

南京中商首次高送转 扩张战略不停步

公司一季度净利大增约136倍,预计上半年净利润将发生大幅度变动

证券时报记者 张奇

去年以来,因连续获实际控制人祝义材大手笔增持,南京中商600280备受资本市场关注。

今日,南京中商同时公布2012年年报和2013年一季度报,公司一季度实现净利润1.29亿元,与去年同期94.72万元的净利润相比,增幅高达135.54倍。公司预计2013年上半年净利润同比将发生大幅度变动。

首次高送转

2012年年报显示,南京中商实现营业收入60.28亿元,同比减少8.38%;净利润5803.65万元,同比增长8.83%,10派1.6元的分红和前两年保持一致。意外的是,公司自2000年上市以来,第一次推出送转方案,即每10股转增10股。

对于业绩大增的原因,公司解释称,各百货店提档升级效果显著,卓有成效的开源节流措施使营业收入增幅较大。对于营收减少的原因,公司认为主要由于子公司房地产项目确认收入减少和合并范围影响。

值得注意的是,从2012年6月以

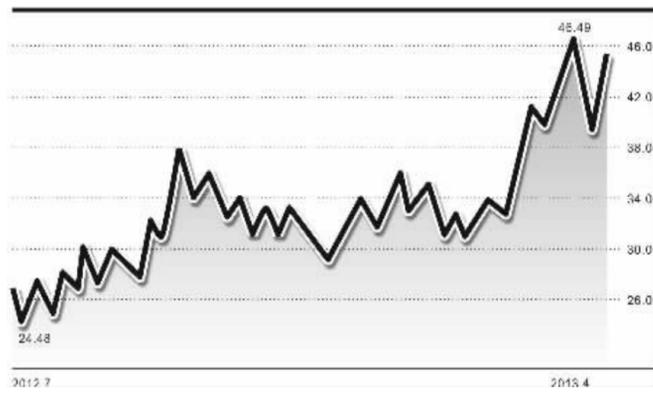
来,祝义材持续密集增持南京中商。2012年6月初,祝义材掏出3.76亿元,以27元/股的要约价受让了南京中商1392万股股权,占总股本约9.7%;此后祝义材又通过大宗交易和二级市场持续增持。截至今年3月,祝义材直接持有南京中商的持股比例已从原来的17.94%升至41.51%。另外,祝义材几乎持股100%的南京中商二股东江苏地华实业集团持南京中商29.49%的股权。那么,祝义材合计持有南京中商比例高达71%,离75%私有化持股比例已非常接近。

记者注意到,就在祝义材一路增持的背后,其持股大部分都已质押。祝义材质押股份数达到4667.88万股,占其总持股的80%;地华实业持股的29.49%股权也已全部质押。

将继续扩张战略

随着祝义材的增持,公司股价也一路升至历史高位。业内人士认为,股价大涨使公司有扩张股本的需求,不过此次首推高送转,背后或许和公司制定的2013年扩张战略有关。

南京中商在年报中表示,2013年,公司将继续秉承既定的发展战略



南京中商近期股价走势图

翟超/制图

略,加快徐州、淮安等城市综合体的建设进度,按计划新开设店。2013年,集团将寻求低成本并购百货公司的机会,以快速扩大市场份额。此外,集团将结合城镇化战略,进一步提升城市综合体的规划水平,并着手打造综合超市及奥特莱斯业态的经营能力,提升精品超市的连锁能力,全面形成城市综合体的综合运营能力。同时将发展新型电子商务业态,形成线上线下同步协调、互为补

充的新经济增长点。

今年2月,南京中商就抛出了21.5亿元投资两个购物广场及城市综合体项目。4月分,公司又公告称,拟投资27亿元,用于两城市综合体项目的建设。

南京中商2012年报显示,公司货币资金量为16.07亿元,同比增幅达63.48%,主要系贷款规模增加所致,今年一季报的货币资金又增加到19.14亿元。

新闻短波 | Short News |

4月上旬 有色钢铁建材板块齐涨

4月上旬的大宗商品市场仍然处于3月的下行通道中,不过数据上的微妙变化显示未来市场或存转机。

据生意社价格监测,4月上旬大宗58价格涨跌榜中环比上升的商品共15种,集中在钢铁板块和有色板块。环比下降的商品共38种,集中在能源和橡塑板块。

值得注意的是,与其他板块的萎靡不同,4月上旬有色、钢铁、建材板块成为近期罕见的上涨板块。其中铜以2.19%的涨幅居各商品之首,钢铁板块更有包括线材、热轧卷、铁矿石、冷轧板、不锈钢板在内的5个品种均收红。对此生意社首席分析师刘心田认为,城镇化概念已成为近期热门的利好消息,不过他同时表示,城镇化概念的炒作颇有提前透支消费的味道,泡沫或随之产生。刘心田预测,4月中下旬市场依然存在机会,但中长期仍难乐观。(张昊昱)

