

中利科技子公司 签光伏电站开发收购协议

中利科技 (002309) 今日公告, 控股子公司中利腾晖光伏科技有限公司与招商新能源控股有限公司签署协议, 在中利腾晖与招商新能源集团于3月28日已签署的三年内合作开发及收购1GW光伏电站协议的基础上, 就首期位于青海、甘肃、新疆等省区300MW光伏电站进行开发及收购。

根据合同, 中利腾晖在青海、甘肃、新疆等省区开发建设光伏电站, 由中利腾晖在项目当地注册项目公司, 电站并网发电及验收后招商新能源控股收购项目公司股权。在2013年6月30日前, 中利腾晖向招商新能源控股分批交付300MW光伏电站, 并办理产权交割手续。 (胡越)

格力电器 再获出口免验资格

6月21日, 珠海出入境检验检疫局局长李小幼代表国家质检总局向格力电器 (000651) 颁发了出口免验证书, 格力窗式空调、分体式空调将继续拥有国际市场的出口免验资格, 继续享受“绿色通道”待遇。

据了解, 格力电器不仅是空调行业首家获得出口免验资格的企业, 也是唯一同时具有窗式空调和分体式空调出口免验资格的空调企业。近年来格力空调在巩固其产销量世界第一同时, 加速了其自主品牌在海外的拓展。目前, 格力自主品牌远销100多个国家和地区, 2011年格力空调出口销量和销售额均居行业前列, 其中自主品牌出口占总出口量的1/3以上。

业内人士表示, 如果格力电器今年全年增长幅度继续保持20%以上, 全年营业收入将突破1000亿元, 成为中国家电行业唯一依赖空调单一品类实现千亿的企业。 (叶峰)

“中国铝城”开工 东方铝业销售渠道拓宽

昨日, 由东方铝业 (002167) 参与投资的“汕头·中国铝城”首期项目开工仪式在汕头市举行。据悉, 随着项目的逐期建成, 东方铝业产品销售渠道将逐步拓宽, 有利于该公司未来几年释放的产能快速转化为盈利。

据了解, 广东省汕头市是世界上品种最齐全的铝制品生产基地之一, 汕头市将构建国家级铝业总部、打造世界级铝业基地。“汕头·中国铝城”首期项目总投资在23亿元人民币以上, 除东方铝业年产1000吨核级海绵铝和年产2700吨复合氧化铝项目外, 同时开工建设的项目还包括中核集团条带等项目以及东瓷表业陶瓷表配件项目。

根据东方铝业2010年非公开发行股票投资项目规划, 1000吨核级海绵铝项目拟投入募集资金5.2亿元, 预计明年下半年建成, 达产后预计实现年销售收入4.36亿元, 利润总额1.08亿元。 (罗平华)

ST昌鱼 拟注入实际控制人资产

从5月23日停牌筹划重组的ST昌鱼 (600275) 今日透露了部分内容, 该公司表示, 重大资产重组方案为向特定对象发行股份购买资产, 并募集配套资金, 即公司拟向北京华普投资有限责任公司 (与公司同属同一实际控制人) 等5家企业定向发行股份购买其持有的标的公司100%的股权, 同时, 公司拟向不超过10名特定投资者非公开发行股份募集配套资金, 募集资金金额不超过本次交易总金额的25%, 配套资金将用于完善标的公司的产业链及补充流动资金。

ST昌鱼表示, 公司股票应于6月22日复牌, 但目前重组方案仍在与有关交易对方及中介机构协商过程中, 仍需进行大量的沟通和谈判工作, 公司承诺于7月22日复牌并公布重组方案, 否则3个月内不再筹划重组。 (向南)

荣安地产 因村民上访解除购地合同

荣安地产 (000517) 公告, 公司于2009年12月14日以2.31亿元的价格竞得宁波市鄞州新城区三块土地使用权, 并签订了三份土地出让合同。但因该宗地块所在村民有上访等原因, 导致该合同未能按约定的进度执行。经合同双方协商, 同意解除了上述三份《合同》。

公司表示, 解除《合同》后, 公司将收回已支付的土地出让金2.31亿元, 并可获得损失补偿款4.15亿元, 将直接影响公司当年损益, 预计可增加利润9000万元左右。收到上述款项后, 获得现金流状况将得到极大改善。 (佟泰)

