

海南航空将成集团航空整合平台

集团战略调整将持续

□本报记者 蒋文革 汪珺

海航集团及海南航空600221)负责人近日在接受中国证券报采访时表示,海南航空定增实施后将确定成为集团航空资产的整合平台,在未来三到五年内逐步注入航空资产,其中祥鹏航空的资产将被考虑优先注入。

继去年实施“关停并转”战略后,今年,海航集团将重点放在“优化提升”上。海航集团今年上半年共实现营业收入570亿元,同比增长24%。目前除物流业务中的海运业务外,集团其他业务均实现了不同程度的盈利。

航空整合平台确定

今年8月15日,海南航空公告定向增发成功实施,募资80亿元将主要用于偿还银行贷款和补充流动资金。据海南航空总裁李铁介绍,此次定增为海南航空节约

财务费用2.8亿元,公司资产负债率从81%降低至74%左右,间接节约财务费用1-1.5亿元。

李铁同时表示,定增实施后,海航集团已确定将海南航空作为集团航空资产的唯一整合平台,将按照此前承诺,在未来三到五年内逐步将集团航空业务注入上市公司。其中,祥鹏航空的资产将被考虑优先注入。

今年4月,海南航空曾公告,海航集团将在未来3-5年内,将旗下包括云南祥鹏航空有限责任公司、天津航空有限责任公司、西部航空有限责任公司、北京首都航空有限公司、香港航空有限公司等航空资源悉数注入上市公司麾下。

尽管注入的航空资产多为支线航空公司,但李铁称,未来海南航空还将以干线航空业务为主,目前公司在北京、深圳各运营40架、12架飞机。同时鉴于支线航空

市场形势向好,部分地区的收益率甚至高于干线航空,因此注入的支线航空公司的优势支线航空业务将继续保持。

同时,海南航空正在整合国际航线,今年年底前没有新增计划。海航未来对于国际航线的开设定位“重在能否盈利”。

海南航空董秘黄琪珺对中国证券报记者表示,“定增实施后,公司还是会根据之前公告过的分红规则,延续一直以来的分红政策。”据介绍,海南航空自1999年上市以来,除亏损年度外,其他年度均进行了分红。截至目前,分红总计达到8.7亿元。

集团继续调结构

2011年,海航集团启动了内部的调整转型,对一些和集团战略性支柱产业关联度不高、发展空间不大、规模较小的企业和项目实施“关停并转”,当时计划共

关停260多家平台公司、壳公司以及实体公司。据海航集团总会计师王东辉介绍,截至目前,海航共关停并转200多家和集团主业关联度不大或持续亏损的企业,目前调整仍在进行中。

“我们是从产业结构、公司结构和产品结构三方面进行调整,旨在调整出核心产品和核心竞争力。”王东辉告诉记者,集团目前对一个季度出现亏损的企业会亮黄牌;第二季度再亏损,就扣绩效工资;三个季度亏损的,扣发全年绩效工资;而连续一年亏损的,则要调整班子甚至关停企业。

今年,海航集团的战略则将侧重于“优化提升”——优化结构、优化产品、优化管理以及提升绩效。”据王东辉介绍,目前除物流业务中的海运业务外,集团其他业务均实现了不同程度的盈利。而物流业务中,集装箱业

务由于砍掉了外贸航线,专注内贸航线,在今年第二季度也开始盈利。

与此同时,海航集团对于投资则更加谨慎。据集团项目开发与管理部总经理李瑞介绍,海航目前履行严格的投资程序,要经过集团层面两次决策、签约、内部交接及后评估大致四个阶段,组成项目评审委员会、风控委员会等,邀请外部专家、中介机构等一起出谋划策。李瑞在介绍中多次强调,“风险控制比效率更重要。”

根据海航集团提供的数据,经过一系列转型调整,海航集团今年上半年共实现营业收入570亿元,同比增长24%。目前,海航集团获得总体银行授信规模为2800亿元,集团及下属企业没有逾期贷款和逾期利息,现金流充沛。截至2011年底,海航集团整体负债率为79%,今年上半年有望进一步降低。

■特别报道

欧盟反倾销“大限”逼近

光伏产业积极谋求应对之策

□本报记者 郭力方

距离7月24日国际光伏巨头Solarworld正式向欧盟提交对中国光伏产品反倾销立案调查的申请已过去近1个月时间,据最新消息,欧盟委员会很可能在9月初受理此次反倾销申请并展开调查。