矿产管理新规出台 专项资金获取门槛提高

日前,财政部、国土部联合发布修订后的《矿产资源节约与综合利用专项资金管理办法》。新《办法》的实施,意味着矿山企业获取专项资金的门槛有所提高,大型矿企将更有机会获得资金支持。

据了解,与原《办法》将专项资金用于矿山不同,新《办法》明确专项资金将重点支持大型骨干矿业集团,开展示范基地建设工作。

新《办法》明确,专项资金重点支持提高矿产资源开采回采率、选矿回收率和综合利用,低品位、共伴生、难选冶及尾矿资源高效利用,以及多矿种兼探兼采和综合利用。

此外,新《办法》还明确,示范基地建设责任主体为矿山企业。企业获得专项资金的门槛中,除了近三年矿产资源开发利用年度检查合格,无违法违规记录及近三年无重大生产安全事故和环境污染事故外,相关矿山还需具有较强的资金筹措能力,可落实配套资金。

另外,新《办法》对获支持示范基地的安全和环保要求也更为严格。(郑晓波)

金枫酒业获授 国家技术创新示范企业

在近日召开的全国工业和信息化系统科技工作座谈会上,76家国家技术创新示范企业获得授牌。金枫酒业(600616)是此次获授企业之一,是黄酒行业首个获此殊荣的企业。

金枫酒业总经理董鲁平称,近年来公司不断加大技术研发力度,历年研发投入均占销售收入4%以上。未来公司将致力于解决行业内关键的基础性和共性的技术难题,推动黄酒行业突破地域性限制。(董宇明)

孚日股份 一季度实现营收11亿

今日,孚日股份(002083)发布一季度业绩快报。快报显示,公司一季度实现营业收入11亿元,经营形势好转迹象明显;实现净利润5847万元,同比增长约17%。

公司表示,净利润增长低于营业利润的增长幅度,主要原因是去年同期公司计入当期损益的政府补贴等非经常性损益较多。

快报显示,由于公司原材料采购价格控制较好,产品成本降低,而销售价格基本保持稳定,产品毛利率较去年同期大幅提升;另外,由于公司经营现金流量充沛,归还了部分银行贷款及贷款利率下降等原因,2013年一季度财务费用同比下降逾2000万元,降幅超过35%。(卢青)

中联重科一季度净利下降超六成

3月底开始,公司重点产品设备需求增加,海外销售速度加快,行业现复苏迹象

证券时报记者 文星明 邢云

近日,中联重科(000157)发布业绩预告,预计公司一季度净利润为4.2亿~8.4亿,同比下降60%~80%。中联重科称,公司业绩整体将呈现温和回升的态势。

中联重科方面称,报告期内宏观经济复苏缓慢、工程机械行业市场需求不振,公司自去年第四季度以来主动调整了经营策略并延续至今年第一季度,使得公司主营产品收入较去年同期有较大幅度下降。

中联重科董秘申柯介绍,经过两个季度的经营策略调整,中联重科已度过行业发展最为艰难的时期。自3月底开始,从公司订单及下游反馈的情况来看,公司业绩整体将呈现温和回升的态势。

与前两次宏观调控相比,本轮宏观调控的时间更长,也更为深远。回顾过去两年,从2011年初开始,中国工程机械行业的销售在宏观调控及产能过剩的影响下,整体经历了较大幅度的调整。2012年国家经济没有像市场预期一样出现反弹,一系列房地产调

控政策陆续推出,工程机械行业整体业绩开始大幅下降。

据中国机械工业联合会发布的数据,2011年全国工程机械行业累计实现销售产值5792.26亿元,累计同比增长34.56%;2012年完成销售产值5915.71亿元,同比增速仅1.85%。在这样的背景下,中联重科调整经营策略,严控商务条款,加强应收账款的回收。数据显示,2012年年底,公司拥有货币资金232亿元,同比增长30.78%;经营活动产生的现金流量净额为29.6亿元,同比增长41.42%。行业此轮调整的时间较长,延续到

了2013年的一季度,申柯说,直到3月份最后一周,行业开始出现复苏迹象,公司重点产品设备需求开始增加,海外销售速度也开始加快。”

