

Companies

量价或变 金岭矿业定向增发面临调整

◎本报记者 应嘉特

金岭矿业昨日停牌。停牌的原因是公司及各方正在讨论公司定向增发股票的重大调整事项。记者了解到,金岭矿业此次方案调整可能将非常大,发行价格、股份数量甚至发行对象都有可能产生变化,不过在定向增发方案中,募集资金投向变化的几率不大。金岭矿业的这则公告引起不少

投资者的忧虑。去年9月,金岭矿业宣布将向大股东和机构投资者定向发行股票,用以收购大股东的铁矿、电厂以及部分土地、房产。消息一出,公司股价立刻飙升,很多投资者都等着公司注入铁矿资源,但是现在这一切出现了不确定性。昨日,记者了解到,铁矿、电厂等募资投向应该会得到保留。金岭矿业具体的定向增发方案几经确认最终在今年1月成型。根据当时公司的增发预案,非公开发行新

股数量不低于3000万股且不超过5000万股。其中第一次发行,公司控股股东山东金岭铁矿拟认购不低于1500万股且不超过2500万股股票,第二次则向其他特定投资者发行不低于1500万股且不超过2500万股股票。而发行价格以去年9月11日,公司董事会召开当天作为基准日,取前20个交易日日均交易均价的90%为下限,即不低于每股21.64元。而如今这一切可能都面临变数,变数主要来自政策面和市场面的

因素。“一方面,由于从去年草案制定起至今已相隔近一年,相关政策面正在发生很大的变化,我们用相隔时间那么久的方案向相关监管部门提出申请,这里面可能会有问题。”相关人士向记者表示,现在公司内部正在紧张地修改相关方案以便使得方案更容易获得相关监管部门的青睐。另一方面则来自市场方面的压力。据了解,由于认购价格过高,而目前

市场行情又不算太好,因此金岭矿业针对机构投资者的增发存在困难。以现在这样的市场行情来看,大多数公司的增发都比较困难,而且金岭矿业的增发价格并不算很低。如果最后发不出去,还不是白搭?”一位市场分析人士表示。金岭矿业相关人士告诉记者,发行对象可能也会发生变化。如果和机构投资者谈不拢,公司可以选择仅向大股东实施定向增发。”市场分析人士直截了当地推测。

四川长虹 “中华第一屏”生产线投产

◎本报记者 田立民

长虹昨日宣布:中国国内第一条 PDP 屏多面取生产线——“中华第一屏”PDP 后端模组开始进入投产试制阶段,而我国第一台采用国产等离子屏的整机电视也将于 8 月初正式下线面市。记者在绵阳四川虹欧离子屏工厂看到,虹欧等离子屏项目一期工程的内部设备安装调试已经完成,目前正在进行小批量试产,产品基本为 50 寸 PDP 屏。虹欧有关人士告诉记者,虽然遭遇到 5.12 特大地震,但长虹等离子屏的项目未受到太大影响,今年 10 月 28 日量产的目标不变。在设备、工艺材料、关键零部件等方面,长虹已经与众多本土企业签署联合开发协议。此外,漏印版、玻璃基板、浆料、湿化学产品等材料的本地投资建厂招商工作已经按计划展开。

同日,基于新一代 TV2.0 技术和标准的长虹全线奥运电视新品集中向来自全国的经销商进行了展示,包括刚刚在 2008 青博会上发布的 ITV-900 系健康运动电视、长虹 IPTV 一体机、基于 NXP 解决方案的 ITV、U-DTV 可升级数字电视一体机等,长虹还推出了电视机与高清王、网视通、数码播、影音宝典等多种 TV2.0 黄金组合方案。长虹有关人士介绍,长虹联合中国电信、微软、盛大以及长虹信息技术公司共同推动中国平板电视进入 TV2.0 时代,使电视机成为一个与广电网、电信网、通信网互联、共享的家庭娱乐中心。从 2008 年 3 月份开始,长虹已与电信等运营商携手,首先在成都、绵阳等四川省内推出了“TV2.0 宽视天下”新型业务。

双汇集团 拟在四川灾区建加工企业

◎本报记者 周帆

记者从相关渠道了解到,双汇实业集团计划在江油或者绵阳投资兴建综合肉类加工企业。日前,在河南省对口支援的四川省江油地区,河南省双汇实业集团公司董事长万隆一行在江油进行投资考察。在举行的河南双汇集团投资考察座谈会上,万隆对江油市有关领导表示,按照河南省委、省政府动员河南企业到江油支持当地经济发展的指示,我们先后来到绵阳、江油等地进行投资考察,公司准备在江油或者绵阳投资兴建一个包括肉类加工、物流配送等在内的综合肉类加工企业。建成后能有力带动当地农业发展,促进农民增收,增强灾区生产自救的造血功能。”