装饰业上市公司整体业绩尚佳

证券时报记者 张珈

尽管宏观经济呈现下行趋势, 但从上半年业绩预告情况来看, 装饰行业依然享受着“大行业小公司”的幸福生活。

据Wind统计数据, 截至6月21日, 两市装饰行业的5家公司均披露了上半年业绩预告, 其中洪涛股份、金螳螂、亚厦股份和瑞和股份均表示业绩同比增长幅度在二成以上, 广田股份预计上半年业绩增长幅度在-20%~10%。

今年以来房地产市场逐步趋暖, 而这也为装饰行业提供了充足的订单和确定的业绩预期。其中, 上半年业绩预增幅度最大的是洪涛股份, 公司预计2012年1~6月份净利润比上年同期增长幅度为60%~90%。此外, 金螳螂、亚厦股份的预增幅度也在五成以上。相比之下, 截至6月21

日, 两市已有779家上市公司披露中期业绩预告, 其中仅有448家公司预计上半年业绩同比增长, 占比约57%。

巧合的是, 亚厦股份与瑞和股份今年上半年不约而同地宣布斥资亿元建设总部大楼, 这从侧面反映出公司规模的扩张趋势。此外, 装饰行业的市场空间也吸引了其他领域上市公司驻足。江河幕墙上月宣布, 斥资4.93亿港元向内装修产业延伸产业链, 该公司表示, 内装修业务市场容量巨大, 集中度不高, 与幕墙业务协同效应最大。

据相关机构统计, “十二五”期间建筑装饰市场每年有望新增3400亿元, 然而国内市场仍然停留在“大行业、小企业”阶段, 全国建筑装饰百强企业年营业额总和不到整个市场份额一成。

总体来看, 装饰行业主要涵盖公共装修市场和住宅精装修市场。

与住宅精装修市场相比, 整体毛利率较高的公装市场更受业内公司青睐。亚厦股份就宣称, 控制住宅精装修项目, 大力开拓公共建筑装饰市场。广田股份也明确表示, 公司将加大传统公装业务开拓力度。

记者了解到, 涉及酒店、剧院、交通枢纽等公装市场基本不受地产调控的影响, 近年来保持持续平稳快速发展的趋势。从今年上半年的情况来看, 公共装修的订单增速普遍要好于住宅精装修业务。不过, 伴随房地产销售5月以来的反弹趋势, 以及央行宣布降息, 开发商资金状况得以改善, 装饰行业住宅精装修订单也出现加速增长的态势。

此外, 这轮房地产调控也为地产及装饰等相关产业链的并购整合提供了契机。例如, 装饰行业的亚厦股份、广田股份等上市公司先后展开并购整合。对此, 东北证券分析师解文杰认为, 随着装饰行业的发展, 行业集中度也会逐渐提升,

证券代码	证券简称	中期业绩预告(同比)	一季度净利润(同比)	2011年净利润(同比)
002081.SZ	金螳螂	增长60%-80%	增长72.4617%	增长68.548%
002482.SZ	广田股份	增长20%-10%	增长18.75%	增长31.11%
002375.SZ	亚厦股份	增长50%-70%	增长57.67%	增长71.21%
002325.SZ	洪涛股份	增长0%-90%	增长65.01%	增长40.31%
002620.SZ	瑞和股份	增长20%-40%	增长19.31%	增长13.28%

而龙头企业将借助资本和资源实力获得更多的发展机会。高能耗、高排放、技术含量低的装饰企业将会面临

淘汰, 包工头、作坊式的施工模式也会逐渐消迹, 并购、强强联合的合作模式将会日趋凸显。

山东上市公司2011年底资产逼近万亿

去年该区域上市公司平均每股收益0.5元

证券时报记者 卢青

近期, 山东金融办发布山东板块年报分析, 对全省142家境内外上市公司2011年报进行了深入统计分析。研究显示, 山东上市公司资产逼近万亿, 农林牧渔板块表现抢眼。截至2011年底, 山东省142家境内外上市公司(不含2家B股公司)资产总额为9689.77亿元, 同比增长21.35%; 净资产总额4053.54亿

元, 同比增长20.44%。

2011年, 山东上市公司整体业绩继续保持增长态势, 共实现营业收入7187.54亿元, 同比增长13.03%; 净利润459.83亿元, 同比增长8.24%。2011年, 山东上市公司总体资产收益情况良好, 平均每股收益(按期末股份计算)为0.50元; 净资产收益率为11.34%。

其中, 山东农林牧渔板块表现最为抢眼, 净利润同比增长达

74%。2011年底, 山东省10家涉农上市公司业绩大幅增长, 实现净利润14.49亿元, 同比增长74.80%; 实现营业总收入93.97亿元, 同比增长64.24%。

