

中科电气 澄清财务造假质疑

昨日,受相关媒体“涉嫌财务造假”报道影响,中科电气(600035)股价异动,至收盘时下跌6.81%。当晚,中科电气发布澄清公告,就相关媒体报道进行澄清说明。中科电气澄清公告的重点在三个方面:一是上市后业绩出现下滑;二是对招股书中柳钢采购数据的解释;三是关于某个主要供应商的身份问题。

中科电气主营钢铁连铸电磁搅拌成套系统(简称EMS),2011年年报显示,公司产品平均毛利率42.09%,其中板坯EMS毛利率60.8%、方圆坯EMS毛利率32.51%,实现净利润4074万元。但较2010年年报,其平均毛利率与净利润同比略有下降。

中科电气董秘黄雄军告诉证券时报记者,公司的平均毛利率与净利润虽有下滑,但得益于公司持续的研发创新,这两项数据的绝对值依旧保持较高水平。目前,中科电气正在加紧研发代表行业尖端水平的中间罐精炼装置,全面提升国内炼钢水平。

就媒体所提出的柳钢2007年至2009年的采购数据持续增长的疑问,中科电气向记者传真了详细的销售数据及对应的发票和合同号。数据显示,2007年柳钢采购中科电气1套方圆坯EMS、1套板坯EMS及部分备件,总金额505.68万元;2008年采购1018.1万元,其中包括2套板坯EMS和柳钢的老旧EMS修复及备件采购;2009年1月~9月采购1026.97万元,其中包括2套板坯,和板坯EMS的技改与该厂老旧EMS的修复更新。

中科电气总经理邹益南进一步向记者解释,虽然EMS的使用年限为3年左右,但备件的采购和老旧EMS的替换更新是钢铁行业的特征,也是中科电气主要产品销量持续提升的推动力,柳钢的采购数据反映了这一特征。

对于主要供应商的质疑,黄雄军表示,上海这个供应商涉及公司商业机密,出于商业机密保护的需要,没有披露全称。这个事项,在上市申请审核过程中已向监管部门汇报并得到认可。

(文星明 邢云)

上汽集团今年力争 国产整车销量超433万辆

昨日,上汽集团(600104)召开2011年度股东大会,审议通过了《关于公司董事参与激励基金计划的议案》等议案。公司表示,2012年要力争实现国产整车销量超过433万辆,确保市场增速在8%以上。同时继续深化乘用车自主品牌建设,全年销量突破20万辆。

同时,为吸引和稳定中高级管理人员和关键骨干等核心人才队伍,调动其积极性和创造性,上汽集团将实行“激励基金计划”,使员工利益与公司长远发展紧密结合。根据该激励计划,公司多名董事、高管、核心骨干都属于激励基金计划激励对象范围,有利于公司经营业绩的持续提高。

(董宇明)

硕贝德发行价14.3元/股 市盈率略超行业平均值

硕贝德(600322)今日发布公告称,公司首次公开发行股票并在创业板上市的发行价格最终确定为14.3元/股,对应的2011年摊薄后市盈率为37.62倍,网上申购日为5月28日。

数据显示,硕贝德所在行业为通信设备制造业,中证指数有限公司发布的行业最近一个月平均滚动市盈率为32.43倍(2012年5月23日)。综合产业链与应用市场来看,硕贝德与信维通信(600136)等4家公司均为通信及相关设备制造业企业,这4家公司可比上市公司2011年市盈率均值为58.93倍。

据统计,共有49家询价对象代理的79家股票配售对象参与了硕贝德的初步询价,公司此次发行价格14.30元/股对应的累计申购数量为1.71亿股,对应的网下超额认购倍数14.6倍。

(罗平华)

华谊兄弟参与打造 海口一电影文化旅游项目

华谊兄弟(600027)昨日发布公告,公司拟通过全资子公司华谊兄弟实景娱乐与海南骏豪旅游发展有限公司、北京冯小刚工作室在海南省海口市共同投资开发“观澜湖华谊冯小刚电影公社”项目。项目公司的注册资本暂定为2亿元,实景娱乐拟持有项目公司的股权比例为35%。项目投资总额预计8亿元至10亿元,核心区将于2012年10月开工建设,最快将于2014年春节实现运营。