承德钒钛 斥巨资打造绿色钒钛基地

◎本报记者 贺建业

记者日前了解到,承德钒钛部分节能减排指标已达到国内同行业领先水平:吨钢耗新水实现了 4 级 3 进,达到了 3.42 立方米;水重复利用率达到 97.33%。此外,二氧化硫等污染物排放量等也全面完成省政府下达的节能减排指标。据介绍,该公司今年的环保信息化建设工程全面启动,投入使用后将实现主要污染物排放状况、主要污染治理设施运行参数、固废计量数据在线传输;实现环保检查、监测数据及时上线;实现重点污染源在线视频监控,为节能减排管理提供准确数据依据。今年,承钢将投资 2.2 亿元建设 26 个节能减排项目,其中 21 项已正式开工,5 项已开始前期基础工作。”承德钒钛董事长李怡平还表示,这 26 个项目将推动企业节能环保水平跃上新台阶。据悉,今年以来,承钢先后淘汰了 1 座 300 立方米高炉、3 台 50 平方米烧结机等高污染、高能耗的落后工艺和装备。同时建设了一批大型化、现代化的先进工艺设备,实现了转炉炼钢全连铸,为完成节能减排任务奠定了坚实的基础。

多家公司预告上半年业绩

◎本报记者 彭友 徐锐

金证股份预计 2008 年中期累计利润同比增长 100%左右。吉电股份预计上半年亏损 2000 万左右。东方热电预计公司 2008 年中期亏损约 1.6 亿元。士兰微预计 2008 年上半年归属于上市公司股东的净利润比去年同期减少 50%左右。ST 中房由于 2008 年上半年经确认的主营业务收入减少,预计公司 2008 年半年度合并报表归属于母公司股东的净利润出现亏损。ST 盐湖今日披露半年度业绩修正预告称,公司预计今年 1 至 6 月累计归属于母公司所有者的净利润为 7.7 亿元,比原先预计的 4.6 亿元增加 3 亿多。ST 盐湖表示,氯化钾销售价格的上涨以及向关联方收取矿产资源的使用费是公司业绩预告出现重大差异的主要原因。据了解,自今年开始,ST 盐湖每年将向青海盐湖发展有限公司收取矿产资源使用费 30574.2825 万元。洪都航空预计 2008 年中期净利润同比增长 200%以上。另外,西飞国际今日披露中期业绩快报。公司上半年共实现主营业务收入 424633 万元,利润总额达到 16528 万,创造净利润 13796 万元,较去年同期同比增长 145.92%。在主要财务指标上,西飞国际上半年每股收益达到 0.1249 元,净资产收益率为 1.61%,每股净资产达到 7.60 元。

国电电力 建合资公司整合资源

◎本报记者 彭友

国电电力 22 日披露,近日,公司与内蒙古汇永能源发展有限公司共同投资组建的国电汇永山西能源技术开发有限公司正式成立。据介绍,国电汇永注册资本为人民币 2000 万元,其中中国电力出资 1020 万元,占注册资本的 51%;汇永能源出资 980 万元,占注册资本的 49%。国电汇永的经营范围为能源技术研究和能源项目投资,拟在山西区域投资开展煤炭资源整合重组工作。

茂化实华 2000万认购信托计划

◎本报记者 彭友

茂化实华披露,公司拟认购公司第三大股东中信信托有限责任公司发行的上海东银信托贷款集合资金信托计划,认购金额为 2000 万元。据悉,该信托规模为 1.2 亿元,用于向上海东银投资有限公司发放信托贷款,预期收益率为 9%/年,期限为 1 年,受托人将与借款人另行签订《信托贷款合同》。借款人以其持有的 5600 万股山东海龙股票提供质押担保。据称,截至 2008 年 6 月 30 日,茂化实华货币资金及银行汇票余额为 2.54 亿元,以 2000 万元认购信托计划,不影响公司投资的 40000 吨/年乙醇胺项目,也不影响公司正常生产经营对资金的需求。该信托计划预期年投资回报率为 9%,可以使公司资金获得稳定的增值。

腾达建设 中标近 3 亿元合同

◎本报记者 彭友

腾达建设披露,公司近日收到上海公路投资建设发展有限公司发出的《上海市建设工程施工中标(交易成交)通知书》,通知“虻路(暂名)新建工程 1 标段”经评审由腾达建设中标(承包)。该项工程的合同价款为 29881.8608 万元,工期为 490 日历天,要求工程质量为一次验收合格率 100%并创上海市市政工程金奖。”

