

*ST 吉药 再度启动资产重组

证券时报记者 建业

*ST吉药(000545)今日公告称,公司正在筹划重大资产重组事项,因有关事项尚存不确定性,为了维护投资者利益,避免对公司股价造成重大影响,公司股票自今日起开始停牌,自停牌之日起30天内,公司将披露重大资产重组信息;若公司未能在上述期限内召开董事会审议并披露相关事项,公司证券将于8月22日恢复交易,公司承诺在证券恢复交易后3个月内不再筹划重大资产重组事项。事实上,这已是*ST吉药连续第6次策划重大资产重组,前5次均以失败告终。*ST吉药此前最近一次的重组合并发生在今年2月,当时因重组事项比较复杂,无法在规定时间内完成相关工作而流产。

软控股份 5000万落子青岛

证券时报记者 魏隋明

软控股份(002073)今日公告称,为进一步加快检测系统相关技术和产品品质的提升,扩大业务的规模,软控股份有限公司拟以目前下设立的橡胶系统事业部检测产品为业务基础,以自有资金出资5000万元投资设立青岛软控检测系统有限公司,主要经营范围为橡胶、轮胎检测设备的研发、生产、销售。

软控股份认为,随着轮胎行业的快速发展,其产品品质、性能等已经受到越来越多的重视。轮胎平衡试验机、轮胎均匀性试验机、轮胎X射线检测仪、轮胎激光散斑试验机等产品作为检测轮胎质量的关键设备,对轮胎品质提升、技术进步起着关键作用,有广阔的市场空间。

华意压缩 获得政府补贴1709万

证券时报记者 建业

7月19日,华意压缩(000404)收到景德镇市财政局出具的《关于给予华意压缩财政补贴的函》。由于2010年华意压缩全面完成全年经营目标,实现销售收入超40亿元,产销压缩机突破2000万台,市场占有率连续九年居于国内同行业首位;同时,今年以来,华意压缩主要原材料铜、钢价格大幅上涨,资金成本也大幅增加,经营压力增大,为了支持公司快速、稳定发展,经市政府研究同意,决定给予公司财政补贴1709.15万元。华意压缩表示,已于7月15日收到上述财政补贴款1709.15万元,根据《企业会计准则》的规定,公司本次收到的前述财政补贴计入营业外收入,增加当期税前利润。

江苏上市公司 上半年业绩八成预增

证券时报记者 徐飞 见习记者 邓亮

江苏上市公司共有近200家,截至今年6月底,其中有106家上市公司公布了上半年的业绩预测报告,15家净利润预减,4家首亏,2家扭亏,其余85家都有不同程度的盈利增长。

随着宏观经济企稳回升,江苏上市公司业绩总体向好,突出表现在绝大部分公司能利用资本市场平台持续盈利,且利润同比有显著增加,部分去年亏损的公司实现扭亏为盈。

上半年预计盈利增长幅度较大的有太极实业、国电南自。其中,太极实业净利润预计增长800%以上,公司由于上年同期重大资产购买行为未获最终审批,未包含海太半导体(无锡)有限公司同期的经营业绩,因此本年度中期公司净利润比上年同期将大幅度增长。国电南自由于收到原办公地址的土地收储款预计带来300%以上的净利润增长。

今年新上市的公司中,双星新材的业绩有不俗表现,由于公司的产能扩张,差异化发展步伐加快,销售收入及产销规模同比大幅上涨350%以上。另外秀强玻璃由于公司的晶硅太阳能电池封装玻璃盖板产能有较大增加,上半年销售收入较去年同期增加330%。公司年产150万平方米晶硅玻璃募投项目已经实施,产能释放,公司预计净利润较去年同期大幅增长141%。而*ST中达、华昌化工则预计上半年实现扭亏为盈。