业内预计,如果欧盟对华光伏反倾销成行,那么将直接影响到中国出口到欧洲的全产业链产品共计万亿元的市场体量,对国内光伏行业来说堪称是“灭顶之灾”。

危机来袭,国内光伏业界包括政策、企业层面均开始采取一系列对策。政策方甚至再次酝酿国内光伏中长期市场规模大扩容并辅以稳定补贴。但市场分析普遍悲观,认为占70%国内产品出口份额的欧洲市场将因反倾销而加速萎缩,中国光伏产品将遭遇壁垒,国内光伏行业回天乏力。

破产潮加速反倾销

欧债危机的爆发让欧盟各国用于建光伏电站的补贴大幅削减,这不仅影响到了国内光伏市场的出口,更让其本土的光伏企业生存受到直接冲击。据统计,去年以来,

迄今全球光伏领域的60家顶级厂商,已有12家关闭和破产。

近日,又有一家全球15大太阳能组件制造商之一的德国Sovello公司宣布破产,并将解雇所有1000名雇员。该公司负责人称表示,目前除停产外已没有其他办法。

此番对华光伏“双反”的主角Solarworld状况同样不容乐观,去年全年亏损额达39.365亿美元(约合235亿元人民币),去年以来已先后关闭了美国和德国的多条光伏组件生产线。

业内分析指出,欧美光伏企业破产潮的涌现或将倒逼针对中国产品的“双反”举措成为现实,以缓解其企业的生存压力以及破产倒闭后可能引发的就业和人员生活等一系列问题。

中国输往欧盟的产品大多为低附加值、低技术含量的劳动密集型产品,欧债危机导致的欧盟经济萎缩抑制了对这些进口消费品的需求。对此,欧洲国际政治经济中心主任弗雷德里克·埃里克松表示,目前欧债危机仍未有丝毫好转迹象,如果接下来危机继续恶化,欧盟从现实考虑势必会增加“贸易防御工事”,帮助欧洲企业与中国对手竞争。

万亿市场规模将受损

8月22日,国内重要的新能源行业组织全联新能源商会组织全国工商界宣布 鉴于反对欧盟对华光伏反倾销立案的声明”,其中提到,此次Solarworld反倾销调查申请范围涵盖来自中国的全部太阳能产品,总体量近万亿元,涉及到的是中国近百万人和欧洲30万人的就业。一旦欧盟裁定中国输欧光伏产品存在倾销并征收高额倾销税,其负面影响将非常巨大。

英利绿色能源公共关系总监梁田甚至直言,一旦对华光伏产品征收高额关税,一方面将导致我国光伏企业失去竞争优势,被迫退出主要市场,而更为重要的是,国内光伏骨干企业面临的经营困难会引发关联企业破产、银行信贷受损等一系列严重的社会经济问题。他指出,欧盟对华反倾销将直接导致超过3500亿元的产值损失,超过2000亿元的不良贷款风险。

实际上,自美国对华“双反”不断升温至今,国内出口到美国市场的光伏产品金额已连续3个月大幅下滑。今年4月和5月,同比下降幅度均在50%左右。而最新统计显示,6月美国进口中国太阳能产品总值为9960万美元,较去年

年同期下降近60%。

国内一些地方今年以来的光伏出口额已出现下滑态势。河北省海关统计,今年2至3月,河北光伏出口的萎缩幅度仅为17%和14%,到了6月,同比跌幅已经高达33%。在光伏企业扎堆的浙江省台州市,上半年共出口光伏电池板8628万美元,同比减少36.8%。

广东一家光伏企业负责人对记者表示,国外“双反”措施的频出,对他像这样国外市场比较单一的中小企业来说是打击甚重。“要是现在欧盟展开‘双反’调查的话,估计到年底前一段时间中小光伏企业的日子将更不好过。

国内企业欲海外建厂

面对欧盟对华光伏双反的“山雨欲来”,国内业界最近动作频频希冀力挽狂澜。据了解,在Solarworld提交反倾销调查申请后,国内天合、英利、尚德、阿特斯等四大光伏巨头联合全球近80家企业成立联盟开始到欧盟各国进行集体游说,希望其撤销反倾销调查。