据了解,该项目计划建设用地约950亩,主要建设以电影场景为主体的商业街区,展现20世纪中国城市街区建筑的演变史,同时也通过电影公社内设置的摄影基地,打造电影梦工厂。

资料显示,文化旅游作为华谊兄弟衍生板块的组成部分,目前已经启动苏州电影城,和深圳、上海嘉定两地文化城产业聚集区。

(严惠惠)

中国光伏企业集体抗议美国“双反”

宣布成立光伏发电促进联盟,推进行业技术创新和合作

证券时报记者 江成

昨日下午,中国机电产品进出口商会、江苏太阳能协会、浙江太阳能协会等相关产业机构以及无锡尚德电力、常州天合光能等国内20多家主流光伏设备生产商在上海联合召开发布会,抗议美国“双反”初裁,并宣布成立光伏发电促进联盟,旨在推进行业技术创新和开放式竞争合作。

中国光伏企业在新闻发布会上发表了四项声明:一是中国产品的竞争优势与倾销无关,二是中国应诉企业权益没有得到充分保障,三是中国光伏电池未对美国相关产业造成损害,四是征收反倾销税的初裁结果损人不利己。

本次美国商务部的决定被国内光伏行业甚至美国太阳能产业协会视为“短视”行为。英利绿色能源控股有限公司董事长苗连生认为,国内企业如果针对美“双反”决定采用境外制造的电池板来规避“原产地”限制,无疑会增加成本,并最终将转嫁到美国客户自身,这已导致二季度一些美国电力项目停工、被动等待事态进展。

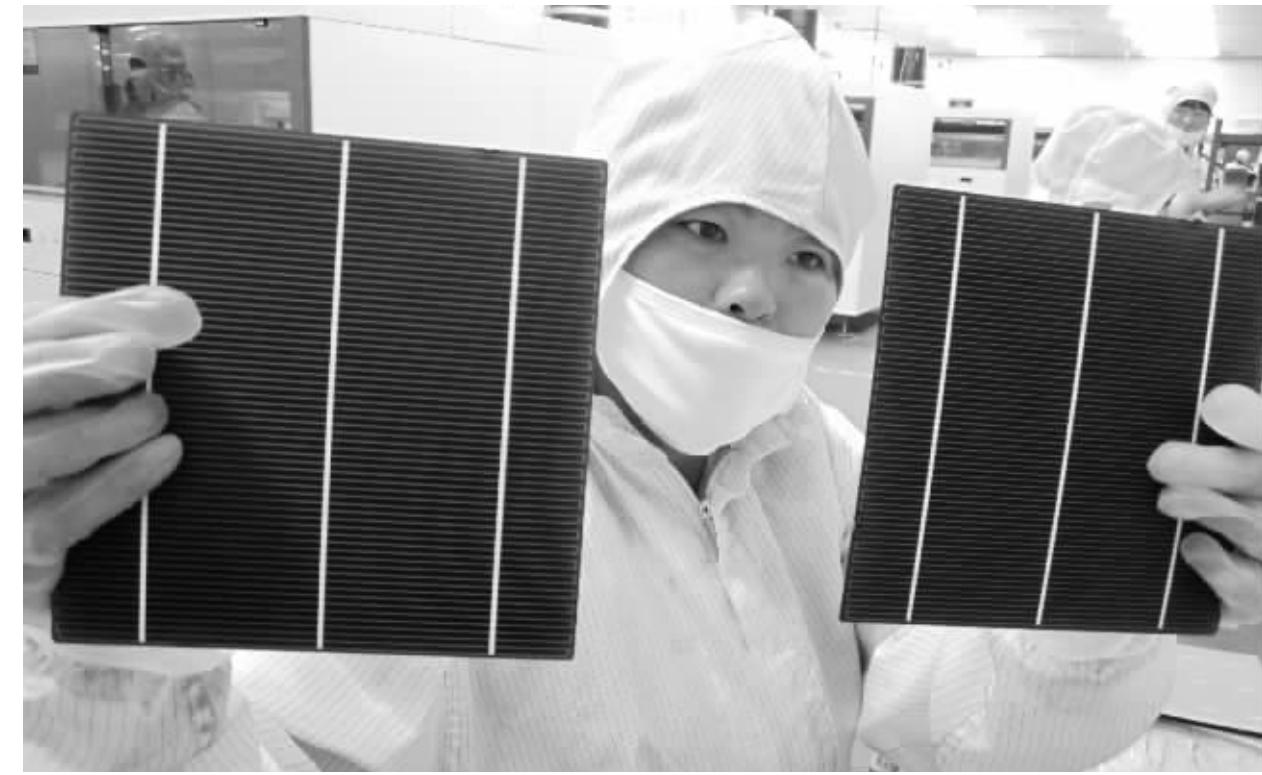
常州天合光能有限公司董事长高纪凡告诉记者,目前公司20%产品是销往美国,“双反”在一定

