

潍柴动力: 又有27家股东延长锁定期

继今年7月末5家发起人股东延长锁定期后,潍柴动力又有27家股东承诺延长锁定期,包括控股股东和24名自然人发起人股东。

西部资源 拟增发收购银茂铅锌矿业

继年初在江西收购锂矿公司股权之后,西部资源又将并购的触角伸向了铅锌矿。公司将定向增发募资不超过7亿元,用于该项收购。

东源电器新东家揭晓 董事长被动上位

东源电器新东家浮出水面。原大股东将所持股权转让予三名受让人之后,公司董事长孙益源以持有17.03%股权被动升格为第一大股东。

刚需释放 深圳楼市有所回暖

上周深圳一手房成交489套,环比微跌4.3%,成交均价1.8万元/平方米,环比上涨10.4%;二手房成交2067套,环比增幅达18.2%,回暖迹象明显。

B2

B2

B4

B5

徐可强辞职 夏心国复任酒鬼酒总经理

证券时报记者 李坤

本报讯 酒鬼酒(000799)今日证实了徐可强辞去公司总经理的消息。公告称,徐可强因个人身体原因,不能从事全职工作,向董事会提交了书面辞职报告,请求辞去公司总经理等职务,董事会同意徐可强的辞职请求,但仍决定聘请徐可强为公司高级顾问。

接任徐可强的是曾任酒鬼酒总经理的夏心国。夏心国曾任香港国际机场免税店有限公司董事、经理,香港皇权集团董事、总经理助理,中皇有限公司董事、总经理,酒鬼酒总经理;现任中皇有限公司董事、酒鬼酒执行董事。

赤天化 终止与大股东置换资产

证券时报记者 李坤

本报讯 赤天化(600227)今日公告终止与大东集团进行资产置换。

按照之前的置换方案,赤天化拟将持有贵州天安药业股份有限公司55.586%的股权及贵州康心药业股份有限公司33%的股权,与大股东持有大兴复肥有限责任公司71%的股权进行置换。

同时,赤天化决定将向康心药业增资2018.56万元并增持股份由33%至35%,增资后,康心药业将纳入公司合并报表范围。

另外,赤天化表示,鉴于参股贵阳市商业银行的投资不符合公司发展战略,董事会否决了该项投资议案。

佛山照明 今日停牌审议新能源项目

见习记者 程文

本报讯 佛山照明(000541)今日发布公告称,公司将在8月17日召开董事会,审议公司投资磷酸铁锂正极材料及锂电池生产等事宜。因涉及投资金额较大,且为市场热点项目,公司股票于8月17日停牌一天。

佛山照明同时公告,将2010年半年度报告披露时间提前至8月18日。

锡业股份 中期净利劲增5倍以上

证券时报记者 程疆

本报讯 得益于行业景气上升,锡业股份(000960)上半年继续保持了强劲的增长势头。半年报显示,公司上半年实现营业收入45.32亿元,同比上升43.21%;实现净利润1.84亿元,同比上升544.36%,每股收益0.24元。

同期,公司生产锡化工产品8459吨,完成年计划的76.9%,比上年同期提高69.1%。生产锡材产品8998吨,完成年计划的56.24%,比上年同期提高44.86%。同时,得益于良好的成本控制,公司锡材产品毛利率较去年同比上升了9.92%。在全球经济回暖的背景下,公司出口业务也出现了大幅回升,上半年国外业务的营业收入较去年同期增长了91.57%。

公司相关人士介绍,除锡产业外,公司正在向铜、铅等多领域发展。目前,10万吨铅项目已经进入试车阶段;10万吨铜项目也正在加快推进中。这两个项目是公司未来的利润增长点,也是公司迈向多元化发展的重要一步。

中大股份 拟定向增发募资13.8亿

证券时报记者 李坤

本报讯 中大股份(600704)定向增发方案出炉。公司拟以不低于15.28元/股发行价格,向包括控股股东浙江省物产集团公司在内的不超过10名特定对象,非公开发行4000万股(含4000万股)至9200万股(含9200万股)。其中,物产集团以现金方式,认购资金金额不低于5000万元。

