

隆基机械 拟定增募资7.2亿元

隆基机械 (002363) 今日公布非公开发行方案,公司拟以不低于11.78元/股,发行不超过6500万股,扣除发行费用后募集资金净额不超过7.2亿元,将用于年产5万吨汽车高性能制动盘项目和年产1万吨制动器总成支撑件项目。

其中,高性能制动盘项目建设总投资5.69亿元,建设期18个月。项目完全达产后,预计年新增销售收入5.13亿元,年新增利润总额7960万元。制动器总成支撑件项目建设投资1.52亿元,建设期18个月。项目完全达产后,预计年新增销售收入1.6亿元,年新增利润总额2238万元。

隆基机械同时公布的半年报显示,公司今年上半年实现营业总收入5.15亿元,同比下降6.59%;净利润1819.6万元,同比下降48.17%,受市场环境的影响,公司业绩与董事会年初制定的阶段性经营计划指标尚存在差距。

(贾小兵)

美都控股 将参与安置房建设

美都控股 (600175) 将切入保障性住房市场。公司公告称拟参与湖州市德清县安置房建设,获得土地的楼面地价约为487元/平方米,而政府回购价折合约3394元/平方米。

美都控股此次拟参与竞买的地块为住宅用地,总用地面积5.46万平方米,总建筑面积约17.7万平方米,总套数1028套。该地块成交单价为每平方米1580元,总价8627.59万元。由于是安置房项目,项目建成后美都控股不能对外出售,将由德清联创科技新城建设有限公司与美都控股签订回购合同,回购价格暂定为约6亿元。

据此计算,该项目楼面地价约为487元/平方米,政府回购价格约为3394元/平方米。美都控股表示,竞得该地块将为公司带来新的房地产开发项目及新的利润增长点,但今年内不会产生收益。

(健业)

金飞达 与华东地勘签合作协议

8月5日,金飞达 (002239) 与江苏华东基础地质勘查有限公司签订了《年度(考察)合作协议书》,合作内容为公司委托华东地勘就公司在中国内地所拥有的和有收购意向的固体矿产资源地考察项目进行技术服务。

金飞达表示,本次协议旨在确定华东地勘与公司的战略合作关系,华东地勘的地质专业队伍及其丰富的工作经验、先进的勘查技术将有利于提升公司对矿业资产的经营管理水平,并加快公司产业结构调整的步伐。

(胡越)

九洲电气 5.3亿售高压变频器业务

九洲电气 (600040) 今日公告,公司与美国罗克韦尔公司签订协议,向其出售与高压变频器业务有关的资产,交易总金额达5.3亿元,其中有形资产1890万元,无形资产收入为5.11亿元。此次交易完成后,九洲电气每股净资产将达到9.9元,成为创业板首家被主动“敲净”公司。

九洲电气与罗克韦有着长达7年的合同制造合作(OEM)基础。九洲电气董秘李斌表示,此次资产出售公司是出于优化产品结构、加深与罗克韦尔合作的战略考虑,今后公司将从电力电子产品制造商向为客户提供综合电力电子解决方案的电能管理专家战略转型。

此次资产出售交易后,九洲电气将继续保留和使用原公司高压变频器品牌。此外,罗克韦尔还将按市价租用九洲电气的厂房及相关设施。

谈及此次出售资产与IPO募投项目之间的关系时,李斌说,公司募投项目之一是年产500套高压大功率变频调速装置扩建项目,罗克韦尔公司看好的正是募集项目竣工并投入使用,公司高压变频器产能增加。该募投项目新增的绝大部分生产设备,并没有随着业务的转让一同出售给罗克韦尔,这些设备可应用于公司未来重点发展的业务领域,对公司产能进一步释放和有效满足公司后续发展起到积极作用。

(彭志华)

天富热电 收到产业发展资金1.7亿

天富热电 (600509) 收到新疆兵团农八师财务局《关于下达2011年产业发展资金中央预算内基建支出预算(拨款)的通知》。据该文件,拨付天富热电2011年中央预算内基建支出预算1.7亿元,用于公司南热电二期2x300MW热电联产项目建设。

(肖美玉)

中期应收账款增三成 机械设备公司闹钱荒

证券时报记者 张珈

半年报披露渐入高峰期,机械设备板块上市公司应收账款激增的风险初现端倪。据Wind统计,截至8月6日,两市机械设备板块已有46家公司披露半年报,合计实现营业收入462亿元,较去年同期的426亿增长8%。与此相比,上述公司上半年应收账款总额则飙升至272亿元,同比增长30%,应收账款增幅远超营业收入增幅。