太行水泥 子公司奥运期间停产

◎本报记者 彭友

太行水泥披露,公司控股子公司保定太行兴盛水泥有限公司(太行水泥持有该公司 82%股权)接到了保定市环保监察大队《保定市环境监察现场通知书》,通知书要求,按照保定市迎奥保空气质量实施方案要求,保定太行兴盛水泥有限公司自 2008 年 7 月 25 日停产。”具体恢复生产日期,等待保定市环保监察大队通知。该公司 2007 年度净利润为亏损 2415164 元。

同仁堂 董事长因病去世

◎本报记者 彭友

同仁堂 22 日披露,公司董事长张生瑜在家中因突发心脏病抢救无效于 22 日凌晨去世。现阶段,公司董事长日常工作由副董事长梅群代为主持。公司各项经营和管理活动一切正常。

华立药业“专利侵权案”一审败诉

可能停止在国内生产销售相关产品 公司预计对业绩影响不大

◎本报记者 徐锐

华立药业今日公告称,公司近日收到重庆市第一中级人民法院于 5 月 26 日签发的民事判决书,法院一审判决华立药业知识产权侵权事实成立,判定公司自判决生效之日起停止生产、销售科泰复牌双氢青蒿素哌喹片,并销毁判决生效前生产的科泰复牌双氢青蒿素哌喹片,同时赔偿原告重庆键桥医药开发有限公司经济损失 1 元。对此,华立药业表示将于近日向重庆市高级人民法院提起上诉。据了解,本案原告重庆键桥医药开发有限公司于今年初向重庆市第一中级人民法院提起诉讼,认为华立药业产品“科泰复”牌双氢青蒿素哌喹片侵犯其专利,专利号 ZL00113134.6,要求华立药业停止生产、销售该产品,并提出赔偿其 1 元经济损失及公开道歉、承担诉讼费用。华立药业对此则表示,涉案的

“科泰复”产品技术来源合法,且该产品之组分为双氢青蒿素 1 份、磷酸哌喹 8 份,不在上述专利的权利要求保护范围之内(该专利之保护范围为:双氢青蒿素 1 份、哌喹或其磷酸盐 3~7 份),判决书主张的将磷酸哌喹折算成哌喹进行含量测算的说法缺乏法理和学术支持,公司因此将于近日向重庆高院提起上诉。对于本次案件对公司经营的影响,华立药业称,若二审败诉且维持原判,公司将不能在中国境内继续生产销售“科泰复”牌双氢青蒿素哌喹片,但该产品在中国境外的生产销售不构成影响。由于公司在海外有生产基地和销售渠道,可以根据最终的判决结果调整经营策略,预计停止该产品在国内的生产销售不会对中长期业绩产生较大程度的不利影响。据介绍,该产品目前在华立药业的营业收入中所占比例不大,2007 年科泰复销售额占公司总体运营收入仅为 1%。



以信息安全为主线推进多元化发展

——航天信息高管解读企业经营思路

◎本报记者 徐玉海

不久前,航天信息发布了企业最新发展战略,在投资者看来这个规划大胆而又令人心动——一个以国家大型信息化工程和电子政务为核心的上市公司,为何要进入竞争更为激烈的企业、个人 IT 产品市场?一个去年主营业务收入 48.2 亿元的企业,宣布要在三年内实现销售收入过百亿,底气何在?日前,航天信息董事长夏国洪、副董事长赵永海、总经理刘振南接受记者专访,就上述问题以及公司的发展前景进行了解读。记者:航天信息日前同时发布五款新品,显示公司多产业的战略布局已经起步。我们疑惑的是,这种多元化是否合理?它会不会使公司业务过于散乱?刘振南:我们刚刚举办了公司 2008 年产品发布会,集中推出了

SSX45 密码安全芯片、RFID 一卡通系统、A6 企业管理软件、移动加密硬盘和移动电视棒等五款新产品,这些产品涉及企业信息化、个人电子消费品等不同领域。但要看到,我们的多元化并非无序,而是专注于信息安全为主业、实施相关多元化发展。五款新品都体现了这一特点。大家知道,航天信息主要承担了“金税工程”、“金卡工程”、“金盾工程”等国家重点工程,我们实际上是依靠自身在电子政务市场建立的雄厚科研实力,向企业、个人等信息化服务领域拓展。记者:刚刚提到了,新产品领域的竞争更为激烈,利润率也很可能低于公司原有的防伪税控业务,航天信息为何还要走出这一步?夏国洪:作为上市公司,不断提高给投资者的回报是根本要求。航天信息近年来在新业务领域有了深厚积累,目前已拥有国家许可的电子认证 CA 中心、全部自主知识产权

