

天山股份 净利同比增长 83%

证券时报记者 郑昱

本报讯 天山股份(000877)2008年超额完成各项经济指标。今日披露年报显示,2008年实现营业收入 34.94 亿元,净利润 1.92 亿元,同比分别增长 38.77%、83.22%。基本每股收益 0.62 元,拟每 10 股派 1.7 元现金红利。

从前 10 名股东持股情况来看,天山股份依然颇受基金青睐。除了第一大股东中国中材股份有限公司占据的头把交椅,剩余九大股东席位均为基金把守。展望 2009 年,天山股份经营目标为实现销售收入 36.32 亿元,实现熟料产量 989 万吨,水泥销量 1050 万吨,商品混凝土销量 97 万方。

公司今日公布投资计划显示,分别以新疆天山筑友混凝土有限责任公司、新疆屯河水泥有限责任公司为投资主体,实施商品混凝土搅拌站、矿渣微粉项目。其中,乌鲁木齐东 120 商品混凝土搅拌站项目投资估算为 2107.86 万元,阿勒泰北屯 120 商品混凝土搅拌站项目投资估算为 2111.43 万元,昌吉州硫磺沟 90 万吨矿渣微粉项目建设投资估算为 1.41 亿元。

首开股份 1 亿元设立子公司

证券时报记者 仁际宇

本报讯 首开股份(600376)日前决定以自有资金出资 1 亿元,成立全资子公司苏州首开永泰置业有限公司。成立后的首开永泰将主要开发苏州市相城区 69 号地项目。

同时,首开股份还决定收购北京世安住房股份有限公司持有的北京中顺德房地产开发有限公司 50%股权,此次股权转让价格为 654.20 万元,首开股份将获得北京市顺义区李桥镇住宅商业金融项目的全部权益。首开股份还将受让远洋地产有限公司持有的北京颐安房地产股份有限公司 8.74%的股份,收购价格为 1355 万元。

另外,首开股份今日披露了年报,公司在 2008 年实现营业收入约 58.4 亿元,同比下降 19.51%;实现净利润约 5.7 亿元,同比增长 79.93%;每股收益 0.70 元。

东软集团 与陕西中烟合作

证券时报记者 马智

本报讯 3月23日,东软集团(600718)与陕西中烟工业公司签署合作协议,全面启动该企业的数字化和信息化规划与建设项目。

据了解,该项目将包括陕西中烟本部与生产基地各主要业务模块的主要功能及相互关系的业务架构设计;未来技术架构的设计,包括 SOA 架构、网络架构、安全架构等;IT 治理模式设计以及相关详细的实施规划和投资估算等。

结合陕西中烟的发展战略和管理目标,东软集团将在分析陕西中烟核心业务环节和管理需求的基础上,为其量身定制未来五年企业信息化建设的蓝图与实施策略,构建一体化信息平台,优化管理流程,有效支撑陕西中烟对管理与业务发展战略。

在项目实施过程中,东软集团运用信息技术改变传统的生产经营模式,优化业务流程,提高效率、降低成本,逐步实现以市场为导向来优化资源配置、提升效益的目标;同时,通过信息化建设开展技术创新、管理创新和制度创新,建立全面、准确、量化的管理体系,实现管理控制从定性向定量、由静态向动态、由事后向事前的转变,从而提升公司经营管理水平。

海信变频空调批量面市

证券时报记者 桑慕

本报讯 昨日,“空调前沿技术产业化研讨暨海信 360°全直流变频空调上市”发布会在 ST 科龙(000921)召开,中国家电协会、中国家电研究院、国家日用电器质量监督检验中心等权威机构的领导和专家见证了海信“御享”系列 360°全直流变频空调的技术特点和使用效果,认为该系列产品在功能、性能和外观工艺上都达到了全球一流水平。专家评价,海信推进了中国空调在技术和消费的快速升级。

中国家电协会副秘书长徐东生说,这一前沿技术的产业化很可能会引发全行业的技术升级竞赛,而在节能水平和舒适性上具有优势的变频空调将获得更大的发展空间。

值得注意的是,海信空调资产至今尚未注入 ST 科龙,其重组过程一波三折。业内人士评价,此番海信空调强势新产品在 ST 科龙的亮相推介,表明海信将 ST 科龙打造为海信集团旗下白色家电业务核心企业的初衷未改。

