

中联三一再起争执 泵车成焦点

证券时报记者 邢云 文星明

传闻与投诉,让中联重科(000157)、三一重工(600031)这两家工程机械领域巨头间的明争暗斗再次成为外界关注的焦点。

因被媒体曝出销售数据造假,中联重科停牌。该造假传闻主要是针对中联重科的泵车产品,巧合的是,近日中联重科投诉三一重工涉嫌“不正当竞争”也是因泵车产品而起。

今日,中联重科发布公告回应称:公司不存在销售造假行为。而对报道中重点质疑的湘、鄂、赣三位“神秘大户”,中联重科公布了三位客户的情况

简介,并称三位客户已经发表书面声明,确认与中联重科之间的采购行为为真实。

中联重科今日发布的澄清公告称,公司在生产经营过程中出现退换货行为,是其它行业和企业也具有的正常经营行为。公司在2012年8月和11月的销售订单相对2012年全年较低、退货订单相对较高的原因主要是:市场持续低迷超过预期、公司提高商务条款的条件及公司加强风险控制。

而对报道质疑的三位“神秘大户”进行集中采购和集中退货,销售真实性存疑。中联重科声称,这三位客户均与公司签订了合作协议,可采购自用

或代理销售公司产品。同时,这三位客户已经分别发表书面声明,确认与中联重科之间的采购行为为真实。

此外,中联重科表示,2012年第四季度销售惨淡并非一线销售订单“造假”,而是工程机械行业需求疲软所致。同时,因为行业不景气,中联重科在第四季度调整商务政策,加强应收账款的催收,以提升经营质量,导致该季度销售收入同比下降31.7%,净利润同比下降82.4%,但净利润的降幅仍低于6家工程机械行业上市公司平均降幅8.2%。

另据了解,中联重科委托湖北山河律师事务所,已于5月23日向国家

工商总局递交材料,投诉三一重工此前在多地举行的新品上市推介会中涉嫌违反《反不正当竞争法》。

昨日,三一重工对“涉嫌不正当竞争”的指控正式回应,称“比武”是工程机械行业长期以来形成的普遍做法,而其泵车在“比武”活动中提供的数据真实、准确,不存在虚假宣传。三一重工同时表示,公司已经委托律师事务所全力处理中联重科向相关部门投诉一事。

据了解,今年3月初以来,三一重工在全国多地举办的新品上市推介会中,采取了“新品泵车与其它泵车性能大比武”的推广方式。

红太阳 将受益对印日吡啶反倾销

去年8月2日,红太阳(000525)全资子公司安徽国星和南京生化及国内其他两家企业,代表国内吡啶产业向中国商务部提交了反倾销调查申请,请求对原产于日本和印度的进口吡啶进行反倾销调查。

5月27日,中国商务部发布2013年第30号公告,作出初步裁定,对原产于印度和日本的进口吡啶采取临时反倾销措施。自2013年5月28日起,进口经营者在进口原产于日本和印度

的吡啶时,应依据本初裁决定所确定的各公司的倾销幅度向中国海关提供相应的保证金,保证金的比率为24.6%至57.4%。

红太阳今日公告表示,吡啶为公司全资子公司安徽国星和南京生化的主要产品,本次反倾销立案调查初裁结果有利于促进安徽国星和南京生化吡啶产业良性运营和可持续发展,对公司将产生积极影响。

(袁源)

广陆数测借增发加力 特种数控机床

经过近两年的等待后,广陆数测(002175)日前终于完成非公开发行融资计划。

作为国内数控测量行业的龙头企业,公司有望借助资本市场的支持,完成向行业高端产品进军的发展战略。

公告显示,广陆数测本次增发价格为8.25元/股,共计发行3240万股,募集资金总额为2.67亿元,略低于此前计划的募集数额。

根据非公开发行方案,本次募集资金部分用于发展公司现有的数量量具量仪业务发展,部分用于特种数控

机床即自动化设备产业化项目。公司表示,目前已成功研发了多型号的柔性钣金加工中心、磨削铣复合加工中心、数控精密卡规磨床、柔性制造单元、通用机床加工中心及自动化设备等特种数控机床;在本次募投项目达产后,公司将实现特种数控机床的规模化生产,从而成为国内实力较强、技术领先的钣金平面加工特种数控机床及自动化设备供应商。