的安全密码芯片,同时在防伪税控系统延伸产品、电子政务和电子商务软件、税控收款机、数字多媒体卫星地面接收终端等方面的研发均处于国内领先水平。我相信,这些科研成果产业化后将使公司得到进一步发展。至于利润率,每个产业的情况都不同,这很正常,但重要的是这些业务开展后都能增厚股东的收益。对于新产业的发展前景,我们是有信心的。例如 RFID 业务方面,我们可以提供交通、物品安全、物流、智能仓储及旅游、证照防伪等多个行业的 RFID 应用解决方案,尤其是我们开发的“奥运食品安全 RFID 追溯管理系统”顺利上线,体现了其技术水平和应用前景。另外,我们还有品牌和市场渠道的优势。航天信息在全国有近 50 家控股服务单位、上万人组成的庞大销售网络,同时我们防伪税控终端用户已达 196 万,凭借客户忠诚度和国家

唯一防伪税控系统提供商的“金字招牌”,我们相信航天信息推出的相关产品,都会被用户认可和接受。记者:公司以前很少有收购、融资等方面的动作,今后是否会加大资本运作以推动上述新业务的发展?夏国洪:很多投资者都说航天信息“过于稳重”,实际上,我们也有过许多收购和开拓新业务的想法,但对此我们保持审慎的态度。一个企业的快速发展必须依靠资本运作,我们管理层今后会在这方面加大力度,主要在与公司主业相关的两个领域即卫星应用、系统集成和企业信息化等方面寻找机会。航天信息防伪税控业务具有高技术门槛和行业领导地位,一直以来保持着优良的盈利水平,正因如此,我们有一批坚定的机构投资者,融资的条件也非常有利。但对再融资,我们会继续坚持慎重、稳妥的方针,每一个运作都要和公司既定战略相符合。

■记者观察

上市公司逆势“参证” 投资收益前景堪忧

◎本报记者 王璐



虽然证券市场持续调整,但部分上市公司“参证”的热情却未见改变。上周六,中纺投资宣布,董事会拟使用不超过 5000 万元的短期自有流动资金进行沪深新股申购和适时的短期投资。其中,短期投资资金不超过 1000 万元,投资品种仅限于国债、企业债、基金和 A 股。虽然,今年以来,在整个市场环境不如去年的情况下,“参证”上市公司的数量明显低于去年。但据统计资料显示,1 月份以来,仍有 40 家上市公司表示将利用闲置的非募集资金从事证券投资,其中有 2 家还是 ST 公司。具体分析这组数据可以发现,一季度因市场行情尚处于高位(4000 点以上)运行,因此 1 至 3 月共有 32 家公司宣布参与证券投资,其中 3 月份在股指被市场认为已经开始筑底的情况下,有 18 家公司参与其中。进入第二季度,因大盘持续下行,“参证”公司明显减少。据统计,4 月份仅 5 家,5 月份为零,6 月份有 2 家,7 月份至今为止 1 家。

40 家公司中有 30 家公司公布了具体投入金额,最少 2000 万元,最高达 6 亿元。其中,超过 1 亿元的有 17 家,可见有“闲钱”的上市公司仍然不少。在投资方向上,28 家公司明确表示所投资资金仅用于申购新股,剩余 12 家则表示一、二级市场都会参与。业内人士认为,尽管这些公司利用的都是不影响经营的“闲置资金”,但鉴于今年以来的市场走势,这些资金的投入产出比显然不能达到上市公司预期的目标,即便是就“打新”而言。已有研究机构的统计资料显示,今年“打新”收益明显降低,新股上市首日涨幅大幅下降。以此前市场最低速时期即今年 5 月 22 日至 7 月 16 日上市的 22 只新股计算,新股上市首日涨幅一般都在 50%~60%之间,平均涨幅只有 56%。超过 100%的股票只有两只,涨幅也只有 159.31%至 104.12%。涨幅低于 30%的股票却有 5 只,最低的涨幅只有 7.65%。而去年 8 月 21 日至 10 月 17 日,21 只新股上市首日涨幅一般都在 100%到 300%之间,平均涨幅高达 240%。

一级市场收益降低,二级市场风险相对更大。从上市公司已发布的今年中期业绩预告来看,不少公司因股票投资收益的缩水导致净利润同比大幅下降。显然,二级市场的确定性使得部分公司中报业绩难继去年的辉煌。业内人士表示,证券投资收益具有两面性,一家优质的公司不会追寻投资收益的增长来提升业绩。何况,上市公司进行证券投资属于“不务正业”,一定程度上可能影响上市公司的长远稳定发展。从上市公司角度来说,投资收益在上市公司业绩中所占比重越大,对上市公司发展的负面影响也就越大。虽然,适度的投资对上市公司的发展是有帮助的,但投资收益在上市公司(主营非投资类公司)业绩中所占的比重不宜超过 30%,否则,公司的业绩增长的持续性就不能保证。从投资者角度而言,应该慎重对待那些证券投资收益很高的公司,不要轻易被其“高盈利”所迷惑,而应把目光放到主营收入或净利润持续提升的公司身上。