

董事长王新潮：长电科技下半年现业绩拐点

证券时报记者 袁源

5 月 15 日,在长电科技(600584)召开的 2012 年度股东大会上,董事长王新潮介绍,公司 2010 年开始进行自成立后的第三次产品结构调整,目前,新产品结构及发展重点已布局完善,公司上半年将甩掉发展的历史包袱,下半年将现业绩拐点。

王新潮说,公司此轮产品结构调整共有三个方向,降低分立器件中低端产品的成本,重点布局基于智能手机市场的高端集成电路封装和开发具有自主知识产权的可产业化专利技术。

为降低中低端器件与功率芯片产品成本,长电科技实施了搬迁。据介绍,目前滁州、宿迁厂区基本建成,今年 7 月前可顺利结束全部产能搬迁。随着新厂区劳动力成本降低的同时,从今年起,分立器件设备折旧陆续结束,有利于产品毛利率恢复提升。

有私募投资者提出关于半导体行业成长驱动力的问题,王新潮对此回答:“半导体行业需要高成长性的应用领域带动,以前的驱动是个人电脑,如今变成了智能手机、平板电脑等移动互联网终端。目前,中国已经迎来了智能手机、平板电脑的换机高潮,潜力巨大。”

因此,长电科技今年计划新增投资 1.07 亿元用于 BGA 球栅阵列封装技改扩能,便是为满足智能互联网终端产品的封装业务需要。王新潮介绍,去年底,以封装移动基带芯片为主的 BGA 已规模化量产。

对于机构投资者较为关注的新晨摄像头业务情况,公司表示,5M 及 8M 像素摄像头将成为智能手机的主流标配,也是公司的主要研发制造方向,新晨电子新导入的 8M AF 高像素自动离焦产品预计在今年可量产。

银泰分红提案未获鄂武商A股东会通过

鄂武商 A(000501)昨日召开年度股东大会,由二股东银泰百货提请增加的分红议案未获通过,这也意味着银泰要求现金分红的期望落空。

5 月 7 日,鄂武商 A 曾发布公告,公司董事会收到持股 13.19%的第二大股东银泰百货提案,提请公司股东大会增加 2012 年度现金分红方案,即每 10 股派现金红利 1 元。而鄂武商 A 此前拟定的利润分配预案显示,2012 年末,公司累计未分配利润为 7.81 亿元;鉴于公司配股工作由于股东的股权之争失败,公司发展项目资金需求大,故 2012 年度拟不派现、不送股、不转增,未分配利润结转至下年度。

当日的股东大会上,鄂武商 A 的利润分配预案虽有 36.56%的反对票,但仍以 59.31%的赞成率获得通过。而银泰提出的分红方案,赞成票占 40.69%,反对票达 57.93%,该议案未获通过。

表决结果出来后,鄂武商 A 董事、湖北银泰董事兼总经理罗铭显得十分镇定。他表示,上月银泰百货首席执行官陈晓东辞去鄂武商 A 董事职务后,目前鄂武商 A 董事会中银泰系代表仅有 1 人,今后可能会提议增加银泰方面的董事。

截至今年一季度,银泰系对鄂武商 A 的持股比例为 22.57%,武商联及其一致行动人的持股比例为 34.32%。(曾灿)

尚德电力5.41亿美元可转债再获延期

尚德电力日前对外宣布,公司已与大多数 5.41 亿美元的 息票利率 3% 可转债持有人达成新的债务延期协议,该部分债权人同意,6 月 28 日之前将不执行本应于 3 月 15 日到期的可转债债权。

此前 3 月 20 日,公司曾宣布已与超过 60%以上的可转债债权人签署延期协议,期限放宽至 5 月 15 日,但公司目前仍旧无力偿还。尚德电力首席执行官(CEO)金伟说:新债务延期协议表明了债权人对公司的支持,使公司继续努力与债权人合作达成重组共识。”本月 22 日,无锡尚德将召开债权人会议,商讨可行的债务重组方案。

尚德电力 5 月 14 日还披露,由于未能及时递交 2012 年年报,公司收到纽交所退市警告。若在 10 月 30 日之前,公司仍未递交去年年报,则纽交所将于 2014 年 4 月 30 日停止公司股票交易。