本次非公开发行后,物产集团持有中大股份的股份比例不低于30%。发行募集资金不超过13.80亿元,扣除发行费用后全部用于投资物产元通汽车经销及后服务网络建设项目。该项目总投资为13.5亿元。

“上实系”地产整合迈出第一步 上实控股51.3亿控股上实发展

证券时报记者 肖珊

本报讯 上海国资整合又有新进展。“上实系”房地产业务重组将以上实集团控股的香港上市公司上实控股(0363.HK)为主体,上实发展(600748)通过股权转让方式,成为上实控股的子公司。据悉,此次集团内部的股权变更仅是“上实系”房地产业务进行整合的第一步,未来还将进行第二步更为实质性的资产重组。

停牌近一月的上实发展今日公告,公司控股股东上海上实拟以协议转让方式,将持有的上实发展63.65%的股权转让给同一实际控制人(上实集团)旗下的香港上市公司上实控股,后者将成为上实发展控股股东。上实发展63.65%的股权共

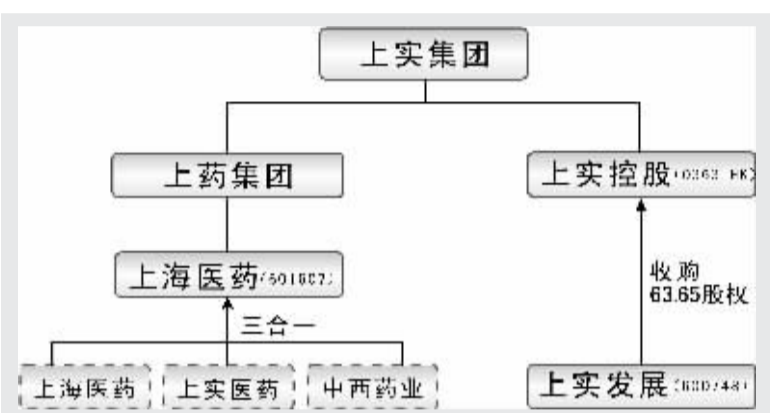
计6.9亿股,转让价格确定为7.44元/股,转让价款合计51.3亿元。上实控股将通过自有资金和银行贷款,以现金方式支付转让价款。

上述股权转让前,上实控股并未直接持有上实发展权益。股权转让完成后,上实控股将通过在香港注册的全资附属公司上实地产持有上实发展63.65%的股权,成为上实发展的控股股东。昨日,上海上实与上实控股、上实地产签署了股份转让协议。

上实发展称,股权转让完成后,上实发展将作为上实集团房地产业务板块的重要组成部分,依托上实集团的优势资源,把握行业发展时机,力争成为中国一流的房地产开发运营商。另外,上实发展成为香港上市公司上实控股的子公司后,将

借助上实控股在境外资本市场的地位和优势,不断提高资产运营效率和整体经济效益,为公司股东创造更大的价值。

据知情人士介绍,此次股权转让仅是上实集团对下属房地产业务进行整合的第一步。由于历史原因,上实集团下属房地产业务布局分散,存在着不同程度的业务重叠和交叉现象,导致产业资源无法全面整合,协同效应无法充分发挥,这种现状已无法适应上实集团自身战略发展的需要,削弱了上实集团房地产业务的整体竞争力。因此,亟需通过整合建立统一的产业资源平台,集聚房地产业务资源,实现资源整合的协同效应,实质性地提升上实集团市场地位和核心竞争力。



医药地产,上实集团整合路径清晰 制图/翟超

上实集团欲通过此次股权转让实现房地产业务的优势互补,整合协同,进一步盘活房地产业务。依托住宅、商业、酒店等多层次业务结

构,打造统一地产品牌,进一步提升经营业绩,将上实集团打造成为中国房地产行业最具竞争力的综合性集团之一。

“锦江系”资产整合路径猜想

证券时报记者 孙玉 朱家俊

本报讯 作为锦江国际整体上市前奏,集团金融地产等非主业资产或择其善者而“注”之。将非主业资产注入锦江投资(600650),优质酒店资产注入锦江酒店(02006.HK),或成未来“锦江系”资产整合方向。

