

人民币主动贬值 出口行业扬眉吐气

□本报记者 张玉洁

8月11日,人民币兑美元中间价报6.2298,创2013年4月25日以来新低,较上一交易日贬值1136点,为历史最大单日降幅。中信证券认为,人民币对美元汇率的主动下调,意味着房地产和其他重资产行业将调整,资源可能被重新分配到中小企业和新兴产业,有助于经济结构优化。具体到相关行业影响而言,人民币贬值对纺织、仪器仪表、通信计算机等出口外向型行业正面影响较大,而对进口占比较大的地产、能源、航空等重资产行业相关公司将构成一定负面影响。

纺织服装受益巨大

每当人民币对美元汇率出现向下波动时,纺织服装类公司股价往往有出色表现。8月11日,纺织服装个股全天表现抢眼,板块涨幅超过5%,其中十余只个股涨停。券商分析师认为,人民币对美元即期汇率大幅走低,以美元结算为主且出口业务占比较大的纺织服装类上市公司有望迎来阶段性利好。受访上市公司人士也表示,人民币贬值有利于公司在国际市场的竞争力,有利于开拓出口市场,有利于增加收入。

受人民币升值、劳动力及原材料成本上升影响,近年来我国纺织服装行业在世界主要市场上的竞争力不断被削弱,在欧美日主要市场份额不断下降。来自中国纺织品进出口商会的数据显示,今年上半年中国纺织品服装出口额同比约下降2.9%,近年来首次出现同比负增长。海关总署的数据也显示,2015年7月中国纺织品服装出口272.5亿美元,同比下降10.2%。其中,纺织品出口95.1亿美元,下降5.9%;服装出口177.4亿美元,下降12.4%。

尽管目前海外发达市场尤其是欧洲市场需求难以在短期内好转,但行业经验显示,人民币对美元汇率每贬值1%,纺织服装行业销售利润率将上升2%至6%。而且,我国纺织服装行业规模稳居全球首位,汇率变动对行业影响巨大。此次人民币突然大幅贬值,对于平均利润率低于10%的纺织服装行业公司而言,业绩提振作用不言而喻。

具体到A股相关上市公司,人民币贬值将利好出口业务尤其是以美元结算业务占比较高的纺织和服装龙头企业,一方面有助于公司订单增加,另一方面大多数公司以美元结算,人民币贬值后还可获得一定汇兑收益。其中,华纺股份、孚日股份、鲁泰A、联发股份等公司出口业务占比接近或超过70%,汇兑损益对企业利润影响较大,如华孚色纺去年汇兑收益达821万元,占利润的4.9%。

不过,也有上市公司人士表示,尽管汇率向下变动对行业利好明显,但多数企业此前已经采取一系列手段对冲汇率风险,如进口对冲、美元融资和远期外汇交易等,对企业业绩的正向影响程度要具体情况具体分析。

相较于部分棉纺企业从国外进口原料对冲部分利好相比,服装、玩具等原料进口占比较小的公司受汇率利好提振作用更为直接。如金飞达,是国内最大的美国中高档服装(女装)ODM与OBM厂商之一,目前主营业务中的产品90%销往美国市场;又如瑞贝卡,美国市场占比约40%,今年美国市场显著复苏,企业收益可期。

出口企业将获得提振

相对于我国纺织服装行业在国际市场的龙头地位,外贸导向性行业中,仪器仪表、家电、航运、化工等行业出口占比较大的子行业公司也将受益于人民币贬值。华泰证券认为,人民币贬值若在下半年成为一个趋势性过程,那么从传统到新兴的升级、从产品出口到服务出口的转型,均将明确受益。

家电行业,随着人民币贬值,A股市场不少家电上市公司有望迎来出口量的上升,芬达科技、新宝股份等出口占比较高的公司值得关注。

化工领域,人民币贬值将提振氮肥、磷肥、钛白粉、粘胶短纤等产品在国际市场上的竞争力,对出口型化工企业是一利好,值得关注的相关标的有华鲁恒升、云天化、湖北宜化、佰利联、三友化工、澳洋科技等。事实上,受新关税政策提振,6月份二铵出口同比大增131.1%,二铵出口的良好形势直接带动二铵的价格上涨,受益企业有云天化、新洋丰、司