机械设备行业具有较强周期性,在固定资产投资增速下滑、国内外经济增长面临不确定的背景

下,整个行业面临的经营风险和财务风险值得关注。据Wind统计,在应收账款激增的同时,上述46家公司应收账款周转天数也明显增加。上述46家公司上半年应收账款平均周转天数为110天,较今年年初的84天增加了16天。

整体来看,今年机械板块上市公司应收账款数据有一些明显特征,表现为积压的应收账款更多,周转期也更长,一位行业人士表示,在经济下行的背景里面,有更多客户由于现金流吃紧而推迟付款。他同时强调,应收账款数量增长可能有多重原因,也有一些上市公司用这个财务指标来调节业绩,总体来看,出现坏账的情况在业内还是比较少的。

记者注意到,受益于“机器替代人工”上半年业绩大幅增长74.83%的机器人(600024)也提到了应收账款风险。半年报显示,机器人业务处在快速增长阶段,合同数量增长较快,由于合同执行期及结算周期较长,应收账款数量增加有可能存在坏账风险。公司将通过完善信用制度,调整收账政策强化应收账款的管理。

机器人内部人士告诉记者:与机械设备板块其他上市公司相比,公司在应收账款方面的困扰较小。公司应收账款增长主要是因为所处行业具有充分竞争的特点,大客户通常采用预付款方式,一般预付比例在10%~30%。由于订单储备丰富,公司目前还没有受到经济下行的影响。”

另外,还有不少机械设备行业公司在业绩预告中披露了应收账款方面的问题。其中,智云股份(600097)

预计上半年业绩同比下降73.44%~100%。公司称,业绩出现下滑的原因包括,随着公司业务规模不断扩大,应收账款比例逐年增加,资产减值损失比去年同期出现较大增长。

虽然大部分机械设备板块的龙头公司半年报尚未揭开面纱,但从已披

露数据来看,行业面临的现金流吃紧局面已经可见一斑。半年报数据显示,上述46家公司中,经营活动产生的现金流量净额合计为-32亿元,较去年同期的-21亿元进一步下滑。上述公司中,仅有16家经营活动产生的现金流量净额为正。

数据来看,行业面临的现金流吃紧局面已经可见一斑。半年报数据显示,上述46家公司中,经营活动产生的现金流量净额合计为-32亿元,较去年同期的-21亿元进一步下滑。上述公司中,仅有16家经营活动产生的现金流量净额为正。

安踏体育上半年业绩降两成 运动品牌集体陷僵局

见习记者 李雪峰

安踏 (02020.HK) 昨日公布了2012年半年报,公司上半年实现净利7.7亿元,同比下降17%。同时,安踏预计2013年第一季度的订单金额将下降20%~30%。

尽管业绩及订单同比下降,但相对于一度处于风口浪尖的李宁 (02331.HK) 而言,安踏仍略胜一筹。昨日安踏午后盘中劲涨近20%,最终收涨17.15%,受此刺激,李宁、匹克、特步、361度等国内运动品牌股价纷纷大涨。

数据显示,安踏三大业务均出现了不同程度的下滑,其中配饰业务营收同比下降15.9%,鞋类及服

装的营收分别下降12.3%、10.6%。毛利率方面,配饰业务下滑4.9个百分点,其他两类业务的毛利率则略有下滑。此外,由于安踏上半年员工成本、研发成本及实际税率有所提高,因此公司中期业绩的下滑幅度大于营收的下滑幅度(1.6%)。

安踏将业绩下滑的原因归结为经济层面的下行压力及行业竞争的加剧。为了降低行业对公司产生的冲击以及降低零售渠道的潜在库存和打折风险,安踏今年以来采取了更具弹性的补单安排,并在明年一季度的订单上采用新的折扣率政策。经过这种安排,安踏明年一季度订单下滑两到三成,否则,安踏

的订单情况将更为惨淡。

近年来,国内运动品牌屡屡受挫,2000年至2009年的“黄金十年”已一去不返。李宁在继去年业绩暴跌65%以后,公司行政总裁张志勇今年辞职,公司西班牙子公司也一度被误传破产。而361度在今年7月份被美银美林下调投资评级,美银美林认为,361度受零售市场普遍打折的影响,未来6-9个月内销售额及盈利能力不会太过乐观。

事实上,耐克、阿迪达斯等外资品牌同样陷入了经营困境,阿迪达斯甚至关闭了在华最后一家代工厂,在人力成本急剧攀升和同业竞争加剧的背景下,运动品牌的洗牌过程或在所难免。

