

多伦股份 前实际控制人遭上交所处分

因违反《上市公司收购管理办法》等相关规定,上交所决定对多伦股份(600696)前实际控制人李勇鸿予以公开谴责。但因无法与李勇鸿取得联系,上交所以公告形式向其送达了有关纪律处分的意向书。

上交所称,李勇鸿在作为多伦股份前实际控制人期间,违反了《上市公司收购管理办法》和相关承诺,在取得多伦股份实际控制权后不满12个月即转让他人。

2011年12月1日,李勇鸿分别与东诚国际企业有限公司和劲嘉有限公司签署了《股权转让协议》,收购其共持有的多伦股份(香港)有限公司100%的股权,成为多伦股份的实际控制人。同时,李勇鸿和多伦股份承诺,自收购完成起12个月内不转让多伦股份的股权。

2012年7月25日,多伦股份发布公告称,接多伦股份通知,实际控制人李勇鸿已通过转让方式减持了其间接持有的多伦股份全部股份,导致多伦股份实际控制人发生变更。同时,李勇鸿也未按规定履行实际控制权转让的报告、公告义务。

(徐婧婧)

东方锆业 新签合同将增收2.25亿

5日刚刚公告澳大利亚控股子公司铭瑞锆业有限公司开始达产,东方锆业(002167)就为其产品找到了买家。一次签订的6万吨重砂矿有望增加其营业收入2.25亿元,占其去年营业收入的40.93%。

铭瑞锆业近日与海南文盛新材料科技有限公司签署了《铭瑞锆业产品销售协议》,协议中约定:由海南文盛在6个月内购买铭瑞锆业6万吨重砂矿中矿产品。合同期限为自2012年12月4日起算6个月,到期后铭瑞锆业有权选择按同等条件续约6个月再次向海南铭瑞公司销售6万吨重砂矿中矿产品。产品计价方式为中国南方港口到岸价格。

东方锆业表示,根据2012年市场价格均价约600美元/吨测算,本次合同总金额初步估计约2.25亿元,占公司2011年度营业收入5.5亿元的40.93%,合同的执行将提升公司2012年的营业收入和营业利润,预计新增营业收入约1875万元,营业利润约240万元;将提升公司2013年上半年的营业收入和营业利润,预计新增营业收入约2.06亿元,营业利润约2700万元。

(徐胜良)

数字政通 购买汉王科技亿元资产

数字政通(300075)今日公告,公司12月5日与汉王科技(002362)签署协议,拟使用超募资金1.04亿元收购汉王科技全资子公司北京汉王智通科技有限公司90%的股权。汉王科技5日因重大事项停牌。

数字政通表示,汉王智通在高速发展的智能交通领域,专注于高速公路领域的收费系统、超速布控系统和称重系统以及城市交通领域的电子警察系统、卡口系统、交通指挥平台系统等。公司车牌识别系统近三年在全国高速公路行业已占据近50%的市场份额。

到2012年10月末,汉王智通拥有约1.09亿元的未确认收入的合同及约4000万元已中标但尚未签署合同的订单,这些合同及订单将在未来按计划进行收入确认。

公告显示,汉王智通去年亏损899万元,今年前10个月亏损494万元。汉王科技今年前三季度亏损3818万元,出售汉王智通可以止损,也可对今年盈利有所帮助。

(徐胜良)

云南城投 受托开发地块挂牌交易

云南城投(600239)今日发布关于环湖东路沿线土地一级开发项目土地出让的提示公告。

根据公告,昆明市土地和矿业权交易中心近日公开挂牌交易位于昆明市官渡区六甲街道办事处六宗国有建设用地使用权,面积合计约994.95亩,挂牌交易的土地属于昆明市土地储备中心委托云南城投开发的范围之内。