尔特、六国化工等。

汽车行业,整车出口占比较高的江淮汽车和宇通客车,以及零部件出口占比较高的福耀玻璃、赛轮金宇以及风神股份,均有望获得利好。

同时,出口提升会带来集装箱需求上涨,干散货运输市场将迎来转机,可关注的相关标的有中海集运、长航凤凰、中国远洋等。

还有分析师认为,在人民币贬值背景下,机械、家电等行业出口上升,将提升国内上游钢材市场的需求。“一带一路”及“走出去”相关标的中,人民币贬值有助于提升相关公司在海外市场的竞争力,或将利好核电、钢铁、高铁等个股。中材国际目前海外业务约占60%,占比较大且逐步提升,长期将受益于“走出去”及“一带一路”战略,并将受益于人民币贬值。

此外,尽管国际金价大幅下跌,但受汇率下跌影响,国内黄金期货大幅上涨,最高触及2273元/克,湖南黄金、中金黄金、赤峰黄金、西部黄金及山东黄金等封住涨停。有分析师指出,目前国内黄金进出口管控较严,国内产黄

金主要用于内销。人民币贬值预期有可能引发国内黄金避险需求,因而有望支撑国内黄金实物消费。

部分利空地产航空

有券商研究报告指出,人民币兑美元汇率贬值将利空一些美元负债占比较大的行业,尤以航空、房地产行业为甚。

目前航空公司的负债大部分是购买和租赁飞机等形成的外币债务。从历史情况来看,若人民币中长期处于贬值通道中,航空公司汇兑收益或将大幅度减少,从而影响到公司的利润水平。不过,目前国际油价仍处于低位,同时航空需求稳定,估计汇率波动短期内还难以逆转航空公司业绩向好的局面。

房地产行业,海外发债已经成为国内房地产开发商资金的重要来源之一,部分有较多美元负债的房地产公司将受到人民币贬值的负面影响。人民币贬值,将使得房企国内外融资的利差缩小,造成从海外市场融资成本实质升高;同时,或将使得海外投资者对投资中国物业市场趋于谨慎。

业界预计人民币贬值将冲击煤炭进口

煤炭行业人士在接受中国证券报记者采访时普遍指出,人民币汇率走弱,将提高进口煤炭采购成本,对本来就利润甚微的进口煤炭市场将构成重大冲击。

一位煤炭行业进口商告诉中国证券报记者,人民币贬值对煤炭进口市场而言影响很大。目前,多数做进口煤业务的贸易商只能维持基本的运营费用,利润甚微。过去,在人民币升值的时候,就算煤炭进口贸易“平着做”,部分进口商也可以赌人民币升值,赚汇率差和融资的钱。如今,人民币贬值,且不知道后市还有多大贬值空间,人民币的贬值预期会提高进口商的采购成本,从而对煤炭进口造成重大冲击。

另一位煤炭进口商表示,此次人民币汇率单次贬值2%,对其煤炭进口业务的利

润影响大概是每吨减少0.5至1美元。由于人民币汇率下跌,国内买家要付更多的人民币才能买到进口煤炭,这将导致国内对进口煤炭需求减少,进口煤炭价格也将因此遭遇打压。

华南地区一位电厂人士则表示,人民币贬值,而国外的FOB价格不会马上跟进调整,一段时间内进口煤炭的人民币到岸价会上升,将对他们的采购进口煤炭造成一定影响,后续要观察人民币汇率的走势情况。

安迅思煤炭行业分析师邓舜强调,对进口煤炭而言,人民币贬值将提高进口煤炭的采购成本,增加煤炭进口商的采购风险,并压缩进口商的利润空间。若人民币汇率持续走弱的话,会对进口煤市场造成重大打击,进口煤数量将明显减少。(刘杨)

“新三板”动态

西部泰力 上半年业绩增3.5倍

西部泰力(430560)8月11日发布2015年半年报。上半年,公司实现营业收入3007.36万元,同比增长53.88%;实现归属于挂牌公司股东的净利润823.83万元,同比增长354.26%。

公司表示,公司战略调整,将智能起重机中的智能应用软件独立销售,导致利润点增长;公司采取开源节流、节能降耗、技术创新、优化品种结构等措施,综合毛利率同比上升,导致收入和利润均有较大幅度增长;公司营业收入的确认必须取得由特种设备检验研究院出具的起重机械安装改造重大维修监督检验报告,2014年末的部分合同收入321.64万元确认到了2015年度。(任明杰)

中航工业

旗下三上市公司今日停牌

中国航空工业集团公司旗下上市公司中航电子、中航机电、中航飞机8月11日晚分别公告称,因筹划重大事项,公司股票8月12日起停牌。中航工业旗下另一家上市公司中航资本已于8月7日起停牌。