程度上会影响美国电站的建设,由于美国产品价格已经上涨,天合光能也将按照当地产品的价格趋势来重新定价。与此同时,公司已经采取海外代加工计划以保持在美市场的占有率。

“杀敌一千,自伤一万。”阿斯特阳光电力科技有限公司董事长瞿晓锋如此形容“双反”决定将对中美光伏产业造成的影响。他认为,国内光伏设备生产企业是去年全球电池片组件竞争的胜利者,SOLAR WORLD作为失败者提出起诉,是无视自由贸易的表现,任何贸易保护都不能保护落后者”。

目前国内光伏产业大多集中在中游组件生产环节,而多晶硅、浆料、EVA等原料大多依赖进口。有统计显示,每年中国从美国进口的原料价值高达20多亿美元。对此,无锡尚德电力首席执行官施正荣评价说,中国为全球光伏市场发展作出贡献的同时,也付出了国内原料生产企业在进口冲击下倒闭的沉重代价,但中国企业暂时不会因为美国的“双反”决定就简单启动对美贸易战,这是自由贸易环境下低级的做法,双方应该采取更智慧的方式去解决贸易争端”。

当前国内光伏企业正普遍遭



图为生产线上的中国光伏产业工人

遇现金流吃紧、开工率下滑等行业困境。对此,施正荣坦承,光伏发电成本依然较高,离平价上网还有不小距离。但行业困难是暂时的,市场大小最终将决定生产成本的高低,企业应该以“跑马拉松”的心

态去找发展定位。近日有媒体称,由国家能源局委托有关部门起草的《分布式发电管理办法(征求意见稿)》和《分布式发电并网管理办法(征求意见稿)》,有望上报国家能源局发布。对此,与会企

业代表认为建立分布式能源发电系统有利于光伏平价上网。施正荣呼吁,国内光伏设备制造商加强和政府相关部门以及各大电力集团的联动互动,希望政府部门加快推进国内电力体制改革。

橡胶库存高企 轮胎业开工不足寒气难散

证券时报记者 李巧宁

夏季的炎热并没有驱散笼罩在轮胎行业的“寒气”。4月底5月初库存的减少只是昙花一现,进入5月中旬以来,青岛保税港区橡胶库存呈现增长势头。库存的增加预示未来橡胶库存又现增长。据业内人士透露,目前青岛保税港区橡胶库存已达17万吨,并且随着6月份贸易商船货到港量的增加,橡胶库存量还将增长。

青岛保税港区橡胶贸易量和吞吐量连续多年位居首位,对于橡胶、轮胎行业来说,青岛保税港区橡胶库存动态已成为其判断市场行情走势的重要指标。轮胎企业通常只保持半个月用量的库存,当需要原料时则根据当时市价从贸易商处采购,放置在保税区仓库的原料也就相当于贸易商帮工厂存的原料,这是直接导致青岛保税港区橡胶库存量近年来不断增加的原因,同时从另一方面看,青岛保税港区的库存量也能较为真实地反映轮胎企业的生

产经营情况。

当轮胎企业开工率高需要原料时,保税区橡胶库存量就会下降,但目前的现状则恰恰相反,青岛保税港区橡胶库存呈现增长势头。库存的增加预示未来橡胶价格将呈现下行态势,它亦反映出橡胶下游轮胎行业需求不足的不景气现状。

