

## 西北化工 上半年净利增5.7倍

西北化工(000791)日前披露了2012年中期业绩报告,在宏观经济形势严峻复杂等诸多重大不确定性因素情况下,该公司现有涂料、管材业务保持了增长态势。

报告期内,公司实现主营业务营业收入1.55亿元,同比增长8.84%;实现归属于上市公司股东的净利润1072.54万元,同比增长573.11%;基本每股收益0.0567元,同比增长575%。(孙琳)

## 申通地铁 营收微降利润大增

在营业收入、客运量均出现下滑的情况下,申通地铁(600834)依靠大幅下调的资产使用费,交出了营业利润增长4倍的靓丽成绩。根据半年报显示,公司1至6月实现营业收入3.56亿元,同比下降3.08%;实现营业利润6120.87万元,归属母公司所有者的净利润6238.62万元,分别同比增长409.18%、163.08%;实现基本每股收益0.13元。

申通地铁表示,利润增长主要因为营业成本减少,其中资产使用费比上年同期减少8084万元。(董宇明)

## 三爱富上半年净利降八成

今年氟化工行业景气度急剧下降,受行业供需矛盾影响,三爱富(600636)今年上半年收入和盈利水平较去年同期均有大幅下降。公司2012年上半年实现营业收入16亿元,同比下降40.8%;净利润9109.1万元,同比下降81.66%;每股收益0.2623元。该公司还预计,今年前三季度的累计净利润与上年同期相比将有大幅下降趋势。(董宇明)

## 正泰电器 拟每10股派现2.9元

正泰电器(601877)日前发布2012年中报,公司上半年实现营业收入43.52亿元,同比增长8.77%;实现净利润为5.33亿元,同比增长20.75%;实现每股收益0.49元。同时董事会提议,拟向全体股东每10股分配现金股利2.9元(含税),共计派发现金2.91亿元。据Wind数据显示,截至8月16日A股共54家上市公司公布了中期分红预案,正泰电器的分红水准位列前茅。公司在实现自身发展的同时不忘回报广大投资者和股东,上市短短两年半已实现累计实施分红超过13亿元。(戴兵)

## 云煤能源中期亏损 期待煤资源注入

云煤能源(600792)日前公布2012年度半年报,公司1-6月实现营业收入33.94亿元,归属于母公司所有者的净利润-0.34亿元。经济形势及行业情况不佳使得云煤能源上半年业绩有所下滑,但控股股东的支持已对公司全年业绩形成有效保障;加之煤炭注入正稳步推进,公司后续发展将添新动力。2011年云煤能源开展重组时,其控股股东昆钢控股曾签署《业绩承诺》,有控股股东对公司的支持,可保公司平稳“过冬”。此外,云煤能源拟收购昆钢控股持有的五一、瓦鲁、大舍和金山四个煤矿100%股权。完成后将缓解公司资源不足的局面。(程疆)

# 际华集团欲建全球最大职业装基地

证券时报记者 张燕平 孟欣

日前,际华集团(601718)举行了首次职业装发布会,通过新闻发布、静态展示和T台走秀三个环节展示了兼顾时尚、功能和科技创意元素的职业装。发布会涵盖商务和工装两大系列百余款产品,彰显了公司在职业装方面的研发设计实力、生产保障能力和为企业全方位提供职业装解决方案的能力,表明公司欲打造全球最大职业装及军需品基地的决心。

公司总经理李学成表示,目前公司已是多家中央企业稳定的战略合作伙伴,为之制定并执行最适宜的职业装解决方案。此次发布会是际华集团面向社会各界公开集中发布年度职业装新品的有益尝试,也是公司实施科技创新、产业链延伸和品牌经营战略的重要举措。

在发布的新品中,际华集团对如何兼顾行业特色和职业装特点有独到的考量。际华职业装的商务系列主要采用了色彩、款式、面料的不同搭配来区分各行各业的特点,

工装系列则依靠功能性面料和结构功能性的设计来区别呈现。同时,公司及时将国内外最新的新材料、新技术应用于职业装产品设计中,“神九搜救服”、“声控工装”、“防辐射工装”等凝聚科技创意的产品被一一推上了展台。