中国航空工业集团公司是国有特大型企业,设有航空装备、运输机、发动机、直升机、机载设备与系统、通用飞机、航空研究、飞行试验、贸易物流、资产管理、金融、工程建设、汽车等产业板块,下辖140余家成员单位、20多家上市公司。通过资本化运作,中航工业实施了多项专业化重组,涉及95家成员单位,形成了飞机、发动机、发动机控制、航空电子、航空机电等一批专业化公司。

有分析指出,在提升资产证券化比例的目标下,军工板块整合预计会加速。此前市场不断预期的军工企业资产整合、军工资产证券化率提高、研究所改制等利好有望持续兑现。(张玉洁)

聚光科技

拟收购安谱实验五成多股权

聚光科技8月11日晚公告,公司拟以28.20元/股非公开发行不超过5000万股,募资总额不超过14.08亿元,用于投资上海安谱实验科技股份有限公司55.58%的股权及补充流动资金。公司股票8月12日复牌。

公司拟以募集资金中的1.49亿元受让夏敏勇、江平合计持有的安谱实验45.53%的股权,并以募集资金中的8148.23万元对安谱实验增资。收购完成后,公司将成为安谱实验55.58%的股权。此外,11.77亿元将用于补充流动资金。

安谱实验是国内最大的实验室用品提供商之一,在行业内具有较高的影响力,具有良好的品牌形象、丰富和稳定的产品渠道,完成了全国大部分地区的销售覆盖,是行业内极少数具有平台化优势的企业。(欧阳春香)

顺网科技牵手顺荣三七

顺网科技、顺荣三七8月11日晚双双公告称,顺网科技于8月11日与顺荣三七之控股子公司三七互娱(上海)科技有限公司签署战略合作协议,双方就资源互惠合作达成战略伙伴关系,未来将在游戏运营、泛娱乐等多个方面展开合作,协议有效期为三年。

根据协议,顺网科技为三七互娱的游戏联运首发的战略合作伙伴,三七互娱对开放联运的游戏将优先授权顺网联运;顺网科技投资慈文传媒集团拥有的影视作品的改编优先权,将与三七互娱在泛娱乐展开深入合作;顺网科技为三七互娱指定的唯一网吧资源投放平台,双方约定将在流量采购等方面达成重要战略合作;顺网科技与三七互娱作为重要战略合作伙伴,双方将在游戏运营、大数据营销、资源联合、运营经验分享以及用户服务展开深入合作,通过业务层面的联合,有利于双方进一步提升整体运营效率等。

三七互娱拥有中国顶尖的专业游戏运营平台,为中外游戏用户提供尖端、前沿的游戏精品。而顺网科技是中国领先的互联网娱乐平台运营商,同时也是网吧领域目前唯一的上市公司。(欧阳春香)

中源协和称收购康盛人生要约依然有效 拟成立海外并购基金支持收购

□本报记者 戴小河

收购康盛人生持有的CO股份和CB后,公司将会收购凌三号所持的标的资产。

会凌三号通过SPV1设立的SPV2曾向康盛人生发出“要约”,此后SPV2调整要约条件后,再次向康盛人生发出“要约”,康盛人生收到要约后于2015年8月3日、8月5日先后发布公告称收到会凌三号的收购要约,在中源协和8月7日发布资产购买意向公告后,康盛人生在8月10日再次发布进展公告。根据康盛人生公告内容,康盛人生与金卫医疗于2015年5月8日签署的关于CO股份和CB的买卖协议仍然有效,但康盛人生董事会并未拒绝SPV2发出的收购CO股份和CB的要约。

根据中国脐带血库企业集团披露,康盛人生与金卫医疗于2015年5月8日签署的关于CO股份和CB的买卖协议项下的成交是附条件的。目前成交条件并未满足。

中源协和11日晚还公告称,公司拟设立海外并购基金,与公司参与的其他基金联合投资,以加速公司产业链上中下游布局。公告明确表示,并购基金主要用于为公司海外项目并购提供资金支持,包括可能存在的对中国脐带血库企业集团(China Cord Blood Corporation)的竞购机会。

公告显示,中源协和拟设并购基金由优先资金、夹层资金、劣后资金三级结构组成。其

中,劣后资金由公司或公司联合的其他方共同出资认购,公司出资额不超过人民币10亿元;夹层资金和优先资金将根据公司需求,由银行等金融机构配套出资。将授权公司经营层以公司全部资产为夹层资金提供担保,担保总额不超过人民币20亿元。

