

长城国汇继续增持*ST天目持股数已超过10%

□本报记者 李阳丹

继12月19日公告被深圳私募长城国汇投资管理有限公司旗下基金二度举牌后,*ST天目600671 30日再度公告,深圳诚汇投资企业(有限合伙)、深圳长汇投资企业(有限合伙)、深圳城汇投资企业(有限合伙)作为一致行动人,于12月19日至12月27日通过上海证券交易所证券交易系统集中竞价交易增持了公司股份92.46万股。目前,三公司合计持有公司股份1310.39万股,占公司总股本的10.76%。

今年7月26日,诚汇投资一天内从二级市场一举买入*ST天目693万股,突破5%的举牌红线,占其总股本的5.69%。7月28日至12月16日期间,上述三家公司作为一致行动人增持了公司股份524.9万股。这次增持后,三公司合计持股占公司总股本的10.001%。

根据公司披露的权益变动报告,12月份主要是长汇投资增持了330.7万股股份,增持价格区间为7.62元-8.73元。

青龙管业获控股股东增持

□本报实习记者 张怡

青龙管业(002457)公告,公司控股股东宁夏和润贸易发展有限责任公司于12月28日至29日通过深圳证券交易所证券集中竞价交易系统增持了公司股份150.64万股,占公司总股本的0.675%。

和润发展计划在未来3个月内根据市场情况增持不低于公司总股本0.675%、不超过公司总股本1%的股份。

此次增持的成交均价为13.24元/股。本次增持前,和润发展及公司实际控制人陈家兴共计持有公司股份6721.28万股,占公司总股本的30.09%。截止到2011年12月29日收盘,和润发展及公司实际控制人陈家兴的合计持股比例变为30.765%。

从股价走势上看,青龙管业股价近期不断下滑。29日,公司股价下跌3.79%,报收12.68元。

金枫酒业获大股东增持

□本报记者 万晶

金枫酒业(600616)公告,公司大股东上海糖酒集团12月29日通过二级市场增持公司股份238.68万股,约占金枫酒业总股本的0.55%。增持后持有金枫酒业的股份数为1.47亿股,占总股本的33.59%。

上海糖酒集团计划在1年内以不超过12元/股的价格,通过二级市场增持金枫酒业不超过2%的股票(含本次增持)。

这是金枫酒业大股东继2008年之后的第二次增持,当时市场环境低迷,大股东出手增持,成为证监会发布增持新规后最先一批增持上市公司股份的控股股东,也是上海第一家增持的企业。

在此之前,11月25日,上海糖酒集团再次自愿延长解禁股锁定期三年。从2005年股改至今,金枫酒业大股东已经第二次主动延长所持有上市公司股份的锁定期。

美的大股东完成增持计划 累计增持6757万股

□本报实习记者 常仙鹤 广州报道

美的电器(000527)今日公告,接到控股股东美的集团通告,美的集团于2011年12月6日至12月29日期间,通过深交所交易系统增持了公司A股股份共计约3373万股,占总股本比例约为1%,增持平均价约为每股11.67元。加上不久前的一次增资,美的集团累计增资达2%,增持计划完成。

公告显示,本次增持前,美的集团持有公司股份数约为13.6亿股,占公司总股本比例为40.17%。本次增持完成后,美的集团持有公司股份数为13.9亿股,占公司总股本比例为41.17%。

此前美的电器公告,美的集团于2011年11月23日至2011年12月2日期间,已增持了美的电器约3384万股,占总股本比例为1%。两次合计增持平均价格约为11.84元/股,合计增持约6757万股,占公司总股本比例约为2%。根据增持计划,美的集团增持公司股份的事项已完成。

完善薪酬福利制度 山东黄金业绩减少1.05亿元

□本报记者 张洁

为进一步完善企业薪酬福利制度,建立多层次的养老、医疗保险体系,山东黄金(600547)30日公告,公司制定养老及医疗保险方案,据方案,公司在2011年度提取职工补充养老保险、职工补充医疗保险。公司表示,预计影响2011年度经营业绩减少1.05亿元。

七度换审计 长春经开再炒审计机构鱿鱼

□本报记者 李阳丹

长春经开(600215)公告拟聘请大华会计师事务所有限公司为2011年度审计机构,年度审计费用50万元,不再续聘福建华兴会计师事务所为审计机构。这已经是长春经开自1999年9月上市以来第七次更换审计机构,在公司曾聘用过的审计机构中,最长的聘用了五年,最短的只聘用了一年。

