域将掀起收购和兼并浪潮。

支付宝表示,完成此次并购后,支付宝与安卡支付的业务将进行整合,由于安卡支付为多所大型航空公司如国泰航空、港龙航空和长荣航空的乘客提供线上支付服务,内地用户未来可以通过支付宝购买包括国泰航空、港龙航空和长荣航空的客票。关于此次收购的财务细节双方均未透露。

易观国际认为,第二批支付牌照发放后,第三方支付企业业务范围继续扩展,获得支付企业出于规模化发展的需要,行业将集中出现兼并和收购趋势,预计将会有越来越多的投资公司加大对支付行业的投入力度。

同时,支付企业为了更好的服务企业客户,将可能对支付产业链上下游企业进行兼并,如兼并硬件厂商、软件提供商等。(王荣)

三普药业进军电子商务

9月5日,由三普药业 600869)全资控股的远东买卖宝网络科技有限公司在江苏宜兴正式揭牌,该公司所涉及的三大业务平台——电缆网、电缆买卖宝、中国电缆材料交易所也同时开业。此举也意味着三普药业在主营业务转变为电线电缆后,开始全面试水电缆业电子商务。

三普药业董事长蒋锡扬表示,远东买卖宝三大业务平台的建设,开创了电缆行业电子商务的先河,通过为电缆上下游企业提供有价值的信息与服务,提高整个电缆产业链和电缆企业之间的协同性。

远东买卖宝公司相关负责人表示,电缆买卖宝是全球首个电缆交易平台,主要利用电子商务为用户的电缆需求、库存调剂、电缆附件配置提供信息、交易、物流、金融等快捷服务。

中国电缆材料交易所则是全球首个电缆材料交易平台,主要进行铜、铝、塑料、橡胶等商品连续现货交易,以有效提升现货商品流通,合理配置资源。

公司第三大业务电缆网是中国电缆行业门户网站,皆在为业内提供最全面、最及时、最专业的信息咨询,以推动电缆产业发展。(董文胜)

百度发布新首页战略

百度创始人兼CEO李彦宏在百度世界大会上宣布启动全新的百度首页,知名投资公司“朱来资产”就此发布研究报告认为,长期来看,该战略将推动公司营收增长,推荐投资者在资产配置和投资选择中更多关注百度股票。

李彦宏表示:百度新首页将进一步通过服务集成、智能推荐等方式,实现整个互联网和用户需求的无缝对接,打造“人—人—世界”的网络生活体验。”相比传统搜索表单式的排列结果,百度框计算下的数据开放平台实现“即搜即用”,应用开放平台实现“即搜即用”,百度新首页则让用户“不搜即得、不搜即用”,这体现了百度一贯的“简单可依赖”价值观。

未来资本分析报告认为,百度新首页产品体验优势和技术优势非常明显,百度可以更好地预测用户偏好,从而更有效地满足用户需求。

李彦宏表示,百度新首页对百度传统搜索可能会产生一定的负面影响。但新首页的做法代表了未来产业的发展方向,只要更好地满足用户需求,从长远而言搜索收入会逐步恢复。(周婷 王荣)

德勤报告显示

中国企业海外并购或持续升温

德勤9月5日发布的报告显示,由于中国企业不断深化海外扩张,大中华海外并购活动交易总额2010年实现创纪录的620亿美元,较上年增长157%。2011年上半年,金融市场的不确定性并没有阻挡企业的并购热情,交易总额高达170亿美元。尽管市场更加动荡,但随着大中华区企业海外资产并购日趋娴熟,并购活动数量很可能将持续升温。

德勤中国并购活动服务领导人兼全球中国服务组联席主席谢其龙表示,未来数年,中国企业不会因为市场波动而削弱信心,相反会在海外并购市场和全球经济中扮演日益重要的角色。数据表明,从海外交易量和交易额来看,大中华并购企业的影响力持续增强,从2005全年约占全球并购活动的0.5%跃升至2011年上半年的约1.3%。

就行业而言,并购活动在能源与资源行业表现最为活跃,占今年上半年交易总量的四分之一;此外,在其他增值行业也有相当比重的投资,如消费与运输行业以及科技、传媒和电信行业,这几大行业共占同期交易总量的29%。(王锦)

沈阳机床亮相国际制博会

在“第十届中国国际装备制造业博览会”上,沈阳机床 000410)展出的TC500R型立式钻攻中心、五轴联动加工中心和轮毂自动加工单元生产线等明星产品受到广泛青睐。

TC500R型立式钻攻中心具有高速度、高精度和高效率的特点,适用于手机、MP3等消费类电子产品的加工,在中国生产的部分iPhone、iPad便是由沈阳机床的TC500R型立式钻攻中心制造出来的,标志着公司的设备达到了生产世界顶尖级消费电子产品的水平。五轴联动加工中心是航空航天、军工等行业必需的设备,该类产品特别是核心的数控系统长期被发达国家垄断,沈阳机床自主研发的五轴联动加工中心实现了国产机床在重点领域的重大突破。(尹哲辉)