

万科 又一执行副总裁离职

证券时报记者 方元

万科 000002)昨日对外宣布,公司副总裁袁伯银已辞去执行副总裁一职。据悉,袁伯银离开万科后,将出任红星美凯龙家居集团总裁。今年以来万科已经有徐洪柯、刘爱明等副总裁级别高管相继离职。万科总裁郁亮表示,出身于万科的职业经理得到社会的认可,也是万科的成功,万科制度体系完备,管理梯队健全,向社会输出人才不影响万科正常的经营。或许是为了消除外界对公司多位高管离职的疑虑,万科对本次袁伯银的离职有意创造了友好告别的氛围。万科内部通报对袁伯银做出了高度评价,认为其是外部引进人才在万科落地的成功典范;而袁伯银也在致同事的告别邮件中表示,自己在万科受益良多,希望能把从万科学到的东西,应用到更广泛的领域去。

中国宝安贝特瑞石墨项目 获发改委资金支持

证券时报记者 陈晖

日前,中国宝安 000009)旗下鸡西市贝特瑞石墨产业园有限公司收到国家发改委办公厅文件,通知贝特瑞石墨公司的石墨深加工项目被列入 2011 年中央预算内投资战略性新兴产业专项项目”,并将获得国家给予的 3000 万元中央预算内资金的支持。

贝特瑞公司主营石墨负极材料的精深加工,是锂离子电池石墨类负极材料国家标准的制定单位,目前行业市场占有率排名全球第一,并形成了石墨深加工的产业园集群。公司位于黑龙江鸡西市的石墨产业园,占地 15 万平方米,其中一期项目 6 万平方米,已于 2011 年 2 月底正式投产,二期项目已开工建设;位于深圳光明新区的新能源材料工业园已经建成并投入使用;位于天津市宝坻区和位于黑龙江鹤岗市的石墨深加工产业园也已开工建设。

鸡西贝特瑞石墨深加工项目预计总投资超过 3 亿元,采用贝特瑞自主研发的生产工艺,对天然鳞片石墨进行球型化处理、化学提纯、包覆化处理,将形成年产锂离子电池用石墨负极材料 15000 吨、微粉石墨 17600 吨的高端石墨深加工生产线。中央将根据投资计划下拨资金,用于购置分选磨、造粒机、空压机等生产和研发设备。

国家发改委在此次下达文件中指出,对贝特瑞石墨公司的石墨深加工项目的资金支持,是为贯彻落实《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》要求,目的是集中力量突破一批支撑战略性新兴产业发展的核心技术,加快科技创新成果的产业化。

中国建筑 子公司发布今年中期业绩

证券时报记者 建业

8月9日,中国建筑 (601668) 香港上市公司中国海外发展有限公司 (0688.HK) 在香港交易所网站及其公司网站发布 2011 年中期业绩公告,报告期内,中国海外发展实现营业收入 218.8 亿港元、毛利 93.6 亿港元、归属于上市公司股东净利润 68.4 亿港元。同时,中国建筑还公布了今年 1 月至 7 月主要经营情况。其中,建筑业务新签合同额 4821 亿元,同比增长 51.1%; 地产业务实现销售约 566 亿元,同比增长 79.2%。

东方航空 在港发行 25 亿人民币债券

证券时报记者 张达

近日,东方航空 (600115) 香港全资子公司东航海外 (香港) 有限公司在香港成功发行了三年期 25 亿人民币债券,票面利率为 4%。此次债券发行由其母公司东方航空提供担保,从而也成为首家在香港成功发行人民币债券的具有央企背景的航空公司。此次债券发行受到市场热烈追捧,收获订单达 42 亿元人民币。

东方航空有关负责人表示,本次债券的成功发行进一步提升了东方航空在海外的业务拓展和境外的融资能力。通过本次融资,一方面拓展了东方航空的融资渠道,降低了融资成本;另一方面为东方航空在香港打造境外采购中心、投融资平台、资本运作平台和东航海外 (香港) 有限公司形成海外业务的自我资金循环和未来发展打下良好的基础。

*ST 盛润拟换股吸收合并富奥公司

见习记者 张昊昱

证券时报记者 文泰

历时近一年,富奥汽车零部件股份有限公司借壳 *ST 盛润 (000030) 的重组事项终有说法,今日 *ST 盛润公告,*ST 盛润拟以 4.30 元/股的价格新增股份约 9.38 亿股,换股吸收合并富奥公司。经历了两年的破产重整、近一年的重组,自 2010 年 5 月 18 日以