频繁更换审计机构

此次被解聘的华兴所只为公司审计了2009年和2010年的财务报告。对于此次更换审计机构,公司表示是由于华兴所业务扩张速度较快且工作期集中,导致人手不足,无法保证

按时完成公司2011年报审计工作。

从长春经开过去聘用审计机构的经历来看,公司上市最早聘请的是中庆会计师事务所审计1999年年报,但2001年3月,公司称中庆所不能胜任审计工作,改聘安达信隆会计师事务所,该所一直为公司审计到2004年度。尽管2005年底公司董事会决定续聘该所,但在2006年2月14日的股东大会上,关于续聘安达信隆所的提案被全票否决。

公司随后聘用北京京都会计师事务所为审计机构。但京都所对公司2005年度会计报表出具了带强调事项段的无保留审计意见的审计报告,这直接导致其在2006年被上海上会会计师事务所替代。然而尽管上

会所对公司2006年年报出具了标准无保留意见的审计报告,但该所也只在长春经开签了一年合同。

2007年,长春经开的审计机构换成了中磊会计师事务所,但该所也为公司出具了带强调事项段的无保留意见的审计报告,并在2008年度给长春经开出具了标准无保留意见的审计报告后出局,公司审计机构由此更换为华兴所。

难掩瑕疵

审计工作具有一定的连续性,频繁更换审计机构的上市公司并不多见,这些公司虽不能一概而论,但多数存在各种各样的问题。业内人士表示,隔三岔五便更换审计机构

2011年百货超市两公司IPO被否 盈利能力关联交易引担忧

□本报实习记者 姚轩杰

2011年,除了文峰股份、三江购物两家公司成功登陆A股市场外,其余百货超市企业均以闯关失败告终。业内人士分析,各地区域性的商场、超市都已基本上市,而今年优质的公司并不多,闯关失败的企业多因门店持续盈利能力不足、关联交易频繁而致。2012年,百货超市业的上市之路将不再是坦途,而区域性整合、重组会比较活跃。

两家IPO被否决

在相当一部分零售企业眼中,今年的三江购物(601116)、文峰股份(601010)成功上市无疑是幸运的。而在香港上市的北京商超企业京客隆回归A股被否,广西南城百货股份公司上市被否,引起了业界关注。

2006年,京客隆成功登陆香港创业板,两年后便顺利转板至香港主板。但在今年10月,这位资本市场“过来人”登陆A股之旅却遭遇尴尬。

据知情人士透露,京客隆股份公司和其控股股东北京市朝阳副食品总公司之间不独立,存在经常性的关联交易,不符合上市企业要求的“独立性”原则。

京客隆作为一家以卖场形式为主要经营模式的零售企业,其较大部分的商场租赁为其大股东朝百股份公司

的房产。

据京客隆当时的招股说明书显示,京客隆的卖场主要采用租赁物业的方式进行,其自有物业与租赁物业的面积占其物业总面积比分别为18.37%与81.63%。截至2011年6月,其租赁房产中约有11.453万平方米的建筑面积来自于其大股东,京客隆租赁物业的16.9%,占其目前所有经营物业面积的13.81%。

12月,广西南城百货的IPO申请遭否。其招股书显示,在列出的22家门店、子公司情况说明中,有4家门店在2010年亏损。值得注意的是,其子公司柳石南城,2010年净利润为-30.9万元,而至2011年上半年净利润竟然增长至2587.43万元。

此外,其资产负债率逐年递增,2008年为61.7%,2009年为62.38%,2010年升至70.69%,2011年上半年更是高达75.95%。

有消息称,证监会开始对连锁企业的上市申请予以重点核查,关注企业的潜在风险及门店的持续经营能力,以及近一年来的异常增长行为。零售企业门槛低、科技含量小,创业板并不欢迎,主板、中小板的条件相对较高,零售企业在高成本门店的盈利空间有限,能满足上市条件较以往要困难。而每年能上市的幸运儿就那么几个。“湘财证券零售行业分

析师王俊杰如此分析。

并购整合将活跃

中投顾问分析人士指出,从政策上来看,国家一直支持国内零售企业做大做强,并鼓励有条件的企业上市。但从目前的情况来看,各省市的大型商场、超市基本上都已上市,未上市的企业似乎有种“失落”的心态。这导致一些企业还没有做好充足准备,就递交上市申请,结果付出了很大的代价。

一位业内人士举例说,某家年销售额在10亿元左右的零售企业运作上市几年未果,投入的上千万元基本就打打水漂。按零售业净利1%左右算,这家企业相当于一年的白干。

大禾咨询总经理程建辉认为,从发达国家的经验看,我国连锁企业的规模未来还有很大的提升空间。但就部分连锁业态而言,目前却出现了市场饱和与区域竞争过度的问题,这一方面需要连锁企业重新制定正确的品牌战略和市场定位,另一方面也驱使一些大型连锁企业必须走向行业整合之路。

