

洋河股份 上半年净利增逾七成

洋河股份 (002304) 今日披露半年报, 报告期内, 公司实现营业收入 93.1 亿元, 同比增长 50.85%, 归属上市公司股东的净利润 31.7 亿元, 同比增长 74.98%。

2012 年, 洋河市场营销方法调整, 各个价位档次都有自己的重点品牌。报告显示, 上半年, 在中高档白酒实现销售收入 85.9 亿元, 同比增长 56.91%。

公司预计, 今年 1 月~9 月归属于上市公司股东净利润增长 50%~70%。(邱亮)

国投电力 中期净利降八成

国投电力 (600886) 今日公布 2012 年中期业绩报告, 报告期内, 公司实现营业总收入 109.27 亿元, 同比增长 13.72%; 归属于上市公司股东的净利润 1909.09 万元, 同比下降 84.31%; 基本每股收益 0.0054 元。

国投电力表示, 报告期公司业绩大幅下滑的原因是水电项目经营业绩同比下滑。此外, 借款规模增大, 也是影响本期业绩整体下降的重要因素。

国投电力认为, 对公司盈利贡献较大的二滩水电站目前来水和发电量已逐步恢复, 同时公司火电项目受益于电价上调和煤价下跌的双重利好, 预计全年经营形势明显改善。(孙琳)

百洋股份IPO路演 获机构首肯

国内罗非鱼产业龙头百洋股份最后一场 IPO (首次公开募股) 路演昨日在深举行, 公司今年上半年 66.67% 的业绩增速和良好的发展前景得到了到场机构的一致首肯。据了解, 约有六、七十家机构投资者参与了该次路演。(马宇飞)

渤海轮渡今日申购

全国规模最大、综合运输能力最强的客滚运输龙头企业渤海轮渡 (603167) 今日申购, 发行的价格区间为 10.5 元~11 元。

渤海轮渡本次发行募集资金合计 10.28 亿元, 募资将用于 K-11 客滚船项目和 K-12 客滚船项目, 两项目共投入 7.78 亿元。此外, 2.5 亿募集资金将用于偿还银行借款及补充流动资金。(贾小兵)

中银绒业配股 募资6.5亿完善产业链

中银绒业 (000982) 今日发布配股说明书, 拟按每 10 股配售 3 股的比例向全体股东配售 16680 万股, 配股价为 3.89 元/股。

根据配股说明书, 中银绒业本次配股募集资金总额不超过 6.5 亿元, 扣除发行费用后全部用于“多组份特种纤维高档纺织品种技术改造项目”以及偿还银行短期借款。(任悦)

南方建材 更名为物产中拓

南方建材 (000906) 今日正式更名为“物产中拓股份有限公司”, 证券简称由“南方建材”相应变更为“物产中拓”, 证券代码不变。

原南方建材自 2008 年正式成为浙江物产国际贸易有限公司的控股子公司以来, 金属材料及冶金原料贸易和汽车及相关服务主业取得了长足的进步, 已成为其实际控制人浙江省物产集团公司拓展中西部市场的主力军。

南方建材表示, 此次更名为“物产中拓”, 是为了充分利用浙江物产集团的品牌影响力, 进一步提升公司的品牌形象。(文星明 邢云)

*ST国商 皇庭广场年底前试营业

*ST国商 (000056) 今日在半年报中披露, 争取核心项目皇庭广场在今年底前进行试营业。

据悉, 皇庭广场项目开业后, 会从根本上改善公司的经营状况。目前, 皇庭广场招商进度预计能够满足试营业要求, 预计开业前合计可确定商户的面积能够达到可出租面积的 80%。

今年上半年, *ST 国商实现营业收入 3392.73 万元, 比上年同期上升 423.39%; 实现净利润 6766.38 万元。*ST 国商及下属控股子公司融发公司于上半年分别出售了深圳市深国商商业管理有限公司和深圳市龙岗国商企业有限公司股权, 为 *ST 国商的经营提供了一定的现金流。(张珈)

国内市场销售萎缩

自主品牌车企转战海外初尝胜果

证券时报记者 王瑾

一边是国内市场占有率持续萎缩, 一边是海外市场出口量大增, 我国自主品牌车企在国内市场遭遇进一步挤压的情况下, 发力海外的成果进一步显现。但近年来, 随着巴西等国家通过关税调节从而控制汽车进口, 也让我国自主品牌车企出口风险加大, 竞争也更加激烈。

出口量大增

根据中汽协公布的数据, 今年上半年中国汽车出口总量达到 48.79 万辆, 较去年同比增长 28%, 各车企中, 奇瑞、长城、吉利等自主品牌成为出口的主力。奇瑞称今年上半年累计出口约 9.25 万辆, 同比增长 28.8%。长城公布今年上半年累计出口 4.77 万辆, 同比增约 40%, 出口金额 4.7 亿美元, 同比增长 60%, 并预测下半年出口形势仍较为乐观, 全年出口有望突破 10 万辆。

