

大连石化 公司总经理被免职

记者 8 月 31 日从中石油大连石化公司获悉, 中国石油天然气集团公司 30 日在大连石化公司召开干部大会, 宣布免去蒋凡大连石化公司总经理职务, 调大庆炼化公司总经理冷胜军任大连石化公司总经理。

中石油集团公司同时决定, 成立集团公司事故调查组, 由集团公司副总经理廖永远任组长, 抽调技术和管理专家进驻大连石化, 在国家安监总局指导下, 配合大连石化事故调查组, 从技术和管理层面做更深层次的分析, 尽快查清事故原因, 严肃追究事故责任, 完善防范措施; 在集团公司范围内开展扎实的安全生产大检查、安全隐患大排查和“三基”工作全面督查。

大连石化今年以来连续发生安全事故。8 月 29 日, 中石油大连石化公司发生柴油罐起火事故, 经 3 个多小时扑救后火情被扑灭, 未造成人员伤亡。(据新华社电)

中国国航 将获控股股东注资 10 亿

中国国航 (601111) 公告称, 近日财政部向公司控股股东中国航空集团公司下达 2011 年中央国有资本经营预算 10 亿元, 由中国航空集团公司向公司注资, 用于公司增持香港国泰航空有限公司股份。鉴于公司增持国泰航空股份的项目已经实施, 公司将在收到上述资金后置换先期投入的资金。

2009 年底, 中国国航通过境外子公司国航海外控股增持国泰航空有限公司合计 4.92 亿股股份。增持完成后, 中国国航在国泰航空的持股数合计增至 11.79 亿股, 持股比例合计增至约 29.99%。

在中国国航增持国泰航空的同时, 国泰航空也增持了中国国航。今年 4 月, 香港国泰航空有限公司斥资近 4000 万元增持中国国航, 此次增持已是国泰航空今年二度增持, 持股比例增至 18.77%。

分析人士认为, 中国国航在行业内排名第一, 2010 年荣膺全球最赚钱航空公司, 公司实力较强, 未来发展空间巨大。国泰航空正是看好其股票的未来估值潜力, 以及上市公司长远发展的优势, 为此与国航一直保持战略合作关系, 双方相互持有少数股份。国泰航空再次增持, 表明其依旧看好国航未来的发展。

今年上半年, 由于集团各项成本费用同比增加及航油成本增加, 中国国航实现净利润约 40 亿元, 同比下降 13%。(彪彪)

格力电器 公开增发有效期延长一年

格力电器 (000651) 今日公告称, 鉴于公司股东大会审议通过的《关于公司公开增发 A 股股票方案的议案》有效期将于 2011 年 9 月 19 日到期, 为保证此次增发方案及相关工作的延续性, 公司董事会提请股东大会审议将公司公开增发 A 股股票方案决议的有效期延长一年, 此次授权自股东大会通过之日起并在 2011 年 9 月 19 日起 12 个月内有效。除延长有效期外, 关于增发 A 股发行的原方案的其他内容不变。

据格力电器此前公告, 证监会 8 月 19 日审核通过了公司公开增发 A 股申请。格力电器拟公开增发不超过 2.5 亿股, 募资不超 32.6 亿元, 主要投资于总部商用空调技改扩产项目等 5 个项目。格力电器 8 月 31 日收盘价为 20.93 元。(张莹莹)

齐翔腾达 因股权收购引发诉讼

齐翔腾达 (002408) 8 月 30 日接到天津市第二中级人民法院传票, 原告夏军伟近日向法院提起诉讼, 诉讼请求判令齐翔腾达履行股权转让合同, 支付股权转让款 1840 万元, 案件将于 10 月 11 日开庭审理。