来一直停牌的 *ST 盛润也得以在今日复牌。

富奥公司在评估基准日的预估值约为 40.32 亿元,本次吸收合并完成后,*ST 盛润将作为存续公司承继及承接富奥股份的所有资产、负债、业务及人员等,富奥公司的法人资格注销,其股东将换股成为合并后存续上市公司的股东。

长期以来,*ST 盛润无主营业

务。*ST 盛润称,本次交易完成后,公司主营业务将变更为汽车零部件产品的生产和销售,主要产品包括转向及安全系统、制动和传动系统、发动机附件系统、环境系统、底盘系统、汽车电子及其他等七大类汽车零部件产品。公司的盈利能力将恢复并得到大幅提高,资产质量和财务状况将得到大幅改善,公司将获得较强的持续经营能力。

同日,宁波华翔 002048) 也披

露了相关事项,该公司目前持有富奥公司 2 亿股,占其总股本比例为 17.86%。

据介绍,富奥公司为一汽集团旗下中国最大的汽车零部件生产基地之一,具有一定规模和行业竞争优势。改制完成以来,富奥公司不断扩大生产规模,盈利能力得到不断增强,2008 年度、2009 年度、2010 年度归属于母公司净利润分别为 9783 万元、2.58 亿元、6.98 亿元,分别同比增长 164% 和 170%。

富奥公司生产、销售的汽车零部件产品品种覆盖重、中、轻、微型商用车和高、中、低档乘用车等系列车型。产品主要配套市场包括一汽轿车、一汽解放、一汽大众、一汽丰田、一汽夏利、一汽客车、一汽轻型车、上海大众、上海通用、吉林汽车、神龙汽车、沈阳华晨、广州风神、奇瑞汽车、济南重汽、北方奔驰、安徽华菱、丹东黄海等多家整车/整机企业,部分产品销往海外。

忧虑市场 独董首次对保利地产项目说“不”

证券时报记者 罗平华

在保利地产 (600048) 日前举行的一次董事会上,出于对当前地产市场的忧虑,两名独董对公司北京一项目立项的议案一弃权,一反对。这是保利地产上市以来,首次有独立董事对议案表示反对。

8月5日,保利地产举行了第三届董事会第十四次会议,会议共通过了 5 项议案。值得关注的是,在第四项《关于北京蓟门桥项目立

项的议案》中,公司独立董事魏明海表示弃权,理由是:北京蓟门桥项目盈利前景一般,如有可能应争取更佳获取条件。

独董张礼卿表示反对,理由是:北京蓟门桥项目成本较高,盈利前景存在较大不确定性,建议公司在目前市场环境中慎重考虑。资料显示,保利地产议案中所述的北京蓟门桥项目位于北三环蓟门桥往北约 1 公里,规划建设用地面积 3.42 万平方米,地上建筑面

积 10.45 万平方米,用地性质为商业金融、居住。目前该项目由北京世博宏业房地产开发有限公司持有。

据查,保利地产独立董事魏明海,现任中山大学校长助理、会计学教授、博士生导师,兼任中山大学产业集团董事长和达安基因 (002030) 董事,财政部中国企业内部控制标准委员会委员,中国会计学会常务理事,保利地产、粤高速 A (000429) 和广州控股 (600098) 独立董事。目前主要从事投资者保

护、财务与投资、公司治理和会计信息等领域的研究。

另一名独立董事张礼卿,现任中央财经大学金融学院教授、博士生导师、院长、院学术委员会主任、国际金融研究中心主任,兼任中国世界经济学会常务理事及副秘书长、中国国际金融学会常务理事及副秘书长、中国证监会第十二届发审委员会委员等。

由此可以看出,这两名独立董事虽然不是地产行业的专家,但对宏观经济研究很深,可以帮助保利

地产从更广泛的角度看待发展中遇到的问题。

业内人士表示,这是保利地产董事会上首次有独董对议案表示反对,一方面显示了当前房地产市场,尤其是北京等一线城市的房地产市场前景不明朗,已经让独董和公司管理层形成了分歧;另一方面,也显示了保利地产等上市公司在公司治理结构上的进步,独立董事弃权或反对均代表一种意见,藏着掖着、事后诸葛亮都是消极的做法。

身负重债 铁路投资或继续减速

证券时报记者 周宇

即使是炎炎夏日,也挡不住 7·23” 甬温线特大铁路交通事故给铁路概念股带来的丝丝寒意。

因为原铁道部部长刘志军案发,“大跃进”式的铁路投资计划在上半年已经开始减速。但 7·23” 以及随之暴露出来的铁道部盈利状况的恶化无疑将促使铁路投资进一步减速,那些长期受益铁路投资高增长的公司也必将受到影响。