上海国资委在推动国有企业集团整体上市的过程中,已明确了选



择集团公司优势资产注入”的标准。因此无论上海国资重组如何玄机重重,计划整体上市的上海国资直属企业今后的工作必然都会围绕这一标准展开,锦江国际也不会例外。公司方面的消息也向证券时报记者证实了这一点。

既然是择其善者而“注”之,那么锦江国际旗下资产状况相对良好的锦江地产、锦江金融、锦江商贸、锦江食品等非核心资产,有望被选择注入。锦江地产作为集团基础产业之一,主要从事特色房地产开发、土地储备,受托管理集团酒店资产

和投资企业,目前拥有400至500亩的工业地产。同为集团基础产业之一的锦江金融,则为集团核心产业发展提供金融资本的支撑服务。锦江食品从事食品加工、仓储物流业。锦江商贸则主要从事内外贸易、商业零售、咨询服务等产业。

此外,锦江国际旗下东锦江酒店二期、锦沧文华酒店等优质酒店资产,也有望被注入。

显然,将上述资产一股脑儿注入锦江酒店一家公司的可能性并不大。在大费周章理顺了锦江系四家公司股权关系、明确各自主营业务

分布后,公司资产注入很可能是“桥归桥、路归路”。

从目前四家上市公司的定位来看,锦江酒店主要运作星级酒店和连锁经济型酒店、餐饮投资管理资产;锦江股份(600754)作为锦江集团经济型酒店运营平台的市场定位已然明确;锦江投资主营集团客运、物流、房地产开发经营等;锦旅B股则集中运作集团旅游服务等。

因此,包括锦江地产、锦江金融、锦江商贸、锦江食品等非核心资产更有可能注入到锦江投资中,锦江酒店作为前者的控股股东,将间

接掌握这部分资产。而按照锦江酒店打造全产业链的酒店旅游核心业务的计划,诸如东锦江酒店二期、锦沧文华酒店等酒店资产很有可能被注入其中。而对于那些经营质量相对较差的资产,锦江国际究竟是“抛”给市场,还是“还”给上海国资委,目前还不得而知。

从时间节点来看,锦江酒店收购“锦江投资、锦旅B股”的交易可能需要1年左右的时间才能完成,为推动锦江国际整体上市而进行的资产注入工作则需要上述交易完成之后才能正式启动。

华夏系基金连续增持中国宝安

证券时报记者 李坤

本报讯 中国宝安000009半年报显示,华夏系基金已连续两个季度增持公司股票。上半年,中国宝安高新技术、生物医药和房地产三大产业发展态势良好,公司净利同比增两成。同时,鉴于政策变化和资本市场变化,中国宝安决定主动撤销非公开发行股票方案。

数据显示,截至6月30日,华夏优势增长持有中国宝安4807.4万股,比上一个季度增持980万股。这已是该基金连续第二个季度增持中国宝安股份,今年一季度该基金也增持了

1299.97万股。华夏系另两只基金华夏盛世精选、华夏回报第二季度也进行了增持。此外,工银瑞信稳健等基金也对中国宝安进行了增持。

半年报显示,今年上半年中国宝安高新技术、生物医药和房地产三大产业均保持良好的发展态势,共实现营业收入16.26亿元,同比减少7.59%;实现净利润1.89亿元,同比增长21.48%。

具体来看,房地产、生物医药仍是中国宝安收入的主要来源,高新技术产业贡献的收入虽然有限,但发展非常迅速。以其控股的两家新能源公司为例,特瑞公司在出口业务的带动

下,销售收入同比增长47%,净利润同比增长48%;宁波拜特测控技术有限公司上半年销售收入同比增长119%,净利润同比增长176%。

在风险投资方面,所属中国风投公司今年上半年完成了洛阳隆华等4个风投项目的投资,协助铁汉生态等8家企业启动了上市工作,其中有3家已向证监会提交了上市申报材料;完成了宁波华建创业投资基金及其管理公司的设立工作,并享有基金管理公司67%的股权,主导该基金运营。

