

13日开秀 首批中报聚集五大行业

预增股行情提前启动

□本报记者 于萍

2013年中报披露大戏将在13日正式开演。根据沪深、深交所发布的中报披露安排,自3日起的一周时间内,将有20家上市公司中报陆续亮相,这20家公司主要集中在机械、医药、空运、电子、化工五大行业。交运、披露中报的华平股份7月1日涨停,市场对于首批中报公司已经开始提前布局。

20家中报将率先披露

Wind数据显示,首批20家披露中报的上市公司主要集中在五大行业。目前有8家已经披露了中报业绩预告。机械行业首批披露中报的公司中有多家预增。其中,东睦股份预计上半年净利润同比增长85%-115%,成为首批披露中报业绩的上市公司中预增幅度最为明显的公司之一;长城电工预计上半年业绩同比增长80%-100%。

此外,医药生物类公司嘉事堂预计上半年实现净利润约5215.05万元-6017.37万元,同比增长30%-50%。电子行业的超华科技预计上半年实现净利润约2438万元-3621万元,同比增长1%-50%。交运设备类上市公司中航精机则预计实现净利润约1.87亿元-2.24亿元,同比增长0%-20%。

相比之下,安琪酵母预计上半年净利润同比下降30%-50%。公司表示,业绩下滑主要是受人民币持续升值等因素影响,削弱了公司出口产品的竞争力,也影响了公司出口产品的盈利能力。此外,受消费需求不振、市场竞争加剧等因素影响,公司主导产品收入增长缓慢,期间费用的快速增长态势未能得到有效遏制。同时,受新年度产能集中释放等因素影响,固定资产折旧和财务费用增加,影响了公司的利润水平。

从安琪酵母的年报来看,公司2012年在海外实现的营业收

入共计8.81亿元,占全部营业收入的32.5%。人民币兑美元、欧元、日元等汇率持续升值,将会削弱安琪酵母等涉及出口业务的竞争力。特别是以美元结算的上市公司业绩也将受到一定影响。

不仅如此,4月份以来国际黄金价格大幅波动,对相关企业业绩也产生了一定影响。东方金钰表示,由于金价波动大,公司暂无法对年初至下一报告期期末的累计净利润做出预测。

预增公司受关注

从历史上看,首批披露中报的上市公司通常会受到市场的关注,特别是业绩表现较好的公司更容易获得资金炒作。

以2012年中报为例,率先披露中报的津劝业在去年上半年净利润增长60.22%,公司披露中报前一周股价曾收于涨停,中报披露当日的股价更是一度创下阶段性的新高。整体来看,在交易所发布披露时间表后的10个交易日,首批披露中报的上市公司通常会迎来一波股价炒作。在去年交易所发布披露时间表后,较早披露中报的双鹭药业、顺络电子等公司都曾迎来股价连续上涨。

从今年的表现看,首批披露中报的20家公司在7月1日的股价中报披露后,华平股份更是收于涨停。业绩预增30%-50%的嘉事堂也在早盘不久后达到涨停。超华电子、东方财富的股价涨幅则在7%以上。

作为首家披露中报的上市公司,华平股份目前并未披露业绩预告。不过从公司业绩表现看,自上市以来一直保持强势增长。公司2012年净利润同比增长了61.31%,今年一季度净利润更是增长了117.95%。

华平股份主要从事基于IP网络的多媒体通信系统的研发销售。公司主要产品包括视频会议系统、视频监控指挥系统和行业解决方案。由于定位于智慧城市

建设,公司的增长前景广为市场看好。

海通证券在6月上调了对华平股份的盈利预测与投资评级。

海通证券认为,受公司行业应用大客户贡献收入持续快速增长、智慧城市非BT项目贡献收入等因素影响,上调公司2013-2015

年预测每股收益,分别为0.64元、0.95元、1.33元。2012年公司每股收益为0.82元,今年一季度为0.09元。

双汇发展中期业绩预增约6成

□本报记者 李香才

双汇发展公布半年度业绩预告称,预计今年上半年实现归属于上市公司股东的净利润为16.3亿元-17亿元,比上年同期上升59.08%-65.92%,基本每股收益约0.74元-0.77元。2012年上半年公司实现盈利102461万元。