奥拓电子中期净利逆势增长21%

证券时报记者 张霞

在发光二极管(LED)行业竞争激烈,全球经济不景气的背景下,奥拓电子(002587)实现了上半年净利逆势增长21%。

半年报显示,报告期奥拓电子实现营业收入1.48亿元,同比增长16.05%;实现营业利润3077万元,同比增长22.62%,实现归属于上市公司股东的净利润2672万元,同比增长20.84%。另外,公司预计今年1-9月的业绩仍将保持稳定增长,净利润变动幅度在0%~30%。

报告期内,面对竞争激烈的行业环境,公司根据董事会年初制定的经营方针和计划,依据对LED应用行业和金融电子行业发展前景的判断,为实现公司的中长期规划,坚持进行战略扩张,实行全面预算管理,加强绩效考核,保证了公司业绩的较快增长。面对欧美主要目标市场需求下降所带来的挑战,公司在努力稳固海外高端市场的基础上,加大了国内市场的开拓力度,进一步提升了公司在国内外市场的影响力。

报告期内,公司内销营业收入与去年同期相比增长53.5%,且

LCD广告屏和LED照明两类新产品取得较大市场进展。这两类新产品实现营业收入3780万元,占本期总营业收入的25.63%。

同时,公司继续加强研发投入,上半年研发费用为978万元,与去年同期相比增长8.44%。报告期内,公司及控股子公司共取得专利证书75项,其中发明专利证书9项。取得欧盟商标1项,完成了2012年欧洲杯、纽约时代广场等高端LED视频显示项目,并与国内银行及电信客户深入合作,继续实施技术驱动型差异化竞争战略,提升了公司的高端品牌形象和市场占有率。

全柴动力股价重挫 熔盛重工陷并购泥潭

中国上市公司舆情中心

国内最大民营造船企业中国熔盛重工(01101.HK)最近处于舆论的风口浪尖,公司董事长张志熔因涉嫌提前知悉中海油海外并购消息并据此进行内幕交易而被美国证券交易委员会调查,公司股价在消息曝光后一路暴跌。熔盛重工方面称,此事属于张志熔的个人行为,与公司关系不大。

近日熔盛重工又因一桩悬而未决的收购案引发舆论关注。去年4月,熔盛重工以21.5亿元的投标价购得安徽全柴集团有限公司100%的股权。由于全柴集团持有全柴动力(600218)44.39%的股权,因此熔盛重工成为全柴动力新的实际控制人。随后,熔盛重工发出要约收购书,要约收购价为16.62元/股。然而,时隔近1年半,该收购事项仍无进展,

全柴动力股价也出现大幅下跌。

据媒体报道,全柴动力部分股东代表已致信证监会,请求证监会执行强制要约收购。此外,8月1日股吧有消息称,全柴动力股东宁聚投资正式递交临时股东大会申请,该消息昨日得到媒体证实。据称,已有合计持股超过10%的机构和个人投资者向全柴动力董事会发函要求召开临时股东大会。

据中国上市公司舆情中心观察,在全柴动力股吧,中小投资者情绪较为激动。发表于昨日中午的一个股份召集帖,在3小时内就被点击500余次,股民纷纷表示支持召开临时股东大会披露收购情况。由于涉及全柴集团整体改制及职工安置问题,亦有当地职工致信安徽县政府要求公布收购案处理结果。

收购一事为何久拖不决?分析认为这与熔盛重工资金链紧张有

关。目前全球航运业陷入低谷,造船业订单不足,船东延迟付款。造船企业资金链紧绷而大举借债,导致企业盈利能力急速下滑,现金流快速枯竭。熔盛重工2012年一季报显示,公司负债率高达76%,公司也已发布盈利警告称今年中期业绩将较去年同期明显倒退。市场对熔盛重工支付能力表示质疑后,全柴动力股价进一步下跌。7月12日起,全柴动力股价从12.6元迅速下挫至昨日收盘价9.15元,远低于熔盛重工16.62元/股的收购价。

如果收购继续,那么这宗收购将成为熔盛重工“不能承受之重”,企业的现金流将进一步枯竭;如果收购终止,部分全柴动力股东将利益受损,看来不管收购的最终结果如何,一样是有人欢喜有人愁。

财经舆情观察

预计上半年业绩同比下降73.44%~100%。公司称,业绩出现下滑的原因包括,随着公司业务规模不断扩大,应收账款比例逐年增加,资产减值损失比去年同期出现较大增长。