另外有4家公司今年出现首亏,分别是长航油运、华芳纺织、澳洋科技和宝胜股份。今年续亏的公司有5家,分别是华东科技、*ST远东、沙钢股份、ST琼花和江山股份。*ST远东由于主营业务停止,其利润来源主要为闲置资产的出售等非经常性损益,目前该公司利用子公司拥有的文化传播资质,转向影视文化制作,盈利带来不确定性,预计上半年净利润同比下降600%。

达芬奇陨落,高端家具崛起

内销市场日进斗金 家具出口大鳄谋海归

一出达芬奇家居挂羊头卖狗肉的闹剧,令其诚信危机不断发酵,但也使得高端家具行业的诱人市场一窥无余。达芬奇家居上市梦想或就此搁浅,而隔岸观火的A股家具板块近日股价却整体攀升强于大市。

证券时报记者 张加

东方证券分析师郑恺告诉记者,对于那些主攻中高端家具的公司而言,由于销售市场与达芬奇家居较为接近,有望渔翁得利。记者注意到,近年来原本主攻出口市场的家具上市公司纷纷加大对内销市场的投入,其中,宜华木业(600978)本月初宣布在上海和南京建立子公司,主要目的是为进一步开拓国内市场,构建国内销售网络、扩大市场份额。

内外销并举的战略调整

记者联系美克股份(600337)、宜华木业等家具行业公司,对方均表示已经关注达芬奇家居事件进展,但由于自身经营模式与之不同,暂时无法衡量该事件对上市公司的影响。从销售区域来看,美克股份、宜华木业、浙江永强(002489)等A股家具行业上市公司目前的主战场均在国外,与达芬奇家居有所不同。

从2010年年报来看,美克股份实现营业收入24.15亿元,其中国外市场实现营业收入13.06亿元,同比增长28%,国内市场实现营业收入10.85亿元,同比增长31%,国内市场增速超过国外,收入占比也不断攀升。同时,美克股份2010年零售业务毛利率高达六成。一面是强劲的消费需求,一面是高毛利率水平,中高端家具的市场诱惑可见一斑。

此外,宜华木业以自有品牌出口和销售,2010年实现营业收入24.48亿元,同比增长14%,其中出口营业收入为22.77亿元,内销营业收入为1.67亿元。

宜华木业副董事长、总经理刘壮青此前在接受证券时报记者采访时表示:“从2007年宜华木业开始进军国内市场,急速扩张。”另有宜华木业人士告诉记者,公司此前没有发力内销,主要是产能不足,现在产能问题迎刃而解,已经自上而下推行内外销两手抓策略,主要进攻中高端市场。

无独有偶,美克股份近两年也

大幅扩张国内连锁零售渠道和门店,为多品牌运营奠定基础。美克股份再融资收购家具连锁美克美家49%股权,将其美克美家变为全资子公司并对其进行增资,进一步扩张内销连锁网络。

亿万市场蛋糕待分

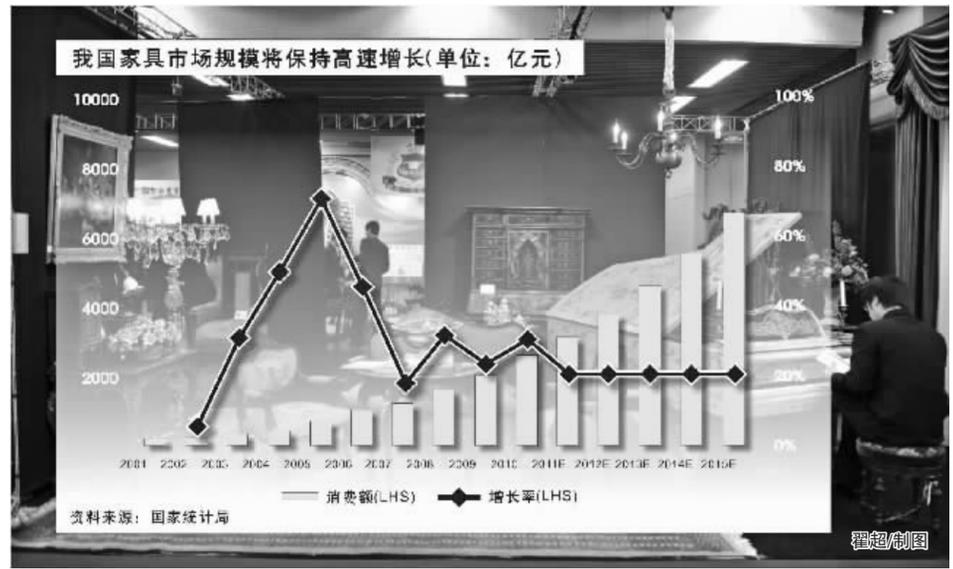
国内高端家具市场的崛起,成为上市公司“海归”的主要原因。统计数据显示,2003年以来我国家具市场保持了年均25%以上的增速,2010年在地产调控影响下仍增长37%,远远高于社会消费品零售总额的平均增长水平,增速超过了汽车类的增长,仅次于金银珠宝,成为一大消费热点。