公告称,2012年半年度数据

已按公司重大资产重组后口径进行了追溯调整,2012年半年度净利润、2013年半年度净利润已扣除股权激励费用。对于业绩变动的原因为,双汇发展表示,2013年上半年,受国内需求拉动、公司产销规模扩大、产品结构调整、成本稳中趋降的影响,公司盈利能力提高。

分析认为,今年上半年猪价

一直在低位徘徊,是双汇发展业绩增长的主要原因。分析称,7、8月气温将进一步升高,同时也是肉类消费淡季,猪肉需求不会明显好转。目前国内生猪和能繁母猪存栏量整体高位运行,今年尚未出现大幅淘汰母猪的现象,预计今年生猪价格大幅上涨的概率不大,下半年双汇发展的成本优势或将得以延续。

行业触底

机械设备公司中报预喜增加

□本报记者 李少林

今年6月份以来,已有8家机械设备行业公司公布了上半年业绩预告,8家公司上半年都实现了净利润正向增长,行业景气度企稳态势明显。

两公司业绩倍增

东睦股份6月28日公布上半年业绩预增公告,预计上半年公司实现归属于上市公司股东的净利润为1.87亿元-2.24亿元,同比增长0%-20%。

相比之下,安琪酵母预计上半年净利润同比下降30%-50%。公司表示,业绩下滑主要是受人民币持续升值等因素影响,削弱了公司出口产品的竞争力,也影响了公司出口产品的盈利能力。

作为首家披露中报的上市公司,华平股份目前并未披露业绩预告。不过从公司业绩表现看,自上市以来一直保持强势增长。公司2012年净利润同比增长了61.31%,今年一季度净利润更是增长了117.95%。

华平股份主要从事基于IP网络的多媒体通信系统的研发销售。公司主要产品包括视频会议系统、视频监控指挥系统和行业解决方案。由于定位于智慧城市

今年处于相对低位,且中采购,成本下降;管理费用下降以及政府补贴增加也是公司业绩大幅度增长的原因所在。

东睦股份、长城电工两家公司分别隶属于金属制品行业和电器机械及器材制造业。

多数企业平稳增长

更多公司的业绩增长维持平稳态势,增长幅度多在20%左右。梅安森、风范股份、中能电气、长荣股份都是如此。

梅安森6月29日预计,公司上半年归属于上市公司股东的净利润同比增长10%-20%。梅安森称,上半年国内煤炭企业经营状况持续低迷,特别是大量中小型煤炭企业停产或者限产给煤矿安全监管行业的发展带来较大的冲击。

而风范股份6月28日预计上半年公司实现归属于上市公司股东的净利润同比增长20%-40%。公司业绩增长主要来自于投资收益和营业外收入。风范股份称,公

司本期营业利润同比有所增长,投资收益同比亦有增长;此外,公司原二分厂土地因市镇城建规划由政府收储,公司获得一定的补偿金计入营业外收入。

中能电气6月27日预计公司上半年归属于上市公司股东的净利润同比增长0%-15%。业绩变动的原因为公司今年上半年经营保持平稳态势,净利润有小幅增长。

值得注意的是,华菱星马预计上半年归属于上市公司股东的净利润同比增长50%以上。业绩增长的主要原因是近期国内重型商用车市场恢复性增长,致使公司重卡和专用车产品的市场需求增长。

华菱星马的经营状况可能反映了第二季度国内基础设施建设触底回暖的现状。日前,中国工程机械行业协会秘书长苏子孟在接受中国证券报记者的采访时表示,今年第二季度以来,工程机械行业的销售出现触底反弹,多数产品的销售下滑幅度收窄,部分产品比如小型挖掘机出现供不应求的紧俏销售局面。