政策层面更是动作频频,继商务部近日受理国内四大多晶硅企业对进口欧盟多晶硅产品提出反倾销调查申请后,国家能源局

上半年净利增七成

洋河股份称旺季提价可能性较小

□本报记者 李巍 实习记者 丁菲

洋河股份 002304)23日公布的半年报显示,1-6月公司实现营业收入 93.1 亿元, 同比增长 50.85%;净利润31.74亿元,同比增长74.98%。

净利润大增主要是产品销售结构优化,高毛利率的梦系列产品比重大幅提升所致。

对于即将到来的金九银十的提价窗口,洋河股份董秘从学年表示,对于提价比较谨慎,可能不会提价,不过,具体也要看市场和行业的情况。

半年报显示,中高档白酒实现营业收入 85 亿元, 毛利率为 67.54%;普通酒实现营业收入 6.3 亿元,毛利率为-10.31%。目前看来,普通酒几乎不赚钱”从学年说,这部分客户是中高档白酒的潜在

客户,可以加深他们的品牌观念。

省外市场的放量增长也是公司业绩增长的重要因素。1-6月份,省内实现营业收入59.7亿元,比上年同期增长47.13%;省外实现营业收入32.4亿元,比上年同期增长58.11%。

据悉,洋河股份一直寻求全国化,除了避开四川这个白酒大省,洋河股份在其他省份都进行了一

毛利率下滑 尚荣医疗中期净利增长12%

□本报记者 刘国锋

手握逾30亿元医院工程大单的高荣医疗 002551)交出了上半年的“成绩单”:公司1-6月实现营业收入 2.21 亿元, 同比增长 12.45%;实现归属于上市公司股东的净利润3227.72万元,同比增长11.92%;基本每股收益0.17元。

公司预计1-9月净利润同比增长0%-30%之间。

报告期内,公司整体综合毛利率同比降低0.62%。尚荣医疗表示,主要系人工费上升及设计公司拓展业务费用较高所致。其中,占公司主营业务收入构成20.69%的设计服务处于公司拓展阶段,虽收入有较大增长,但其费用也较高,毛

利率较去年同期下降了16.46%。

报告期内,公司前十大流通股股东合计持股占比15.57%,较一季度增长0.33%,其中,华夏红利混合基金和益民创新优势基金退出前十大股东名单,而华夏平稳增长基金、华夏经典配置基金和易方达医疗保健基金均有一定幅度增仓。

半年报还显示,位居公司第三大流通席位的创投股东德道投资二季度持股比例由1.83%降至1.66%。近期深交所大宗交易信息显示,8月14日和8月17日两日,深圳两家证券营业部分别以3.98%和11.75%的折价率,合计出售尚荣医疗341.18万股,占公司股份总数的1.85%。

月公司再次实施股权激励,截至此次减持前,吉林电力持有公司6.04%的股份。此次权益变动后,吉林电力持有公司2205.34万股,不再是公司持股5%以上的股东。

远光软件遭吉林电力减持

□本报记者 李阳丹 实习记者 宋叶

远光软件 002063)公告,公司股东吉林省电力有限公司5月22日至8月22日减持公司无限售

中国忠旺上半年盈利10亿元

□本报记者 孟斯硕

在国内销售扩大、加工产品销售增长以及工业铝材产品均价提升的带动下,亚洲最大的工业铝型材制造商中国忠旺 01333.HK)今年上半年净利润同比增长1.52倍,达到10.4亿元。

中国忠旺半年报显示,上半年公司实现营业收入68.77亿元,同比增长60.9%。上半年产品总销量28.611万吨,同比增长51.8%。

半年报指出,营业收入的增

加主要由于国内销售增加、深加工产品销售增长及工业铝型材产品平均售价增加所致。其中,中国市场的销售额较去年同期上升51.2%至63.3亿元。

据了解,中国忠旺正在拓展高附加值铝压延材业务。公司已在天津武清区购入工业用地兴建铝压延材产品生产基地,并从德国和美国订购铝压延材生产设备,预期项目第一期年设计产能180万吨,将于2014年逐步投产,2018年年底达到项目总规划年产能300万吨。

吉利汽车上半年获6亿补贴

全年销售目标不变

□本报记者 李香才

吉利汽车 00175.HK)中期业绩报告显示,上半年实现营业收入111.77亿元,同比增长6%;实现净利润10.20亿元,同比增长9%。基本每股收益0.1366元。上半年吉利汽车获得政府补助收入6.34亿元,给业绩增色不少,去年同期补贴收入为5.35亿元。

