美国将把中国核电公司列入实体清单 中广核回应影响可控

证券时报记者 康殷

有消息称,美国时间8月14日,美国政府将宣布对中国公司的新一轮制裁,这次目标直指核电行业。

据了解,美国商务部将在联邦纪事上发布公告,将中广核集团及其关联公司共4家实体加入“实体清单”,这4家实体分别是中广核集团(China General Nuclear Power Group)、中国广核集团有限公司(China General Nuclear Power Corporation)、中广核研究院有限公司(China Nuclear Power Technology Research Institute Co.Ltd.)、苏州热工研究院有限公司(Suzhou Nuclear Power Research Institute Co.Ltd.)。

对此,中广核集团方面回应证券时报·e公司记者称,已注意到相关报道,经过初步分析,其对中广核的发展影响可控。

官网显示,中广核集团,原中国广东核电集团,由核心企业中国广核集团有限公司及40多家主要成员公司组成的国家特大型企业集团。1994年9月,中国广东核电集团有限公司正式注册成立。2013年4月,中国广东核电集团更名为中国广核集团,中国广东核电集团有限公司同步更名为中国广核集团有限公司。

截至2019年7月底,中国广核集团拥有并网核电机组24台,装机容量2714万千瓦;在建核电机组4台,装机460万千瓦;拥有风电在运控股装机达1239万千瓦,太阳能光伏发电项目在运控股装机容量422万千瓦,海外新能源在运在建控股装机1338万千瓦。此外,在分布式能源、核技术应用、节能技术服务等领域也取得了良好发展。

2005年以来,中广核集团进入风电、太阳能、节能技术、核技术、金融业务、公共服务事业等新业务领域,拥有一个国家重点实验室、一个国家工程技术研究中心和七个国家能源研发中心。

一位核电行业人士对证券时报·e公司记者表示,中广核是中国最大的核电企业,也是全球第三大核电企业,在中美贸易摩擦大背景下,要打压中国核电产业,中广核是最佳选择,这并不令人意外。中国核电一直走自主化发展道路,中广核回应“影响可控”,正是对自主化发展的印证。

周靖宇/制图

泰跃系“宫斗”又有进展 现掌权人反击罗一鸣

证券时报记者 余胜良

茂化实华(000637)今年5月份收到罗一鸣的多份提案,称现在的董事长范洪岩无法代表股东利益,要求罢免,罗一鸣将实际掌控茂化实华。

此后几个月,茂化实华的争斗陷入沉寂,近日一份投诉信显示,矛盾并未平息,双方还在斗法。

北京泰跃房地产开发有限公司向北京市海淀区和平谷区市场监督管理局,投诉罗一鸣和神州永丰和东方永兴,要求撤销神州永丰和东方永兴今年4月份的法人代表变更以及罗一鸣作为法人代表的其他备案、登记。投诉称在股东刘汉元死亡、股权没有变更的情况下,不可能作出股东大会决议,市场监管部门受到罗一鸣的欺骗等原因,错误地进行了法人变更登记。

想了解此事,需要了解其股东背景,神州永丰和东方永兴是北京泰跃的股东,北京泰跃是茂化实华的实控人。刘军和其父亲刘汉元是神州永丰和东方永兴的股东,刘军拥有神州永丰80%的股权和东方永兴82%的股权。刘汉元早在几年前就已去世,其所持有的股权一直没有做变更。

目前刘军的妻子范洪岩掌管北京泰跃和茂化实华。

今年5月30日茂华实华接到罗一鸣委托律师送达的《材料清单》及其列示的文件材料,称公司实际控制人刘军原将其在神州永丰和东方永兴的股权权利及在北京泰跃、茂化实华的所有权利授权范洪岩代为行使,但范洪岩接受委托后,屡次违背刘军的意思和指示,经刘军多次要求而未改正,严重损害刘军及刘军控制的上述公司的合法权利,且在刘军要求后仍拒不交出北京泰跃的公章及营业执照等证照。

故刘军已经于2019年5月9日作出《撤销授权委托书》,撤销对范洪岩的上述所有授权及其他相关授权,并已将刘军在上述公司的所有权利授予罗一鸣行使,范洪岩的对外行为不再代表刘军及刘军控制的上述公司,原范洪岩拒不交出的北京泰跃的公章及营业执照等证照已登报作废,罗一鸣已依法担任神州永丰和东方永兴的法定代表人。

