

中国建筑前5月 新签建筑合同4373亿

中国建筑 601668 昨日发布的经营情况简报显示,今年前5月,公司建筑业务及地产业务稳步推进,各项经营指标稳健提升。

建筑业务方面,公司在手订单充足,盈利确定性较强。1-5月新签合同额4373亿元,同比增长18.5%;施工面积5.96亿平方米,同比增长22.3%;新开工面积9363万平方米,同比增长18.3%;竣工面积1315万平方米,同比增长29.1%。

地产业务方面,公司1-5月销售额同比增长5%,达659亿元;销售面积达570万平方米,同比增长73.3%。

截至5月底,公司土地储备达7114万平方米,期内新购置土地储备达397万平方米。充足的土地储备将支持公司地产业务未来三年以上的强劲发展。(张燕平)

芦山地震影响显现 峨眉山A中期业绩预减

峨眉山A(000888)今日披露2013年半年度业绩预告显示,预计今年上半年净利润为3600万元~2573万元,比上年同期下降30%~50%。

峨眉山A表示,因4·20四川芦山7.0级地震,使四川旅游受到较大影响,峨眉山旅游人数在4-6月份出现较大幅度下降,直接导致主营业务收入减少,公司利润比去年同期有所下降。峨眉山A称,公司已积极采取应对措施,加强宣传营销力度,控制各项成本费用,力争在第三季度扭转游客人次下降趋势。(郑昱)

际华集团 承制神十航天员鞋靴

作为全国最大的军需品集成供应商,际华集团601718在本次神舟十号发射和对接任务中承担航天员出征靴和交会对接靴的研制生产任务。

据了解,此次两种鞋靴由际华集团所属上海特种鞋靴分公司承制。该公司在之前神舟五号到神舟九号的历次载人航天飞行任务中均承担了航天员系列鞋靴的研制生产任务。

本次载人航天鞋靴任务的项目负责人吴军节介绍,本次研制的“神十”系列鞋靴相较于以往的历次发射研制的鞋靴,防静电效能更高,舒适性更强,质感更好,运动状态(跑、跃、行、跳)下的穿用实效更趋于便捷合体。

除承担飞船内航天员的鞋靴研发任务外,际华集团所属的际华3502公司还承担了发射基地地面工作人员防护服的研制任务。

际华集团董事长沙鸣介绍,公司能够多次承担航天员系列防护鞋靴以及地面工作人员功能性服装的研发生产任务,一方面得益于集团雄厚的功能性防护材料研发技术水平,另一方面得益于整个集团内部企业快速强大的军需生产保障实力。(孟欣)

深长城19.75%股权花落中洲地产

中洲地产现为公司二股东,称将择机增持成为大股东

证券时报记者 郑昱

深长城000042股权转让尘埃落定。公司今日公告显示,由于深圳国资委出让股权比此前披露的上限24.75%少5%,导致接盘方中洲地产屈居深长城二股东之位,而黄建勳家族控制的“联泰系”则升任深长城第一大股东之位。

不过,中洲地产方面表示,拟在未来12个月内择机继续增持深长城并成为公司第一大股东。

深长城昨日逆市大涨5.39%,报收27.75元/股。

据深长城2月5日所发公告,深圳市国资委所持有深长城不超过24.75%股权(6926.71万股)予以公开挂牌转让。深圳国资委还特地为意向受让方设定了若干必要条件,包括不接受联合受让,拟受让方需从事房地产开发行业,具有较好的业绩及较强的行业影响力等。

本次深圳国资委仅收到中洲地产1家拟受让方提交的受让意向书及其他相关资料,而此前争夺深长城股权的联泰系却未参与竞购。当时市场普遍预计,若按转让股权上限计算,加上此前已持有的4.04%股份,中洲地产持股比例将增至28.79%,一举超过深圳国资委和持深长城28%股权的联泰系,成为深长城控股股东。

而深长城今日公告出现戏剧性的变化。中洲地产与深圳国资委6月9日签署股份转让协议,受让后

者所持深长城4729万股股份,占总股本19.75%。转让完成后,深圳国资委持有深长城10%股份,不再是公司第一大股东。南昌联泰投资有限公司及其一致行动人深圳市联泰房地产开发有限公司合计持有公司28%股份,这意味着联泰系暂为深长城大股东。中洲地产将合计持有深长城23.79%股份,成为第二大股东。