分析人士指出,广陆数测进军特种数控机床等行业高端产品符合行业发展轨迹。

(马宇飞)

马云整合线下物流 菜鸟网络落户深圳

以云计算、网络金融、物联网为核心构建物流平台,首期投资1000亿元

证券时报记者 朱凯

昨日,马云担任董事长的菜鸟网络科技有限公司在深圳宣布成立。银泰集团董事长沈国军担任该公司首席执行官(CEO)。

在启动仪式上,阿里巴巴、银泰、复星、富春、顺丰、申通、圆通、中通、韵达以及相关金融机构负责人集体亮相。同时,中国人寿集团与阿里巴巴集团及银泰集团,中信银行与菜鸟

网络分别建立了战略合作伙伴关系,为这一“中国智能骨干网”建设提供资金支持。

据了解,菜鸟网络首期将投资1000亿元,力争5-8年内打造遍布全国的物流基础设施平台,建设能够支撑日均300亿元(年度约10万亿元)网络零售额的智能骨干网络。该物联网体系将通过自建、共建、合作、改造等多种模式,在全国范围内形成一套开放的社会化仓储设施网络。

沈国军表示,中国智能骨干网将应用物联网、云计算、网络金融等新技术,为各类电商企业提供开放的服务平台。联合网上信用体系及支付体系,共同打造中国未来商业的三大基础设施。分析人士称,智能骨干网建设将带动地方经济结构转型,推动内外贸企业多渠道发展,促进更多产业的“电商化”。

中国物流行业协会的报告显示,我国物流成本占国内生产总值(GDP)

的比例是18%,美国目前约为8%,我国的物流成本远高于大多数国家。

沈国军表示,菜鸟网络所从事的“智能骨干网”建设,并非单纯的快递或物流。马云表示,该网络体系建立起来后,数据、仓储、配送得以打通,运转速度会越来越快,十年后将实现全国任何地区都能24小时送达”的目标。

沈国均还表示,菜鸟网络的股东大都是民营企业,暂时没有在股东层面与中国邮政等大企业合作的计划。

破茧成蝶 大商股份构建零售帝国

证券时报记者 刘宇平

大商股份(600694)的投资者一直希望以大商股份为平台,以三驾马车即大商股份、大商集团及大商管理三个公司主力零售业务进行联合大重组,打造一个“零售帝国”。而今,这个愿望几近整合,终于破茧而出。

5月28日,大商股份公告了这一信息,即公司将以每股38元的价格发行1.32亿股,购买大连大商集团有限公司和大连大商投资管理有限公司下属的商业零售业务及有关资产。

超级大重组

大连商场是大商集团的母店,始建于1937年,1992年之前是大连一家市属国营商店。1992年5月,大连商场进行股份制改造,1993年在上海证券交易所挂牌上市。据了解,1994年12月,大连市委市政府组建大连商场集团公司,以大连商场集团公司为核心,并囊括6家商业企业。大商集团从组建到2009年9月产权制度改革,一直是大连商场的控股股东,虽然所占股份相对较少,但它既是大商股份的孵化器和业务摇篮,也一直从事相同的零售业务,这也使它又成为大商股份躲不开甩不掉的主要竞争对手。

据证券时报记者观察,在15年里,大商集团向全国多个地区大步进发,不断兼并重组异地商业企业,又将其中的优质资产不断注入大商股份,使其从一城一店式的模式,发展为A股市场百货类龙头上市公司。

2009年9月,大商集团完成了产权制度改革。但正是这场具有积极的历史意义的革新,却使大商内部的股权结构发生了偏差。其中,大连市专门设立了大连国商公司,接受大商集团所剥离的国有资产和大商股份10%的国有股权,成为大商股份第一大股东。大商集团通过公开挂牌,改制为民营企业,并拥有上市公司8.8%股权。按照大商集团产权制度改革方案,大商集团管理层出资组建大商投资管理有限公司,增资入股大商集团。