值得一提的是,近年来际华集团围绕职业装的思考已延伸到了价值链层面。我们要尽可能地加强设计研发和终端服务,加快产业链的垂直整合和升级。”李学成说,对于职业装领域的终端服务策略,公司也并没有将其简单地定位为承揽订单、低价竞争的模式,而是提出要整合整个营销团队资源,秉承服务至上的理念,去争取更有价值的部分。

际华集团的目的是打造全球最强最大职业装、职业鞋靴研发生产基地、全球最强最大军需品生产保障基地。公司现在是全国最大的军需品研发生产基地,拥有悠久的职业装研究历史和机构。2008年,公司全面整合科研团队,专门整合成立了职业装、纺织印染和职业鞋靴专业研究院等多个行业研究院,



际华集团职业装展示

张燕平/摄

拥有千余名科技活动人员,形成了健全的研究组织机构。

目前际华集团拥有年产7000多万套职业装生产能力,是各类军警制服及国家统一着装的部门职业装的主要供应商,占有国内75%左右的军警制服市场份额。公司生产供应80%以上的07式军服,100%的三军仪仗队、军乐团、文工团礼服、驻港部队

军服、驻澳部队军服以及建国以来十三次阅兵服,并在行业制服市场占有率20%以上的市场份额。

此前公布的半年报显示,在全球经济活力减弱、国内市场经济增长存在下行压力的不利局面下,公司实现营业收入138.34亿元,同比增长17.17%;实现归属于上市公司股东的净利润3.88亿元,同比增长15.23%。

# 雅化集团购建并举完成西部战略布局

证券时报记者 刘昆明

雅化集团(002497)哈密德盛现场混装炸药地面站顺利通过试生产的考核,这意味着该公司在新疆的现场混装炸药爆破一体化服务项目进入实质性运行阶段。近年来,雅化集团通过收购与新建并举的方式,在四川、内蒙和新疆相继布点,形成了较强的战略布局。随着新增产能的释放和收购整合的深入,公司逐渐进入发展的快车道。

雅化集团表示,新疆哈密地区淖毛湖白石矿很适合开展以现场混装炸药为基础的爆破一体化服务。广汇新能源有限公司一期已经投产,广汇公司投资的从淖毛湖到甘肃柳沟二级矿用公路已经建成,

铁路通道也即将完成,为淖毛湖煤田的煤炭资源外运和销售提供了便利条件,淖毛湖白石矿区现场混制乳炸药需求量将迅速增长到15000吨以上。该项目的验收通过增加雅化集团可使用炸药生产能力3000吨,为公司进一步拓展新疆地区民爆产品销售与爆破市场打下了坚实的基础,同时有效提升雅化集团可持续发展能力。

除了新建产能,近年来雅化集团依托资本市场的强大优势,在上市不到两年的时间内,连续在内蒙和四川进行了两起大规模的并购重组。今年7月11日,雅化集团宣布以不超过4.75亿元的价格收购四川凯达化工88.01%的股权,使公司在四川的市场份额由过去的

30%上升至50%以上;2011年3月,雅化集团以2.8亿元的价格收购内蒙古柯达化工82.48%的股权。

目前,雅化集团已经拥有12万吨工业炸药、1.6亿发雷管和500万米导爆索的生产能力。其中,工业炸药产能分布在四川省内有8.2万吨,分布在四川省中轴线上的5个生产基地。通过收购凯达化工,公司新增产能4.7万吨,其中乳炸药(胶状)3.3万吨,膨化硝酸炸药1.4万吨,内蒙省内省有3.8万吨产能,集中在包头地区,雷管和导爆索生产集中在绵阳地区。加上此次新增的新疆3000吨现场混装炸药产能,公司已经完成西部主要区域的战略布局,优化了产品结构。