中洲地产方面表示,受让深长城股份主要基于对深长城投资价值判断,中洲地产及其控股股东中洲集团将凭借其在房地产行业丰富的运营经验,为深长城提供更多支持,以提高其在项目选择、项目获取、项目市场营销及物业经营方面的实力,增强深长城的盈利能力。中洲地产称,未来12个月内没有对外处置现有深长城股份的计划,拟在未来12个月内择机继续增持并成为上市公司第一大股东。

流程银行需求旺盛 金融IT公司砸重金抢单

证券时报记者 郑昱

打银行流水排队20分钟、办住房公积金等半个小时……在银行排队给储户带来了不便,却也为金融IT(信息技术)公司带来商机。在金融业务流程再造的大背景下,信雅达、三泰电子等上市公司纷纷投入大量资金,抢食流程银行蛋糕。

流程银行是指银行根据自身情况,改变部门管理模式进行的流程再造。信雅达流程银行事业部张辉表示,近两年为有效缓解排队长队等问题,各家银行都实施了不同

的策略,例如延长工作时间、增加柜面人员等,但都收效甚微,如果内部流程管理不改革,则不能从根本上解决问题。

近年以来流程银行景气攀升,多家银行斥巨资进行流程再造。记者了解到,目前工商银行、农业银行、中国银行上海分行、招商银行、浦发银行等多家银行纷纷推进流程再造,通过前后台分离、作业共享、跨部门合作的方式,实现银行脱离传统的产品模式向服务模式转变。

得益于银行层面的推动,金融IT行业也不断拿单。信雅达内部人

士向记者介绍:公司2012年占据了流程银行80%的市场份额,基于金融信息化行业有广阔的发展前景,公司目前软件业务主要发力点仍将围绕智慧银行进行渠道创新和整合、流程再造。”三泰电子、银之杰等方面也表示今年将把握银行流程再造的机遇。

但也有业内人士认为,流程银行这块蛋糕看上去挺美,吃下去并不容易,前期投入也需要一定实力。公开资料显示,信雅达2012年经营活动产生的现金流量净额减少26.27%。主要原因是金融IT业务规模扩大,

投入大量人力及资金进行了前瞻性研发和储备。此外,银之杰也表示,2012年营业利润及净利润下降的主要原因是新产品研发投入期,按照公司以构建流程银行为核心的经营发展计划,着力增强研发与技术人才的储备与培养,员工人数和薪酬总量同比有较大幅度的增加。

上述公司不惜砸重金投入金融业流程再造业务,一方面是由于金融IT业务整体高毛利率,一方面则基于行业广阔的增长空间。

进入2013年,越来越多的金融机构宣布进行流程再造或者进一步

完善流程银行,甚至农商行、县联社也不甘落后。在招商银行上月召开的2012年度股东大会上,刚刚走马上任的行长田惠宇就表示,将坚定执行董事会制定的发展战略,并以客户为中心进行流程再造。

金融IT公司与银行客户展开合作的同时,面临的行业竞争也日趋激烈。上述信雅达人士向记者表示,目前公司的压力和挑战主要是市场竞争形势日益复杂,一方面,国际知名企业具有理念先进、品牌优势和强大的技术积累等竞争优势;另一方面,部分国内厂商为抢占市场采取了不合理低价竞争策略。

钧濠集团股东角力 大股东欲起诉董事会

证券时报记者 徐欢

钧濠集团(00115.HK)两大股东在日前的股东大会上正面角力。代表大股东香港中兴集团的律师在股东大会后谴责现任董事会企业管治不力,并声称或向监管机构起诉追讨权益。

据了解,钧濠集团已停牌达4年之久,目前股东势力分为两大阵营,以大股东中兴集团为代表,对峙第二大股东——公司前主席曾炜麟夫妇。大股东中兴集团控诉钧濠集团现任董事会管治不力,损害股东利益。中兴集团代表透露,目前钧濠集团董事会中并没有大股东的代表,而是由前主席全盘操控,董事会成员全为曾氏所安排。其中,曾妻郭慧欣的胞弟郭小彬及胞妹郭小华现均为执行董事,其他几名董事也是

曾氏的亲朋或原下属。

资料显示,曾氏夫妇即使在2011年-2012年期间,亦获取钧濠集团超过百万港元顾问费用。

股东会,中兴集团代表律师冯峻峻质疑,作为公司最大股东,占23%股权,却未能进入董事会,这极不合理,并指控钧濠每年以假选举操控董事会。他表示,担心如果钧濠集团复牌后不排除被人利用配股手法摊薄股份。冯峻峻说,中兴集团方曾向港交所及证监会投诉,但暂时未收到任何回应。

