

环评受质疑

宏达股份钼铜项目被迫暂停

□本报记者 孟斯硕

由于当地群众的激烈抵制，宏达股份 600331)的钼铜项目在开工3天后被迫暂时暂停建设。7月2日，什邡市政府发布通告，强调为确保社会大局稳定，经什邡市委、市政府研究，责令企业 宏达钼铜)从即日起停止施工。

“老百姓对项目不是很清楚，有一些意见，所以市政府先停止了项目的施工。接下来会再跟老百姓沟通一下。”什邡市委宣传一位负责人告诉中国证券报记者。

截至记者发稿时，宏达股份并未发布相关事件公告。7月2日，宏达股份收报8.01元/股，微跌0.37%。

钼铜项目被暂停

2011年11月，宏达股份抛出再融资计划，拟定向增发不超过45亿元用于“钼铜多金属资源深加工综合利用项目”和补充公司流动资金。

根据增发方案的披露，钼铜多金属资源深加工综合利用项目位于四川省什邡市经济开发区，计划总投资额为101.88亿元，募集资金投资项目

实施主体为宏达股份全资子公司宏达钼铜。

项目投资建成后，该项目将形成年产4万吨钼(金属量)、生产铜40万吨、硫酸铝 180万吨的产能能力，每年伴生回收黄金10吨、白银500吨，年销售收入预计达500亿元，利税超过40亿元。

“利税超过40亿元的大项目，也被称为‘5·12’汶川特大地震震后重建重点项目、四川特色优势产业重大项目、四川“十二五”发展规划重点项目、四川总投资上百亿元的重大工业项目之一。

工期或被延长

如果按照产能计算，钼铜项目建成后，宏达股份有望成为国内钼第一、钛第一、铜第四、锌第七的综合矿业巨头。这家曾遭受地震重创的公司也将完成从铅锌与磷化工的单一冶炼企业向多金属矿业公司转型。但是目前，项目能否如期完成，备受投资者关注。

根据宏达股份公告，今年3月29日，宏达钼铜 关于呈请审查<四川宏达钼铜有限公司钼铜多金属资源深加工综合利用项目环境影响评价报告书>的报告》获得国家环保部批复。项目于6月29日正式开工。

按照宏达股份定增方案中的计划，宏达钼铜项目拟定的总体进度是：一期项目建设期2年，二期项目建设期2年。但在当地媒体报道中，对建设时间表披露为“预计今年内完成一期工程并

投入生产，2015年至2016年完成二期工程”。

事实上，无论宏达股份是否压缩工期想法，不可否认的是，宏达钼铜项目的建成投产将成为宏达股份走出业绩低迷的重要“杀手锏”。

宏达股份2011年的业绩并不令投资者乐观。据其年报显示，2011年宏达股份实现营业收入43.85亿元，实现归属上市公司股东的净利润为5252.73万元，而扣除非经常性损益后，归属于上市公司股东的净利润为亏损5.97亿元。

根据中国瑞林工程技术有限公司、四川电力设计咨询有限公司于2011年1月编制的可行性研究报告，该项目达到最终设计生产能力后年平均销售收入(含税)346.86亿元，利润总额18.43亿元，净利润13.82亿元。项目投资所得税前财务内部收益率为16.62%。

转型多金属矿业公司

随着铅、锌冶炼加工费持续走低，以及环保成本日益提高等因素所导致的宏达股份盈利能力

减弱，能否成功转型无疑将成为宏达股份未来发展的关键。而从目前宏达股份的发展思路来看，转型多金属矿业公司或成为宏达股份的主要改革思路。

昨日宏达股份发布 关于签署合作投资协议的公告》，公告指出，宏达股份、西藏自治区地质矿产勘查开发局第五地质队、四川宏达 集团)、成都沃美东龙投资有限公司于2012年6月30日签订了合作投资协议，拟共同投资设立西藏宏达多龙矿业有限公司，对西藏改则县多龙矿区进行地质勘查开发。

据了解，合资公司注册资本为人民币2亿元，首期出资为1亿元，各方持股比例为：宏达股份持股30%，沃美东龙持股25%，地质五队持股24%，宏达集团持股21%。

公告指出，地质五队已取得有西藏自治区国土资源厅签发的多龙矿区，即多不杂铜矿、波龙铜矿和多不杂西铜矿三个探矿权。勘查面积共计132.8平方公里。2005年以来，地质五队开展了相关勘查工作，找矿前景良好。

调控加剧分化

上半年龙头房企销量增长

□本报记者 于萍

今年以来，房地产市场成交从低迷中缓慢复苏，行业分化逐渐加剧，大型房企整体销售业绩呈现增长态势。日前公布的2012年上半年中国房地产企业销售金额及销售面积TOP50榜单显示，上半年排名前10位的房企销售总额和面积均较去年同期有所增长。5月以来市场成交回暖也令机构投资者增强了对于房地产下半年的乐观预期。

