



实德投资金蝉脱壳 涉嫌掏空大元股份

7月31日,大元股份控股股东实德投资以每股11元的价格将所持大元股份股权悉数转让。在此之前,实德投资连续减持,减持价格不低于每股10元,实德投资相当划算。



短期价涨量跌 难言楼市拐点

7月重点城市楼市成交量下滑引起业内人士的关注,甚至有人担心市场拐点可能出现。但接受记者采访的多数专家认为,这是市场上升周期中的正常小调整,而不能说是拐点。



广百股份 下半年市场蕴含商机

广州百货业龙头广百股份上半年出现增收不增利,但5月份市场开始回暖,公司预计三季度营业收入同比增幅加大,利润相应增长,增长幅度小于30%。

宝钢集团 位列“世界级钢铁公司”第三

证券时报记者 黄 婷

本报讯 日前,世界钢铁动态公司(WSD)公布了2009年“世界级钢铁公司”名单,共有32家公司入选,宝钢集团位列第三。

宝钢集团透露,本次评选加权平均得分排名前5名的企业依次为:谢韦尔钢铁公司、浦项、宝钢、安赛乐米塔尔、俄罗斯新利佩茨克钢铁公司。此外,鞍本集团列第19位、马钢列第26位、武钢列第29位、沙钢列第31位,入选的中国钢铁企业占中国钢铁企业总发货量的25%左右。

合加资源 母公司中标沙特5.6亿环保项目

证券时报记者 肖 渔

本报讯 合加资源(000826)母公司北京桑德环保集团近日接到沙特阿拉伯一污水处理厂的升级改造项目正式中标书,合同金额达5.6亿人民币,从而揭开了中国环境企业进军全球环境市场序幕。至于是否考虑进一步将合加资源与旗下另一新加坡上市公司伊普国际(Epure)进行整合,桑德集团总裁文一波表示,还要看资本市场的变化情况。

据悉,此次中标项目是沙特阿拉伯 Jubail 及 Yanbu 电力、水利公共事业公司辖下的 Tareeq Al-Matar 第九污水处理厂的升级改造项目,该合同是第九污水处理厂第二阶段即新建污水处理厂项目。第一阶段和第二阶段即相关改造项目的设计工作目前也由桑德集团进行,三个阶段的设计金额总计将达到7亿元。该项目在国际招标中,吸引了包括法国、日本等国众多跨国公司以及当地水务公司,桑德集团以其出色的设计、合理的报价在众多投标人中脱颖而出。

文一波进一步表示,中国环保企业的人力资源、制造业和完整产业链优势是中国环保企业进军国际市场的利器,他预测,十年后,中国环保企业将成为全球环保市场的主要参与者。

九龙山 3.75 亿出让一宗土地

证券时报记者 孙 华

本报讯 九龙山(600555)今日发布公告,公司下属子公司浙江九龙山开发有限公司将所持有的一宗土地转让给大华建设有限公司(简称“CAEI”)之下属子公司。

8月4日,浙江九龙山与CAEI签订了《土地出让意向书》。该宗土地由四张土地证组成,位于九龙山旅游度假区西侧,用途为商业或住宅,可规划设计建筑面积为15万㎡,账面成本约1.1亿元。

根据协议约定,土地转让总价为3.75亿元,转让款将于土地转让合同正式签订后6个月内支付完毕。同时双方约定,未来该土地建成的住宅销售单价以1万元/㎡为底价,超过该底价部分的50%,由CAEI之下属子公司另行支付给浙江九龙山,用于土地价值的弥补。

公司称,CAEI之子公司购入该土地后,将建造一个集奥特莱斯购物、影城为主的商业综合设施及配套住宅项目,预计总建筑面积为30-40万㎡。本次购入的土地用于实施该项目的第一期,计划于2010年动工,2011年对外销售,住宅销售单价计划为15000元/㎡。同时,大华建设向浙江九龙山预订项目二期实施的后备用地,转让价格届时根据规划设计建筑面积另行签订。该项目实施后,将进一步丰富九龙山旅游度假区内的休闲项目。