吉利集团昨日发布了 2012 年半年报显示, 报告期内共售出 22.24 万台汽车, 较去年同期上升 4%, 销售增长主要由海外市场支撑。

由于在中国汽车销售量增长持续放缓的大环境下, 中国自主品牌轿车上半年的销售额显著回落, 因此吉利在中国市场销售量较去年同期下降 9%。

尽管吉利国内销售量下滑, 但出口量却非常惹眼。报告期内实现出口汽车 40061 台, 同比增长 199%, 占到了期内集团总销量的 18%。吉利集团副总裁、吉利国际销售公司总经理张林也曾信心满满地对媒体表示, 今年吉利汽车出口有望突破 8 万辆, 较 2011 年实现翻倍增长”。

全球最大的汽车市场是中国, 出口是自主品牌保持销量的一种很好补充, 在国内经济不景气、行业不景气的情况下, 两条腿走路总比一条腿好。”汽车专家

向寒松在接受证券时报记者采访时表示, 自主品牌车出口的利润相对高些, 例如江淮一款出口车型, 在国内卖 5 万左右, 出口国外则能卖到 10 多万”。

出口竞争激烈

据了解, 近十年中国汽车出口大致经历了这样一个路线: 从中东到北非地区, 之后再从南非转战南美市场。

从已公布的自主品牌销售数据来看, 在国内汽车行业景气度回落的情况下, 加大出口规模成为自主品牌的一条谋生之路。但记者采访了解到, 随着巴西等进口国相关税收政策的出台, 自主品牌在海外市场的竞争将更加激烈。

国内企业出口量增速明显, 一部分原因是因此基数较低。”向寒松告诉记者, 目前国内自主品牌出口对象主要是巴西等三、四线国家, 而出口的优势则是价格便宜。但随着我国出口量的增加, 已

经有些国家对中国出口的汽车通过提高关税等措施加以限制。”据了解, 去年 9 月份, 巴西出台相关税收政策, 让巴西市场上的进口汽车价格上涨了 25%~28%, 也让进入巴西市场时间不长的中国车企受到了严重冲击。今年 5 月, 巴西再次出台新措施, 进一步强化了对本国自产汽车的保护。

江淮汽车近日公布的半年报显示, 汽车市场竞争进一步加剧, 公司销量出现下滑, 同时指出巴西出口下滑明显。从经营数据来看江淮汽车在国外销售实现营收 18.3 亿元, 同比下降了 3.1%。

2012年上半年部分自主品牌车企海外销量表

汽车企业	总销量	同比	海外销量	同比
吉利汽车	22.24 万辆	增长 4%	4.01 万台	增长 199%
长城汽车	27.93 万辆	增长 17%	4.77 万辆	增长 40%
奇瑞汽车	28.32 万辆	下降 10.35%	9.25 万辆	增长 28.8%
江淮汽车	22.6 万辆	下降 15.69%	3.13 万辆	减少 11.92%

王瑾/制表

海螺水泥否认不务正业指控

证券时报记者 程鹏

日前, 海螺水泥发行票面本金总额不超过 60 亿元人民币公司债券的议案获股东大会通过。就近期市场关注的部分问题, 证券时报记者昨日电话采访了海螺水泥管理层。

对于本次发债的目的, 海螺水泥管理层表示, 公司发展方式已发生改变, 从过去的新建生产线为主转向收购兼并为主。从 2011 年下半年至今, 公司已并购十多家水泥企业, 且收购成本均控制在合理水平, 未来几年公司发展策略将继续以收购兼并为主新建为辅, 且资本开支同样会保持较高水平。此次获股东大会批准的 60 亿元公司债不仅可以进一步改善公司债务结构, 且为公司保持持续快速发展注入强劲动力。

对于为何要在去年发完公司

债后, 就购买理财产品的问题, 海螺水泥管理层解释, 这是因为启动公司债后, 公司的现金流情况有所改变。

近几年公司每年资本开支都近百亿, 资金需求量非常大, 流动资金短缺, 且随着国家宏观调控, 银行收紧贷款, 公司仅 2009 年一季度就被银行收回近 30 亿元流动资金。为此, 公司于 2009 年 4 月份就启动了发行 95 亿元公司债的有关工作, 但因国家有关部门因审核需要时间, 直至 2011 年一季度证监会加快公司债券审核的政策实施后, 于 2011 年 5 月获批准。

从 2010 年四季度开始至 2011 年间, 受节能限电影响, 水泥企业产能发挥不足, 水泥市场需求旺盛, 公司现金流创历史新高。公司为了降低财务费用, 提升效益, 在公司债未