据悉,尚德电力前 CEO 施正荣昨日以亚洲光伏产业协会执行主席身份出现在上海光伏展开幕式主题论坛,这是他在无锡尚德破产重组后首次出现在公众面前。

(袁源)

多家A股公司搭上三星智能机热销顺风车

证券时报记者 郑昱

三星新款智能手机 Galaxy S4 上市两周以来的热销行情,带动上游供应商和下游分销商的规模出货,近日三星在 A 股的合作伙伴爱施德、长城开发、长盈精密、欧菲光等在二级市场持续走高。

“公司在为 Galaxy S4 机壳供货。”劲胜股份证券部工作人员告诉记者,得益于智能手机换机潮等因素,公司今年一季度订单同比明显增长,其中来自三星、华为、中兴通讯、海信电器等公司的订单量较高,旺季产能利用率达到 70%~80%左右。

长江证券分析师陈志坚表示:劲胜股份的业绩高增长直接受益于其对三星塑胶机壳销售的快速增

长。三星最新款的 Galaxy S4 整机体积相对于上一代机型增长不大,其精密结构件的成型及注塑工艺尤为为重要。劲胜股份作为少数拥有大型注塑机的企业,在大尺寸机壳方面具有工艺优势。”

记者了解到,除了劲胜股份之外,国内上市公司中涉及三星相关产业链的公司还包括手机代工厂商长城开发、屏蔽件供应商长盈精密、触摸屏供应商欧菲光、电池模组供应商德赛电池、分销商爱施德等。

申银万国分析,三星 Galaxy S4 订单快速提升,5 月订单超预期,供应链企业正加紧生产。5 月 Galaxy S4 订单约为 1200 万~1500 万,超过此前 1000 万的预期,相关企业普遍感受到订单提升趋势。

长城开发方面告诉记者,公司

手机订单增长很快,主要来自三星和华为,智能机占比会提高。长城开发日前在深交所互动易上表示,公司景气度最高的是手机业务,产能无法满足订单增长的需求。

近年来,以苹果和三星为代表的智能手机厂商持续受益用户消费升级和手机更新换代。美国市场研究公司 IDC 发布报告称,全球智能手机支出 2013 年预计将同比增长 17%,而平板电脑支出将同比增长 32%。

有分析人士认为,智能手机的兴起引来手机行业的重新洗牌,上游供应链的兴衰存亡也此起彼伏,国内供应链在此轮智能手机创新中,技术、制造能力也有了较大幅度的提升,借助苹果、三星以及国内品牌的兴起,给供应链带来投资机会。



IC/供图

长荣股份北京国际印展首日签约近7000万

证券时报记者 刘杨

此次参展的效果非常不错,我们的展台异常火爆,第一天签约就接近 7000 万元。”长荣股份(600195)财务总监李东晖在第八届北京国际印刷技术展览会上对记者说。而原计划要接受采访的公司董事长兼总经理李莉则忙于接待一波又一波客户。

本届北京国际印刷技术展览会于 5 月 14 日~5 月 18 日在中国国际展览中心新馆举行,在此次盛会上,长荣股份的主力产品以及新技术悉数亮相。其中公司推出的融合数码和印刷包装技术的国内首台单张纸彩色数字喷墨印刷机最夺人眼球。公司的技术人员表示,该产品虽然最终进入市场还需要一定时间,但几天参展下来,已经有很多的购买意向。

确立了国际化发展战略的

长荣股份这次有意将展台紧邻国际巨头海德堡,意在激励自己要成为世界领先的印刷包装设备供应商。”李东晖透露,2012 年德鲁巴展增强了长荣股份在国际市场的品牌知名度,公司也意识到要充分利用印刷设备的国际展览机会,积极拓展国际市场。

李东晖表示,今年以来,公司加大了投入力度,改变了以前只去人不设备的参展方式,另外全球营销网络构建初步成型,日本子公司和美国子公司人员配备到位,这些措施都为公司出口的快速增长打下了坚实的基础。

去年由于收入确认延迟等因素影响,长荣股份的出口仅增长 10.6%,未完成翻倍增长的目标。但李东晖很肯定地告诉记者,出口业务在今年有望继续保持高速增长,将实现重大突破,公司的目标是出口业务力争用 5 年左右的时间占到公司收入的半壁江山。