上海莱士拟18亿收购邦和生物

□本报记者 郭力方

自4月2日起因筹划重大资产重组而停牌至今的上海莱士,7月2日发布重组议案,拟向4名特定对象发行股份方式购买其手中所持邦和生物药业全部股份,收购完成后,邦和生物成为公司全资子公司。同时,公司拟向莱士中国非公开发行股票募资5亿元用于邦和药业的持续发展,以及补充公司的营运资金。公司股票自7月2日起复牌。

公告称,本次交易包含发行股

份购买资产和向特定对象募集配套资金两部分。其中,发行股份购买资产为向特定对象科瑞天诚投资控股有限公司、新疆华建恒业股权投资有限公司、新疆华建恒业股权投资有限公司、新疆华建恒业股权投资有限公司,共发行2996.96万股,收购其持有的邦和药业31.83%的股权;向傅建平发行2996.96万股,收购其持有的邦和药业32.00%的股权;向肖湘阳发行468.26万股,收购其持有的邦和药业5.00%的股权。收购完成后,邦和药业成为公司全资子公司。

此外,公司以每股19.22元的价格向莱士中国有限公司非公开发行2600万股A股股份,募集配套资金5亿元。莱士中国以现金认购本次非公开发行的A股股票。

据公开资料,邦和生物主营血液制品研发,目前可生产人血白蛋白、静注人免疫球蛋白等4个品种的产品。根据相关机构所做的邦和药

业资产评估报告》,截至2013年4月30日,邦和药业资产评估值为人民币18.07亿元。公告称,依据于此,确定上述收购交易的最终价格为18亿元。收购对方承诺,邦和药业2013年-2015年净利润分别为8243.69万元、1.05亿元和1.34亿元。

公告称,此次资产重组虽导致科瑞天诚和莱士中国所持公司股权结构发生变更,但公司控股股东仍为科瑞天诚和莱士中国,公司实际控制人仍为郑跃文和黄凯。

晋亿实业关联交易迷雾重重

□本报记者 钟之江

高铁概念第一股晋亿实业关联交易迷雾重重:公司从关联公司晋正贸易有限公司采购原材料盘圆,再转手卖给关联公司浙江晋桥五金配件有限公司,并且通过晋桥五金配件之间的贸易形成应付账款。业内人士认为,该连环关联交易不合商业逻辑,疑点重重。

不合商业逻辑

盘圆,又称盘条,即直径10毫米以下钢筋。公司2012年年报称,公司生产所需主要原材料为盘圆,盘圆采购成本占生产成本的比重在70%左右。2012年,公司向关联公司晋桥公司销售盘圆,交易金额8345.7万元,占同类交易额的3.53%。一个值得注意的细节是,公司销售盘圆采取的是成本加成法,而非通盘采购。

“从盘圆销售的毛利看,如果该笔关联交易的价格不公平,确实能操控利润。”上海某知名会计师事务所认为,这种关联交易定价方式和决策程序明显存在问题,公司从晋正贸易采购盘圆卖给晋桥

公司,购买价是市场价,而销售价格却变为“成本加成”,非常明显,说明销售价格是高于市场价的。

对于关联交易的问题,公司在2012年年报中解释,公司向关联方晋正贸易采购盘圆和向关联方晋桥五金配件,价格都是经双方协商一致,以进货价格为基础,加合理的成本费用和合理利润确定交易价格。

某会计师事务所披露盘圆的具体价格,很难判断与其他非关联方采购的价格孰高孰低,但其中显然有不太合乎常理的疑点。从晋正贸易来看,其并不生产盘圆,晋正贸易提供的盘圆应该也是从其他非关联方采购而来,采购价格中已经包含了行业平均利润。晋正贸易再将盘圆销售给晋亿实业,至少要加上一定的费用和利润。如此推算下来,晋亿实业的最终采购价格要高出直接从事非关联方采购的价格。而从晋桥公司来看,晋亿实业将从晋正贸易采购来的盘圆再加一定的费用和利润销售给晋桥公司,那么晋桥公司的采购价格就更高了。这一现象不符合商业运行的基本