龙头房企不降反升

与市场呈现的低迷成交相比，从此次公布的榜单来看，排名靠前的龙头房企的销售面积还是销售金额均较2011年同期有所增长。

数据显示，销售金额排名前十位的房企上半年共实现销售3624.8亿元，同比增长9.09%。销售面积排名前十位的房企上半年共销售3634.9万平方米，同比增长14.64%。从销售金额看，万科在上半年依旧领跑，不过与去年同期644.2亿元的销售金额相比，今年上半年万科共销售610亿元，同比下降了5.31%。中海地产和保利地产则凭借543亿元和493.1亿元的销售金额紧随其后，两家公司的销售额分别同比增长了28.98%和28.08%。

继2011年上半年后，恒大地产在今年依旧成为销售面积冠军。公司上半年销售630万平方米，同比增长了1.61%。万科和绿地集团分别销售615万平方米和485万平方米，分别同比增长10.47%和37.98%。值得注意的是，上半年共有19家房企的销售面积超过百万平方米，而2011年同期则为13家。

业内人士指出，自3月份起刚

需开始释放，近期改善型需求也集中入市，使得5、6月份的成交量快速释放，不少城市创下调控以来的单月成交记录，万科、恒大等房企也取得销售万破百亿的成绩。受此带动，今年上半年一些大型房企的销售实现同比增长，行业分化加剧。

行业分化加剧

与龙头房企表现出的“量价齐增”不同，沪深两市一些中小房企对于上半年的业绩预期则要“保守”很多。

Wind数据显示，目前已披露中报业绩预告的27家房企中，仅有7家预增、2家扭亏，其余均预计业绩下滑或出现亏损。受调控的影响，开发商业绩开始分化。荣盛发展预计，由于1-6月公司项目建设进度正常，结算面积较上年同期均将有一定程度的增长，公司当期净利润同比将有较大幅度的增长。嘉凯城则表示，房地产行业的整体环境对公司项目销售进度和价格产生了一定的影响，由于公司半年度实际可结算的项目少，导致可确认的销售收入较少、归属于上市公司股东的净利润为负数。

自5月起，楼市成交量逐步放大，市场开始转暖。受此带动，机构投资者对于房地产市场下半年的预期也明显回暖。中信证券预计，下半年房地产市场将呈现供求两旺局面，房价见底但不会大幅上涨。企业销售回款提速，融资成本趋势性下降，将推动土地市场和开发投资相继恢复。太平洋证券也表示，预计下半年成交或延续回暖态势，开发商未来推盘将增加，购房需求在持续释放，下半年将逐渐入市。中金公司则认为，行业在下半年将延续U型筑底趋势，触底左侧或在三季度出现。

因环保问题和高管减持被关注

永安药业被立案稽查或涉内幕交易

□本报记者 向勇

永安药业 (002365)7月2日午间公告称，公司于6月29日收到中国证监会武汉稽查局的《立案稽查通知书》。公司股价应声大跌，最终收于11.20元/股，跌7.36%。由于立案通知书未披露案由，市场结合公司此前事件猜测公司可能涉嫌内幕交易及信披违规，公司方面则不予回应。

该《立案稽查通知书》的全部内容为“因你公司涉嫌违反《中华人民共和国证券法》及相关法规，中国证监会决定对你公司立案稽查”，并未披露具体案

由及涉事人员。市场众多猜测意见集中于公司此前的环保问题及其相关的信息披露和高管减持问题。

项目未批先建

2011年12月28日，环保部网站发布 关于2011年环境保护部挂牌督办环境违法案件的通知》。在2011年10月至11月期间，环保部对部分省(区)开展医药制造等企业专项执法检查情况及重点环境问题进行了督查，决定对15家存在问题的企业进行挂牌督办，永安药业名列其中。

钼通知》指出，永安药业1.4

万吨酒精法环氧乙烷生产装置未批先建，并已投入生产，且污水处理站排水长期超标排放，现场检查时弄虚作假。同时要求上述生产装置立即停止生产，限期补办手续，未经环保部门同意不得擅自恢复生产；责令永安药业限期治理，处以罚款，逾期未完成限期治理任务，将被责令关闭。

其后的公开信息显示，2011年10月9日，湖北省环保厅文件鄂环办[2011]256号文件称，永安药业1万吨牛磺酸生产项目在环评审批前已建成，至今无试运行和验收手续，责令永安药业补办环

保验收手续。环保厅已请潜江市环保局将对永安药业等环保违规企业的处理结果于2011年10月31日前报告给湖北省环保厅。

涉嫌内幕交易

引起投资者广泛关注的是，永安药业不仅在环保部公开上述案件之前一直未作公告，而且自2011年10月31日至2011年11月17日期间，公司的12名持股董事、监事、高管中，有10人大幅减持公司股票 1297.91万股，累计套现20376.86万元。