齐翔腾达 2010 年 12 月 28 日与夏军伟签订了股权转让协议, 拟以 1840 万元受让其持有的天津有山化工有限公司 40% 股权。按照协议的有关规定, 齐翔腾达应当自工商部门办理完毕全部股权转让的变更登记手续之日起 7 个工作日内, 将股权转让价款付至出让方指定的银行账户。齐翔腾达表示, 因有山化工安全、环保等相关手续存在重大瑕疵, 故有关股权转让事宜的工商登记尚未完成, 未达到公司支付股权转让价款的条件, 故公司向未原告支付股权转让价款。(向南)

中恒集团解除步长医药总代理权

证券时报记者 马宇飞

停牌多日的中恒集团 (600252) 今日公告称, 公司控股子公司广西梧州制药 (集团) 股份有限公司与山东步长医药销售有限公司于 2010 年 11 月 5 日签订了《产品总经销协议书》, 现因步长医药无法完成总经销协议约定的销售任务, 经双方协商, 同意解除《产品总经销协议书》。中恒集团股票于今日复牌交易。

根据原定的总经销协议, 梧州制药 2011 年含税销售收入须完成 23 亿元, 2012 年须完成 30 亿元, 以后 3 年每年递增; 为此, 步长医药向梧州制药支付销售保证金 3 亿元。

中恒集团在今日的公告中表示, 步长医药在履行协议近 10 个月的时间里, 未能完成约定的销售任务, 未能实现约定的销售增幅; 而且, 其销售额的 95% 以上仍由梧州制药原有的销售队伍和网络来完成。

公告指出, 步长医药取得总代理后, 在多个省份的注射用血栓通产品招标挂网工作均遭到失败; 同时其原销售的注射用丹红产品与中

恒集团的血栓通产品属同类产品, 在销售过程中自我竞争, 相互排斥。此外, 步长医药与梧州制药原代理商之间矛盾不断激化, 以及未能按约定投入必要的学术推广费用, 最终导致未能完成约定销售任务。

中恒集团称, 由于上述矛盾的出现与激化, 如不中止与步长医药的合作, 会造成营销市场的混乱, 令今明两年的销售任务无法完成, 无法实现公司既定的业绩。鉴于此, 决定依法解除《产品总经销协议书》, 取消步长医药经销梧州制药产品的经销权。

尽管根据原总经销协议, 若步长医药在工作年度内不能完成协议规定的销售基数, 梧州制药有权按约定、按比例扣押 3 亿元保证金, 但中恒集团并未打算追溯相关违约责任。

按照双方最新的约定, 步长医药将原收取各经销商的 5000 万元保证金转给梧州制药, 并再提供 5000 万元作为履行的保证金, 该两项金额从 3 亿元保证金中扣除, 其余保证金退还给步长医药。

对此, 中恒集团称, 由于目前原代理协议尚未满一年, 难以认定



中恒集团近期股价走势

张常春/制图

步长医药违约, 若双方继续争执于违约责任上, 必然无法有效推进相关营销工作的交接。

中恒集团表示, 在收回代理权后, 公司将从加强销售管理促进现有渠道的销量提升、加强基层医疗单位

开发、加大学术投入, 以及加强招标管理工作等多方面入手, 保证完成今年计划的利润指标。

卫士通获支付牌照 三大运营商落榜

证券时报记者 向南

昨日下午, 央行在其网站公布了第二批获得第三方支付牌照的企业名单, 又有 13 家企业获得牌照。

卫士通 (002268) 通过控股子公司成都摩宝网络科技有限公司取得了支付牌照, 而前期中刺支付牌照的三大运营商集体落榜, 百度等互联网巨头也不在其中。截至目前, 央行共向 40 家公司颁发了

《支付业务许可证》。

根据中国人民银行 2010 年发布的《非金融机构支付服务管理办法》, 自 2011 年 9 月 1 日起, 未取得《支付业务许可证》的, 不得继续从事支付业务。因此昨日也是获得支付业务牌照的最后一日。此次上海银联、杭州银通数码、联动优势、成都摩宝、捷付睿通获得的是互联网支付和移动电话支付业务许可。证联融通