在低谷中等待“ 狩猎季” 来临

——专访铜陵有色金属集团控股有限公司董事长韦江宏

证券时报记者 刘昆明



韦江宏说,有色金属是全球性商品,美国、日本、欧洲经济不景气,有色价格就恢复不了。他预期,铜价 2010 年才能见底,走出低谷至少需要三年时间。

泥,运价至少要占钢材价值的十分之一,运一吨水泥回来可能要占价值的百分之百。

“所以有色金属受全球影响,4 万亿拉动,很快见效的是钢材水泥,有色金属行业的影响是滞后的,因为它要用到的设备,电线电缆是后期的,三季度以后才会有体现,目前铜价的回升,是中国政府收储对全世界有色金属带来的福音”。

韦江宏认为,欧美、日本的经济情况还在继续恶化,经济不好

转,铜价就还没有见底。他个人看法是,铜价明年才可能见底。

三年内海外收购都合适

危机带来挑战,挑战总是与机遇并存,有色价格暴跌恰恰跌出了收购机会。我认为未来两到三年内,收购都是合适的”,韦江宏说,收购需要的是耐心和智慧,就像狩猎者。

自上世纪 70 年代以来,三十多年,铜陵有色是国内最大的铜精矿

奉献与创造

面对危机,韦江宏说,我们不怕危机,因为铜陵有色是一家有 60 年历史的老企业,有着深厚的企业文化底蕴和应对危机的经验”,不管谁来管理这个企业,铜陵有色都会稳扎稳打,积极稳妥地处理问题,铜陵文化最核心的是奉献与创造。

韦江宏表示,铜陵有色历史上有过大起大落,曾经到过破产的边沿,一次是上世纪七十年代,一次是上世纪八十年代末,经历过这样的风雨,给每个人的教训都很深刻,留在每个铜陵有色的员工心里。

对于风险的把握,韦江宏透露,铜陵有色是最早介入期货的,1990 年,有深圳金属交易所的时候,铜陵有色在深圳设立丰原期货经纪公司,1992 成立上海金属交易所,在上海成立金元期货经纪公司,铜陵有色是国内金属期货市场最早的参与者。”我们对期货非常了解,非常熟悉,干我们这一行的不能去冒险,一定会稳扎稳打”。

谈到企业文化,韦江宏说, 铜陵有色企业文化最核心的是奉献和创造”。计划经济时代,铜陵有色把所有产品都奉献给国家,相当于一个准军事化企业,人员由国家调拨,文化的核心就是奉献,这是铜陵有色的传统。而铜陵有色从一穷二白开始,建设了新中国第一个铜矿山,第一冶炼厂,第一个露天机械化矿山,所有的都是在创造,一直以来,创造是铜陵有色生存下去的坚强基石。

韦江宏说,铜陵有色是移民企业,在他刚到公司那一代,管理层成员没有一个是安徽人,三个董事是山东的,一个常务副总四川的,总工程师是广东的, 总经济师是福建的,这些管理人员自 1982 年开始到 1998 年退休,企业员工来自四面八方,有能力的人受到尊重,大家以诚相待。

(刘昆明)

进口企业,2000 年以前,铜陵有色铜精矿进口量占全国的 50% 左右,2000 年以后,随着其它有色企业规模扩大,铜陵有色进口量虽然在增长,但是所占的比例在下降,目前维持在全国进口量的三分之一。

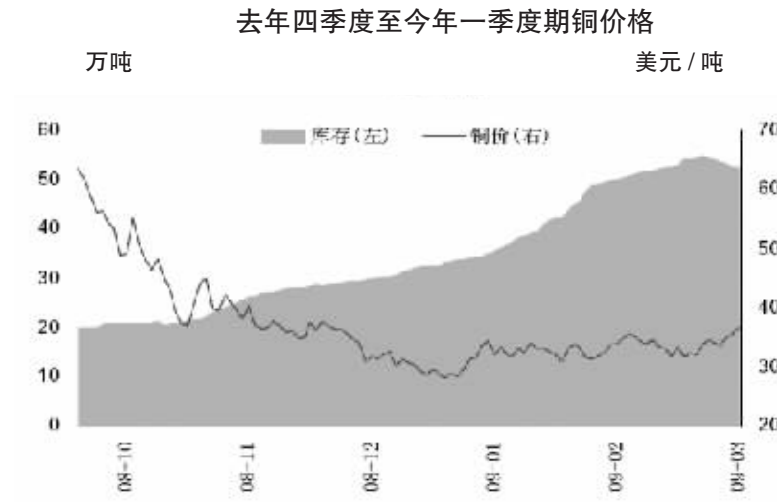
韦江宏预测,未来二十年,铜陵有色仍然会是国内最大的铜精矿进口企业,既然需要不断地进口矿,自然会想到在国外建设矿山基地,国内有色企业都在努力地寻求这种机会”。