美克股份方面表示,随着我国经济的持续快速发展,尤其是我国城市化进程的加快,必将带动国内家具消费市场的快速增长,国内家具消费市场面临巨大的发展机遇。

郑恺认为:“人均可支配收入增长、城市化进程驱动整体家具行业成长,高档家具主要装饰于高档公寓、别墅等房产,而高端公寓、别墅投资高速增长推动高档家具销售高速增长。2010年高档公寓、别墅投资完成额达2827亿元,同比增长36%。未来3年内,随着新增高档公寓、别墅等房产投入市场,高端家具销售将保持高速增长。”

宜华木业上月在公司2011年度国内战略规划发布会上透露,将在未来3年内建设31家家居体验馆,加盟经销高达1000家以上。据刘壮青测算,3年后一家体验馆能够带来3000万至5000万的年收入,合计年收入超10亿元,而1000家加盟店合计能够带来每年5亿元的收入,预计公司整体内销市场3年后收入规模可达15亿元。

平安证券一名轻工行业的研究员告诉记者:“从产品定位来看,国内家具品牌并没有达芬奇那么高端,目标客户群中只有一部分是重合的。但毋庸置疑的是内销市场的增长空间,国内上市公司也开始从依赖海外市场到国内外市场双向发展,从制造业向品牌运营型企业转变。”



洗牌战大幕或启

此次达芬奇风波中,广东家具协会会长王克倡倡导消费者优先考虑购买国产家具。据其介绍,我国部分企业在与国际品牌合作生产出口家具的过程中,已经达到欧美中高档产品的技术水平,而价格却十分有竞争力。

统计数据显示,2006年中国家具出口总值首次超过意大利,成为世界家具出口第一大国。2010年全国总产销额8700亿元人民币,其中出口总额336亿美元,约占世界家具出口总值的30%。

值得注意的是,虽然中国身为家具出口第一大国,中国制造也具有价格优势,但与欧美中高端家具相比,具有高附加值的中国品牌依然是凤毛麟角。有分析人士认为,我国家居行业拥有大大小小的品牌几千个,伴随出口大鳄回归国内市场并发力品牌塑造和渠道扩张,预计未来几年,家居行业将出现大规模的洗牌战。

屯兵内销市场之后,上市公司已经开始紧锣密鼓地进行品牌建设。美克股份方面介绍:“美克美家以中高端顾客为目标,在大城市的标准店里以专区形式推出Caracole产品品牌,将其培育成为美克美家旗下高端品牌。”

从高端家具公司的核心竞争力来看,各家看点已经不限于简单的家具销售,而是一站式解决方案和各种附加服务。刘壮青也表示,未来的中国将是家居消费最大的市场,宜华木业未来面临的竞争也将不再是产品的单纯竞争,而是品牌、理念和服务的综合竞争。