因此,向北京市场监管部分投诉法人变更等无效,可以看做范洪岩一方的反戈一击。

有意思的是,范洪岩掌控茂化实华,也是通过一场著名的争斗上台。2015年9月29日,已服刑了近10年的“泰跃系”掌门刘军,委托朋友钟俊向媒体发表书面公开声明,举报茂化实华现任董事长、其姐姐刘华涉嫌强占“泰跃系”资产、勾结外人操纵上市公司、进行内幕交易及职务侵占。

刘华采取的反击策略,和现在范洪岩采取的策略如出一辙,也是从刘军一方工商变更不合法等方面入手,并进而认为对方的股东决策有问题,都搬出刘汉元去世股权无法变更这一点。

刘华采取的策略简单有效,否决了罢免自己的提案,但此后突然自行辞职,据内部人士讲,和刘军一方的攻击没有多大关联。

罗一鸣等于是最新的刘军一方利益代言人,她是在去年年末南宁市南宁监狱会见室召开的神州永丰和东方永兴临时股东大会中,获得权力,会议由刘军主持,称刘汉元无法出席,刘军代表了超过8成的表决权,符合法定程序。

辉山乳业重整前途未卜 退市倒计时步步紧逼

证券时报记者 康殷

停牌已近两年半的辉山乳业(06863.HK)已经濒临退市边缘。

身陷数百亿债务危机的辉山乳业,今年4月推出重整计划草案,因为以银行为主的普通债权人与有财产担保债权人反对比重超过50%,而最终被否决。

事隔4月,再有媒体传出消息,乳业龙头伊利联手内蒙古优然牧业有限责任公司(下称“优然牧业”)拟斥资入主辉山乳业,成为新的重组方。对此,记者从相关方面获悉,目前伊利股份并未就此披露任何相关公告。

重整陷入停滞

辉山乳业历史可追溯到1951年,经过多年布局,企业逐步形成以牧草种植、精饲料加工、良种奶牛饲养繁育、全品类乳制品加工、乳品研发和质量管控等为一体的全产业链发展模式。2013年9月,辉山乳业在香港主板上市。2015年,辉山乳业董事长杨凯以140亿元财富登顶沈阳首富,2016年以260亿元身价位列胡润榜第66位,成为辽宁首富。

危机源自2016年12月,知名做空机构浑水先后两次狙击辉山乳业,直指公司发布虚假财务报表,夸大产奶量,编造“苜蓿自给自足”的谎言,公司价值接近于零。

2017年3月,辉山乳业债务危机爆发。当年3月24日,辉山乳业股价闪崩,盘中一度暴跌90%,一小时内市值蒸发320亿港元。

当年12月,沈阳中院受理辉山乳业系列企业破产重整案。2018年12月20日,辉山乳业系列企业向管理人提交重整计划草案(初稿),涉及2702家债权人向管理人申报5155笔债权、720亿元。

由于牵涉债务庞大,债权人众多,重组草案一直未有动作。直到今年4月8日,辉山乳业披露,重整计划草案包括辉山乳业等83家中国附属公司的资产、股份将注入新成立的公司,而其负债将以现金还款、债务展期、债转股(新公司股份)的方式偿还。

4月12日,管理人宣布,除其他事项外,重整计划草案没有获得若干债权人表决组的多数批准。来自公开信息显示,以银行等金融机构为主的债权人,对重整计划草案不满意。

面临退市危机

重整陷入停滞的辉山乳业还要面对退市倒计时的危机。

今年5月16日,辉山乳业公告,除牌程序的第三阶段将于5月16日开始及于11月15日届满。

公告显示,根据辉山乳业于5月3日收到联交所发出之函件,其须于除牌程序第三阶段届满前至少10个营业日提交可行的复牌建议,以显示公司拥有足够的业务运作或资产,否则其将面临除牌。