中国宝安同时公告,鉴于国家宏观调控和房地产政策变化,资本市场表现不佳等因素,公司决定撤销去年

9月10日股东大会通过的非公开发行股票方案。该项融资是中国宝安1995年实施配股14年后,首次在资本市场上进行的股权再融资。

按原定方案,中国宝安计划择机以11.17元/股的价格,向不超过10名特定对象发行不超过1亿股股份,募集资金净额不超过11.5亿元,用于多个地产项目以及补充流动资金。今年2月中国宝安曾下调增发募资金额,取消用募集资金补充流动资金。昨日,中国宝安的收盘价为10.44元/股。

另外,上半年中国宝安在证券市场上的投资表现不佳,投资的10只股票累计账面亏损超过4000万元。

中海发展3.3亿 收购广发航运50%股权

本报讯 中海发展600026将出资3.3亿元,从广州发展煤炭投资有限公司手中收购广州发展航运有限公司50%的股权,并与其开展合资经营。中海发展称,此举旨在推进双方在沿海煤炭运输领域的合作。

昨日,公司已与广州发展煤炭投资有限公司签署了股权转让协议和合资经营协议。股权转让完成后,中海发展与广发煤炭将分别持有广发航运50%股权。

收购标的广发航运截至2010年6月30日的总资产为14.4亿元,负债合计8.38亿元,2010年上半年净利润为991万元。目前,广发航运已订造了五艘5.7万吨级的散货船,总造价为16.2亿元,其中三艘散货船已于今年上半年投入运营,其余两艘散货船正按计划建造,并将于今年下半年和明年投入运营,届时将形成货运量600万吨年的自有运力。

交易方广发煤炭成立于2007年,是广州发展实业控股集团股份有限公司的全资子公司,主营煤炭项目投资等。中海发展表示,公司与广州控股有着长期合作的历史,广州控股作为发电企业,有着充足的煤炭货源,通过收购广发航运50%股权,与广州控股进行资本性合作,有利于公司稳定华南与广东地区的煤炭运输,确保中海发展在华南地区煤炭市场的市场地位。未来三年广州控股所属电厂将陆续投产,煤炭运输总需求将大幅提升,给广发航运未来运力的发展提供了很大的市场空间。

(程文)

资金压力加大 近半房企现金流由正转负

证券时报记者 颜金成

目前已公布半年报的33家房地产公司中,有16家公司的现金流净额同比由正转负,同时,资产负债率、流动比率等指标也显示,房地产公司的资金压力正在逐步加大。

据证券时报统计,截至目前,已有33家房地产公司披露了半年报。可比数据中,2009年中期仅有8家房企现金流净额告负。2010年中期,有16家地产公司现金流净额由上年中期的正数转为负数。

业内人士认为,在国家对房地产

市场调控力度不断加大的背景下,房地产公司的资金压力将逐步加大。资金流入方面,随着调控的深入,销售不畅将影响地产公司获得现金,而房地产公司要想通过股市融资也是越来越困难;支出方面,前期部分公司不惜成本高价拿地,支出巨大。

比较有代表性的是招商地产,一季度末现金净流入为-7.93亿元,二季度末为-19.98亿元。自2007年大规模扩张以来,不断告负的现金流让招商地产饱受资金紧张困扰。

数据还显示,33家地产公司中,保利地产、万科A、金地集团现金流净额位列倒数前三,分别为-223.48亿、-95.14亿、-45.36亿。

就资产负债率这一指标而言,有16家公司的资产负债率高于70%,天津松江的资产负债率最高,为90.19%。负债率排名靠前的公司大多刚刚重组过,如中弘地产、顺发恒业、中润投资等。就可比数据而言,2009年中期,负债率高于70%的地产公司也是16家。

不过,从四大龙头企业的角度来看,地产公司负债比例有提高趋势。如保利地产的负债率已经从去年同期的72%提高到76.77%,在“招保万金”中负债率最高。除金地集团外,万科A和招商地产的负债率都在提高。

就流动比率这一指标来看,15家公司的流动比率低于标准值2,这意味着,这些公司短期偿债能力较差;数据同时显示,进入统计的公司中,有27家公司的速动比率低于1。