

云南铜业 收购4家矿业公司股权

证券时报记者 尹振茂

本报讯 云南铜业(000878)今日公告称,公司决定收购亚太矿冶、德钦维科、晨兴矿冶、易门铜业等4家矿业公司股权。

云南铜业表示,公司决定由全资子公司玉溪矿业有限公司按原始出资额1:1.025的比例,出资175.3万元,收购陈朝军持有亚太矿冶11.4%的股份;按原始出资额1:1.8的比例,出资2277.36万元,收购自然人持有的德钦维科63.26%的股份,收购完成后,云南铜业为德钦维科第一大股东;决定全资子公司玉溪矿业有限公司按原始出资额1:2.31的比例,出资178.79万元,收购自然人持有的晨兴矿冶18%的股份,收购完成后,玉溪矿业有限公司对晨兴矿冶的持股比例为48%;经与易门国资公司协商,易门国资公司同意以1元将其持有的易门铜业15.18%的股权转让给公司,云南铜业收购易门国资公司的股权后,易门铜业股权结构将变为云南铜业持股75.3%,云南铜业集团持股24.7%。

深鸿基 理清与东鸿信债务关系

证券时报记者 范彪

本报讯 深鸿基(000040)今日发布公告称,为优化公司资产结构,提高公司资产质量;逐步实施产业结构调整,公司与公司第二大股东——深圳市东鸿信投资发展有限公司于10月23日签署《股权转让暨资产置换协议》及《股权转让暨资产置换协议之补充约定》,将公司对福建东南广播电视网络有限公司历年形成的债权余额1.30亿元与东鸿信公司拥有并评估的南山综合楼(整栋)等五项物业资产进行置换,随着资产置换相关程序的完成,本次资产置换预计可增加净利润约5500-8500万元。

广安爱众 进一步实施跨区域扩张战略

证券时报记者 刘昆明

本报讯 昨日,广安爱众(600979)召开2009年第一次临时股东大会,会议审议通过了非公开发行股票预案。参加现场股东大会的多位股东代表认为,广安爱众上市以来,净利润实现较大增长,为股东实现了不错的回报,但近年来发展速度较慢,通过资本市场解决资金瓶颈问题,将有利于上市公司未来的发展壮大。

据了解,广安爱众本次非公开发行股票数量为不低于4000万股,且不超过7000万股,发行价格为每股不低于5.82元,预计募集资金3.8亿元,其中3.3亿元将用于偿还银行贷款,5000万元用于补充公司流动资金。

对于募集资金大部分用于偿还银行贷款,有投资者表示,募集资金最大的效用必须通过投资实体项目并且获得较高的收益来实现,如果仅仅用于偿还银行贷款,投资者为何要选择将资金交由上市公司打理呢?

针对此问题,昨日出席现场股东大会的多位在广安爱众担任董事的股东代表表示,此次募集资金将有效地降低广安爱众的资产负债率,降低资产负债率的最终目标是为了在合适的时机有足够的资金实力去获得更好的投资项目回报,为股东谋取更大利益。

广安爱众高管表示,通过本次非公开募集资金偿还部分银行贷款,降低资产负债率,可提升公司未来投融资能力,增加公司发展潜力。对公司进一步实施跨区域扩张战略,不断拓展新的业务和项目,做大做强水电、城市燃气、城市水务三大产业,提高抗风险能力和核心竞争力,增加股东回报,具有十分重要的作用。

风华高科参股企业 长春奥普 IPO 获准

证券时报记者 范彪

本报讯 风华高科(000636)披露,根据中国证监会发审委2009年第112次工作会议审核结果公告获悉,公司参股公司——长春奥普光电技术股份有限公司首次公开发行2000万股股票已获得中国证监会发审委于2009年10月23日召开的2009年第112次会议审核通过。公司实际投资额为1512.30万元,持有长春奥普1200万股股票,占长春奥普发行前总股本的20%。风华高科称,长春奥普顺利上市发行,将对公司未来业绩有积极影响。公司承诺所持长春奥普股票自其上市之日起十二个月内不转让。

长春奥普成立于2001年6月,是由中国科学院长春光学精密机械与物理研究所和风华高科等五个股东出资设立的高新技术企业。长春奥普主要业务领域包括精密光机电一体化等。截至2008年末,长春奥普总资产为2.37亿元,2008年实现净利润为3523.17万元。

盈利不平衡 区域火电调价预期强

证券时报记者 尹振茂

随着季报披露接近尾声,沿海与内陆火电企业盈利水平不平衡的问题再次凸显。市场亦传言,火电盈利恢复快的区域如沿海6省市——广东、福建、浙江、辽宁、上海、江苏等,上网电价将下调,而火电盈利状况差的区域如内地四省——江西、山西、陕西、甘肃等的上网电价则上调,因此市场关注度高、业绩好估值低的企业所受负面影响将较大。

从已公布的火电企业三季报来看,火电装机主要集中在沿海一带的华能国际(600011)今年前三季的净资产收益率为10.38%,而同期位于河北的建投能源(000600)的净资产收益率为3.6%,仅为前者的1/3强。而