获得批准发行前, 公司就提出低风险理财计划, 并获得了董事会的批准。

公司方面称, 此理财计划是把风险控制放在首位, 而不是单纯追求收益率。首先在挑选银行方面是优先选择四大国有银行的理财产品, 其次是要求银行对资金的安全能够提供保证, 第三是期限选择上以短期为主。公司最终确定的 40 亿元的理财产品, 实际上三款理财产品中只有 7.5 亿元 (收益率 8.50%) 是一年期, 32.5 亿元 (收益率分别是 5.85% 和 4.80%) 只是半年期。公司获得的理财收益与预期收益率完全一致, 按不同的理财产品本金所对应的不同的年化收益率, 计算出来的 40 亿元理财资金综合年化收益率为 6.15%。

此前, 有媒体报道称海螺水泥购买理财产品的收益率为 3.85%, 公司管理层表示, 媒体的算法是将三款理

财产品的期限全部按 1 年来计算, 到期收益 1.54 亿, 本金 40 亿, 收益率为 3.85% (3.85%=1.54/40)。

还有媒体对海螺水泥购买理财产品的行为进行质疑, 更有媒体指责其“不务正业”, 海螺水泥管理层表示, 公司发行公司债和委托理财并没有必然联系, 只是公司经营的需要, 目的为提升公司效益, 更多的为股东创造价值。

海螺水泥管理层向记者表示, 截至 2011 年底, 公司的净资产为 448 亿元, 较 1997 年上市之初增长了 20 多倍, 公司 2011 年度的营业收入为 481 亿元, 较上市之初增长了 60 多倍, 公司 2011 年度的净利润为 116 亿元, 较上市之初增长了 60 多倍。海螺水泥上市 15 年, 坚持为股东创造价值。2012 年在市场需求不足的情况下, 上半年实现净利润 29.17 亿元, 占全行业利润总额和的 20%。

上海医药董事长周杰: 继续进行商业并购

证券时报记者 蒋晔

上海医药 (601607) 董事长周杰昨日向证券时报记者表示, 公司在对以往战略达成情况进行回顾的基础上制定了未来新三年的发展规划, 主要归纳为四点: 增长仍可期待、整合尚有空间、工业还有差距、创新更需努力。同时周杰还提出公司要解决四个问题: 优化管控模式、完善激励机制、加强团队建设、加强文化建设, 未来的三年规划中会体现出这四个方面的内容。

周杰认为, 商业并购和工业并

购两者联动, 是公司的一个完整的战略。商业并购仍会继续进行, 目的是为了完善市场布局。目前上海医药在华东和北京市场占有率都是 18%、在华南是 7%, 上海是 51%, 因此华东、北京和华南是重点, 商业并购就是要完善公司在上述三地的布局。而工业并购的目的是完善产业链, 帮助公司调整产品结构, 例如今年上半年收购常州康丽制药是为了完整原料药加制剂产业链布局的战略, 下一步工业并购仍会按照这样的思路去做。

按照国家最新制定的 2010 版

药品 GMP 标准体系规定, 无菌制剂和注射液必须在 2013 年达到标准, 其他药品是到 2015 年达标。

上海医药总经理徐国雄告诉记者, 目前公司共有 20 多张无菌药品和注射剂 GMP 证, 很多项目上半年已经在改造了。今年在预算上安排了 13 亿, 虽然时间紧, 但这些产品能够在 2013 年完成新版 GMP 改造。

徐国雄表示, 这次改造不仅是为了满足合规性, 更多是放在能级提升和布局结构的优化以及满足产能上。他透露目前上海医药固体制剂产能平

均利用率已达到 90% 以上, 注射液还有一些空间, 但考虑到未来增长, 产能瓶颈已经凸显, 公司希望通过这次对 GMP 改造的投入, 达到提升工艺、降低成本、提升效率的目的, 让上海医药的产品更有竞争力, 不把这些投资变成未来的负担。

周杰对此补充说, 这次 GMP 改造, 公司不是把所有老的产品都移到新的车间生产, 而是有些产品是要梯度转移, 有些是增加新的产品, 总的来说可归纳为五点: 符合规范, 满足产能、提升能级、调整布局, 调整产品结构。

天舟文化下半年业务将逐渐上升

证券时报记者 文星明 邢云

天舟文化 (600148) 今日公布 2012 年半年报, 公司实现营业收入 1.28 亿元, 同比上升 0.32%; 净利润 1617 万元, 同比下降 26.15%。

业绩下降的主要原因是今年上半年湖南省农家书屋的招标采购时间延迟, 故公司已中标的 4976 万元没有在上半年确认收入。若扣除这部分影响, 公司上半年的营收同比增长 25%。据悉, 随着教辅新政的消化和公司新业务的运营, 下半年天舟文化教辅产品将迎来旺季, 教育服务业务也会逐渐上升。