锦江股份 停牌筹划资产重组事项

证券时报记者 吴中珞

本报讯 锦江股份(600754)今日公告,因公司与控股股东正在酝酿资产重组事项,重组方案尚存在不确定性,经申请,公司股票自2009年8月6日起停牌,停牌时间不超过30天。

公司拟在公告刊登后30天内按照相关规定,召开董事会审议重大资产重组预案。公司股票将于披露该预案后恢复交易。若未能在期限内召开董事会审议该预案,公司股票最晚将于2009年9月7日恢复交易,并且公司在股票恢复交易后3个月内不再筹划重大资产重组事项。

集团赠送大礼包 亿阳信通业绩提升

控股股东溢价15%回购公司资产,此举令公司业绩每股增厚约0.3元

证券时报记者 刘玉萍

本报讯 今日亿阳信通(600289)发布公告称,公司控股股东亿阳集团将以溢价15%,6.21亿元的价格回购此前转让给公司的南京长江第三大桥有限责任公司10%的股权。此举不仅使亿阳信通的主业将更加突出,同时以现金结算增加的充沛的现金流,更为进军3G领域大展宏图奠定了坚实的基础。有业内人士估算,亿阳信通出售资产的收入将使公司业绩每股增厚0.3元左右。

2008年4月8日,亿阳信通曾以5.4亿元收购了亿阳集团持有“南京三桥公司”的10%股权。收购后由于南京三桥周边路网建设周期等不确定性因素,使南京三桥公司2008年收益未达

到公司收购当时评估预期值。公司在对南京三桥目前情况进行调研后发现,此项投资在未来短期内难以达到预期。

为此,亿阳信通经与亿阳集团协商达成一致,由亿阳集团溢价15%回购南京三桥公司股权,同时,考虑银行贷款利率水平及公司的适当收益,确定回购款总金额为6.21亿元。

根据双方签订的《股权收购协议》,交易结算方式为现金支付。双方约定,亿阳集团在《股权转让协议书》自公司股东大会审议批准并公告之日起20个工作日内支付总金额的10%计6210万元。以后每半年支付不低于15000万元,直到全部付清为止。

据市场人士测算,本次交易完成后,公司不仅在未来两年内将增加6.21亿元的现金收入,同时可减少财

务费用4000多万元,省下长期股权投资减持准备摊销的2000万元,再加上公司溢价15%获得的8100万元的投资收益,约计本次资产出售将使公司利润增厚每股0.3元。

对于此次交易,公司表示,今后将继续围绕四轮驱动的发展战略,即:大力发展增值业务、提升产品行业拓展,走向国际合作共赢、收购兼并增加盈利”纵深展开,加大研发和市场开拓等方面投入力度,在3G网络运营支撑系统,特别是围绕以3G为主的增值业务应用等方面加大投入,实现由网络运营支撑系统技术向3G和网络传媒产业延伸,以更好地发挥公司优势,增强公司核心竞争力、拓展和提升公司的盈利能力,继续保持公司健康、协调、可持续地发展。

万科:再融资仍在积极探索中

不排除由上海万科收购上海倒塌楼盘开发商梅都公司的股权

证券时报记者 牛 溪

本报讯 年初公司曾表示将进一步拓展融资渠道,考虑在时机成熟时进行一次股权融资,目前万科的这一思路并未发生变化。顺应市场的变化,再融资方案仍在积极探索中。”针对市场称万科可能会再融资,公司执行副总裁肖莉如是回应。