在股东大会上,中兴集团代表投票否决董事会的5项动议。但是,股东大会最终还是通过了董事会的全部动议。对此,大股东代表表示失望,并声称不排除以向港交所以及证监会诉讼的方式维护股东权益。对于大股东的控诉和现场媒

体的追问,现任董事会主席马学锦一言不发地匆匆离去。

被问及如何看待两大股东阵营的分歧,在现场的多数中小股东表示,当然是希望钧濠集团能够尽早复牌,但是关键是需要确定复牌后的董事会能否充分代表全体股东利益。

据了解,港交所对于钧濠集团复牌的其中一项要求是,公布截至2014年6月底的18个月的现金流量预测详情,连同相关主要假设及核数师对预测的意见。对此,艾迪企业上市项目管理有限公司董事长许夏雄表示,目前钧濠集团财务状况并未改善,虽然管理层称其财务状况已经改善,因为年度经审核流动资产净值已经从2011年的流动负债净额1610万港元变到2012年的流动资产净值1039万港元。但分析其财报可以了解,其实质并无变化,

只是在会计处理上把将近一半的非流动资产项下的投资物业转到流动资产项下的可供出售物业,反而2012年度以股份抵押举借了高利息的短期债。

此外,港交所对于钧濠集团复牌的另一项要求是,解决深圳布吉土地的权益纷争。资料显示,关于此块土地卷入曾炜麟的诈骗诉讼案中,相关纠纷的解决或将遥遥无期,不利钧濠集团复牌。

许夏雄称,单就企业管治而言,由于钧濠集团长时间陷入各种法律诉讼,包括之前两任主席和某些董事局成员的欺诈丑闻,如果只是在技术上符合上市条例规则中所规定的的基本要求,在恢复投资者信心方面仍然十分不足。公司需引进更加具有社会公信力的独立非执行董事,重组董事局,消除小圈子关联疑虑。

大商股份增发价 由38元上调至53元

大商股份(600694)今日公告,对拟通过发行股票方式购买大连大商集团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的重组草案进行调整。

新方案将此前的增发价格由每股38元上调至每股53元,每股除息1元后,最终价格为每股52元。同时,取消了向特定投资者非公开发行股票募集12亿元配套融资项目。按照新的草案,上市公司将分别向大商集团和大商管理发行股份4276.98万股和5116.6万股,共计9393.58万股,比每股38元定价对应的1.32亿股份减少28.8%。

按新的增发价格,交易完成后,上市公司2013年的预测每股收益为4.43元,较交易前上市公司2012年的基本每股收益增厚7.21%。(柴海)

美锦能源实施煤-焦-化一体发展战略 打造优质蓝筹股

马晨雨

2004年美锦能源集团有限公司(以下简称:美锦集团)收购天宇电气(000723),2007年美锦集团通过资产置换实现部分焦化类资产借壳上市。美锦集团焦化类资产置入上市公司后,上市公司营业收入、利润总额、净利润分别比焦化类资产置入前的2006年,增长31%、506%和373%,每股收益增幅超过5倍,为投资者带来丰厚回报。

践行承诺消除同业竞争

由于天宇电气股本与资产规模较小,以及资产注入条件尚不成熟,在2004年至2007年美锦集团借壳上市过程中无法将其某一完整业务链条上的所有资产装入上市公司。在美锦集团向壳公司天宇电气置入与其股本规模相当的部分焦化类资产后,同业竞争成为一个不可回避的遗留问题。

2011年、2012年美锦能源日常关联交易金额分别高达1.86亿元和

1.33亿元。而截至2012年底,美锦能源拥有焦炭产能80万吨/年,美锦集团尚有焦炭产能340万吨,美锦集团与美锦能源之间的同业竞争问题相当突出。

早在2007年美锦能源实施股权分置改革和重大资产置换时,美锦集团就同业竞争问题制定了过渡期安排和根本解决措施,并郑重承诺:在条件成熟和政策允许的情况下,以定向增发等可行方式,逐步将其余的焦化类资产注入上市公司,以彻底解决同业竞争的问题。

2013年6月6日美锦能源公告发行股份和支付现金购买资产的关联交易报告书,美锦集团拟通过本次重大资产重组,将其拥有的340万吨和筹建的150万吨焦化类资产整体注入美锦能源,从而践行承诺,从根本上消除焦化类业务上的同业竞争问题。