分析人士称,中源协和此时发布设立海外并购基金的公告,显然是在南京新百加入CO公司资产收购竞争后,向外界表示其坚持对收购的决心,并在这场收购战中明牌开打。由于康盛人生与金卫医疗的协议尚未经过股东大会通过,在这种情况下,股东接受更优厚的收购条件也在情理之中。

林洋电子拟定增28亿元加码光伏产业

□本报记者 张玉洁

拟向300MW分布式光伏发电项目,2.7亿元投向智慧分布式能源管理核心技术研发项目。

公告显示,300MW分布式光伏发电项目是国家政策所鼓励的分布式清洁能源,项目的建设能够有力促进光伏电站的应用及技术推广。另一募投项目智慧分布式能源管理核心技术研发项目则是对包括智慧分布式能源管理

云平台、智慧能效管理云平台和微电网系统平台等能源互联网核心技术进行研发,实现电力行业的信息化改造。项目成功实施将有利于能源互联网从概念向应用的转变。

公司表示,本次非公开发行将为公司在光伏发电行业及在能源互联网产业的战略布局提供资金支持。本次非公开发行完成后,公司

光伏电站权益装机容量将进一步提升。募投项目建设光伏电站并网发电后,光伏发电业务占公司业务比重将进一步提升,推进公司在新能源领域的布局。此外,通过对智慧分布式能源管理核心技术进行研发,公司现有的业务板块将得以有效整合,综合竞争力大幅提升,为公司进军能源互联网产业奠定坚实的基础。

股票代码:600345 股票简称:长江通信 公告编号:2015-022

武汉长江通信产业集团股份有限公司

关于公司股东更名的公告

本公司董事及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

2015年8月11日,武汉长江通信产业集团股份有限公司(以下简称“公司”)接到公司第二大股东武汉经济发展投资集团有限公司(以下简称“武汉经投”)通知,经武汉市人民政府国有资产监督管理委员会批准,武汉经济发展投资集团有限公司于2015年8月8日完成其名称变更的工商登记手续,并已领取了新的《企业法人营业执照》,相关变更事项如下:

除上述变更外,武汉金融控股(集团)有限公司(以下简称“武汉金融控股(集团)”)有

限公司本次名称变更,对公司经营活动不构成影响,其持有本公司股份总数和持股比例不变,共持本公司股份20,821,218股,占公司总股本的10.52%,仍为公司第二大股东。

特此公告。

武汉长江通信产业集团股份有限公司董事会

2015年8月12日

股票代码:600681 股票简称:万鸿集团 公告编号:2015-069

万鸿集团股份有限公司

关于收到《中国证监会行政许可申请受理通知书》的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

2015年8月11日,万鸿集团股份有限公司(以下简称“公司”)收到中国证监会行政许可申请(以下简称“中国证监会”)下发的《中国证监会行政许可申请受理通知书》(以下简称“通知书”)152454号。通知书内容为:中国证监会依法对公司提交的万鸿集团股份有限公司公开发行股份购买资产准予行政许可申请材料进行了审查,认为该申请材料齐全,符合法定形式,决定对该行政许可申请予以受理。

公司将根据中国证监会对本次重大资产重组事项的审批进展情况及时履行信息披露义务。

敬请广大投资者关注。

特此公告。

万鸿集团股份有限公司

董事会

2015年8月12日

股票代码:600272 股票简称:川润股份 公告编号:2015-039号

四川川润股份有限公司

重大资产重组进展公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

四川川润股份有限公司(以下简称“公司”)正在筹划重大事项,经向深圳证券交易所申请,公司股票(股票简称:川润股份,股票代码:600272)已于2015年4月20日(星期一)开市起停牌。

经公司研究,确认为重大资产重组事项后于2015年7月1日起按重大资产重组事项继续停牌。

截至本公告发布之日,有关各方正就相关中介机构开展审计、评估、法律及财务顾问等各项工作,因相关工作正在执行中,有关事项尚存在一定的不确定性,为了保证公平信息披露,维护投资者利益,避免造成公司股价异动波动,公司股票将继续停牌。

根据《上市公司重大资产重组办法》及深圳证券交易所《中小企业板信息披露直通车业务备忘录》的有关规定,停牌期间,公司会充分关注本次重大资产重组事项的进展情况并积极履行信息披露义务。

公司发布的公告信息以在指定信息披露媒体《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)刊登的公告为准。本次重大资产重组事项尚存在不确定性,敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

四川川润股份有限公司

董事会

2015年8月11日

股票代码:600807 股票简称:天业股份 编号:临2015-054