据了解,依据港交所上市公司相关规则,除牌程序分为三个阶段,如果一家上市公司在第三阶段届满时仍未能提交可行的复牌建议,其上市地位将会被取消。

继续重整无疑是辉山乳业不多的选项之一。而今年8月7日最新披露显示,辉山乳业仍在为重整工作努力。

公告称,获公司管理人告知,数家中国乳制品企业已表达了作为重组方参与辉山乳业等83家中国附属公司重组的初步意愿,管理人将与他们接洽谈判,如果成功,将可制定修订版的重组计划,再于适当时候由债权人和分担人进行表决。截至公告日期,管理人与上述业内企业人士已联系,但未能确定相关联系会否衍生任何修订版的重组计划。

就在此时,有媒体报道称,乳业龙头伊利或将入主辉山乳业,成为新的重组方。

媒体报道,7月24日管理人组织召开重组方遴选第二轮评审会议,内蒙古优然牧业有限公司提交了《内蒙古伊利实业集团股份有限公司及内蒙古优然牧业有限责任公司关于辉山乳业集团系列企业重整的投资方案》。经评审委员会讨论决定优然牧业作为重组方,并开始向债权人征求意见,以修改和完善《投资方案》。

就此,记者从相关方面获悉,目前伊利股份并未就重组辉山乳业一事披露任何公告。

优然牧业来头不少。今年7月,新三板公司赛科星披露,优然牧业计划收购赛科星5.36亿股股份,占公司总股本58.36%。收购完成后,优然牧业将成为赛科星控股股东。

优然牧业的主业是乳牛畜牧业和原料奶销售业务,与从事奶牛育种、乳品加工的赛科星处于一个产业链。

公告显示,优然牧业由Yogurt Holding I (HK) Limited 100%控股,而Yogurt Holding I是一家四年前注册在香港的公司,公司并无实际控制人,但伊利股份参股其间接控股股东Youran Cayman,持股比例为40%。

海天味业上半年净利增22% 蚝油等核心产品延续高增长

证券时报记者 刘灿邦

今年以来,海天味业(603288)股价连创新高,成为投资者追捧的热门白马。8月14日晚间,海天味业披露了2019年半年报,公司上半年实现营业收入101.6亿元、净利润27.5亿元,同比增速分别为16.51%、22.34%。

不久前,涪陵榨菜(002507)发布了半年报,由于业绩不及预期,涪陵榨菜股价遭到投资者用脚投票,该事件也引发了市场对调味品行业估值的关注。

核心产品增长稳健

数据显示,海天味业的三大核心产品,酱油、酱、蚝油上半年均保持了稳定的发展,其中酱油收入增长13.61%,蚝油增长21.13%,酱增长7.48%。海天味业表示,上半年,公司主营业务稳健发展,产品竞争力提高,综合盈利能力进一步提升。

值得注意的是,在核心品类中,蚝油产品收入增速最快,这也符合市场预期。市场观点认为,蚝油已经成为海天味业新增长的核心动能,未来随着产品结构提升,毛利率将进一步提升。

成本方面,海天味业称,由于中美贸易等原因,上半年,公司部分原材料价格产生波动,由于企业积极应对、采取有效的采购策略,较好的规避了风险。上半年,海天味业营业成本增幅达21.48%,高于同期收入增幅,不过,公司同期销售费用、财务费用有所减少。

海天味业在半年报中谈到,未来几年,随着科研、技术、设备、工艺的不断投入,品牌企业将开发出更多新产品以满足消费者日益提升的烹饪需求,行业也将在中国人口红利、经济发展、税改红利等多方面的影响下,继续保持稳定而健康的发展。

不过,海天味业也提醒,调味品行业仍面临景气度下降的风险,但同时也有利于行业整合。

浙商证券在最近的一份报告中指出,2019年是海天味业第三个五年计划的开官之年,预计逐步完成高明基地扩产及江苏基地产能释放,预计2019-2023年酱油、蚝油、酱复合增速达12%、15%、10%,并积极开拓醋、料酒、复合调味料等小品类。

调味品行业估值受关注

除了海天味业,调味品行业还有不少明星个股,例如千禾味业(603027)、中炬高新(600872)、恒顺醋业(600305)等。

目前,千禾味业焦糖色年产能14万吨、酱油12万吨、食醋8万吨、料酒5万吨,预计2021年公司调味品年产能达到50万吨,调味品总产能大约为目前的2.5倍。

银河证券认为,千禾味业未来业务增长点主要来自全国化扩张以及餐饮、电商渠道放量;由于公司产能充足,仍需等待销售放量。数据显示,从2017年的数据来看,千禾味业餐饮渠道收入占比不到6%,而海天味业约为60%。