规则,明显不合理。

应付账款背后

晋桥公司为什么要采购高于市场价格的原材料盘圆?这说明市场不好,转销给关联公司,以形成应付账款。”业内人士推测晋亿实业这一不寻常“举动”的动机。

该人士认为,公司在年报中使用大段文字试图说明关联交易是公允的,对少数股东是有利的,其实这反而证明晋亿实业涉嫌操控利润。

有税务专家分析,关联企业间的策略转移,往往采取抬高定价的策略转移收入,实现避税。有些实行高税率增值的企业,在向其低税率的关联企业购进产品时,有意抬高进货价格,将利润转移给关联企业。这样,既可以增加本企业增值税抵扣税额,减轻增值税负,又可以降低所得税负。

公司招股说明书显示,2003年、2004年、2005年、2006年1-6月,公司前五十大供应商名称、内容、采购金额全部公开,采购的盘圆均来自钢铁公司,无一家贸易公司,也并无一家关联公司进入前五名。但到2012年,公司年报中只有笼统一句话:“前五名供应商采购金额144.974万元,占采购总比重的50.12%。”五大供应商各自金额和采购比重没有明细,五大供应商全部隐身。

翻阅其年报可发现,2011年度公司没有晋正贸易采购,但到2012年度,公司向其的采购额就突然飙升到1.5亿元。再对比公司的应付账款,2012年末,公司年末应付账款为3.04亿元,比2011年末的1.84亿元飙升65.12%。其中,应付持有公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位和和其他关联方款项为8608万元。晋亿实业称,主要是新增关联方供应商晋正贸易公司,给予公司信用期较长所致。言外之意,公司缺乏资金。

事实上,公司有大笔资金用于银行短期理财。比如2012年1月10日至2012年3月30日,公司用4.2亿元购买工商银行超短期理财产品,80天获利139万元。2012年累计8次通过银行理财,累计获利297万元。而且,晋亿实业还借债找关联的房地产开发商,共借出2600万元,时间为2012年春节前后80天。

包钢稀土稀选厂停产半年

包钢稀土2日公告,公司决定自7月1日起,下属的稀选厂停产半年。此举或有利于缓解包钢稀土不断高企的库存压力。

包钢稀土指出,是为有效执行国家稀土市场总量控制政策,促进稀土行业供求平衡,引导稀土行业平稳健康发展,同时为配合包钢集团(公司氧化矿上山,即氧化矿选厂)整体迁移至白云鄂博矿区项目实施的完成,做好白云鄂博矿区搬迁至白云鄂博的相关准备工作。

包钢稀土指出,稀选厂停产半年,公司冶炼分离及功能材料等中下游产业可使用公司近年来储备的稀土精矿正常生产,不会影响公司中下游产业的发展,也不影响公司全年业绩目标的实现。随着稀土价格持续走低,包钢稀土净利润一降再降,同时,存货不断攀升。在存货压力下,包钢稀土下属焙烧、冶炼分离企业去年曾停产,但今年年初后又无奈复产。(孟斯硕)

桑德环境收购关联方资产

文一波着手整合旗下资产。桑德环境公布若干收购计划,公司拟收购实际控制人文一波旗下公司持有的桑德环境(香港)有限公司100%股权,并以全资子公司湖北合加环境设备有限公司收购大股东桑德集团持有的淮南市康德医疗废物处置有限公司100%股权。

桑德环境公告,为实施公司再生资源回收利用领域的战略布局及业务拓展,经与北京市桑德环境技术有限公司协商,公司拟收购技术发展有限公司所持的桑德香港100%股权,对应的支付价款为26.67万元。由于技术公司与桑德环境同属文一波实际控制企业,本次收购构成关联交易。为支

持公司固废类业务发展,经与桑德集团协商,公司拟以全资子公司湖北合加收购桑德集团所持有的康德公司100%股权,对应支付价款为311.95万元。由于康德公司的控股股东桑德集团同为公司控股股东,本次收购构成关联交易。

公告还称,公司拟与湖北合加共同投资成立控股子公司天津桑德贸易有限公司和安新县安清环保科技有限公司。此外,公司拟投建印尼万隆生活垃圾焚烧发电BOT项目。该项目为在印度尼西亚万隆市基于绿色技术的基础设施建设的固体废物处理项目,项目设计规模为日处理生活垃圾700-1050吨的综合垃圾处理设施。(李香才)