湖南涌金有意退出九芝堂

证券时报记者 邢云 文星明

总经理程继忠的辞职,转型阵痛带来的业绩低迷,或让九芝堂(000989)实际控制人湖南涌金萌生退意。

昨日,九芝堂 2012 年度股东大会上,董事长魏锋表示,如果有能让双方共赢的并购合作方案,九芝堂不排除引入新的第一大股东的可能。据魏锋透露,此前包括华润医药集团在内的多家大型医药企业已与公司有沟通过,但目前为止,没有一个成熟的方案”。

即使是业内公认的营销奇才程继忠也无法让九芝堂的业绩立竿见影。2012 年,公司实现营业收入 10.42 亿元,同比减少 9.34%;实现净

利润 1.12 亿元,同比下降 44.71%。

九芝堂将业绩下滑的根源归结为程继忠主导的公司营销模式转型,整顿渠道,控制发货所致,这也成为他离开的主因之一。今年 4 月 17 日,程继忠已向董事会递交了辞呈。

不过,程继忠的离去并没有让九芝堂摒弃“控制营销”,九芝堂表示,仍将延续程的营销整合方向,只会在细节方面进行微调。

从 2013 年一季度来看,经过营销改革的阵痛之后,九芝堂开始实现恢复性增长。报告期内,公司营业收入 2.96 亿元,同比增长 24.17%,盈利 3717.24 万元,同比增长 32.16%。

据了解,九芝堂投资 7 亿元建设的新基地将在今年下半年开始试生产,计划明年上半年通过 GMP 认

证,并在当年逐步达产。项目总占地面积 438 亩,建成后产值将达 30 亿元,主打产品驴胶补血颗粒单品种年生产能力 3 亿包,浓缩六味地黄丸单品年生产能力 1 亿瓶。公司表示,新基地建成后按公司规划逐步释放产能。

一线品牌驴胶补血颗粒和六味地黄丸等浓缩丸是九芝堂营业收入的主要来源,占比通常为 50%左右。新基地投产后,将有效缓解公司一线品牌产能瓶颈。

此外,九芝堂透露,还将花大力气在 OTC 超市渠道进行价格维护。此前,因为长沙医药商业流通环境的原因,九芝堂的品牌产品往往被药店用于拉动人气的促销品种,导致价格低廉,品牌形象难以维持。

新城控股半月连拿4幅商住用地

证券时报记者 冯尧

随着土地市场渐热,江苏最大房企新城控股(01030.HK)对商住用地的兴趣也逐渐浓厚。进入 5 月后,该公司先后在苏州市和镇江市斥资近 8 亿元连续拿下 4 幅商住用地。而该公司在商业地产方面也开始加码,旗下商业地产延展出三条城市综合体产品线。

记者从新城控股方面获悉,该公司分别于 5 月 6 日及 8 日获得镇江和苏州共 4 幅商住用地。新城控股在苏州投下重注,该公司斥资 5.2 亿元在苏州拿下的两紧邻商业用地,地块位于苏州吴江区的主城与新城交接的核心位置,地块总面积达 15.4 万平方米,其中一块容积率达到了 4.0,建筑密度超过 55%。另外,新城控股在镇江拿下的

2 幅紧邻地块面积分别为 1.22 万平方米和 7.79 万平方米,新城方面为上述地块付出 2.7 亿元代价。近年来,大批龙头房企如万科、万达、招商地产、恒大地产等纷纷布局镇江市场。

新城控股今年在拿地方面可谓备足“弹药”。早在年初,新城控股方面便称,今年至少有 28 亿的海外资金可以用于拿地,而新获取的资金大部分也将用于拿地。自去年 11 月上市至今,新城方面已经实现海外融资总额约 43 亿元。

新城控股执行董事黄茂莉告诉记者,公司日后会加码海外融资,因为海外资本市场相对更稳定,受政策调控影响较少。今年公司已经通过海外发债,对债务结构进行优化,以控制财务风险。”她表示。

值得一提的是,新城控股过去

一直专注于开发住宅项目,而此次获得的地块皆为商住用地。公司方面对此透露,未来因地制宜开发城市综合体,将会是公司多元应对市场的重要举措之一。新城控股董事长王振华曾表示,未来商业地产在新城控股的比重将逐步由现 20%演变为 50%,最终达到 80%。