延伸产业铸就竞争优势

在国家转变经济发展方式走新型工业化道路,大力推动节能增效减排,

实现绿色低碳发展的大趋势下,焦化行业竞争加剧不言而喻,单一焦化业务的公司生存艰难,更难以求快速的发展。业内企业进入产业链竞争时代势不可挡,打造更加完善和精细化的煤-焦-化产业链是必然选择。

据对国内A股11家从事焦炭业务的上市公司年报数据统计,2012年焦炭业务的平均毛利率不足3%。其中,安泰集团(600408)焦炭业务毛利率比较高,也仅为14.82%;大部分上市公司的焦炭业务毛利率在9%至-1%之间。

另据统计,中煤能源(601898)、煤气化、西山煤电(000983)等3家国内A股上市公司既有原煤采选又有焦炭生产,2012年3家公司年报数据显示:原煤采选的平均毛利率为43.29%,焦炭的平均毛利率则为-4.08%,盈利水平差距巨大。其中,中煤能源、西山煤电2012年业绩优良,每股盈利分别为0.70元/股、0.57元/股。

美锦能源本次重大资产重组控股股东美锦集团不仅向其注入焦化类资产,解决同业竞争问题,同时也向其置入资源类煤炭资产,使美锦能源由单一焦炭

生产向上游煤炭采选拓展,逐步打造完整的煤-焦-化产业链,使其具备有效抵御行业波动的条件和优化配置公司资源与业务的能力,必将大幅提升公司的核心竞争力。

据美锦能源2013年6月6日公告显示,本次重大资产重组完成后,美锦能源将拥有原煤采选产能300万吨,焦炭产能420万吨,焦炭筹建产能150万吨,煤气3.8亿立方米,以及焦油、粗苯以及硫铵等其他化工产品16万吨的生产能力,煤-焦-化产业链竞争优势不可小觑。

高瞻远瞩谋求持续发展

美锦集团通过本次重大资产重组,不仅解决了遗留的同业竞争问题和美锦能源的持续发展问题,而且也理顺、明晰和落实了控股股东与上市公司各自长远的战略设计思路和发展路径。

目前,美锦集团已形成了煤-焦-化和 矸石-热电-建材”两条相对独立的产业链条。本次重大资产重组完成后,美锦能源将拥有相对完整的煤-焦-化”产业链,美锦集团将保留

矸石-热电-建材”产业链的经营和拓展。两大产业链并行发展的战略安排,有利于上市公司及其控股股东的规范经营和健康持续发展,将进一步增强投资者对公司及其控股股东的信任和信心。

煤-焦-化”产业链:拥有优质的煤炭资源,资源保有储量3.86亿吨;拥有国内领先的焦炭生产技术和环保设施,420万吨+150万吨商品焦产能规模位居行业前列;具备焦油、焦炉煤气、粗苯、硫铵、硫磺、萘下游煤化工初级产品的生产能力,拟进一步推动煤焦油、粗苯、焦炉煤气等初级产品的深加工,提升技术含量和产品附加值。

矸石-热电-建材”产业链:集环境保护和资源循环利用于一体的产业链,具有政策支持优势;拥有2*300兆瓦煤矸石发电厂;利用充足的电力资源和煤气资源,进入镁合金和钢材生产等冶金行业领域,利用发电产生的炉渣生产水泥、蒸压砖、砌块等建筑材料,利用钢材、水泥、蒸压砖、砌块进入房地产开发领域,拟将美锦集团建设成为国家级循环经济的试点和示范企业。

打造蓝筹回馈资本市场

随着美锦能源从单一的焦化企业转变成为煤-焦-化一体的大型企业集团,美锦能源的盈利能力将得到不断增强,业绩水平同步提升。

根据美锦能源6月6日公告的2012年备考合并财务报表审计报告及2013年度备考合并盈利预测审核报告,本次重大资产重组后,2012年底总资产将由7.84亿元增至149.95亿元,净资产将由4.43亿元增至37.12亿元;预计2013年营业收入将由2012年的11.93亿元增至73.11亿元,归属于母公司的净利润由-0.30亿元增至1.73亿元。

根据美锦能源与美锦集团签署的盈利补偿协议,注入美锦能源的煤炭资产如果未达到盈利预测的数值,美锦能源将依据未实现的净利润差额,以1元的价格回购部分美锦集团持有的股份加以补偿,以保障其盈利预测的可靠性和有效性。2013年煤炭资产净利润预测值为1.57亿元,2014年、2015年将分别增至4.94亿元和6.99亿元。因此,未来美锦能源的业绩表现值得期待。(CIS)