昨日有消息人士谨慎地表示永安药业这次被立案稽查的

原因是“由内幕交易违规减持引发，并涉嫌违规信息披露”。该人士也表示，这个可能只是猜想的案由，与公司“环保门”及高管减持的事件看起来有逻辑上的联系。

中国证券报记者昨日联系上公司“环保门”及高管减持时任董秘的吕金朝，他只是简单表示“没什么事”。

此前消息称，今年上半年，湖北辖区被监管部门调查的市场内主体违法违规案件达到14起，其中涉嫌内幕交易的案件有12起。14起案件中，有9起已立案。

经济下行 投资下滑

多家公司中期业绩预告“变脸”

□本报记者 王荣

科冕木业 (002354)和道明光学 (002632)7月2日双双修正公司业绩预告，但由于修正的内容一正一负，两公司当天的股价也表现各异。

科冕木业将上半年的业绩增幅“由-10.00%至10.20%”调整到增幅为44.60%至93.22%”；而道明光学则将上半年的净利润从 增长0%至30%”下调为“下降幅度为30%至0%”。对于两公司业绩预告的不同反应，投资者给出了不同的反应，科冕木业当日股价微涨2.85%，而道明光学股价下跌6.03%。

12家公司中期业绩变脸

同花顺数据统计显示，截至7月2日，共有15家公司修正了中期

业绩预告，其中有12家公司上半年业绩出现变脸。而科冕木业和道明光学的表现也只是缩影。

梳理这些公司的业绩修正公告不难发现，向上修正的只有科冕木业 (002354)、泰亚股份 (002517)、首航节能(002665)等5家上市公司。其余10家公司均是向下修正，更有两家公司中期业绩预期由盈利修正为亏损。

除了道明光学，上半年的业绩预期由正转负还有新民科技 (002127)，早在今年4月公司预计上半年的净利润降幅为80%至50%，而在近期公司修正上半年公司的净利润的预期为-8000万元至-6500万元，其上年同期业绩为净利润3829.3万元。

即使业绩向上修正的公司也并非全部业绩过硬，科冕木业上半

支付6000万美元

苹果与唯冠和解或仍有变数

调解书，该调解书已正式生效。

日前，苹果公司已按调解书的要求向广东高院指定的账户汇入6000万美元，并于6月28日向该案的一审法院深圳中院申请强制执行上述民事调解书。深圳中院7月2日向国家工商总局商标局送达了将涉案iPad商标过户给苹果公司的裁定书和协助执行通知书，这意味着，苹果公司与深圳唯冠iPAd商标权属纠纷案圆满解决。

深圳唯冠代理律师谢湘辉对外表示，广东高院在和解过程中起到了主导作用，虽然和解金额没有达到预期，但对于深圳唯冠而言，这是一个现实的选择。

赔偿略高于诉求

广东省高级人民法院通报称，该院于6月25日向双方送达了民事

据悉，深圳唯冠此前期望苹果公司支付的和解金额可以一次性解决所有债权人的债务，而唯冠负债总额约为4亿美元。

但据知情人士透露，深圳唯冠第一次与苹果公司谈判时，苹果公司愿意支付的和解金额在300万美元至500万美元之间，而深圳唯冠的回应则是，“低于5000美元，就说明苹果公司没有诚意。”

如今，苹果公司最终支付的和解金额达到6000万美元。“与深圳唯冠最初的诉求相比，6000万美元是略高的，但是与300亿人民币罚款相比，这笔和解金额也不算多。不过总体上，和解对双方都

是好事，大家也都不想再闹下去了。”上述人士表示。

会否存变数

唯冠顾问、和君创业总裁李肃认为，此事的最终落定，还取决于多个因素，比如深圳唯冠债权人的态度，如果债权人执意要求深圳唯冠进入破产程序，则事情就存在变数。

今年3月，台湾富邦产物保险股份有限公司向深圳中院提起诉讼，申请深圳唯冠破产清算，但深圳中院随后裁定不予受理。深圳中院认为，公司主要原材料PTA价格经历了四月份缓跌、五月份的急跌以及

六月上旬的暴跌，价格从8700元/吨左右一直跌到7000元/吨左右，导致公司主要产品涤纶长丝的销售价格也跟随一落千丈。预计二季度主要产品涤纶长丝毛利率为负数，并且在6月末形成了毛料的存货跌价准备。

同时，受行业投资下降拖累也是业绩修正的另一主因。天奇股份(002009)另预计，上半年净利润同比变动幅度为-10%-20%，但在6月30日，公司又将上半年的净利润修正为3200万元-3500万元，而公司上年同期净利润为4890.32万元，意味着此次修正业绩正式确认公司业绩下降。天奇股份称业绩修正的主要原因是，公司物流自动化输送装备业务继续保持稳定增长，但公司风电板块业务仍处于低迷状态，盈利能力仍不理想。