目前,像永辉超市已经加快的省外并购扩张的步伐,华中商圈、华东商圈的企业之间的整合今年也颇为热闹,明年这种趋势或将会表现得更为明显。

值为291.19亿元。

上海汽车整体上市的完成,不但将助其更好地稳固国内第一的行业地位,在吸收新源动力、华域汽车等公司股权后,上海汽车将新能源关键技术成功地与整车及零部件业务集成、整合,有利于上海汽车构筑完整的新能源汽车产业链,加快推进其产业化进程。

同时,随着服务贸易业务的注入,相关生产性服务业务和消费性服务业务将进一步整合,提供一体化、技术化、网络化,从而促进上海汽车提升整体竞争能力。

上海汽车方面表示,本次重组是

重庆钢铁22亿元投资三项目

□本报记者 李阳丹

重庆钢铁(601005)公告,公司拟投资10.46亿元建设重庆钢铁股份有限公司江津基地项目,以不超过1.86亿元参与竞拍收购重庆钢铁集团铁业有限公司的100%股权;公司控股子公司三峰靖江港务物流有限责任公司拟投资9.9亿元投资泰州港靖江港区新港作业区三峰码头工程。合计投资约22亿元。

根据公告,公司在收购铁业公司后,拟将大渡口区关停后的优质存量资产搬迁到铁业公司江津夏坝厂址,建设1座55孔4.3的焦炉、1台105平方的烧结机、1座750立方米高炉及相应的公辅配套设施,利用铁业公司的5平米竖炉,形成年产66万吨/年铁水的生产能力。该项目计划于2011年12月底开工,建设工期为12个月,预计于2012年12月建成投产,投资回收期约为8年。

三峰靖江港务拟投建的三峰码头工程设计吞吐量为900万吨/年,其中海轮泊位件杂货进出口345万吨/年,散货进口190万吨/年,内港池泊位件杂货进出口175万吨/年、散货出口190万吨/年。海轮泊位建设1个7万吨级(兼顾10万吨级)通用散杂货泊位、1个4万吨吨级件杂货泊位、1个2万吨吨级件杂货泊位,占用长江岸线684m。内港池泊位建设1个5000吨级散货泊位、2个5000吨级杂货泊位、1个3000吨级(兼顾5000吨级)杂货泊位,占用码头岸线525m。并配套建设相应的堆场、道路和仓库等设施。

该项目财务内部收益率13.84%,税后11.29%;投资回收期7.61年,税后9.54年。

西部资源锂矿资源储量估算增加

项目核实报告与2009年的资源储量相比,122b+333类矿石量增加231.33万吨,Li2O金属量增加23700.57吨。

公司表示,产生资源储量增加的

原因主要是本次核实工作对原来没做工作的矿体深部增加了大量的探矿工程进行补充勘查,从而使资源储量估算深度加大,资源储量增加。(张洁)

的公司,一方面可能是公司担心审计机构深入了解公司后作出“非标”审计报告;另一方面也可能由于审计机构在了解公司真实情况后不愿意再提供审计服务。

长春经开此前就与京都所意见“不和”。京都所在公司2005年度审计报告中认为,公司在偿还贷款、清缴税款、项目开发等方面存在较大的资金压力,公司拟定了相关措施,但其措施的执行仍然存在不确定性。而长春经开则表示,不认为公司运营和资金筹措存在不确定性,而认为资金压力将会在资产和主营业务结构提升完结后被彻底解决。

此外,长春经开近年来业绩剧烈波动可能也令不少审计机构头疼。公

司2007年、2008年和2010年均呈现前三季度亏损,第四季度一举扭亏的局面。2010年公司与长春经开国资控股集团有限公司进行资产置换产生收益,大幅增加了公司利润,公司净利润同比增长超过30倍。但这样的好形势并未持续多久,今年一季度公司便重新陷入了亏损,到第三季度末,公司亏损金额为599.7万元。

公司更换审计机构和财务方面的一些问题已经引起了监管部门的注意。在吉林证监局2010年对公司进行的现场检查中,要求公司就存在的“审计、提名、薪酬与考核专门委员会中独立董事未占多数,以及2009年度会计估计变更事项理由不够充分”等问题进行整改。

■记者观察

两只利空“靴子”落地 铁路相关公司回归正常轨道

□本报实习记者 孟斯硕

大概3个月前,铁路行业分析师在谈到铁路概念股票未来走势时认为,铁路概念股票走势如果想要得到根本的逆转,首先需确定两件事:一是明年铁路投资的规模到底会下降到什么程度;二是“7.23”动车事故调查的责任认定。