传统业务期待下半年

今年教辅新政袭来, 制定“教一辅”、统一推荐目录、教辅指导价等规定, 这天舟文化带来了新的机遇与挑战。为应对新政, 天舟文化上半年除巩固原有区域的业务份额, 还积极拓展省外市场。

天舟文化董秘喻宇汉介绍, 教辅新政出台使大部分省份教辅新政实施方案尚在调整, 一定程度上影响了公司拓展全国市场的进度, 为应对新政, 公司对原有业务进行了较大投入, 并加大了对新业务的培育, 短期内成本费用上升, 这是利润下降的又一原因。”

但公司的投入也收获了回报。上半年, 公司与人民教育出版社、教育科学出版社等教材原创出版方合作开发的《能力培养与测试》教辅产品已在 12 个省份送审, 并在四川、河南、安徽等人口大省通过审定, 进入当地教辅的推荐目录。

“上半年非教辅旺季。”海通证券分析师陈美凤表示, 尽管进入目录类后教辅利润率会有所降低, 但是利于市场的推广。”

教育服务突破在即

下半年, 公司在加强传统业务的基础上, 教育培训、教育馆配、教育装备等新业务将会逐渐上升。”喻宇汉向记者透露。

天舟文化除了深耕教育产业, 还向下游纵向延伸产业链。2012 年 6 月, 天舟文化发布公告称, 拟出资 1500 万元与上海东方阶梯智力发展有限公司、生艳秋女士共同设立北京东方天舟教育科技有限公司, 进入教育培训领域。目前东方天舟旗下的“i learn 爱乐文”少儿培训学校已在北

京、天津开展运营, 共开设了 5 家培训学校。教育培训业务将作为公司新的业绩增长引擎。华宝证券分析师吴炳华也看好教育培训市场, 教育培训行业具有较高的盈利能力, 以学前教育为例, 该行业平均毛利率为 30% 左右, 领军企业毛利率更是可以达到 40%~50%。”

面对如此严峻的局面, 中国车企相继调整战略, 并计划在巴西建厂。据悉, 目前已经有江淮、奇瑞、长城、陕汽集团等汽车企业宣布再巴西建厂, 而海外建厂无疑加剧了企业的风险及不确定性。

除了面临来自海外的政策层面压力, 一位汽车业内人士告诉记者, 目前中国汽车企业的出口主体太多, 约 500 家汽车企业出口, 并分散到全球 200 多个国家和地区。只要在某个地区有一种产品卖得好, 中国车企就蜂拥而至, 不惜以相互压价的方式争夺份额, 这种无序也更加加剧了竞争。”

商务部发放今年 第二批稀土出口配额

昨日, 商务部公布了 2012 年第二批稀土出口配额共 9770 吨, 其中轻稀土和中重稀土出口配额分别为 8537 吨和 1233 吨。加上第一批出口配额, 2012 年全年出口配额共计 30996 吨, 比去年全年配额增加约 2.7%。

获得出口配额的公司共有 24 家, 包钢集团公司获得的轻、中重稀土配额均最多, 分别为 2469 吨和 196 吨。而除中国中钢集团公司与乐山盛和稀土股份公司未获得中重稀土配额外, 五矿集团、中铝公司、广晟有色等在轻、中重稀土配额方面都有收获。

此外, 原待审核企业中, 包钢集团公司下属的内蒙古包钢稀土高科技股份有限公司和内蒙古包钢和发稀土有限公司、广东珠江稀土有限公司、呼和浩特融信新金属冶炼有限公司及西安西骏新材料有限公司等 6 家公司通过环保核查。上述 6 家公司第一批应得配额量与第二批配额量一并下达。(许岩)

上海将引导开发商 加大推盘力度

从上海市房管局日前召开的有关会议上传来的消息显示, 未来上海市将积极引导开发商加大推盘力度, 以价换量, 确保全年新建商品住房成交量稳中有升、价格稳中有降。(孙玉)

海工装备加速国产化

在 2012 中国海洋工程装备技术论坛”上, 中国石油和石油化工设备工业协会会长赵志明表示, 要进一步加大海工装备国产化的比重。

据悉, 对于国内确实不能生产的深海铺管船和大型浮式起重船等 4 类海工装备, 目前是由于关税减免的优惠, 但中海油、中石化需要的海工设备, 只要国产的与进口质量相当, 鼓励其使用国产设备。(江成)

上海钢联 上半年净利增逾2成

上海钢联 (600226) 今日公布 2012 年半年报, 报告期内公司实现营业收入 3.92 亿元, 较上年同期增长 333%; 实现净利润 1803.65 万元, 同比 21.76%; 基本每股收益 0.23 元。

公司表示, 主营业务收入大幅上升, 一方面是由于公司的经营规模扩大, 另一方面是因为本报告期新增钢材现货交易服务。(董宇明)