铁道部数据显示,今年 1 月-4 月、1 月-5 月、1 月-6 月,铁路部门完成固定资产投资金额分别为 1733 亿元、2200 亿元、2781 亿元,同比增长分别为 22.0%、10.4%、2.7%。铁路投资减速的趋势在上半年已经一览无遗。

这种减速带来的影响显而易见。中国钢铁工业协会公布的数据显示,上半年重轨产量同比下降 15.7%,10.4%、2.7%。铁路投资减速的趋势在上半年已经一览无遗。

这种减速带来的影响显而易见。中国钢铁工业协会公布的数据显示,上半年重轨产量同比下降 15.7%,10.4%、2.7%。铁路投资减速的趋势在上半年已经一览无遗。

具体到与铁路相关的企业,那就是订单减少或者已有订单被推迟甚至取消。据了解,今年上半年铁道部没有像往年一样召开大功率机车和动车组的大规模招标。事实上,本轮铁路投资“大跃进”的最大赢家——机车装备制造企业的中国南车和中国北车新接订单已经有

而占据着中国铁路基建市场近 90% 市场份额的两大巨头中国中铁与中国铁建一季报也显示其新签合同总额均同比下滑 30% 以上。由于业务格局高度依赖铁路基建投资,两家公司的新增铁路合同一直被市场视为其发展前景的支柱。

上述种种并不是最糟糕的。更大的担忧来自于 7·23” 引发的对中国铁路发展模式的反思以及随之市场对铁道部盈利能力以及偿债能力的质疑。

出于发债需要,铁道部公布的 2010 年财务报告值得注意。数据显示,铁道部去年全年实现销售收入高达 6857 亿元,但净利润仅有 1500 万元。今年一季度,铁道部亏损 30 多亿元,总负债高达 198 万亿元。

这表明铁道部盈利状况在恶化,而盈利状况的恶化以及 7·23” 的不利影响将导致铁道部融资能力大幅下降,铁道部 200 亿元短期融资券一度流标就是明证。与此同时,高额的负债也将严重考验铁道部的还本付息能力。

可以预计,为应付随后几年到来的还债高峰,铁道部在未来不得不控制资金支出,而其中唯一的出路就是削减投资,这意味着整个铁路投资在未来不得不进一步放缓。

铁道部目前这种困境已经深刻影响到一些公司的实际经营。中国南车日前公布的半年报显示,公司应收账款从去年底的 111.79 亿元增加到 266.26 亿元,激增 138%,

而导致这一结果的重要原因就是主要客户迟滞支付货款。同样的情况还发生在中国中铁身上。今年以来,中国中铁的一些铁路在建项目出

中国北车 部分动车组暂停出厂

近日,中国北车 (601299) 及控股子公司长春轨道客车股份有限公司收到了铁道部运输局发出的《关于对长客股份 CRH380BL 型动车组暂停出厂的通知》,受此影响的未交付订单额为 67 亿元。

京沪高铁开通以来,中国北车发现长客股份生产的 CRH380BL 型动车组存在由于自动保护系统误报而导致列车延误的情况,且发生率高于公司全资子公司唐山轨道客车有限责任公司所生产的同型车。为更好地保障京沪高铁的高效、准

现了投资无法到位、项目推进困难的情况。截至 5 月底,中国中铁被拖欠的工程款达到 280 亿元,其中铁路拖欠的工程款约 225 亿元。

点运行,公司向铁道部做了沟通和汇报,提出在不影响长客股份年度合同交付总量的情况下,全面系统分析原因、制定整改措施,并于随后收到了上述通知。

目前,长客股份本年度交付计划中尚有 17 大列 CRH380BL 型动车组未予交付,所涉合同金额约为 67 亿元;长客股份将尽快完成源头质量整改工作,其年度经营目标不变。与此同时,唐车公司所生产 CRH380BL 的交付不受该事件影响。(健业)

中国南车 获北京无轨电车系统合同

记者日前从北京公共交通控股(集团)有限公司获悉,中国南车 (601766) 株洲所旗下南车时代电动车获得该公司 180 套无轨电车电机驱动系统中的 150 套合同。

北京公共交通控股有限公司作

为南车时代电动的优质客户,早在 2006 年就与株洲所建立了合作关系,并在 2007 年 1 月双方签订了 100 套交流传动电车传动系统合同,接着又在 2008 年签订了 160 套无轨电车交流传动系统订单。(刘征)