此外, 山东的电子信息产业也实现了同比增长41.29%, 歌尔声学2011年实现40亿的销售收入, 取得利润5.6亿元。今年年初上市的共达电声、国瓷材料成为亮点。除此之外, 山东的医药生物、化工等行业也取得了较快发展, 净利润增速均

高于全国近20%。

按照山东省金融办的统计, 目前山东境内上市公司主要分布于15个行业, 其中113家集中在化工、机械设备、电子信息、医药生物、农林牧渔、交运设备、轻工制造、纺织服装、有色金属等9个行业, 占上市公司总数的80%。兖州煤业、潍柴动力、青岛海尔、山东高速、张裕A、山东黄金、烟台万华等7家行业龙头企业经营业绩优秀, 净利润排名位列全国前100名; 青岛海信、浪潮信

息、沃华医药、益生股份、鲁西化工等净利润同比增长均在一倍以上。

研究表明, 山东上市公司整体呈现了财务稳健的特点。从衡量长期偿债能力指标看, 2011年, 山东上市公司资产负债率为58.16%, 总负债/净资产的比值为1.39倍, 经营性现金流净额/总负债的比值为0.11倍, 反映出低负债、高长期偿债能力的特点。此外, 2011年, 山东共有43家上市公司发生64起并购重组事宜, 涉及金额达171.27亿元。

董事局主席许家印:香橼做空指责过于荒唐

恒大地产对香橼报告发起全面反击

香橼昨日上午正式发布做空恒大地产报告, 导致恒大地产股价在一个小时内暴跌17%。至昨日下午收盘, 恒大地产报收3.97港元, 从当日最低点反弹近10%, 全日振幅高达20%以上。

证券时报记者 罗克关

曾做空奇虎360、新东方、分众传媒等中国企业的美国做空机构香橼 (Citron Research) 将猎杀的对象指向了更大的目标——恒大地产。

香橼的报告据称是在历时数月的研究分析之后编写而成。报告称: 它将向您展示这样一个结论: 恒大地产其实已经资不抵债。而在过去, 该公司一直向投资人汇报虚假的信息。我们将在以下的报告中向各位证明这个结论。”

面对如此严厉的指责, 恒大地产的回应则更加强硬。恒大地产当日中午即在港交所发布的公告, 称“公司近期注意到一家机构发表了一份关于公司以会计策略及贿赂掩

盖实际是无力偿债的报告。谨此澄清该报告中的指控乃属失实, 并稍后将进一步发出澄清公告。”

在昨日中午召开的电话会议中, 恒大地产董事局主席许家印称, 香橼做空指责过于荒唐。许家印表示, 公司目前现金流充足, 尽管现金余额不一定达到去年的水平, 但这与房地产整个行业的情况有关。

目前恒大总资产达1790亿元, 2011年恒大全年销售达804亿元, 现金余额282亿元, 同比增长41.4%; 可动用资金651.1亿元, 比2010年同期增加119亿元。截至2011年12月31日, 恒大的净负债率为67.5%, 低于房企的平均负债率72.1%。”许家印表示。

对于土地招拍挂的比例, 许家

印表示, 招拍挂大概占比70%。如果按项目数量、按土建面积来计算, 会有所不同, 这个数据都可以公开。

对于足球队的投资问题, 许家印认为这是一个社会责任, 而且是一个品牌的提升手段。2010年公司足球支出1.7亿, 盈利几十万; 2011年支出5.3亿, 亏损8000万。支出涵盖球员的年薪, 但是有的球员是增值的。例如穆里奇, 买的时候350万美元, 今年有人要550万美元, 还有出价到800万美元的。所以我们还是有可能会赚的。”

对于公司现在最少的现金量及全年目标是否有变化的问题, 许家印表示, 最低的现金130亿以上, 全年800亿销售目标不会下调。在一季度现金比较低, 都不少于130亿, 4~6月销售很好, 现金流改善明显。现金很健康, 但是不如去年下半年。去年就说1~3月不好, 4~6月好转, 全年任务800亿, 不会下调。现在看来, 完成800亿比较轻松。越往后, 现金余额应该每月增加。另外, 恒大的信托收益率在国内大型房地产企业中是最低的。”

■链接 | Link |

香橼做空多家公司未获成功

资料显示, 香橼 (Citron) 是一家擅长于狙击中国概念股的民间调查机构, 曾以做空东南融通并导致其退市而闻名。但是, 其创始人莱福特曾被美国期货协会自1998年起禁入该行业三年, 认为他发布虚假信息误导客户、诈骗客户, 违背公正公平交易原则。2007年之后, 莱福特创立Citron, 专门做空中国概念股, 其一般的操作方式是预先做空, 然后发布负面投资报告的方法狙击中国概念股。