在昨天的万科2009中期业绩说明会上,除了公司上半年经营,再融资、接手上海倒塌楼盘、如何看待“地王”及下半年行业走势等都是投资者关注热议的话题。对接手倒塌楼项

目,公司称该事件已经不仅仅是一个建设工程的质量事故或房地产买卖双方的纠纷,而是关乎上海市乃至中国房地产行业的整体形象。万科进入上海18年,作为当地市场份额最大的开发商,公司希望能促进这一事件得到比较圆满的解决。不排除由上海万科收购梅都公司的股权,以保障该项目的后续建设。当然,上海万科参与该项目,不会给公司和股东造成损失。

谈到目前政策对房地产未来影响,肖莉认为,首先从政策层面分析,目前对行业影响最大的是购房贷款政策。近期相关部门多次重申要严格

执行二套房贷政策,这在一定程度上可能影响短期市场的信心;从供求关系看,根据现有的项目开工情况,四季度商品房推盘数量将迅速增加,如果第三季度房地产价格继续过快上涨,市场可能会出现比较剧烈的波动。二套房贷政策所释放出的信号,无疑有利于防止房地产市场向过热发展及价格的过度上涨。此外,目前整体经济预期逐渐向好,但市场信心仍然比较敏感,宏观经济形势、政策环境以及通胀预期等因素对市场的短期走势都有可能产生比较大的影响,市场的后续走势还需要持



南京长江三桥

上实医药 子公司引进战略投资者获批

本报讯 上实医药(600607)控股企业广东天普生化医药股份有限公司引进境外战略投资者Starr International Finance AG的相关交易已经获得广东省外经贸厅等有权机关审核批准。

公告称,Starr公司已经按照相关协议约定全额支付认购款项,广东天普已经完成工商变更登记手续,企业性质变更为中外合资股份有限公司,注册资本增加到1亿元,股本总额增加到1亿股。公司及全资子公司上海华瑞投资有限公司合并持有广东天普40.80%股份,为广东天普第一大股东,并继续按合并报表子公司进行相应财务处理。(舒 丹)

国阳新能 广汇股份 公司债券发行获批

本报讯 国阳新能(600348)8月4日收到证监会批复文件,获准公司向社会公开发行面值不超过14亿元的公司债券。公司表示,本次公司债券将在证监会核准后的6个月内择机发行。广汇股份(600256)8月4日接到证监会批复文件,公司公开发行面值不超过10亿元公司债券获得核准。公司将在核准发行之日起6个月内择机发行。(孙 华)

青松建化 独董受证监会行政处罚

本报讯 青松建化(600425)今日发布公告,公司独立董事陈豹因个人原因,受到证监会的行政处罚,辞去公司独立董事职务。由于公司拟提交股东大会审议的配股事宜须经独立董事认可,公司董事会取消原定於8月17日召开的2009年第一次临时股东大会。公司表示,将尽快选举新任独立董事,在新任独立董事就任后召开董事会重新审议配股议案,再发出召开股东大会的通知。(舒 丹)

海南高速 2.05 亿股 8 月 7 日解禁

本报讯 海南高速 000886 公告称,公司8月7日将有2.05亿股有限售条件股份上市流通,占公司股份总数的20.76%。

(靳书阳)

证券时报记者 罗平华

本报讯 2009年1-6月,三九医药000999实现营业总收入21.96亿元,同比增长13.86%;实现净利润3.25亿元,同比增长55.41%,显示了医药行业抗金融危机的能力。

三九医药在半年报中称,报告期内,该公司制药业务营业收入较去年同期增长22.39%,且占营业收入的比重比去年同期提高3个百分点,主业

集中度进一步提高;印刷业务及医药商业增速较缓,略低于预算进度;由于毛利率较高的产品在收入总额中占比提高,导致合并毛利额较去年同期大幅增长,净利润同比亦大幅增长。制药业务中,三九医药OTC、中药处方药及中药配方颗粒业务营业额均较去年同期大幅增长,抗生素及普药业务由于原料药营业额下滑,导致该业务整体与去年同期持平。