根据云南城投与昆明市土地储备中心签署的《环湖东路沿线土地一级开发委托合同》,委托开发的全部可出让土地,出让总价款在扣除全部土地一级开发总成本及按国家有关政策提取各项基金后,土地出让纯收益中公司将按50%的比例获益。公司称,因环湖东路沿线土地开发一期项目具体可出让面积尚不明确,前期开发成本难以确定分摊基数,因此,本次挂牌交易对公司业绩有积极影响,但具体影响程度暂难估算。

(李俊华)

记者观察 | Observation |

寻找估值偏低的两类上市公司

证券时报记者 仁际宇

昨日二级市场迎来了久违了的一波反弹,幅度可观,在这样的背景下,低估值股票往往是投资者重点关注的板块。

根据证券时报网络数据部统计,在剔除A+H股和金融板块上市公司之后,截至昨日收盘,有21家上市公司总市值低于上市以来的股权融资金额,同时有19家公司账面货币资金大于公司总市值。

股权融资对于上市公司来说,是一种得天独厚的募集资金渠道。但如果一家上市公司历年股权融资(统计范围包含首发上市、增发和可转债融资)的金额高于公司目前的市值,则表明该公司的投资和经营没能给投资者带来满意的回报,也由此导致市场给予这类公司的估值偏低。

根据证券时报网络数据部统计,出现这种情况的上市公司共有21家。这类上市公司主要由重资产公司和周期性行业组成。其中,钢铁企业就占了6家。新钢股份总市值约55.04亿元、华菱钢铁总市值约63.03亿元,而这两家公司股权融资金额分别为116.7亿元和87.4亿元。

除了钢铁,其他具有重资产特性的行业也有公司出现股权融资总额高于公司当前总市值的情况。例如有色行业的南山铝业、交通运输行业的营口港、化工行业的神马股份和造纸行业的岳阳林纸等。

不难看出,这类公司大多拥有巨额的固定资产,投资回报周期相对较长、行业总体产能过剩,一旦遇到行业波动,这类公司的估值就会存在下行风险。然而,由于这类公司提供的产品或服务与宏观经济关联紧密,一旦宏观经济出现复苏迹象,周期性行业往往也能吸引众多投资者的关注。

另一类可能被低估的则是账面货币资金大于总市值的公司,由于缺乏可靠的投资方向或其他

原因,市场有时也会给予这类公司以较低的估值。但需要指出的是,现金多并不意味着经营稳定,投资者还需关注这类公司的负债状况。

根据证券时报网络数据部统计,以上上市公司三季报披露的货币资金与截至12月5日的收盘总市值比较,总市值不及货币资金的上市公司有19家。相比于融资总量多于总市值的公司,这些公司并不存在明显的行业性。

相对来说,总市值不及货币资金的上市公司有不少涉及零售与批发业务,其中包括华联综超、东凌粮油和如意集团等等。虽然它们分属不同行业,但在业务模式上都依赖于稳定的资金链。

在关注这类公司的同时,也必须分析上市公司的现金来源。以东凌粮油为例,公司截至三季度末货币资金约为36.26亿元,但其短期借款却也高达38亿元,巨额账面现金的背后,公司其实有着沉重的财务负担。



资料图片

ST传媒定增募资6亿投资影视

证券时报记者 冯尧

ST传媒(000504)今日公告显示,公司拟非公开发行募资不超过6.18亿元。值得一提的是,同日,ST传媒宣布收购北京富宇世纪文化传媒有限公司全部股权,这也意味着ST传媒涉足影视投资业务。

根据预案,公司拟向山东富宇蓝石轮胎有限公司、山东科信创业投资有限责任公司2名特定投资者非公开发行不超过1.2亿股,发行价格为5.15元,募资总额不超过6.18亿元。

同日ST传媒宣布,公司与自然人付兴勇、王德佑于2012年12月2日签署了股权转让协议书,公司以自有资金247.92万元收购自然人付兴勇、王德佑持有的北京富宇世纪文化传媒有限公司90%和10%的股权。