以国内轮胎生产的重要基地山东来说,其天然橡胶的需求量占国内需总量的50%以上。但目前山东轮胎企业开工率有七成不错了,多数厂家库存已超过1个月产量,生产经营陷入困境。”一新加坡橡胶贸易商说。

轮胎行业对经济冷暖的“感知度”颇高。用“内外交困”来形容我国轮胎行业目前面临的现状并不为过。作为一个外贸依存度达40%以上的行业,受美债、欧债危机所拖累,加之当前国际贸易保护主义重新抬头,海外市场已不再给中国轮胎企业提供盛宴。据统计,

目前对我国轮胎提出反倾销的国家已达8个。

国内市场方面,中国经济增长速度放缓,货运物流业量下降,载重轮胎需求减少;工程投资力度缩减,工程胎需求锐减;汽车行业增长乏力,乘用胎需求光风不再。“胎轮业能与去年持平就不错了。”某国内大型轮胎生产企业负责人如是说。

随着6月份橡胶贸易商船货集中到港,届时青岛港将是一派繁忙景象,青岛保税港区橡胶库存还会增加。库存维持在15万吨应该是一个合理库存状态,如果超出过多,将会影响橡胶价格产生较大影响,所以对于后市我并不看好。”某橡胶贸易商表示。

橡胶价格呈下降趋势,对轮胎企业来说,本应是利好,但终究难免经济增长放缓、市场需求不振这一更大的利空。轮胎行业开工不足、难以消化橡胶库存的现状短期内无法扭转,笼罩其上空的“寒气”一时难以驱散。

宏大爆破: 定位于露天矿山采剥服务商

作为中国资本市场第一家定位为矿山服务企业的公司,宏大爆破(002683)在深圳的询价会受到了众多机构投资者的追捧。公司董事长郑炳旭一再强调,宏大爆破不是单纯意义上的民爆企业或工程施工企业,而是定位于露天矿山采剥服务商,公司的发展目标就是成长为中国的“澳瑞凯”。

金元证券:矿产资源作为不可再生资源开采量会越来越少,公司如何确保可持续发展?

郑炳旭:中国目前仅煤矿、铁矿和石灰石矿开采的存量市场空间大约在1500亿,中国作为一个资源相对贫乏的国家,在自己的土地上探矿采矿可以说是一个长期战略。中国的煤矿资源相对丰富,仅新疆一地的煤炭储量就够中国使用100年,另外中国还有大量的品位相对比较低的矿产,宏大在这方面有得天独厚的竞争优势,可以轻松实现回采率高、贫化损失低、综合开发成本相对占比很小,所以不会因此降低采剥的毛利率。

银河证券:公司承接工程是否要垫资?公司露天矿山采剥的毛利率始终在22%左右,这是如何定价的?公司与分包商的利润如何分成?

郑炳旭:由于公司良好的信誉和品牌形象,公司承接的很多大型项目往往要先收取10%的预付款才会开工,公司承接的矿山开采项目很少出现垫资现象。公司是国内唯一一家具有矿山开采总承包资质的公司,多年来公司持续享有较高的毛利率,公司的

定价方式采取成本基础上加毛利率,定价都是公开的。公司作为总承包商,肯定会有分包业务,公司自己做两成矿山采剥量,八成分包,分包商的毛利率维持在9%左右,高于一般的分包施工工程。

世纪证券:公司为何将募投资金全部投入到设备的升级上,将来是否收购上游的炸药企业?

郑炳旭:公司的出发点就是做大矿山采剥这个蛋糕,投入一个亿的设备能带来大约5亿~6亿元的收入增量,将来如果有比较理想的并购机会公司会考虑,但不会单纯为增加炸药的产量而收购炸药厂。

国海证券:如果有色金属或煤价持续下跌是否会影响到公司承接采剥业务的毛利也跟着下滑?

郑炳旭:煤矿、铁矿的价格最近10年差不多涨了10倍,再怎么跌价,矿主还是有比较丰厚的利润,采剥成本相对占比很小,所以不会因此降低采剥的毛利率。

国泰君安证券:作为一个安全重

于泰山的高危行业,公司的人才结构是否跟得上公司扩张的步伐?