这个看起来并不繁杂的结构,最终出现了不同法人主体的三个公司,且共用一个具有历史渊源的商号,共同从事零售业务,共同面对不容回避的同业竞争关系。一位长期跟踪公司调研的市场人士坦言,在这个局面下,

对拟注入资产在3年承诺期的净利润承诺(单位:万元)					
	2012年(已审计)	2013年	2014年	2015年	合计
大商集团旗下拟注入资产	6,373.18	13,834	20,720	22,677	63,604
大商管理集团旗下拟注入资产	22,587.79	24,836	20,874	23,633	69,930
合计	29,061	38,666	41,694	46,310	133,744
承诺	52.96%	6.27%	12.45%		

大连国商公司持有大商股份10%的股权,是第一大股东。由于不受同业竞争限制,大商集团与大商管理可独立发展自己零售业务主线。但如果上述两公司继续坚持这种独立的发展,虽然能使各自股东利益实现最大化,但却无法回避一个共同的问题,就是成为大商股份最大的竞争对手。

当初关于三公司重组的消息传得七零八落,方案也七零八落。但据记者调查了解到,其中能实现管理层利益最大化的方案无疑是大商集团、大商管理与大商股份彻底分家,然后赴海外逍遥上市。

但大商集团并没有这么做,因为其考虑到了更大的责任。大商集团内部人士透露说,此前大商集团和大商管理的确已经跟有关机构接触过海外上市事宜,并将其作为一项重要的发展计划。如今,海外上市计划已遭大商管理层放弃,此次超级大重组将使公司做大做强,有利于全体股东利益。

销售收入上千亿

从此次注入资产的资质看,重组几乎囊括了大商集团及大商管理旗下最为优质的店铺资源,既包括盈利稳健的明星老店如大连商场、哈尔滨新一百、桂林微笑堂,又涵盖刚刚度过亏

损培育期即将释放利润的东港千盛、庄河千盛、盘锦新玛特总店等成长店。

根据重组方案,大商股份在未来还将考虑收购大商集团和大商管理分布于辽宁、河南、四川和云南的剩余数十家百货、超市门店。这些门店将有助于上市公司进一步完善大商在全国的网络布局,实现资产、收入、利润规模的再一次飞跃。

有投资者认为,老字号、良好的商誉,忠诚度极高的消费群体,优质、稳定的供应商,这些都是大商不可替代的含金量极高的无形资产,必须要用收益法评估才能反映出大商资产的真实价值。据了解,由于本次注入资产存在分公司资产,由于分公司上级母体往往已经承担了其以前年度的亏损或将其以往的盈利抽回母体,故账面净值始终是零。但店铺本身经营情况、盈利能力却摆在当前,每年都能实现较大的盈利及现金回收。

零售业资产的估值基本都是采用收益法,而相对重组过程中动辄就是几十倍的增值率,此次重组10倍左右的增值实在不高,大商保守了。”一位业内人士这样评价。

从市盈率指标来看,此次基于2013年的预测净利润的动态市盈率约为12.8倍,远低于同行业可比公司市盈率均值约为18倍的水平。

中国区域辽阔,各地区的区域性格特性明显,长久以来,百货行业受供应商授权限制,显示出强烈的区域格局划分,且百货门店资源稀缺,核心商圈与核心地段具有不可复制性和排他性,百货店连锁的规模决定了对上游供应商和下游消费者的议价能力。而这也决定了大商股份重组后,该方面竞争力的大幅提升,同时,与大商集团的同业竞争问题将一举得以解决。

大商重组,挑动的是市场的视线和神经。

大商股份相关负责人告诉记者,大连商场的员工们将目睹率领他们创造大商“零售帝国”历史和奇迹的创始团队回归。此前,大商集团管理层中仅董事局主席牛钢兼任大商股份董事长,其他管理人员完全独立,没有交叉。本次大重组,将使这个管理经验丰富的创始团队回归上市公司。