电子有限公司获得了单独的互联网支付业务许可。上海得仕等 7 家公司获得的是部分省市的预付卡发行与受理业务许可。

为获得移动支付牌照, 中国移动 8 月初, 中国电信、中国联通 8 月中旬通过注册成立的子公司向央行递交了支付牌照申请。中国联通、中国电信和中国移动支付业务子公司注册资本分别为 2.5 亿元、3 亿元和 5 亿元。此次百度等互联网公司也没有获得第

三方支付牌照。上海银联是上述 13 家获得支付牌照公司中影响力较大的一个, 该公司为中国银联旗下银联商务全资控股的子公司, 主要从事以互联网等新兴渠道为基础的网上支付等业务。

本次有 140 多家支付企业提交申请第二批牌照, 但央行只公布了 13 家公司获得支付牌照, 竞争可谓激烈。卫士通是其中的幸运儿, 该公司今日公告, 成都摩宝取得的许可业务

类型为互联网支付、移动电话支付, 许可业务覆盖全国, 许可证有效期至 2016 年 8 月 28 日。

卫士通表示, 本次取得《支付业务许可证》, 使成都摩宝在行业内较早拥有了业务资质, 同时也表明公司移动支付业务在机构、资金、技术、人员、风控、安全等方面已具备了较好的经营能力, 对公司移动支付业务的顺利发展具有重要意义, 但不会对当期业绩产生直接影响。

上市公司半年报之行业价值分析

消费者信心回暖 72家零售公司半年业绩增三成

证券时报记者 张加

伴随着消费者信心指数回暖, 零售板块上半年业绩强于大市。据 Wind 数据统计显示, 72 家零售行业上市公司今年上半年合计实现营业收入 2580 亿元, 实现净利润 101 亿元, 均较去年同期增长 28%。其中, 有 67 家公司实现盈利, 占比 93%; 近八成公司业绩实现同比增长。苏宁电器、友谊股份、大商股份继续领跑营业收入前三强名单, 合计实现收入占上述 72 家公司总收入的三成。

截至今年 6 月, 中国消费者信心指数达 108.1, 创下年内最高, 消费者预期指数也创下自 2008 年金融危机以来的新高, 达 111.4。华泰联合研究员耿焱认为, 由于包括个税改革在内的各项利好消费的政策将逐步实施, 消费者逐步对消费及总体经济前景恢复信心, 预计下半年消费者信心

指数回暖走势趋稳。

在此背景下, 零售行业上市公司收益保持了快速增长。但相比之下, 网络零售更胜一筹。中国电子商务研究中心披露的数据显示, 今年上半年, 网络零售市场交易规模达 3492 亿元, 同比大增 75%。其中, 第二季度中国网购市场交易规模达 1792 亿元, 同比增长 77%, 环比增长 11%。该中心预计, 2011 年我国网络零售市场交易规模将达到 7634 亿元。

面对网络零售的大举进攻, 原本专注于实体店经营的苏宁电器、天虹商场、王府井、广百股份等上市公司纷纷发展线上零售业务。经历了前两年的试水期后, 部分零售公司的线上业务已初显成效。其中, 苏宁易购今年一季度实现销售收入 11.08 亿元, 二季度销售收入达 14.61 亿元, 呈逐季增长态势。

来自网络零售的客户分流也令传统零售业巨头们倍感压力, 相关上市公司提升销售额的内在动力十

分迫切, 纷纷加紧扩张势力范围, 借新开门店来增加销售规模。记者注意到, 近日武汉中百、欧亚集团等上市公司相继披露了新的扩张计划。

值得注意的是, 开店成本及人力成本的上涨使得零售板块面临着来自三项费用的压力。其中, 王府井上半年销售费用及管理费用分别为 7.15 亿元和 2.46 亿元, 分别同比增长 28% 和 16%, 销售费用率同比提升 0.28 个百分点至 8.56%。苏宁电器由于连锁网络规模进一步扩大, 新开店成本上升及薪酬调整, 上半年管理费用率、销售费用率也同比出现上升。

