

募投资金闲得慌 7家次新股热衷理财

证券时报记者 周少杰

新一轮新股发行改革以来,上市公司巨额超募现象受到抑制,但新近上市公司募集资金仍然闲得慌。今年以来,48家次新股中有7家公司披露以募投资金投资银行理财产品公告,有的公司短短半年间已有16笔投资记录。

贵人鸟堪称“土豪”。今年1月上市的贵人鸟募集资金净额8.82亿元,公司4月份宣布,拿出其中不超过4亿元进行适时购买安全性高、流动性好、有保本约定的低风险短期理财产品。

从募投项目来看,贵人鸟8.82亿元的募集资金大部分投资于全国战略店建设项目和鞋生产基地(越南)建设项目。最新公告显示,截至2月底,公司鞋生产基地项目仅投入了258.72万元,另有1078.16万元投入到信息化系统建设项目中,投入总额仅1336.88万元。如此一来,尚未投入募投资金的8.69亿元仍躺在公司账户上。为此,贵人鸟提出要将其一半资金用于理财,不过截至目前,公司尚未公告购买理财产品明细。

相比之下,总部在广州的天赐材料正闷声发大财。上市以来,该公司已累计有16笔投资银行理财产品的记录。今年5月初,天赐材料公告,以部分闲置募集资金及自有资金不超过1.8亿元(闲置募集资金1亿元,闲置自有资金0.8亿元)适度购买保本型银行理财产品。

证券代码	证券简称	近期公告购买银行理财产品	投资金额(万元)	预期收益率	期限	资金来源	计划投资银行理财产品总额(万元)
002713	东易日盛	聚宝财富2014稳赢140号	5000	5.20%	174天	募集资金	35000
		聚宝财富2014稳赢139号	15000	5.20%	174天	自有资金	
002708	光洋股份	蕴通财富·日增利91天	8000	5.00%		闲置募集资金	10000
002706	良信电器	黄金挂钩二层次区间型w08	11300	4.40%	244天	闲置募集资金	20000
		利多对公结构性存款2014年JG238期	4700	4.10%	189天	暂时闲置募集资金	
603699	纽威股份	多款	63400		不超过12个月	自有资金	75000
		中国工商银行挂钩汇率双边不触型法人人民币结构性存款产品-专户型2014年第136期A款	5000	4.60%	68天	闲置募集资金	18000
002709	天赐材料	上海浦东发展银行股份有限公司利多多财富班车1号	1500	4.50%	30天	闲置募集资金	
002718	友邦吊顶	工银瑞信投资-瑞佳1号7期保本专项资产管理计划	3000	5.50%	360天	自有闲置资金	2500
603555	贵人鸟	无	无	无	无	闲置募集资金	40000

数据来源:上市公司公告 周少杰/制图

品。但早在今年3月初,公司已经使用自有资金1000万元购买了一款预期年化收益率为5%的银行理财产品,并且在4月中旬到期后又进行滚动投资。

从投资明细来看,天赐材料子公司九江天赐使用了6800万元闲置募投资金进行银行理财产品投资,其中1800万元已通过滚动投资方式使用两次。截至上半年,该公司总共有14笔银行理财产品投资记录。7月5日,该公司又公告利用闲置募集资金买入两款银行理财产品。可谓资金使用效率最高的新近上市公司。

东易日盛年初计划使用不超过2.5亿元的暂时闲置募集资金及不超过3.5亿元的公司及子公司的自有资

金适时购买保本型银行理财产品。截至目前,该公司通过滚动投资方式,已经有8次投资记录,其中7笔投资的预期年化收益率均高于5.1%。

从银行理财产品期限来看,大部分公司投资产品期限在60天至180天之间,主要原因是:大部分公司董事会决议授权管理层投资理财产品的有效期在一年以内。同时,投资短期理财产品更有利于募集资金使用的灵活性。不过,也有个别公司偏好长期且高预期收益率的产品,例如,友邦吊顶就使用3000万元购买了一款期限接近360天、预期收益率在5.5%的银行理财产品。

对于购买于理财产品,不少公

司公告称,旨在提高闲置资金的使用效率。由于部分上市公司募投项目周期较长,公司在分阶段投入募集资金时闲置资金较多,投资高于银行同期存款利率的理财产品能给股东带来更好的回报。这一现象也从一个侧面反映了上市公司募集资金投资效率较低。若上市公司募投项目投资周期较长,资金分阶段投入使用,可以分多批快速再融资,完全没有必要一次性募足。而上市公司闲置募投资金所购买的银行理财产品预期收益率也并没有比普通投资者购买理财产品预期收益率高,投资者完全可以将这笔资金投入更有投资效率的项目中。