广东高院上诉。但广东高院6月20日开庭时，未当庭宣判。

据悉，深圳唯冠的主要债权人包括中国银行、民生银行等在内的8家银行，已经组成了债委会，专门负责深圳唯冠的重组及债务事宜。

而值得关注的是，在苹果公司与唯冠就iPAd商标达成和解之时，江苏一家日化公司近日也起诉苹果公司“雪豹”商标侵权。这家日化企业自1994年起就进行防御性全类注册，成功注册了42件“雪豹”商标。

苹果公司将其操作系统命名为“snow leopard”，作为美洲豹“leopard”的升级版，该系统自2009年8月出货。

海润光伏大客户停产

□本报记者 李巍 实习记者 丁菲

海润光伏 (600401)公告，近日，德国肖特集团宣布将于今年陆续停产肖特太阳能 Schott Solar AG)旗下的晶体硅光伏产品生产厂，肖特太阳能将更加专注于高效电池组件的研发。肖特太阳能为海润光伏重大客户之一。

根据2011年度审计报告，海润光伏对肖特太阳能的销售收入为人民币13.62亿元，占公司总营

业收入的19.1%。截止到2012年6月30日，肖特太阳能与海润光伏应收账款为2.09亿元，海润光伏公告称上述款项仍按合同规定按时支付。

另外，肖特太阳能与海润光伏在太仓合资设立的肖特海润太阳能有限公司，前者能持有其49%股权。肖特海润主要生产晶硅太阳能组件，产品主要出售给肖特太阳能。现肖特太阳能拟将其所持股权转让给第三方或回售给海润光伏。

辽通化工拟定增募资30亿元

投建160万吨/年尿素项目

□本报记者 张洁

辽通化工 (000059)发布非公开发行预案，公司拟以不低于7.63元/股的价格非公开发行不超过4亿股，募集资金总额不超过30亿元，扣除发行费用后，募集资金拟用于向内蒙古华锦化工合成氨、160万吨/年尿素项目。

此次发行对象全部以现金认购，其中，控股股东北方华锦化学工业集团承诺不超过15亿元认购本次非公开发行股票总数的50%。

预案显示，项目以褐煤为原料，在煤气化、酸性气体脱除、氨合成、尿素等主要工艺技术上，采用国内外的先进技术，以安全、环保、低耗、节能、节水为本，实现生产操作高水平自动化和机械化，生产中间产品液氨100万吨/年，最终产品尿素160万吨/年，副产

硫磺、焦油、粗酚。项目涉及的主要工艺装置包括预干燥及型煤装置、空分装置、煤气化装置、合成氨装置、尿素装置。据悉，该项目投资3.3亿元，项目总投资81.11亿元，其中建设投资76.5亿元，建设期贷款利息4.01亿元，流动资金5942万元。

公司介绍，项目实施主体为内蒙古华锦化工有限公司，公司将以本次发行募集资金向内蒙古华锦化工有限公司进行增资，并由内蒙古华锦化工有限公司建设该项目。该项目主要目标市场为内蒙古本地区及东北三省。东北三省中尤其是黑龙江省、吉林省均是我国农业大省，两省耕地面积均超过1亿亩，对化肥需求较大，由于天然气价格上涨和供应不足，部分产能将面临淘汰或技术改造，预计未来东北三省尿素供应将存在较大缺口。

鸿利光电2400万增资重盈工元

□本报实习记者 常仙鹤

鸿利光电 (800219)公告，公司拟以自有资金向重盈工元节能科技有限公司认购注册资本2400万元，持有重盈工元80%的股权。

公司昨日与何敏婉、刘永锋、郑俊达成增资扩股协议，由鸿利光电、郑俊共同向何敏婉和刘永锋投资的重盈工元进行增资。其中，公司以人民币 2400万元认购重盈工元新增注册资本2400万元；郑俊以人民币100万元认购重盈工元新增注册资本100万元。同时，何敏婉同意将其原持有的重盈工元40%股权共200万元出资额，以200万元转让给郑俊；同意将其原持有

的重盈工元10%股权共50万元出资额，以50万元转让给刘永锋。何敏婉和刘永锋放弃本次的增资权利，不对重盈工元增资。

此次增资及股权转让完成后，重盈工元注册资本由500万元增加到3000万元，其中，公司出资人民币2400万元，占重盈工元股权比例为80%。

公告显示，重盈工元于2011年6月9日成立，于2011年8月份被批准为第三批“节能服务公司国家备案单位”，主要从事节能技术的研究、开发及相关咨询服务以及合同能源管理技术服务，节能项目评估、企业节能技术改造项目可行性分析等业务。