中炬高新方面,该公司已经明确未来发展战略,即全面聚焦健康食品主业,把调味品业务做大做强,针对性解决品类分布、地域分布和渠道分布三方面的不足,同时加大品牌、市场及产能投入,以内生发展为主、外延发展为辅的方式实现五年双百目标。

值得一提的是,近日,涪陵榨菜发布了2019年半年报,虽然公司营收、利润等主要经营数据仍然保持增长,但不足4%的涨幅显然不及投资者预期,涪陵榨菜股价也遭遇投资者用脚投票,该事件也引发投资者对调味品行业估值情况的关注。

华创证券认为,由于调味品板块整体估值水平上半年提升较为明显,目前属合理偏上限水平,部分个股短期业绩低预期引发市场对板块整体担忧。就整个调味品板块而言,短期表现的更多是估值水平较高,但多数龙头的业绩稳健性依旧较强,中长期行业集中度提升的逻辑不变。

中国联通上半年净利增长17% 创新业务成为主要驱动力

证券时报记者 孟庆建

8月14日晚间,中国联通(600050)披露半年报,公司2019年上半年实现营业收入1449.54亿元,同比下降2.8%;净利润30.16亿元,同比增长16.8%。每股收益0.097元,同比增长14.1%。

对比来看,8月8日中国移动发布半年报显示,上半年营业收入3894.27亿元,同比下降0.6%;净利润561.19亿元,同比下滑14.6%,创造了十年来最大跌幅。

受提速降费、市场饱和、激烈市场竞争以及4G流量红利逐步消退的影响,上半年国内通信行业收入同比负增长。工信部发布的2019年上半年通信业经济运行情况显示,上半年中国电信业务收入累计完成6721亿元,同比下降0.03%。

与中国移动净利润下跌的财务表现,中国联通净利润同比实现了增长。中国联通表示,上半年资本开支继续得到有效控制,220亿元。得益于良好的支出管控,自由现金流保持强劲,达到人民币215亿元,公司财务实力持续增强,财务状况更加稳健。

分业务来看,2019年上半年,中国联通实现移动主营业务收入787亿元,同比下降6.6%。今年7月份公司移动主营业务收入环比6月提升1.6%。

宽带业务方面,受竞争影响,2019年上半年,中国联通固网宽带接入收入206亿元,同比下降4.1%,固网宽带用户净增253万户,总数达到8341万户。其中,视频业务在固网宽带用户中的渗透率达到50%,同比提高约9个百分点。

上半年,创新业务成为中国联通稳定收入的主要驱动力,其产业互联网业务收入同比增长43%,达到167亿元,占整体主营业务收入比例提高至13%。其中ICT业务收入54亿元,同比增长74%;IDC及云计算业务收入达到93亿元,同比增长27%;物联网业务及大数据业务收入分别达到14亿元和5亿元,同比分别增长43%和128%。受创新业务快速增长拉动,中国联通固网主营业务收入达到531亿元,同比增长8.2%。

5G业务方面,工信部已于今年6月正式批准三大运营商在全国范围内经营5G移动通信业务。中国联通表示,面对5G时代全面到来,公司经营发展正面临一个新的重要关口。公司将动态精准投入5G建设,加快5G商用步伐,积极谋求5G网络共建共享,探索多种合作模式,降低建设成本,推动5G高质量发展。

联通财报显示,上半年,政府对中国联通5G规模组网建设及应用示范工程项目提供了1.5亿元补助。

在备受关注的混合所有制改革方面,中国联通表示,2019年上半年,聚焦与各战略投资者的协同优势领域,持续强化战略和业务合作,包括与百度爱奇艺、腾讯在IPTV视频内容、手机视频方面持续合作,推进“沃钱包”支付合作,推广信用分期、金融反欺诈及基于风控授信、联合建支付金融产品。智慧家庭领域,将基础通信能力与互联网企业的智慧硬件、内容应用深度融合;云业务方面,与阿里、腾讯在公有云和混合云领域持续推进合作,带动政企业务快速增长。

中国联通表示,报告期内深入推进下属企业混合所有制改革,云南省分公司在去年试点基础上,扩大全业务社会化合作承包运营至全省范围。