*ST天一停牌筹划重大事项

*ST天一公告,公司6月28日收到公司控股股东中国长城资产管理公司的通知,长城公司正在筹划可能涉及公司的重大事项。由于该事项处于讨论咨询阶段,存在重大不确定性,公司股票7月1日起停牌,待上述事项确定后,公司将及时发布相关公告并复牌。

*ST天一2011和2012年已经连续两年亏损,今年一季度更是亏损1125万元。截至一季度末,公司资产总计为3.66亿元,负债总计4.38亿元,净资产为负。分析认为,*ST天一“裸壳”的压力很大,此次重大事项很可能会涉及重组。

再获10%股权

三一全资控股普茨迈斯特

三一重工2日公告,公司全资子公司三一国际发展有限公司出资5489.77万美元收购中信产业投资基金管理有限公司下属卢森堡公司CP Machinery Limited 100%股权,从而获得德国普茨迈斯特10%股权。本次交易完成后,三一重工将持有德国普茨迈斯特100%股权。

德国普茨迈斯特重工与中信产业投资基金(香港)顾问有限公司携手,联合出资3.6亿欧元共同收购德国普茨迈斯特控股公司三一德国有限公司持有其90%股权,中

信产业投资基金(香港)顾问有限公司持有其10%股权。

如果按照当时汇率粗略计算,中信产业投资基金(香港)顾问有限公司当时持有德国普茨迈斯特10%股权约合人民币2.95亿元。而此次三一重工的收购价格略高于当时的收购价格。高于三一重工出价,此次收购后将有利于进一步提升公司研发创新能力、国际运营管理经验和国际化水平,巩固“世界最大混凝土机械制造商”的龙头地位。(孟斯硕)

科力远获高管增持

受收购鸿源稀土失败消息的影响,科力远股价直线下挫近40%。在6月底大股东增持科力远后,股价仍未企稳。7月2日,科力远再出高管增持“紫手锤”,以期稳定住不断下挫的股价。

公告显示,基于对公司未来持续稳定发展的信心,总经理罗韬、常务副总经理张聚东、副总经理、

财务总监刘彩云、董事会秘书伍军自2013年6月28日至7月1日通过上海证券交易所证券交易系统买入公司股票共计791024股,成交价格区间在18.90元至19.70元之间。

公司高级管理人员均表示,买入公司股票属个人行为,是基于对公司未来持续稳定发展的信心所做出的决定。(孟斯硕)

中关村公告

法院裁定中关村证券破产

中关村公告,近日,公司收到北京市第一中级人民法院民事裁定书,法院裁定宣告中关村证券破产,法院裁定中关村证券破产,中关村证券5.58%股份。

根据公告,2007年7月12日,中关村证券行政管理委员会依据中国证监会管理小组于2007年5月21日作出的《关于同意中关村证券股份有限公司依法申请破产的函》,以中关村证券已经资不抵债、无力清偿到期债务为由,向北京市第一中级人民法院申请对

中关村证券进行破产清算,法院于2007年9月7日裁定受理。法院认为,在受理中关村证券破产清算申请前,中关村证券已解散,进入破产清算程序后,已查明中关村证券不能清偿到期债务,并且资产不足以清偿全部债务,依法裁定宣告中关村证券破产。

中关村表示,公司对中关村证券股份有限公司的投资额为24600万元,已全额计提长期股权投资减值准备,本次法院裁定该公司破产对公司利润不产生影响。(李香才)

内蒙君正控股股东股权质押

内蒙君正发布公告,公司近日接到控股股东杜江涛通知获悉,杜江涛与国信证券股份有限公司签订了股票质押式回购交易业务协议,将其持有的公司限售流通股3950万股股权质押给国信证券股份有限公司,此笔业务的股权质押登记手续已由中国证券

登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕。公告称,截至公告日,杜江涛持有公司股份总数4.68亿股,其中已质押股份为4.41亿股,占杜江涛持有公司股份总数的94.21%,占公司总股本的34.45%。(任明杰)