业界人士称,一季度包括中国传统的春节假期,历史上是行业销售的淡季,收入占全年比重较低。中联重科在这个时期延续主动收缩的策略,既减少低质量订单的风险,也为即将到来的复苏积累了资源,只要国家宏观经济发展的目标不出现较大变化,中联重科有望在后面三个季度赶上并超过去年全年,实现业绩销售目标。

华夏幸福将积极进行跨区扩张

证券时报记者 张达

华夏幸福(600340)日前抛出了每10股派2.3元的分红方案。针对上述分红方案,华夏幸福在日前召开的2012年度现金分红说明会上解释称,此次方案是出于公司长远利益和股东利益最大化的考虑。公司将于4月18日举行股东大会。

华夏幸福董秘朱洲表示,公司现金分红比例未达净利润的30%,主要

原因是园区与住宅开发类上市公司具有资本密集的特点,项目前期资金投入较高。目前公司正处于高速扩张阶段,在战略上需要把握住这几年产业转型升级和新型城镇化的历史机遇,进行积极的跨区扩张,对现金的需求较高。在这样一个投资规模和企业规模快速增长的时期,没有大量的现金来分红,是对股东的长远回报负责。

对于资产负债率较高是否存在财务风险的问题,公司副总裁程涛表示,

公司资产负债率高从某种意义上说是一个假象。截至2012年12月底,公司资产负债率为88.52%,主要原因是预收账款过高所致,总额达到242.53亿元。如果按照香港上市公司一般采用的净负债率计算,仅为46.88%,而有息负债率仅18.25%,低于行业平均水平。公司真实的资产负债率并不高,而且公司经营现金流净额一直为正,比较稳健,财务风险可控。”他说。

对于最近拓展了多个园区是否会占

用大量资金的问题,朱洲表示,与房地产公司招拍挂取地有所不同,公司园区拓展并未涉及实质的取地动作,所以占用资金方面并不算太大。园区拓展可以看成是一个相对长线的分步有序投资,并不会一开始就占用大量资金。

对于出台的“国五条”及相关细则对公司业绩的影响,朱洲指出,华夏幸福不同于传统住宅开发商,公司园区开发运营与住宅地产双轮驱动业务模式的独特性将大大降低此次调控对业绩的影响。

深沪上市公司2012年度主要财务指标(52)

本报网络数据部编制

证券代码	证券简称	基本每股收益(元)		净资产收益率(%)		净利润(万元)		经营性现金流净额(万元)		分配转增预案
		2012年度	2011年度	2012年度	2011年度	2012年度	2011年度	2012年度	2011年度	
000042	深长电	1.72	1.3325	14.2	13.06	41188	31909	36336	-11841	每10股派5.2元(含税)
000539	粤电力A	0.43	0.26	11.98	7.37	169873	101559	785179	544316	每10股派1.04083元(含税)
000539	粤电力B	0.43	0.26	11.98	7.37	169873	101559	785179	544316	每10股派1.04083元(含税)
000608	阳光股份	0.35	0.23	9.95	7.07	26548	17305	-59826	-8042	每10股派0.4元(含税)
000633	ST合金	0.0062	0.0178	1.08	3.14	238	687	-905	-8115	不分配不转增
000682	东方电子	0.0251	0.0222	1.77	1.6	2455	2176	-1051	-11180	不分配不转增
000821	京山轻机	-0.24	0.01	-7.82	0.27	-8327	314	11736	-9760	不分配不转增
000833	贵糖股份	0.05	0.18	1.31	6.6	1402	5371	6499	7519	不分配不转增
000899	*ST 赣能	0.255	-0.4199	13.26	-20.78	16491	-27154	92310	5906	不分配不转增
000966	长源电力	0.1527	0.1777	6.34	7.92	8461	9845	251058	57484	不分配不转增
001696	宗申动力	0.29	0.34	12.79	17.8	33737	34208	35531	3371	每10股派0.5元(含税)
002006	精工科技	-0.43	1.04	-16.91	32.17	-19468	40168	-32527	248	不分配不转增
002021	中捷股份	0.04	0.12	2.1	7.69	2013	7068	1671	-7658	每10股派0.2元(含税)
002043	兔宝宝	0.07	0.06	4.36	4.04	3268	2469	10726	10743	每10股派0.3元(含税)
002055	得润电子	0.2487	0.2838	9.01	12.72	10208	11648	11153	-3885	每10股派0.5元(含税)
002156	通富微电	0.06	0.08	1.72	2.27	3784	4903	17995	594	每10股派0.2元(含税)
002173	千足珍珠	0.19	0.15	8.43	7.33	3817	3004	2916	-953	不分配不转增
002214	大立科技	0.34	0.31	7.48	7.34	3353	3094	1483	-1131	每10股派1.0元(含税)
002242	九阳股份	0.6	0.66	17.06	18.07	45524	50132	41217	41217	每10股派5元(含税)
002271	东方雨虹	0.55	0.3	16.19	9.96	18966	10453	38383	-18791	每10股派2元(含税)
002370	亚太药业	-0.13	0.21	-3.56	5.99	-2572	4379	-1051	4879	不分配不转增
002457	青龙管业	0.23	0.36	4.86	8.12	7590	11977	6183	-5777	每10股派0.3元(含税)
002550	千红制药	1.01	0.99	9.14	10.43	16180	15225	19982	14682	每10股派5元(含税)
002608	舜天船舶	0.55	1.51	4.01	13.47	8067	18460	-63134	-16526	每10股派5元(含税)
300095	华伍股份	0.3124	0.1655	3.57	1.93	2406	1274	2047	-539	每10股派3元(含税)
300135	宝利沥青	0.28	0.18	8.81	5.78	9028	5727	20749	-34142	每10股派6元(含税)