原料与费用 家具行业遭遇两大考验

证券时报记者 张珈

出口大户浙江永强(002489)规避了电荒的影响,却不得不面对成本上升而少收了三五两的现实。该公司近日针对电荒谈到,每年5月~9月份是公司的生产淡季,电荒现象对生产经营影响不大,这一表态省却了投资者对电荒话题的担忧。

语音落下不久,浙江永强披露了上半年业绩预告的修正公告,低于之前预计的10%~30%。浙江永强解释了业绩打补丁的原因,一是原材料价格上升及人工成本增加导致生产成本提高,二是募投项目所产生的固定费用、折旧等影响公司整体毛利。

一则短短的业绩预告修正,折射出家具行业上市公司当下面临的两大考验:原料和费用。近三年以来,原料价格变化曾使得不少内销公司的毛利率上蹿下跳。

其中,浙江永强主要原材料为铝型材、钢管、铁管、藤条等,占生产成本比重的半壁江山。公开数据显示,浙江永强2009年上游原料价格同比下降而产品售价平稳,公司收入下滑但毛利率水涨船高。2010年以来原料价格进入上升通道,浙江永强一季度毛利率同比下跌2.36%至25.04%。

今年以来,家具行业上游的林业也深受成本上涨之苦,毛利遭到吞噬。例如,升达林业(002259)今年中期预减,就将矛头对准了原材料价格、劳动力及资金要素成本上涨,同时还因为产品销售价格涨幅不大。

这一点美克股份(600337)也有切身体会。在公司2010年年报当中,美克股份就忧心忡忡地指出,国内许多因素正在发生变化,人口红利从2010年基本结束,进入2011年中国家具产业面临劳动力紧张、成本上升、原材料涨价、能源和物流运费的调整、”海归”加入、市场竞争白热化等多种困难,家具企业必须加快调整产业结构,促进产业的升级。

成本上升难以轻易规避,费用问题也在考验上市公司的生存能力。对于正在开辟内销市场的上市公司而言,费用高企很大程度上是成长的烦恼。

对美克股份而言,内销市场销售旺季带动毛利率提升,但是国内市场渠道开拓也使得公司销售费用增长近五成。在势力范围扩张的同时,也催涨了租赁费、广告费、人员等费用。在记者看来,与”海归”家具公司的市场战略类似,费用问题也需要”内外兼修”,一方面考验上市公司的费用控制水平,另一方面,伴随新开店步入正轨,期间费用往往伴随规模效益的生成而回落。

9000万贷款8月到期 *ST大地资金状况紧张

证券时报记者 魏隋明

近日,危机未解的*ST大地(002200)走势强劲,连续三个交易日收于涨停,异常的走势使得公司停牌自查,并于今日就停牌核查的情况进行公告。

在今年一季报报告中,*ST大地预计2011年1月~6月净利润亏损900万元~1400万元。根据目前财务初步核算结果,上述预计未发生变动。*ST大地称,公司8月底还面临8983.31万元的银行贷款到期的压力,目前,公司的资金压力仍未缓解,仍需通过加强应收账款回收、资产盘活解决短期

资金压力。

因涉嫌财务造假、欺诈上市等丑闻,今年3月,*ST大地收到证监会稽查总队的《调查通知书》。另一方面,*ST大地控股股东何学葵遭逮捕,财务总监李鹏被采取强制措施。在今日核查公告中,*ST大地称,公司未发现前期披露的信息需要更正、补充之处。截至目前,相关人士的调查仍在进行中。也未发现近期公共传媒报道可能已经对公司股票交易价格产生较大影响的未公开重大信息。

虽说资本市场有炒作ST公司重组的习惯,*ST大地被深交所实施退市风险警告之后,市场有关

公司重组的传闻一直不断,但*ST大地在今日公告中明确指出,由于控股股东何学葵于2011年3月17日晚因涉嫌欺诈发行股票罪,经当地检察机关批准,已由云南省公安机关执行逮捕。因此,不存在公司、控股股东和实际控制人关于公司的应披露而未披露的重大事项,或处于筹划阶段重大事项。