业内人士分析,考虑到行业集中度依然偏低以及国家政策导向,“牛

二五”期间民爆行业仍将继续大规模整合,预计将有60%的企业被并购或者淘汰。雅化集团作为西部最大的民爆行业上市公司,公司将不仅受益于西部基础设施建设投资的持续增加,还将依托自身优势,以跨越式实现可持续发展。

财务数据显示,近两年雅化集团业绩一直保持稳定增长,2010年、2011年净利润分别较上年增长19%、15%,随着公司新增产能的释放及并购整合的深入,雅化集团的管理优势、区域优势及产品技术优势将逐渐得以显现。

不过,分析人士也指出,新增产能的释放需要时间,而收购项目短期内将面临与雅化文化融合的问题,加之受各种成本价格的上升影响,公司管理层依然面临较大挑战。

## 轮胎三巨头垄断技术

# 豪迈科技巨型胎硫化机项目暂缓实施

证券时报记者 郑昱

豪迈科技(002595)日前公告,公司首次公开发行(IPO)募投巨型子午线轮胎硫化机项目暂缓实施。根据此前规划,该公司的硫化机项目计划总投资1.12亿元,建设周期18个月。截至2012年6月30日,该项目已累计投入3697.2万元,实现销售收入4565.81万元。

对这一项目未达到计划进度的原因,豪迈科技强调,国际上生产

巨型胎的企业主要为法国米其林、日本普利司通和美国固特异三大巨头,他们目前均采用传统的硫化罐进行巨型胎硫化成型,对豪迈科技巨型胎硫化机的认证周期较长,替代传统硫化罐工艺的进程缓慢。

此外,受三大轮胎制造巨头对巨型胎结构设计及配方垄断的影响,国内大多数轮胎生产厂家对巨型胎的生产目前处于不断探索改善的过程,巨型胎产能扩张遇到了技术瓶颈,对巨型胎硫化机的需求延缓。

基于上述原因,豪迈科技拟暂缓以募集资金继续投资巨型子午线轮胎硫化机项目,并将根据市场状况决定何时重新启动相关项目的投资。

豪迈科技还披露了上半年报告,报告期内,公司实现营业总收入3.61亿元,同比增长3.76%;实现净利润1.07亿元,比去年同期增长0.7%。豪迈科技表示,2012年上半年,中国的经济发展持续疲软,市场需求明显回缩。同时,由于欧债危机影响世界经济的恢复速度,整个市场表现低于预期。

中报显示,豪迈科技的客户群主要集中在国内外中高端市场。虽然国内订单有小幅萎缩,但随着国际高端客户对公司产品的逐步认可和信任,国外市场的份额正在稳步扩大,订单比例显著提高。报告期内公司出口收入同比增长37.44%。

展望下半年,豪迈科技认为经济情况仍然不容乐观,但公司在国际市场上的订单仍将稳步增长。综合考虑,豪迈科技预计2012年1-9月净利润变动幅度为0%至20%。

# 三普药业领銜产业资本增持

今年以来,沪指已经较年初下跌3.84%。这期间产业资本多次出手增持。据笔者统计,今年以来获得过股东或者公司高管增持的股票多达448只,这些增持中不乏超过亿元的大手笔,类似这样投入过亿元资金大手笔增持的行为,今年已经出现在27只个股中。

## 产业资本增持升温

7月17日至今的一个月里,上证指数从2161.19点滑落,8月17日收于2114.89点,累计跌幅达到2.14%,让人意外的是,在大盘持续下挫之时,一些个股的股东增持热情不降反升。据统计,7月份以来随着市场进入震荡筑底走势,产业资本增持力度加强,其中7月份大股东增持金额达8.4亿元,增持股数达1.12亿股。8月后大股东增持力度仍较强,其中南京中商(600280)、王府井(600859)、开元投资(000516)等个股均获得大股东至少千万多至上亿元的增持。从股东增持公告后5个交易日的情况来看,受增持个股上涨概率为64%,大股东增持力度与股价走势存在明显正相关性。过去一个月中股东增持数量占流通股比例前三的个股有:三普药业(600869)、文峰股份(601010)、洪城水业(600461),公告5日后涨幅分别达5.63%、8.43%、6.22%。对比大盘走势,从7月17日至今的一个月里,上证指数累计跌幅达到2.14%,从近一个月股东增持的统计数据看,市场对股东增持的反应还是偏正面。毕竟增持需要真金白银,公司股东通过二级市场增持也显示出对行业及自家公司的发展信心。