香橼此前其曾多次发表针对中国境外上市公司的质疑报告。公开

资料显示, 香橼令其在中国最为人知的是自去年开始, 对奇虎进行了4轮无果的狙击。

自2008年全球性的金融危机以来, 做空公司找到了不少机会, 形成了一条虽然运作手法单一, 但已成熟的产业链, 其目的即为获取暴利。以浑水公司为代表的做空公司, 因其操纵股价的行为, 以及对市场的恶性扰乱, 早就被认为已经背离监管的价值, 受到美国、加拿大等国政府机构的调查, 并着手考虑系统性解决方案。

美国市场的投资者在经历过多

次做空风暴后, 对于此类行为已经较能理性对待。香橼狙击奇虎的当月, 奇虎股价累计上扬12%, 此后, 在安德鲁·莱福特提及当网财报不可信的当夜, 当网股票逆势暴涨19.78%。有消息称, 香橼实际上是为自己了在资本市场获取暴利, 真正受害者实际上是股市投资人。

业内专家认为, 对于中国内地股市, 香橼等机构无从冒昧, 对于美国市场中概股的狙击又屡屡遭遇碰壁, 选择港股作为目标, 以其熟练的运作手法, 期望带来再一次的冲击, 正是香橼的真正目的。 (罗克关)

恒大电话会议摘录

面对香橼的做空报告, 恒大地产集团昨日中午13:30分举行电话会议作出正面回应。该公司董事局主席许家印、总裁夏海钧与会。会议针对投资者关心的问题逐一进行了回应, 会议由花旗银行分析师蔡金强主持。

许家印在会上逐条批驳了香橼报告中所列举的理由。许家印称, “一个上市公司账上有多少现金, 都是有会计师事务所在审计, 怎么会虚假? 我们觉得非常气愤。”

问: 报告中说公司的现金没有280亿那么多, 实际情况是怎样?

许家印: 对方的指责太荒唐了。一个上市公司账上有多少现金, 都是有会计师事务所在审计, 怎么会虚假, 不可能。我们觉得非常气愤。

问: 公司的现金储备有问题吗?

许家印: 公司目前现金流充足, 经营非常健康, 现金余额不一定达到去年的水平, 这与房地产整个行业的情况有关。

问: 不规范的土地收购, 会不会归还给政府?

许家印: 这篇文章完全是造谣。这么大的龙头企业, 买地是违法, 这怎么可能呢?

问: 土地招拍挂的比例是多少?

许家印: 招拍挂大概占比70%。如果按项目数量、按土建面积来计算, 会有所不同。这个都可以公开给大家。

问: 报告说我们发债去收购12个项目的少数股东权益, 是债务安排还是权益安排?

许家印: 我们没有发债收购少数股东权益。

问: 今年以来房地产回暖, 但是一线城市比较快, 是不是二三线城市比较慢?

许家印: 三线城市回慢慢一点很正常, 因为市场的敏感性、发达程度、经济总量等都有影响。现在的走势跟我们1、2月份在香港讲的很像。往后, 我认为会一天比一天好, 但是不会说房地产大热了量价飞涨。相信国家不会让经济硬着陆, 但是要今年经济特别好也不至于。今年完成800亿完全没有问题; 现在每个月都有几个盘, 4~5月份都有7、8个; 7~8月每月有6、7个, 9~11月都有11个新盘推出, 大部分位于二三线城市。

问: 承包商的结算款项是否设置上限?

许家印: 不存在, 按照合同该付就付。我们都是长期战略合作伙伴, 都是前十大的施工公司。

问: 公司现在手上最少的现金量是多少? 公司全年销售量目标有否变化? 报表中“其他负债”项下具体的情况是怎样?

许家印: 最低的现金130亿以上, 在一季度现金比较低, 都不少于130亿, 4~6月销售很好, 现金流改善明显。现金很健康, 但是不如去年下半年。去年就说1~3月不好, 4~6月好转, 全年任务800亿, 不会下调。现在看来, 完成800亿比较轻松。越往后, 现金余额应该每月增加。恒大的信托收益率是国内大型房地产企业中是最低的。

问: 5月份销售势头好一些吗?

许家印: 以后每个月都会好一些, 行业在回暖。

问: 是否考虑让审计师出来澄清?

许家印: 我们的销售数据绝对真实, 我们要全力以赴, 拿起法律武器, 严厉打击!

(罗克关)