*ST大地称,目前,公司正在认真贯彻落实省政府搞好维稳工作、健康规范发展的指示精神,艰苦细致地开展各项工作。公司员工队伍稳定,苗木生产正常,但资金状况十分紧张,给工程业务的顺利开展带来较大困难。

山东黄金省内矿山全部复产

山东黄金(600547)今日称,7月19日沂南金矿恢复生产,至此,公司所属省内矿山已全部恢复生产。

山东黄金称,7月10日晚23时左右,潍坊市昌邑正东矿业有限(铁矿)发生井下透水事故。7月12日,公司接到山东省安监局《关于全省地下非煤矿山停产整顿的紧急通知》后,对所属省内矿山进

行停产整顿,开展排查自纠活动。

公告称,自7月12日开始,各级安监部门组织对公司所属省内矿山企业进行验收,并同意恢复生产,其中三山岛金矿、焦家金矿、新城金矿和鑫汇金矿于7月15日恢复生产;玲珑金矿和山东金洲矿业集团有限公司于7月16日恢复生产;沂南金矿于7月19日恢复生产。(张莹莹)

比亚迪9000万增资锂业公司

今日,比亚迪(002594)公告称,公司决定以自有资金对西藏日喀则扎布耶锂业高科技有限公司进行增资,增资金额为9000万元,全部作为注册资本,增资完成后,

公司持有扎布耶锂业的股权比例保持18%。此次对扎布耶锂业的增资,有利于扎布耶锂业把握市场机遇,提高市场竞争能力,从而对公司的发展具有重要意义。(李小平)

深沪上市公司2011年半年度主要财务指标(6)

证券代码	证券简称	每股收益(元)		每股净资产(元)		净资产收益率(%)		每股经营性现金流量(元)		净利润(万元)		分配转增预案
		2011上半年	2010上半年	2011年6月末	2010年末	2011上半年	2010上半年	2011上半年	2010上半年	2011上半年	2010上半年	
000565	渝三峡A	0.07	0.09	3.93	3.99	1.79	2.37	-0.42	-0.17	1233	1565	不分配不转增
000681	*ST远东	-0.03	-0.04	0.62	0.65	-4.81	-0.68	-0.03	-0.03	-606	-86	不分配不转增
000737	*ST南风	0.0219	-0.1582	0.54	0.52	4.15	-11.98	0.24	-0.05	1204	-8684	不分配不转增
002170	芭田股份	0.09	0.115	1.8	2.17	5.26	6.22	-0.13	0.13	3545	3496	不分配不转增
002230	科大讯飞	0.16	0.12	4.3	4.06	5.03	5.05	0.01	0.04	4012	2968	不分配不转增
002244	滨江集团	0.11	0.19	3.22	3.18	3.45	7.13	-2.08	-1.71	14977	25029	不分配不转增
002469	三维工程	0.23	0.25	6.3	10.61	3.68	15.21	-0.037	0.049	2634	2107	不分配不转增
002508	老板电器	0.31	0.51	5.48	8.57	5.72	13.94	0.4	0.73	8026	6101	不分配不转增
002551	尚荣医疗	0.38	0.36	9.47	4.48	2.48	8.09	-0.62	0.7	2884	2227	不分配不转增
300100	双林股份	0.5	0.82	5.85	8.53	8.44	22.19	0.51	0.14	7011	5732	不分配不转增
600220	江苏阳光	0.0239	0.0258	1.64	1.62	1.46	1.62	-0.0643	0.1	4270	4593	不分配不转增
600455	*ST博通	0.03	-0.16	1.3624	1.3346	2.06	-17.48	-0.4578	-0.08	174	-1002	不分配不转增
601678	滨化股份	0.5352	0.2573	5.165	4.69	10.9	7.13	1.091	0.11	35320	15565	不分配不转增