铁路项目密集开工年内投资额或超万亿

证券时报记者 李雪峰

在4月末铁路总公司上调铁路固定资产投资总额至8000亿元之后,铁路投资已于目前正式铺开。哈尔滨至佳木斯铁路、杭州至黄山铁路、济南至哈密铁路等多条线路已经先后开工建设,未来数月还将有13条铁路逐一开工。

由于新项目激增,目前铁路投资总招标金额已达1.35万亿元。有分析人士预计,即便铁路总公司不再继续上调投资计划,铁路投资总额年内也有望逼近或超过1万亿元。

铁路投资进入密集期

根据铁路总公司披露的资料,6月30日,国内共有4条铁路同时开工建设,分别是京沈客专河北辽宁段、杭州至黄山铁路、哈尔滨至佳木斯铁路、怀化至邵阳至衡阳铁路。随后在7月3日,哈密至额济纳铁路项目新疆段土建工程也在哈密东站宣布启动。而在未来数月内,另有13条铁路将密集开工,总投资约为3300亿元,接近铁路投资全年计划任务的50%。

以哈密至额济纳铁路项目为例,该项目里程629.9公里,总投资为98.7亿元,穿越蒙、甘、疆三省区,与西

北、华北、环渤海铁路网连为一体,被称为大秦铁路之外新疆煤炭外运又一条重要干线。

实际上,在上述5条已动工的线路中,哈密至额济纳铁路项目并非投资额最大的铁路项目,哈尔滨至佳木斯铁路里程虽仅为343公里,不过投资额却高达347亿元。另外,怀化至邵阳至衡阳铁路总投资为324.3亿元,杭州至黄山铁路总投资为338.3亿元,京沈客专线总投资则接近1300亿元,仅辽宁段即超过550亿元。

相比于其他投资手段,以铁路投资为代表的“铁公基”更具规模性。国务院发展研究中心金融研究所研究员吴庆曾表示,铁路投资仍为稳增长的首选利器。安信国际7月初发布的研究报告指出,今明两年铁路新通车里程均超过8000公里,总投资则为1.4万亿元。

国海证券分析师李亚明认为,要保证今年实现7.5%的GDP(国内生产总值)增速,基建投资必须超预期加码,其中就包括国内铁路投资加速,以及实施高铁输出战略,如欧亚高铁、中亚高铁和泛亚高铁。

至于铁路投资资金来源问题,安信国际认为,去年3月份铁路总公司成立后的“政企分开”工作及铁路改

革正在深入推进,目前成立铁路发展基金及运价改革等举措将为铁路投资提供资金保障,而铁路运价改革也被视为铁路投资吸引民间资本的重要手段。

今年2月份,发改委将铁路货运运价由政府定价改为政府指导价,4月份再度将准池铁路货物运价交由市场调节。

另据了解,在发改委、铁路总公司层面密集批复、投建铁路项目的同时,各地也在采取多种途径进行立项、筹资,试图引入更大规模的社会资本。

投资额或上调至万亿

今年年初,铁路总公司在全路工作会议上将年内铁路固定资产投资初定为6300亿元,而后小幅调增至7000亿元。4月上旬,铁路总公司再度将铁路固定资产投资额调至8000亿元,铁路投资项目则从年初的44个增至64个。

历史上铁路投资额曾于2010年攀升至8427亿元的峰值,今年8000亿元的投资额系第二历史高位。李亚明预计,下半年铁路投资总额再次上调至1万亿元的可能性很大。

根据李亚明的测算,铁路投资总额2008年及2009年分别同比增长

62%、69%,保守估计今年铁路投资总额将同比增长53%至10027亿元。

事实上,由于上半年铁路投资总额提升至8000亿元,导致新项目激增,总招标金额已达1.35万亿元,仅上海局招标金额即达2394亿元。有分析人士预计,由于民营资本的不断参与,即便铁路总公司不再继续上调投资计划,铁路投资总额年内也有望逼近或超过1万亿元。

在铁路投资额攀升的同时,城市轨道交通投资额也稳步攀升。数据表明,今年年初存量、新开工城市轨道交通项目已达到3000亿元,同期铁路投资预期投资规模约为7000亿元,二者总规模超过万亿元。