两公司此次注入资产的优质性与合理作价以及兜底承诺,保障了大商股份的未来业绩,而三公司重组所带来的资源整合效应,将使大商股份迎来其历史上最好的发展机遇,也将给中国零售业的整合带来重磅影响。依据大商股份2012年年报所公布的销售收入800亿元来看,重组后的大商股份销售收入将踏上千亿元大关。

锦江股份经济型酒店业务提速

锦江股份(600754)昨日召开2012年度股东大会,审议通过了《2012年度董事会报告》、《2012年度利润分配方案》等议案。公司表示,2013年要以“经济型酒店”和“食品及连锁餐饮”为重点发展方向,保持和强化锦江之星等品牌在国内经济型酒店行业中的市场领先地位,继续拓展连锁快餐的投资经营,保持公司在国内同行业市场的领先地位,预计2013年将实现营业收入25.70亿元,同比增长10%。

锦江股份指出,2013年要继续加快经济型酒店的发展速度,计划新增开业连锁经济型酒店140家,至2013年末开业门店总数达到830家;新增签约连锁经济型酒店180家,至2013年末签约门店总数达到1080家。

在加快经济型酒店发展的同时,锦江股份还将着力推动公司食品与餐饮业务的能级提升,公司拟整合餐饮前端业务,尝试进入中高端餐饮市场。

(董宇明)

新闻短波 | Short News |

中弘股份 大股东减持套现4亿

中弘股份(000979)今日公告显示,公司大股东中弘卓业于昨日收盘后,通过大宗交易系统共出售公司股份5000万股,套现4亿元。中弘股份昨日收盘价仅为每股7.64元,而该笔交易的成交价则高达8元/股,较收盘价溢价了4.7%。

据悉,中弘股份大股东中弘卓业在5月内已经连番减持2次。在短短一个月内,中弘股份遭大股东抛售1.5亿股。事实上,中弘卓业套现计划并不仅仅于此。早在3月,中弘卓业就通过深交所大宗交易系统合计抛售3740万股,共计套现近3亿元,当时抛售价格较收盘价溢价了8.4%。(冯尧)

中鼎股份获5526万 高铁橡胶件订单

中鼎股份(000887)今日发布公告称,近日收到控股子公司天津飞龙橡胶制品有限公司通知,其全资子公司天津天拓铁路橡胶制品有限公司与安徽省巢湖铸钢厂有限责任公司签订了《物资供货合同》。

合同标的为高速铁路钢轨物资扣件系统中的橡胶部件,包括绝缘缓冲垫板、橡胶垫板、轨下垫板等产品,合同金额5526万元,约占中鼎股份2012年度经审计营业收入的1.64%。(程鹏)

钱江水利 拟募资不超过7.45亿

钱江水利(600283)今日公告,公司计划定向增发不超过1亿股,募资不超过7.45亿元用于舟山市岛北水厂建设等项目。

在增发对象中,中国水务(包括授权的水利部综合事业局及其控制的关联人)认购不低于1000万股;水电投资集团(包括授权的浙能集团及其控制的关联人)认购不低于673万股。募资项目舟山市岛北水厂建设项目计划投入募集资金2.43亿元,舟山市临城水厂扩建项目计划投入募集资金1.57亿元,此外还有舟山市平浦水厂深度处理工程、兰溪市输水管道建设工程项目。(余胜良)

中国石化 催化剂公司在京揭牌

中国石化(600028)在推进专业化发展方面又迈出重要一步。昨日,中国石化催化剂有限公司在京揭牌。

中国石化已相继完成了炼化工程、石油工程和煤化工等专业公司的组建,其中,炼化工程公司已于日前在香港挂牌上市。催化剂有限公司是中国石化股份公司的全资子公司,是中国石化催化剂生产、销售和管理的责任主体,是中国石化催化剂业务投资的平台。

(邹昕昕)