郑炳旭:公司进入这个行业比较早,知名度也非常高,公司一直坚持以人为本,科技兴企的方针,吸引了一大批行业精英加盟,公司的9名董事会成员中,有7人是博士,公司有可能是上市公司高管团队中博士比例最高的公司。公司目前正在筹划与国内的知名大学一起创办“宏大商学院”,为公司未来的高速发展及早做好人才储备。

(甘肃)

贵州16家上市公司 2011年度共分红55.66亿

证券时报记者 罗平华 程疆

2011年度,贵州辖区21家公司中的16家推出了利润分配方案,共派发现金红利55.66亿元,同比增加52.7%,占全年归属母公司股东净利润的44.4%。其中贵州茅台拟派现高达每10股39.97元,位居全国第一名;盘江股份也推出了每10股转5股派8.5元的丰厚分配预案。

从数据来看,贵州辖区上市公司2011年度现金分红主要呈现出三大特点。

首先,盈利能力支撑现金分红数量。从2011年进行现金分红的16家上市公司来看,净利润过亿的共有9家公司,共实现净利润118亿元,现金分红54.6亿元,占辖区公司现金分红总额的98.1%。随着盈利能力的加强,公司具备支付现金股利的能力也越强,公司更愿意增加股利的派发。比如,贵

州茅台和盘江股份母公司净利润相对较高,派发的现金股利占比也接近50%。

其次,股价与现金分红成正向关系。股价高的公司,现金分红多,股价低的公司现金分红少,甚至不分红。如分红最多的贵州茅台和盘江股份2011年平均股价分别为194元和32元,在贵州辖区中排名前两位。而赤化、黔轮胎A两公司2011年平均股价分别为6.7元和8.4元,现金分红也就只有每10股派现0.2元和0.6元。

最后,现金分红积极性有所提高。2011年贵州辖区上市公司现金分红家数同比增加2家,同时现金分红归属母公司股东净利润比例也有所增长,占比50%以上有4家,占比20%至50%之间有10家。

但靓丽数据的背后,也隐藏着一些分红不积极的公司。如高鸿股份1998年上市以来从未进行

过现金分红,红星发展2008~2011年连续4年盈利但拒绝分红,上市连续4年以上未进行现金分红的公司高达8家。

面对辖区上市公司分红存在的问题,贵州证监局表示,未来一段时期,将从三方面着手,督促上市公司制定明确的分红政策。其一,督促上市公司进一步完善分红决策机制。提高中小股东对上市公司股利政策重要性的认识,采取网络投票方式吸引其充分参与分红决策;其二,引导上市公司建立合理的分红政策。鼓励上市公司将分红政策与高管薪酬目标考核挂钩,抑制“高管拿高薪、股东低分红”的现象;其三,进一步加大分红监管力度。将对长期盈利而不分红、留存利润使用效率低下的上市公司加大监督力度,同时进一步加强对上市公司利润分配决策过程和执行情况的监管,对上市公司分红过程中出现的不当行为和不合理情形,给予严肃批评等措施。

南天信息之前于2012年5月3日公告了定向增发预案,发行价格不低于8.2元/股,计划募集资金总额4.51亿元。其中1.42亿元投入基于云计算的银行核心业务系统,该系统将是支撑南天信息软件业务未来整体发展的重要软件产品,未

南天信息总裁: 高管增持力挺新兴战略布局

就管理层及核心业务骨干计划未来一个月内在二级市场增持一事,南天信息(000948)总裁张锦鸿日前接受证券记者采访时表示,此次核心团队增持公司股份,是因公司核心团队成员基于对公司自身价值的肯定和对未来的信心,主动踊跃报名在二级市场增持公司股票,并以公告再增持的方式实施。

张锦鸿表示,本次拟实施的定向增发方案就是为了配合并加快公司的新兴战略布局。三个项目的实施必将有效地提高南天信息的盈利能力,南天人有信心、有能力实现公司“成为著名信息化服务企业”的愿景。

(程疆)