随着全国铁路工作会议的召开以及国务院公布“7.23”动车事故调查结果,似乎影响明年铁路发展中的两个最为重要的不确定因素已经明朗,铁路行业短期内可预期的重大利空消息已经全部释放,相关公司将回归到正常经营轨道。

12月28日,国务院公布“7.23”动车事故调查结果,经调查认定,“7.23”甬温线特别重大铁路交通事故是一起因列控中心设备存在严重设计缺陷、上道使用审查把关不严、雷击导致设备故障后应急处置不力等因素造成的责任事故。

这一判定基本与市场预期一致,并打消了投资者对高铁建设商和车辆供应商可能受到影响的担心。粗略来看,事故发生的原因和高铁建设商——中国中铁(601390)和中国铁建(601186),以及动车组车辆供货都没有关系。

虽然事故责任认定为信号设计问题,但是业内人士普遍认为,调查结果对铁路通信信号上市公司的影响比较有限。

就铁路信息化整体市场而言,各厂商的占有份额相对分散;但行车安全监控这一细分领域,主要厂商的占有份额又相对集中。各大厂商主要依靠各自的优势产品获得

业务收入和维护市场地位,市场竞争格局比较稳定。

举例来看,在铁路行车安全监控领域内,世纪瑞尔(800150)在铁路综合监控系统平台、铁路通信监控系统系统、铁路综合视频监控监控系统等领域有较高的市场份额;辉煌科技(002296)、天河电子等企业则分别在行车安全监控市场的微机信号监控系统、工务监控系统等领域有自己的优势。

事实上,在事故发生后,有业内人士认为,相关上市公司多较早进入铁路市场,市场份额较靠前,事故后启动的“铁路安全大检查”将会对企业的资质进行更为严格的审核,反而会利好行业内排名靠前的企业。

事故对铁路发展的速度的确实带来了影响。在全国铁路工作会议召开以后,对2012年铁路投资规模也进行了明确。2012年,铁路拟安排固定资产投资5000亿元,其中基础设施建设投资4000亿元,车辆购置投资860亿元,较2011年实际完成额均有所下降。

虽然投资下滑意味着明年铁路市场总盘子的缩水,但铁路从“超常投资”逐渐转向常态化,更有利于铁路相关行业的长期发展。以券商统计,基于铁路中长期规划中的“高铁建设规划”内容,高铁建设总投资已经超过50%,但是在通车里程大约在三分之一,在客运和货运能力释放上还不到计划的20%。

当前铁路发展尚未满足经济发展的需要,铁路建设也处于关键时期。从长期来看,铁路相关行业仍具有巨大的发展空间。

宝石A全年业绩预增逾7倍

□本报记者 李香才

宝石A(000413)公告,预计公司2011年将实现归属于上市公司股东的净利润1300万元—1400万元,同比增长755.65%—821.48%,实现基本每股收益约0.04元。

公司表示,2011年公司装备制造能力不断增强,A型架、溢流砖加工业务稳定增长,销售良好,利润增加;公司全资子公司——河北旭宝建筑安装工程有限责任公司市场不断拓展,建筑、安装等工程量大幅增加,公司投资收益大幅增长;公司销售部分存货,增加利润。

ST思达(000676)公告,预计2011年公司归属于上市公司股东

的净利润将亏损约6000万元—8000万元;2010年公司实现盈利1185.36万元。

公司把亏损的原因主要归结于三个方面。2011年人工成本的上升,使得公司管理费用有所增加,本年金融政策收紧,增加了公司的财务费用;人民币升值,影响了公司出口业务及利润,以上这些因素造成了公司经营亏损。

此外,本年度公司加大了应收账款、其他应收款的清查力度,对确已无法收回的个别款项计提了损失,加之公司对预付账款、其他应收款的计提方法进行变更,也加大了损失的计提,预计会有约4000万的减值计提。

风华高科出售股票收益5110万元

□本报记者 李香才

风华高科(000636)公告,今年以来公司通过出售奥普光电(002338)股票而获得的所得税前投资净收益约为5110万元,占公司最近一期经审计净利润的23.10%。

公告显示,截至2011年12月10日,公司持有奥普光电股票为1194.85万股,占奥普光电总股本

的比例为14.94%。公司于2011年12月27日至29日,通过深圳证交所大宗交易系统 and 集中竞价交易系统出售奥普光电股票共120.37万股。公司自2011年4月27日至12月26日,通过深圳证券交易所集中竞价交易系统出售奥普光电股票共39.41万股。

本次减持后,公司仍持有奥普光电股票为1065.22万股,占奥普光电总股本的比例为13.315%。