证券代码	证券简称	基本每股收益(元)		净资产收益率(%)		净利润(万元)		经营性现金流净额(万元)		分配转增预案
		2012年度	2011年度	2012年度	2011年度	2012年度	2011年度	2012年度	2011年度	
300267	尔康制药	0.64	0.58	13.87	27.66	15191	11781	8402	7573	每10股派1元(含税)
300342	天银机电	0.94	0.88	18.79	33.29	8034	6566	8147	1798	每10股派4元(含税)
600037	歌华有线	0.2805	0.263	5.5	5.27	29740	27884	88925	92560	每10股派1元(含税)
600075	新疆天业	-0.16	0.22	-4.05	5.45	-7131	9587	11946	21570	不分配不转增
600094	大名城	0.125	0.461	8.3	37.89	18896	69653	-110608	-58016	不分配不转增
600129	太极集团	-0.52	0.05	-21.77	1.88	-21992	2068	8008	17238	不分配不转增
600216	浙江医药	1.79	2.25	16.7	24.71	84854	101248	80749	91275	每10股派0.5元(含税)
600222	太龙药业	0.049	0.0309	3.28	2.13	2020	1275	8745	11	不分配不转增
600255	鑫科材料	0.02	0.08	0.87	2.88	1027	3410	-11803	4979	不分配不转增
600280	南京中商	0.404	0.372	8.12	6.24	5804	5333	-30311	-36271	每10股派10股派1.60元(含税)
600297	美罗药业	0.1324	0.0155	5.43	0.68	4632	542	4793	9026	每10股派0.3971元(含税)
600545	新疆城建	0.23	0.24	8.29	9.08	15572	16050	-12089	-107195	每10股派0.50元(含税)
600571	信达	0.35	0.27	13.81	13.03	7018	5297	10295	13963	每10股派1.1元(含税)
600601	方正科技	0.0367	0.0694	1.89	3.65	8050	15228	-14432	17011	每10股派0.12元(含税)
600606	金丰投资	0.2	0.39	4.9	10.05	10496	20239	-11827	-23475	每10股派0.62元(含税)
600635	大众公用	0.2	0.25	8.77	11.06	33672	41860	38028	21483	每10股派0.7元(含税)
600645	中源协和	0.04	0.07	8.96	16.24	1390	2343	7041	11044	不分配不转增
600661	新南洋	-0.2868	0.0203	-12.96	0.85	-4982	353	2257	3060	不分配不转增
600714	金瑞矿业	0.04	0.11	2.83	8.08	1158	3118	6433	6239	不分配不转增
600773	西藏城投	0.18	0.51	8.88	30.64	10097	29245	-47059	-5098	每10股派0.18元(含税)
600883	博闻科技	0.041	0.7006	1.4	26.12	967	16541	61	-1170	每10股派0.2元(含税)
600975	新五丰	0.09	0.31	3.9	14.59	2109	7206	-3765	6286	每10股派0.5元(含税)
601518	吉林高速	0.24	0.18	14.91	12.4	28733	21439	48314	28878	每10股派0.64元(含税)
603002	宏昌电子	0.13	0.14	6.9	8.82	4774	4226	13852	-3164	每10股派0.36元(含税)