## 三普药业获增持 逆市飘红

在最近的一个月中,上证累计跌幅达到2.14%,三普药业自股东增持以来股价逆市上扬,近一个月中7月17日到8月17日,公司股价从8.48元涨到9.69元,涨幅达14.3%。

三普药业大股东远东控股集团有限公司,自上年成功定向增发投资包括风电、核电、太阳能等特种电缆后,未来一到两年是项目产能释放期,公司管理层表示,虽然传统电缆竞争激烈,但毛利水平较好的高端特种电缆仍只有少数厂家能生产,目前很多高端特种电缆产品仍供不应求,未来两年公司将凭借定增项目进军高端电缆市场,公司将进入新的发展期,现在市场低迷,公司股价已被低估,所以决定在二级市场增持。根据三普药业2011-10-13的增持公告,基于对本公司未来发展前景的信心,远东控股集团有限公司拟在未来12个月内,自本次增持之日起算)以自身名义通过二级市场继续增持本公司股份,累计增持比例不超过本公司总股本的2%。远东控股集团有限公司于2011年10月12日通过上海证券交易所证券交易系统买入方式增持本公司股份477,100股。公司股东或高管增持行为当然可以反映出公司管理者对于股价及未来发展状况的信心,从中长期而言,这类大股东大手笔增持的个股仍存较好机会。

(江东)

# 圣农发展肉鸡产能5年将增加2倍

证券时报记者 张伽

圣农发展(002299)日前披露公司5年规划,提出在未来5年内将公司生产规模由现在的年产肉鸡2.5亿羽扩大至年产7.5亿羽。

随着增发募投项目逐步达产,圣农发展预计今年可实现屠宰加工肉鸡2亿羽。2007年至今,公司产能已经翻了近5倍,但市场占有率仍不足5%。面对目前国内肉鸡行业日趋激烈的竞争环境,圣农发展为进一步提高产品的市场占有率,制定了5年规划,预计达到五大目标,即年生产饲料375万吨、年养殖祖代鸡16万套、年养殖父母代种鸡750万套、年饲养商品代肉鸡7.5亿羽、年屠宰加工肉鸡7.5亿羽。

未来5年,公司将依托福建省北部南平市优越的自然环境,最终形成3个年产2.5亿羽肉鸡的生产基地,

同时在福建省东部的福安市投资新建码头,采用水运方式采购原料。

圣农发展目前是肯德基、麦当劳等公司的战略合作伙伴,也是其最主要的肉鸡产品供应商,而肯德基、麦当劳等国际洋快餐巨头在中国扩张速度的不断加快,为公司未来生产规模的扩大和产品销售提供了基础和保证。

今后,圣农发展将直接从国外引进生产所需的祖代种鸡,公司所有生产基地所需的父母代种鸡均由光泽祖代种鸡生产基地供应,这将从源头上杜绝了肉鸡疫病向公司传播,有效地降低商品代肉鸡的料肉比。

圣农发展同时披露的半年报显示,上半年,圣农发展鸡肉产品的销售量同比增加63.59%;实现营业收入18.62亿元,同比增长49.61%;净利润1.29亿元,增幅1.44%。

报告期内,国内外经济发展的快速放缓导致社会消费力下降,加上前

几年因为中国养殖行业的“赚钱效应”,许多企业和农户加入进来,产品供给大幅增加,导致国内猪肉和鸡肉产品价格在今年上半年一直低位徘徊。



IC供图