分产品来看,三九医药核心产品感冒灵、三九胃泰的营业收入分别较去年同期增长39.61%、34.47%,参附增长24.84%;新产品小儿感冒灵、复方氨酚烷胺、强力枇杷露等增长快速。据了解,为丰富公司产品线,三九医药上半年收购了安徽金蟾生化股份有限公司、三九黄石制药厂,补充了抗肿瘤、降血脂等产品,并将在淮北新建中药配方颗粒生产基地。研发方面,糠酸莫米松凝胶上半年获得生产批件;目前在研新产品项目共计

22个,其中中药新药项目解郁胶囊、和胃消痞胶囊、复方华蟾素软胶囊及化学药项目盐酸二甲双胍胶囊、盐酸氨基溴素口服液等项目研究正常进行,并新立项穿心莲内酯软胶囊等4个新产品项目。

对于2009年公司的经营工作,三九医药进一步明确,核心是保增长、降成本。为此,下半年主要工作计划为:继续加强新产品推广和有针对性的收购兼并,全力寻求新的利润增长点。

上市公司中期毛利率进一步改善

证券时报记者 李 坤

日益增多的半年报数据表明,随着宏观经济的逐渐恢复和产品价格的回升,上市公司盈利能力正处于进一步改善之中,特别明显的就是毛利率水平提高。

据WIND统计,截至8月5日在已经披露半年报的247家公司中,有151家公司的毛利率水平相比于一季度高,占比披露半年报公司的五分之三,毛利率改善的公司数量环比第一季度增加两成。

从行业来看,毛利率提升的公司主要集中在家电、半导体电子、电力、钢铁、有色、建材、酿酒等行业,与近期股价上涨比较大的行业比较吻合。

从原因分析,这些行业毛利率上升的原因略有不同。其中家电制造、电力等行业的公司毛利率提升主要

得益于下游铜材、煤炭等生产成本的下降。如深南电今年上半年毛利率有负转正,毛利率同比提升近50个百分点,就是源于发电燃料成本大幅下降,从而使得其盈利能力得到改善。美的电器有关人士也向记者透露,铜等原材料价格下降对公司今年上半年盈利的贡献不小。

而钢铁、有色、建材以及酿酒等行业的毛利率提升主要来自于产品价格的回升。如近期钢材价格持续上涨15周,对钢铁类上市公司改善盈利贡献不小,有色、水泥等建材类公司的情形同样如此。其中建材以及部分化工行业公司毛利率改善将会延续到第三季度,并带来盈利的大幅改善。海螺型材预计,今年前三季度将实现净利润约1.8亿-2亿元,同比增长200%—

250%;新疆城建、北方国际等也预计增幅将超过100%。酿酒行业则由于自身较强的议价能力,有望继续通过提价策略维持其高毛利率水平。

相比之下,煤炭行业的毛利率则与电力行业出现了此消彼长的格局。目前毛利率下滑比较集中的行业就是煤炭,在已经披露半年报的5家煤炭类公司中有4家出现了毛利率下降的情况,只有毛利率水平相对较低的神火股份毛利率水平出现回升,达到16.56%。

让人意外的是,尽管今年上半年房地产市场非常火爆,不少地区的房价也几乎创下历史新高,但是目前已经被披露半年报的16家房地产公司中有五分之三的公司第二季度的毛利率水平却出现了不同程度的下滑。如刚泰控股的

毛利率下滑16.82个百分点,万科下滑约2.62个百分点等。不过,房地产公司的绝对毛利率水平仍旧很高,多数公司的毛利率水平超过35%,新潮创业、滨江集团等公司甚至超过50%。

值得注意的是,尽管上市公司整体的毛利率水平出现了改善的迹象,但是由于钢铁、化工行业、电力等行业的公司毛利率水平仍旧处于较低水平,且部分公司一季度的亏损状况并未完全得到弥补,整体上净利润仍旧处于下滑状态。与去年同期相比,已披露半年报的247家公司今年上半年归属母公司股东的净利润下降约57亿元,下滑幅度超过两成。



(靳书阳)