而此次定增所募集的资金中,约4.78亿元用于对富宇传媒增资补充其影视剧制作和投资业务营运资金,剩余募集资金全部补充营运资金。

ST传媒方面表示,通过本次收购,公司具备了拍摄电视剧和电影的基本资质条件。据悉,随着资金的逐步到位,公司将通过人才引进、资源整合、添置核心设备等方式保障公司影视剧业务



资料图片

的快速发展,提升市场影响力。同时项目完成后,能够进一步缓解公司目前的经营困境,优化公司业务结构,形成稳定的收入和利润增长点。

资料显示,富宇传媒成立于2007年6月18日,经过多年的筹备,目前已经取得了《201314》、《永不改变的金刚》和《拳拳》3部电影拍摄许可证,其投资拍摄的《201314》预计将在2013年初上映。公司目前正在申请《广播电视节目制作经营许可证》。

此外,公司目前还储备了一批电影、电视剧项目资源。根据富宇

传媒影视剧投资拍摄计划,2013年~2014年拟拍摄8部电影和11部电视剧。据此测算,公司2013年~2014年影视剧业务需要补充的营运资金为4.78亿元。

ST传媒目前的主要业务包括两方面:一是传统媒体业务,包括《中国计算机报》和《和谐之旅》等;二是光磁存储产品。近年来,上述两块业务出现了较大幅度的下滑。2011年度,公司营业收入仅为9089.30万元,相比2010年度下降了40.20%;2011年归属母公司的净利润为-2990.31万元,相比2010年下降了562.8%。

铝业收储重启 规模太小难解过剩难题

证券时报记者 颜金成

近日,云铝股份(000807)以集中竞价方式获得国家储备局1.5万吨铝锭的收储份额,收储价格为1.57万元/吨。按交储的相关要求,公司将在2012年12月29日前完成1.5万吨铝锭的交储。

价格是比市场价稍微高一点,收储量对公司而言其实很小。”云铝股份证券部人士称。

据悉,此次收储价格为1.57万元/吨,较2012年11月均价1.51万元/吨高出4%。分析人士认为,按照交储的相关要求,公司将于2012年12月29日前完成1.5万吨铝锭的交储,因此将对今年业绩有正面影响。但是,公司电解铝产能合计50万吨,本次中标体量较小(仅占产能的3%),而且收储溢价不多,所以信号意义大一些。

囤积局此次共计划收储原铝40万吨,其中,第一批收储10万

吨。收储对象针对国有大型电解铝企业,其中包括中国铝业、河南神火、青海桥头、云铝股份、焦作万方、中电投、银海铝业等十余家企业。此次收储的交货从11月29日持续至12月29日,交货地点涉及河南、贵州、黑龙江、青海、湖北、广西、四川和江西等8个省区,各个地区的收储量由1万吨到2.3万吨不等,全国共有11个储备仓库进行交货。

不过,云铝股份发布收储公告后,中国铝业、焦作万方等几家公司都未发布公告。中国铝业证券部一位负责人告诉记者:“我们产能达440万吨,相比而言收储的量太小,我们证券部没有去跟进和关注,只作为一个日常事项。”

此前有媒体报道,此次成交的情况是中铝成交4万吨,中电投3万吨,云铝1.5万吨,河南万基1万吨,青海桥头铝电0.5万吨。但除云铝已经发布公告外,其他公司并未对此数据进行确认。

其实这一次和2008年收储规模差不多,但背景差别是很大的,效果差很远。”一家铝企公司人士称,2008年发生金融危机,管理层很重视,推出的刺激经济的方案比较强劲,行业复苏明显。而这一次收储更多的感觉是要释放一种信号,就是国储库存较低。但行业看不到曙光,明年即使有好转,也不会很明显。”

目前,国内原铝社会库存达到94万吨,逼近百万吨大关。低迷的铝价使得国内电解铝企业大面积亏损,唯有前期获得电价补贴的部分地方铝企和占有煤电成本优势的西北部铝企勉强维持在盈亏平衡以及小幅盈利的状况。