今年 A 股公司增发融资 2176 亿 超四成破发

证券时报记者 李小平

据证券时报数据部统计,今年以来,两市共计有 112 家公司实施了增发,募集资金共计 2176.29 亿元;其中 10 家为公开增发,募集资金 144.71 亿元,其中,超四成公司遭遇破发。

尽管大面积破发,但上市公司增发的步伐却没有放缓。统计显示,今年还有 178 家公司已公布增发预案尚未完成增发。以昨日披露增发预案的西藏发展为例,该公司拟非公开增发收购稀土矿,发行价

不低于 29.56 元/股,但受累于大盘下跌,该公司股价昨日一度下跌至 30.54 元。

近年来,上市公司增发规模一直维持在高位。一季度增发募集资金合计 609.09 亿元,月均募资金额超过 200 亿元;进入二季度后,上市公司增发融资金额明显增加,其中 4 月份增发募集资金为 429.68 亿元,其他各月也均超过 250 亿元。到了 7 月,上市公司增发募资又急速放大到 521.73 亿元,成为今年单月增发融资金额最多的月份。8 月上旬,尽管只有 3 家公司实施增发,

但募资规模也达到了 65.07 亿元。

对于参与增发的机构来说,可谓冰火两重天。今年 3 月,华菱钢铁实施增发方案,大股东华菱集团以 5.57 元/股认购全部的 2.78 亿股增发股。华菱钢铁昨日收盘于 3.32 元/股,这也意味着华菱集团已经亏损 6.26 亿元。市场总是有人欢喜有人愁,7 月 13 日,成飞集成 5930 万股非公开发行股份上市,此次发行为 17.2 元/股,“增发股大王”刘益谦参与申购了 610 万股,以昨日收盘价 26.03 元/股计算,刘益谦净赚将近 5386.3 万元。统计显示,截至 9 日收盘,在上

述 112 家公司中,最新收盘价跌破增发价格的股票占据了 48 家,占增发股总数 42.85%。其中,华菱钢铁、穗恒运 A、星湖科技 3 公司位居破发前 3 位;相反,中航电子、恒逸石化、国海证券等 74 家公司的最新股价高于增发价。

业内人士认为,市场原本就很脆弱,还要在二级市场再次融资,所以机构参与增发被套也属正常。但无论对收益还是从超额收益来看,增发公司股票都是值得关注的投资标的,增发价格也是投资者买人价的重要参考价。

中国高科 遭证监会立案稽查

8月8日,中国高科 (600730) 收到证监会上海稽查局《调查通知书》,因公司涉嫌违反证券法律法规的规定,根据有关规定,决定对中国高科立案稽查。

值得注意的是,今年 2 月,中国高科公告称,控股股东深圳康隆科技发展有限公司正式与北大方正集团有限公司达成股权转让协议,将其持有的上市公司 24.37% 的股权全部转让给方正集团。而市场此前一直有分析认为方正集团一直以来都以各种形式控制着中国高科,但当事双方一直否认这种说法。方正集团当时承诺将在未来 12 个月内对中国高科的内部资产进行整合,待相关条件成熟时,择机将内部优质资产注入,做大做强上市公司。(健业)

紫金矿业 上半年业绩增长平稳

紫金矿业 (601899) 今日公布半年报,报告期内,公司实现营业收入 158.52 亿元,同比增长 17.77%; 实现归属母公司股东净利润 31.49 亿元,同比增长 24.87%; 每股收益 0.144 元。其中,作为公司主要产品和利润来源,紫金矿业报告期内生产黄金约 33.7 吨,同比下降了 8.12%。

而对于广受关注的紫金山金铜矿整改,半年报称,报告期内,紫金山金铜矿委托有资质的单位开展环境影响后评估、水文工程地质评价及矿山安全评估等工作,完成了评价报告初稿;紫金山金铜矿近期安环整改工程方案已通过专家评审;整改工作全面展开,预计 2011 年底整改工程将基本完成。(健业)

金地集团 公布 7 月经营数据

金地集团 (600383) 今日公布 7 月份经营数据,当月公司实现签约面积 17.6 万平方米,同比增长 97.2%; 签约金额 24.8 亿元,同比增长 129.4%。前 7 个月,金地集团累计实现签约面积 98.6 万平方米,同比增长 72.4%; 累计签约金额 137.3 亿元,同比增长 112.7%。(健业)