铁路投资与城市轨道交通投资同时推进也令基础设施建设在上半年迎来高潮。上半年,中国铁建、中国中铁等公司在铁路建设和城市轨道交通方面均取得了不小的订单。如中国中铁子公司中铁四局集团6月份曾中标宁西铁路西安至合肥段增建二线(上海局管段)站后工程项目,另一子公司中铁五局集团则中标长沙轨道交通3号线一期工程土建施工项目。

安信国际表示,随着铁路投资高峰期的到来,今明年两年新增动车组等设备需求将达到历史高位。

TCL集团通讯业务发力 上半年净利预增逾八成

证券时报记者 黄丽

TCL集团(000100)今日发布2014年中期业绩预告,预计上半年实现净利润约为14.3亿~14.8亿元,同比大幅增长85%~92%。TCL集团称,业绩大幅增长,主要得益于公司通讯业务持续发力和华星光电盈利持续提升。

通讯业务方面,受海外市场业务需求持续增长的影响,TCL集团手机产品市场份额稳步增长,1~6月实现手机销量为2994.2万台,同比增长45.1%;智能手机销量为1503.7万台,同比大增219.9%。其中,6月份公司手机销量为548.9万台,同比增长35.3%;智能手机销量319.6万台,同比增长142.3%。智能产品的销量占比进一步提升至58.2%,显示未来公司的通讯业务毛利仍有进一步的提升空间。

华星光电由于受液晶面板需求回暖影响,销售延续良好势头。数据显示,二季度华星光电投入玻璃基板39.3万片,同比增长15.9%,产能及产品综合良率均保持了行业领先水平。

随着3月下旬以来全球液晶电视面板市场需求回升,部分产品供不应求,产品售价企稳回升;华星光电第二季度盈利水平持续提升。

据业内人士透露,近期由于来自北美、欧洲等地的外销订单持续增加,加上各大面板厂商将生产重点转向大屏以及4K面板,32英寸面板供应偏紧,价格出现了攀升。目前32英寸液晶面板以华星光电、LGD以及三星Display等几大厂商供货为主,每月达到了百万片级别,不过依然呈现供不应求的局面,结构性缺货局面可能会持续到年底。

多媒体业务方面,受国内市场需求疲软影响,TCL集团液晶电视(包括商用显示器)上半年销量为787.0万台,同比略有减少。但是随着4月份公司推出TV+等新品上市,二季度多媒体业务毛利率有所提高。销量公告显示,6月份公司液晶电视产品销量为108.7万台,同比增长47%。

在家电业务方面,TCL集团继续保持稳健增长。公司1~6月份的空调、冰箱、洗衣机产品的销量分别增长了6.8%、11.3%和8.2%。

中国酿酒集团收购 北大荒产业园51%股权

证券时报记者 周少杰

中国酿酒集团(00039.HK)昨日宣布,与黑龙江农垦北大荒商贸集团及黑龙江农垦北大荒物流集团签订协议,共同打造绿色食品加工基地物流园,并与北大荒商贸集团旗下子公司成立合营公司,共同于深圳和香港拓展新业务。

根据协议,中国酿酒集团将收购北大荒商贸集团及北大荒物流集团合计持有的北大荒食品产业园有限公司51%的股权,投资总额为人民币3亿元,全部以现金支付。收购完成后,北大荒商贸集团仍将持有北大荒产业园49%股权。

同时,北大荒商贸集团旗下北大荒香港国际贸易有限公司同意认购中国酿酒集团价值港币1.8亿元的可换

股、可转换权证。此外,中国酿酒集团还将通过间接全资子公司深圳市美名问世商贸有限公司与北大荒商贸集团旗下公司成立合资公司深圳北大荒生物科技有限公司。

据悉,北大荒产业园位于肇东经济技术开发区,占地面积5平方公里,是黑龙江省重点打造的产业化建设项目,旨在做强玉米深加工产业、杂粮生产、果蔬生产为主导的三大产业链条,建立物流服务、出口贸易服务两个平台。

中国酿酒集团主席江建军表示,公司将依托北大荒控股公司在广东、中山、四川宜宾、浙江宁波、天津及北大荒产业园在黑龙江的物流区布局,整合强化冷链物流的建设,扩大从北到南的布点范围,打造冷链物流龙头企业。

大智慧白银投资索赔案 获上海浦东法院受理

证券时报记者 翁健

昨日,上海市浦东新区人民法院正式立案受理大智慧(601519)白银投资者纠纷案。作为国内最大的证券交易软件,大智慧卷入的白银理财纠纷再度升级。据了解,此案将择期于上海市浦东新区人民法院开庭审理。