尽管如此,国内并未出现大幅减产现象,电解铝产量在5月、6月和8月创出月度产量历史新高,分别达到了168.3万吨、168.5万吨和175万吨,而西部地区的新增产量仍将陆续释放,第一批10万吨的收储量对改变国内供应过剩现状的影响明显有限。

保利地产再拿8块地 前11月签约销售额近千亿

保利地产(600048)今日公告,今年11月,公司实现签约面积72.8万平方米,同比增长72.92%;实现签约金额87.03亿元,同比增长76.66%。

今年1~11月,公司实现签约面积累计815.3万平方米,同比增长36.26%;实现签约金额共计920.32亿元,同比增长36.10%。

保利地产同时披露,5家全资

子公司南昌瑞达置业、成都保鑫投资、保利(成都)实业、浙江保利房地产开发、广东保利房地产开发、以及1家控股子公司陕西保利民东房地产开发有限公司近日竞得8宗地块,其中包括5块商住用地和3块住宅用地,累计项目用地面积57.17万平方米,总成交价为62.68亿元。

(张梦桃)

大连重工 联手巴西企业开拓国际市场

近日,大连重工(002204)与巴西伍德布鲁克传动系统集团签署战略合作协议。双方拟联合开拓国际市场。

伍德布鲁克传动系统集团是巴西乃至南美洲著名的传动设备供应商之一,主要产品为各种标准和非标准齿轮箱、齿轮马达以及联轴器,产品广泛应用于矿业、造纸、食品、发电、糖业、石油、化工等领域。2011年集团销售额为2亿美元。

根据协议,伍德布鲁克指定大连重工为其在中国境内唯一的合作制造伙伴,大连重工按标准和要求为其生产齿轮箱产品,并负责其品牌产品在中国境内的推广。双方共同研发、大连重工负责制造新的系列标准齿轮箱,用于满足包括大连

重工主机用户在内的市场需求。同时伍德布鲁克负责大连重工品牌产品在巴西和南美洲市场的推广。双方还将在各自国家为另一方齿轮箱产品代理售后服务,并共同合作开发中国和巴西以外的国际市场。

大连重工董事长宋甲晶表示,此次大连重工与巴西伍德布鲁克集团签订战略合作协议,是大连重工齿轮箱产品首次进入巴西市场,对于公司打开南美洲市场具有重要意义,也是大连重工国际化经营战略的关键组成部分。目前,双方已经开始实质性的合作,由大连重工和伍德布鲁克集团联合制造72台起重齿轮箱和1台标准齿轮箱,为巴西一家石油客户提供产品和服务,合同金额为300万元。

(嵇海)

天晟新材 收购美国Polyumac公司

天晟新材(300169)公告,全资子公司天晟新材料(香港)有限公司使用自有资金800万美元于美国特拉华州注册成立一家公司,并通过其收购Polyumac股份有限公司。

其中,以300万美元收购Polyumac公司的全部股权,以500万美元对Polyumac现有部分设备进行改良及增加其现有营运资金。

资料显示, Polyumac 是一家生产聚氨酯/聚酯发泡产品的公司,成立于1998年,其生产的产品主要销售给美国的船舶建造商。从2008年开始,美国经济危机的影响对美国船舶制造业的打击,对Polyumac的营业销售产生了负面的影响。由于资金的短缺和竞争的压力, Polyumac 暂时放缓了聚氨酯/聚酯聚合物复合发泡材料的研发

进度。天晟新材表示,公司和 Polyumac 在产品构成和技术上很多方面可以达到互补。

Polyumac 同国内著名船舶制造商之间的良好业务关系,成为天晟新材顺利进入当地海洋产业市场的有利条件。

同时,通过此次收购 Polyumac 公司的股权以及对其现有部分设备进行改良及增加其现有营运资金,天晟新材将快速获得 Polyumac 公司国际领先复合材料发泡技术和产品,进一步强化天晟新材在中国市场领先的行业地位,并可以借助 Polyumac 公司的销售渠道,快速切入全球的复合材料市场,为天晟新材整体战略的实现、效益的提升和市场的拓展起到重要作用。

(邓亮)