韦江宏透露,自 2003 年开始,具备条件后,铜陵有色就在澳大利亚、加拿大、南美,努力寻找机会,但这种机会是可遇不可求的,不是今年想找就能找到,不是明年想找就能找到,寻求这样的机会,要考虑到资源的量,资源的品质,价格是否公道、合理,还有政局是否稳定,政

策是否可持续,法制是不是健全,诸多的因素,这些因素全部考虑进去,就不是很容易找到”。

对于收购选择最核心的标准,韦江宏的看法是,资源的量,以及资源的品质。他认为:建一个年产 1 万吨金属量的矿山,和建一个年产 30 万吨金属量的矿山,在国外可能投入的人力是一样的,因为国内派出的是技术骨干、管理人员,但产生的价值是不一样的。”

韦江宏透露,未来两三年内,铜陵有色会有海外大矿收购项目,收购资金没问题,有保障,海外收购原则是联合收购,单一投资风险很大。不过,他特别指出,铜陵有色是个老企业,1949 成立迄今 60 周年了,经历这样的危机很多次,干任何事情不会急,积极同时要稳妥,稳扎稳打。



需求决定方向

欧元兑美元,从 1.2481 到 1.3671,9.5% 的升值仅用了半个月不到的时间。与此同时,有色金属价格暴涨,伦敦铜从 3000 美元每吨到 4000 美元每吨也只用半个月时间。市场开始出现有色价格是反弹还是反转的争论。

从外汇,到期货,再到股票市场,有色价格上涨的传导效应是如此明显,这让一直钟情有色行业的机构兴奋不已。近期,在媒体上经常可以看到券商对有色行业的乐观态度,称美国 PMI、CPI 和新屋开工等数据显示美国经济低谷或将过去,而在美元贬值的带动下,有色金属行业基本面和资金面都将发生根本改变。

一家知名券商认为,美国经济领先指标显示,美国经济年内见底可能性非常高,现在基于流动性和美元贬值的大宗商品等资产价格反弹,虽然短期内有回调压力,但随着时间的推移和情况的好转,在不远的将来得到供需层面的支撑未必不可能。

券商的乐观情绪有其“群众基础”,机构很喜欢这样的论调,在市场稍有回暖的情况下,热点的出现,炒作就需要券商的配合。但作为一个理性的投资者,正如多位基金公司有色行业分析师所言,应该看到决定有色价格是否反转的核心因素是供需之间的变化。

美元贬值的引爆因素是美国联储宣布将用 1.2 万亿美元购

买债券的消息。用一位从事期货交易 20 年的私募机构老总的话,“美联储是在抢全世界人民的钱”,美元要是再不贬值,那是投资者“脑子进水”了。

一个值得思考的问题是,1.2 万亿美元购买债券的规模将在多大程度上影响美元的贬值幅度? 美联储接下来还会不会出台更大规模的购买计划? 这是不是意味着出现了美元从阶段升值到了阶段贬值的转折点?

如果美元就此结束了阶段升值趋势,美元贬值将带来大宗商品价格重估,美元资产也将选择通过购买大宗商品来避险,包括有色金属在内的大宗商品价格或将就此走上上升通道,但是这其中的不确定性,甚至美联储也无法消除。

那么供需层面又如何呢? 正如铜陵有色董事长韦江宏所言,有色金属代表着生活水平,经济不好,有色金属就好不了。美国最新的数据确有好转的迹象,可现在判断美国经济年内见底似乎还为时过早,如果考虑到欧洲和日本经济还在恶化的情况,基本面的改善其实并不乐观。

这样,对于反弹和反转,用一位基金公司有色行业分析师的话来说,“股价就是搞个趋势投资,涨一波还得回来,美元短期贬值,中期也不大看好,除非是快速贬值,不然在需求未起来之前,基本金属难以走出大行情,需求才决定方向”。(肖柳)