虽然大部分机械设备板块的龙头公司半年报尚未揭开面纱,但从已披

机械设备公司应收账款前十位公司

证券代码	证券简称	应收账款(亿元)	应收账款周转天数	经营活动产生的现金流量净额(亿元)
600089.SH	特变电工	43.12	67.43	-21.44
600582.SH	天地科技	37.55	89.45	0.26
000410.SZ	沈阳机床	33.86	127.68	-4.55
601717.SH	郑煤机	25.50	80.56	0.03
601616.SH	广电电气	9.58	388.35	-0.56
002441.SZ	众业达	9.41	52.11	0.90
002353.SZ	杰瑞股份	8.02	142.08	-1.01
002471.SZ	中超电缆	7.77	164.31	-2.78
002444.SZ	巨星科技	6.36	128.17	1.58
600710.SH	常林股份	6.35	107.74	-0.47

数据来源:Wind资讯

张珈/制表

死亡线逼近 *ST中钨两月内背水一战

市场日前传闻,9月30日之后证监会将不再受理ST公司上报的重组材料,这一消息在*ST中钨(000657)今日的公告中得到证实。据公告,如果*ST中钨不能在2012年9月30日前将经股东大会审议通过的重组方案提交中国证监会,则难以在2012年底前完成资产重组,届时,公司将面临极大的退市风险。

今年6月,*ST中钨公布了定向增发购买资产并配套融资的关联交易草案,并经董事会审议通过。

要重组完成,*ST中钨还将需要获得国务院国资委批准本次交易和对资产评估结果备案,*ST中钨股东大会审议批准本次交易、并同意湖南有色股份免于以要约方式增持*ST中钨股份,交易对方股东大会审议通过本次交易,中国证监会核准本次交易等。

据深交所退市新政,*ST中钨属2012年1月1日之前已暂停上市的公司,深交所将在今年12月31日前对*ST中钨作出是否核准恢复上市的决定。若未核准*ST中钨股票恢复上市,*ST中钨将被终止上市。(王瑾)

方大集团获3.46亿订单

近期,方大集团(000055)下属全资子公司深圳市方大装饰工程有限公司先后中标或签约江苏新华日报新闻中心、北京目标与环境特性76号实验楼、上海嘉定工人文化活动中心、重庆万州万达广场、成都金牛万达广场、福州五四北泰禾广场、福建漳州融

信酒店、山东潍坊阳光100城市广场等7省市8大高端低碳节能幕墙项目。

另一全资子公司方大新材料(江西)有限公司收获深圳软件产业基地7.6万平方米氟碳铝板合同。

上述中标或签约金额总计3.46亿元。(黄丽)

上半年网络零售 交易规模达5119亿

在电商价格战日渐白刃化的背景下,网购规模今年上半年再创新高。

据中国电子商务研究中心最新发布的监测报告显示,2012年上半年,网络零售市场交易规模为5119亿元,同比增长46.6%。截至2012年6月,国内B2C(商户对用户)、C2C(用户对用户)与其他电商模式企业数已达2.46万家,包括京东商城、凡客诚品在内的大牌B2C电商企业依旧在寻找最佳上市时机。

该报告还显示,中国网购用户规模达2.14亿人,同比增长23.7%。截至2012年6月中国B2C网络购物市场上,排名第一的依旧是天猫商城,占比47.6%;京东商城名列第二,占据20.5%市场份额。

位于第三位的是腾讯B2C,达到3.8%,从统计数据来看,其他电子商务企业追赶天猫的速度正在加快。

中国电子商务研究中心分析师莫岱青表示,2012年上半年网络购物市场能够保持较高增长,主要是因为越来越多的消费者的消费习惯从线下转到线上,线上购物已成为他们生活中不可缺少的一部分。传统零售企业也在加紧布局电商领域,拓展知名度。此外,2012年上半年爆发了史上最大规模的价格战,各大电商先后加入价格战队伍,掀起了网购大潮。

中国电子商务研究中心预测,2012年下半年电商企业抢占市场份额的激烈程度或再次升级,电商价格战将愈演愈烈,预计到2012年底我国网络零售市场交易规模有望达到1.13万亿元。(郑昱)

11种化工产品7月涨幅超10%

据生意社价格监测,7月大宗商品价格涨跌榜中,化工板块环比上升商品共42种,涨幅5%以上21种,涨幅前三品种为丙烷(17.97%)、粗苯(17.93%)、苯酚(16.63%);环比下降商品共43种。

国内化工市场在7月份出现明显改观,有机化工品表现尤为强势。生意社资深分析师张明认为,上月涨幅超过10%的化工产品达到今年前所未有的11种,

具有里程碑意义,这反映出原油价格波动在成本支撑面和心态暗示层面的巨大作用,同时折射出生产商、流通商、需求方三大环节基本认同市场已处于阶段性底部,预计“金九银十”到来前,化工市场运行高度有望抬升。

不过,近期生意社多地调研了解到,今年以来氯碱、化肥等产能过剩行业仍有较大规模新增投资,产业结构调整任重道远。(江成)