事实上,新城控股已经明确了商业地产未来发展规划。根据计划,新城控股将开辟三条产品线,分别为以国际精品为主的高端综合体项目“吾悦国际广场”、区域型商业中心“吾悦广场”以及社区生活广场“吾悦生活广场”。

去年,位于江苏常州核心区域的“吾悦国际广场”和“吾悦广场”已先后开业。据新城控股透露,而其位于上海青浦区另一“吾悦”项目目前也正在筹建中。

中小股东成亿晶光电业绩补偿方案关键先生

证券时报记者 李小平

亿晶光电(600537)修改后的补偿方案将在今日迎来投资者的表决,公司分散的股权结构,使得中小股东将在这场战斗中掌握主动。

股东大会前夕,亿晶光电董秘刘党旗显得格外繁忙,投资者的电话一个接着一个,而问题无一例外指向“修改后的补偿方案”相关事宜。刘党旗坦言,补偿议案的表决,让他想到数年前的“股改”,但又与“股改”存在本质区别,所以他的心里也没底。

由于 2012 年巨额亏损,亿晶光电触发了重组承诺。若依照此前的补偿方案,苟建华及其一致行动人将注销或送出股份 1.5 亿股。但是,苟建华计划用“向其

他股东按该等股东持股总数 2.62 亿股采用每 10 股送 1 股的方式无偿转送股份合计 2619.71 万股”替代原方案。

由于股份补偿差距巨大,修改方案备受争议。根据股东大会的相关规定,应由出席此次会议的股东所持表决权的 2/3 以上通过。且与此案相关联大股东苟建华及关联股东,将回避表决。

对于亿晶光电而言,此举恐怕也是出于无奈。在光伏巨头纷纷倒闭的背景下,亿晶光电借地方政府之力,计划与建设银行江苏省分行牵头的几家银行组成的银团商讨 21.8 亿元贷款事宜,另外,计划与进出口银行江苏省分行协商 8 亿元已授信贷款的放款事宜。可以说,上述两笔贷款决定了亿晶光电能否继续

生存。

据悉,在商谈中,银行方面不但要求亿晶光电资产抵押、政府国资公司担保,还要求由苟建华以其所持有上市公司的全部股票质押,以及要求苟建华用个人和家庭财产对国资公司担保进行反担保。

如此一来,苟建华将陷入两难。若按照原方案进行利润补偿,苟建华就无法用股票为近 30 亿元的贷款提供质押担保,如此亿晶光电很可能无法取得银行贷款支持,并因缺乏流动资金而陷入困境。

据此不难看出,此次修改后的补偿方案能否获得股东大会的通过,恐怕决定上市公司是否会步入锡尚德后尘,加入光伏企业破产大潮。但投资者如果支持修改后的方案,自身将面临补偿缩水。

宝钢股份回购累计耗资47.8亿

宝钢股份(600019)今日披露,截至 5 月 16 日,公司回购股份数量为 9.95 亿股,占公司原总股本的 5.7%;扣除 3.9 亿股已注销股票后的回购数量为 6.05 亿股,占公司现总股本的 3.5%。

根据公告,宝钢股份首次回购是在去年 9 月 21 日,而上次回购则发生在今年 5 月 3 日~5 月 16 日期间。宝钢股份历次回购共耗资 47.8 亿元,回购最高价为 5 元/股,最低价为 4.51 元/股。(李雪峰)

互动,竞争优势明显,这是公司未来发展的主要推动力。

智能城市和城镇化主题是市场关注的焦点之一。有投资者提出,捷顺科技开发的产品非常符合上述主题,去年的业绩也保持良好的增长势头,但公司股价表现却逊色于同类公司。

对此,唐健坦言,公司一向低调,很少向外界推介公司的经营模式,其实公司已经储备了不少新产品,这些产品的特点是智能化程度更高。从今年起,这些新产品将陆续推向市场。

捷顺科技主导的产品与金融结合正在成为公司新的产品模式。根据公司与 中国银联的合作协议,双方将共同研发包括金融非接触 IC 卡在内的银联卡支付功能,为捷顺的客户 提供增值金融服务。捷顺科技董秘张磊也表示,该业务在今年将有望取得一定的成效。