公司上半年在中国市场销售量同比下降9%,但是出口市场需求持续强劲,同比上升199%至40061辆。整体而言,公司上半年

共售出22.24万辆汽车,同比上升4%,达到全年销量目标46万辆的48%。

公司制成品增幅最大,截至6月30日为7.82亿元,而去年底仅为3.88亿元。

吉利汽车预计今年下半年经营状况将更加严峻。国内外市场竞争的加剧导致销售仍面临压力,尽管下半年原材料及零件成本将维持低位,但预计价格竞争仍将激烈。吉利汽车表示,将维持全年销售量目标不变,即销售量增长9%至46万辆。

希努尔拟发7.5亿公司债

□本报记者 康书伟

希努尔 002485)公告,公司拟发行不超过7.5亿元公司债,期限不超过5年,募集资金拟用于偿还银行贷款、优化公司债务结构和补充流动资金。

公司同时公布的中报显示,上半年实现营业收入55424.8万元,实现归属于上市公司股东净

利润7545.05万元,分别同比增长14.58%和4.92%。公司预计前三季度归属于上市公司股东的净利润为9431.27万元-12260.65万元,增幅在30%以内。终端建设尤其是直营店建设加速是公司上半年一大亮点。报告期内,公司新开设直营店74家,另有15家正在装修;截至报告期末店铺总数已达636家,其中直营店121家。

上海医药继续发力并购

□本报记者 黄淑慧

上海医药 601607)董事长周杰在22日召开的业绩发布会上表示,未来公司会继续在医药工业和医药商业领域展开并购,进一步增强公司竞争力。

周杰表示,在医药工业的领域将以完善产业链、调整产品结构为目标。今年上半年,公司先后完成对特色原料药企业常州康丽制药有限公司、重点原料药企业

常州武新制药有限公司和“清凉”特色企业南通中宝药业有限公司的并购。今后并购标的的选择将延续这一思路。同时,公司也会加强包括国际并购在内的国际合作,但会持较为审慎的态度。

周杰同时表示,注重工业并购,并不意味着不重视商业领域的并购。商业并购仍会进一步进行,在原有全国性的分销网络基础上,将继续加强对华东、华北和华南三大区域的重点覆盖。

盐湖股份采购盐酸深脱吸系统

□本报记者 李晓辉

8月22日,全球主要石墨材料商西格里集团与盐湖股份 000792)在上海举行盐酸深脱吸系统项目启动仪式。本次西格里集团将向盐湖股份提供的该项定制化系统的合同金额超过200万欧元。

盐湖股份金属镁项目总经理余国礼对中国证券报记者表示,预计在2013年下半年进行相关调试,一期项目预计在2013-2014年分

步投产。该项系统装置也是盐湖股份该项目能通过环评审核的最重要配套工程之一,如果运行成功将代表一体化项目的运行成功。

本次合约以用于回收利用青海盐湖金属镁及化工一体化项目中各阶段生成的废酸液,青海盐湖金属镁一体化项目一期总投资超过200亿元。在本项目中西格里为盐湖股份提供了盐酸深脱吸系统整体解决方案,包括脱吸塔、进料罐、蒸发罐气液分离罐、预热器、再沸器等多款部件。

渤海轮渡今日申购

□本报记者 董文杰

渤海轮渡 603167)今日进入网下配售、网上申购阶段。本次发行的价格区间为10.50-11.00元/股,对应的市盈率区间为27.06倍-28.35倍。

公开资料显示,公司2009-2011年营业收入年复合增长率达18.19%,在中国客滚运输行业中

处于领先地位。公司此次募集资金主要用于K-11客滚船项目、K-12客滚船项目以及偿还银行借款补充流动资金。

路演期间,公司总经理于新建表示,公司将坚持客滚运输为主要业务模式,全力推进相关物流业和豪华邮轮业发展,力争在5年内实现海洋运输新模式。

南方建材更名物产中拓

□本报记者 李清理

南方建材 000906)公告,公司名称由“南方建材股份有限公司”变更为“物产中拓股份有限公司”,证券简称由“南方建材”相应变更为“物产中拓”,证券代码仍为000906。

南方建材自2008年正式成为浙江物产国际贸易有限公司的控股子公司以来,围绕主业快速扩张,发展迅速,金属材料及冶金原料贸易和汽车及相关服务业取

得了长足的进步,公司基本面获得了彻底改观,已成为其实际控制人浙江省物产集团公司拓展中西部市场的主力军。

浙江物产集团是中国最大的生产资料流通企业和综合性内外贸易及批发零售商。南方建材表示此次更名是为了充分利用浙江物产集团的品牌影响力,进一步提升公司的品牌形象。而对于浙江物产集团来说,则有利于提升其在中西部市场的影响力。