中秋、国庆双节临近, 零售行业将迎来传统消费旺季, 上市公司三季度业绩总体向好。从统计数据来看, 已有 23 家零售公司披露今年前三季度业绩预告, 7 家预增, 6 家续盈, 9 家略减。其中, 民生投资、中兴商业、海宁皮城等 9 家公司预计前三季度业绩增长幅度在 50% 以上。

A股市场连续举牌 QFII潜在猎物浮现

证券时报记者 建业

随着合格境外机构投资者 (QFII) 爱德蒙得洛希尔银行宣布举牌中青旅和柳化股份, QFII 举牌 A 股上市公司再次成为投资者热议的话题。QFII 是否将兴趣由 B 股转至 A 股虽然尚待观察, 但公开资料显示, 目前确实有数家 A 股公司具备被 QFII 举牌的“潜力”。

据同花顺数据统计, 截至今年上半年末, 共有 173 家上市公司的前十大流通股东中出现了 QFII 的身影。其中, QFII 持股较多的上市公司包括探路者、永清环保、恒宝股份和欧亚集团等。

资料显示, 截至 6 月 30 日, QFII 哥伦比亚大学持有探路者约 1139.16 万股, 占总股本的 4.25%, 已比较接近 5% 的举牌红线。哥伦比亚大学从 2010 年第三季度开始进入探路者十大流通股东, 持股数量一路上升, 直至今年一季度末, 持有约 569.58 万股, 后因分红送转而持有 1139.16 万股。

除了一家 QFII 独秀的局面外, 包括恒宝股份、欧亚集团等上市公司十大流通股东名单中均出现多家 QFII。其中, 摩根士丹利国际和淡马锡富登阿尔法基金分别持有欧亚集团 2.42%、2.38% 的股权。

仔细研究 QFII 持仓较重的 A 股可以发现, QFII 相对比较青睐业务内容或模式符合西方文化价

值观念的上市公司。例如, 提倡旅行和户外活动的探路者、拥有节能减排概念的永清环保。另外, 注重现金分红也是获得 QFII 青睐的条件之一, 如欧亚集团最近 10 年来每年都提出了现金分红方案。

不过, 在 2005 年出现了第一宗 QFII 举牌 A 股上市公司的案例后, 由于 QFII 扩容等原因, 2005 年至 2007 年间出现了少数几次举牌 A 股公司的案例。此后, 由于种种原因, QFII 在 A 股市场上的操作趋于温和。因此, QFII 举牌 A 股上市公司虽然会给相关个股带来一定的助涨效应, 但对于投资者的影响并不大。

相反, 倒是 B 股公司相对更容易受到 QFII 青睐。从 2009 年下半年开始, QFII 在 B 股市场中不断举牌上市公司, 其中包括张裕 B、深赤湾 B、小天鹅 B、大冷 B、华新 B 股、老凤祥 B 和友谊 B 股等。

这是继 2007 年前后 B 股公司被多次举牌后 QFII 投资 B 股的第二轮高潮。当时有分析认为, A、B 股价差扩大和 B 股市场改革是导致此轮投资高潮的重要原因。

如今, 爱德蒙得洛希尔银行举牌中青旅、柳化股份在沉寂许久的 A 股市场中再次激起了对 QFII 的关注。不过此前让人印象深刻的 QFII 举牌南宁糖业违规等事件仍然说明, QFII 大规模投资 A 股市场还有很多问题需要解决。因此, 在人民币加速升值和海外市场不稳定的背景下, QFII 举牌重点是否可能由 B 股转移到 A 股仍有待观察。

Table with 5 columns: 证券代码, 证券简称, 营业收入 (亿元), 净利润 (亿元), 每股收益 (元), 净利润同比增长 (%)

数据来源:Wind 资讯 郑昂/制表