2013年10月,大智慧通过全资子公司信息科技出资7000万元收购民泰贵金属经营有限公司70%股权。资料显示,民泰贵金属经营范围包括贵金属经营和投资咨询服务、黄金制品的批发零售。

大智慧当时表示,此次收购将发

挥公司的优势,扩大服务范围,增加服务渠道,给用户提供更多的选择和机会,为社会和股东创造价值。但到今年6月份,由于投资的白银等理财产品亏损超过50%,多地投资者赴上海大智慧总部讨要说法。

值得注意的是,黄顺宁是大智慧控股股东、董事长张长虹的妹夫,公司董事张婷的丈夫。大智慧表示,出售股权是为了退出非核心业务,以聚焦自身主业。

同兴药业起诉解散王老吉药业

合资方白云山称尚未接到法院通知,指同兴恶意炒作公司解散以帮助竞争对手

见习记者 阮润生

曾经共同打造绿盒王老吉的合资双方,如今却走到了即将对簿公堂的地步。一方面,是合资方之一香港同兴药业提出“解散王老吉合资公司”的诉讼;另一方面,是合资的另一方白云山(原广州药业)希望合资到期后继续延长合同。

昨日,香港同兴药业在北京召开新闻发布会,称法院已经开始正式受理解散王老吉药业的诉讼,并指责合资股东白云山600332操纵财务做亏王老吉药业。对此,白云山相关负责人对证券时报记者回应,公司尚未收到法院通知,同兴药业属于恶意炒作,其目的旨在帮助竞争对手在凉茶旺季打击公司绿盒王老吉的销售和市场。

同兴药业特别授权代表、王老吉药业董事景雨淮称,无论是通过股东协商还是司法程序,王老吉药业将注定进入清算阶段。据称,2014年6月12日,同兴药业向广州中级法院提出诉讼,称公司经营状况出现不可调和的矛盾,要求解散合资公司王老吉药业。6月25日,该案被法院正式立案受理。

但是白云山方面表示,公司至今没有收到法院通知。北京大成律师事务所律师黄庆礼告诉证券时报记者,按照法律程序,当事方最短在第8天内收到法院立案通知,如果当事方拒绝签收,法院会发布公告告知。

对白云山操纵财务的指控,同兴药业方面指称,自2013年2月中下旬开始,白云山方面突然派人暂停王老吉药业财务总监的职权,并向公安

部门报案,称公司财务章丢失,就此控制了王老吉药业的财务权。在王老吉药业2012年的财务报告中,发现诸多财务问题,例如财务费用异常增长2.577倍等。同时,第三方审计机构普华永道也退出了当年的审计机构竞标,白云山趁机构换成自己熟悉的审计机构”。而白云山在接管王老吉药业之后,擅自抽调核心资源,成立了王老吉大健康公司,将大健康公司和王老吉药业联合推广广告花费的1000多万元,记在了王老吉药业账面上。

对于同兴药业指责白云山更换审计机构,白云山方面负责人表示一切以王老吉药业的声明为准。

王老吉药业在声明中称,公司已根据法律法规建立了完善的公司治理制度并严格执行。公司日常生产经营,

包括会计师事务所聘任、财务审批等皆是按照公司章程依法依规开展。另外,声明称,同兴药业不按照合资合同的约定解决公司的延续问题,恶意炒作公司解散事宜,其目的旨在帮助竞争对手在凉茶旺季打击绿盒王老吉的销售和市场。

同兴药业自2005年以增资扩股的形式与白云山共同设立广州王老吉药业股份有限公司,双方各占48.0465%的股份,合资期限为10年。但自2012年白云山收回红罐王老吉的商标使用权后,香港同兴与白云山正式决裂,导致王老吉药业董事会和股东大会至今无法正常运作。6月26日,白云山召集临时股东大会,续签合资经营合同议案因同兴药业投反对票而被否决。

大北农确认 董事长之妻在美被拘押

证券时报记者 张莹莹

大北农(002385)今日发布公告,确认了公司董事长邵根伙之妻莫云于2014年7月2日在美国旅行期间被拘押。对于备受舆论关注的“物种”事件并未承认也未进行否认。

大北农称,莫云曾于2001年至

2008年在公司任职,自2008年10月离职后,未在公司担任任何职务。

公告显示,大北农2013年度共实现营业总收入166.61亿元,其中饲料业务占比为94.55%,种子业务占比2.63%;目前公司一切经营管理活动正常。公司股票及债券今起复牌。