位于山西的漳泽电力(000767)和通宝能源(600780),其2009年上半年的净资产收益率则分别为-3.38%和0.59%。

从目前电力行业的运行数据来看,各地火电点电价幅度较大,这可以从上市公司毛利率情况看出,东部沿海地区毛利率普遍好于中西部地区公司。山西证券电力行业分析师梁玉梅对记者表示,目前火电企业区域盈利差异较大的状况,无疑会加强市场对区域电价调整的预期。

根据相关报道,未来国家发改委将根据区域点电价情况出台相关上网电价调整方案,目前点火价差较低的区域未来上调电价的幅度

相对较大,而点火价差较高地区将难以再次上调,甚至存在下调的可能性。

从目前情况看,西部地区点火价差普遍较低。山西证券统计了各省份的电价水平以及煤价情况,根据其粗略测算的各个区域的点火价差情况,点火价差水平较低的地区有山西、陕西、甘肃、宁夏、青海、云南、贵州等地区,因此,该类地区上调电价的可能性和幅度可能较大。

据梁玉梅介绍,国电电力(600795)有27%的火电装机在宁夏,18%的火电装机在山西,这两个地方均属于电价水平较低、点火价差较低的地区,因而将较大幅度受益于未来

的电价调整;国电电力(600886)则有超过50%以上的火电机组分布在甘肃和云南,这两个地区目前点火价差也较低,预计将较大幅度受益于未来的电价调整;大唐发电(601991)接近70%的火电装机分布在华北地区(京津唐及山西),预计未来将一定程度上受益于电价上调;华能国际一半以上火电机组集中在山东、江苏、浙江、上海,目前看该类地区的点火价差相对较为可观,预计未来电价上调的幅度有限;华电国际(600027)火电装机接近一半在山东省,其余比例较多分布在安徽、河北、四川等地,该类地区电价水平及点火价差相对较为合理,预计未来上调的幅度有限。

美的电器预计全年业绩增八成

证券时报记者 桑慕



本报讯 美的电器(000527)今日发布的2009年三季报显示,公司业务规模持续稳步回升,三季度实现营业收入108亿元,同比增长16%,前三季度营业收入累计达357亿元。三季度实现净利润5.12亿,同比增长31%;归属于母公司股东的净利润4.1亿,同比增长53%;前三季度累计净利润总额近20亿元。同时,公司预计2009年的业绩同比增长约8成,将再次刷新美的盈利记录,创出新高。

美的电器的优良业绩来源于产品结构升级提升综合毛利率。据悉,美的电器高度重视基础技术和前瞻性技术研究,陆续推出了高效节能、健康环保、新材料等方面的新型产品,银河1180+系列的超低4赫兹变频空调就

是空调领域的又一大突破性产品。公司今年以来连续推出了包括180°正弦波变频空调、中央热泵热水器、欧式多门冰箱和大容量滚筒洗衣机等高端产品,大大优化了自身的产品结构。今年前三季度公司整体毛利率达到22.24%,较去年同期的19.28%提升了3个百分点。

据了解,美的电器营业收入回暖趋势领先行业,公司全面推动营销体制变革和结构调整是推动其经营业绩提升的核心动力。公司在全国范围内成立空调营销公司已经见成效,在此基础上,公司已经开始着手推进冰箱的公司化运作,力图做到在缩短业务链的同时充分激励下游合作伙伴做大做强。

业内分析师认为,公司近期成立的中国营销总部也是美的电器今年的

一大营销变革内容。中国营销总部的成立构建了一个资源整合的统一平台,标志着美的从单一产品孤军奋战提升到军团协同作战指挥阶段,在合理利用资源的同时充分发挥了整合营销的优势。

美的电器公司方面表示,2009年经营环境给全行业带来巨大挑战,美的却在不利的环境下交出了历史最佳的业绩,收入、盈利、现金流、库存和应收应付等核心指标均表现良好,而对科技研发和市场的高度重视和高投入将进一步奠定公司稳健增长的基础。美的在完整意义的公司治理和管控层面处于领先地位,其管理团队的学习和变革能力再次得到验证,面临恶劣环境而迅速检讨问题、化解矛盾、强化执行、考核落实等一系列及时的举措,将支撑公司乘风破浪、再创佳绩。

锌价创年内新高 上市公司产量稳定

证券时报记者 仁际宇

上周末LME锌价报收于2272美元/吨,周环比上升10.67%,创下了年内新高。而昨日A股市场中锌冶炼类公司亦受到追捧,记者采访显示,虽然锌价不断上涨,但国内部分锌加工企业产量与库存并未发生明显变化。

株冶集团(600961)一位工作人员告诉记者:我们没有接到限产的通知,所有正常的设备目前都在运转,但也有一些小的系统正在检修,不过,绝大多数锌冶炼产能都是开的。同时,锌成品库存目前保持了稳定,并没有太大波动。

另一家锌冶炼企业中金岭南(000060)也表示:目前我们的锌冶炼正在按照全年的锌生产计划开工,并没有因为外部价格的变化而调整

的产量。”

虽然价格回升,但全球性的锌产能过剩问题并未得到缓解。世界金属统计局(WBMS)上周公布的数据显示,今年1-8月期间,全球精炼锌供应过剩1.3万吨。在国内,近期对总计产能为463万吨/年的全国39家锌冶炼厂的调研结果显示,今年9月,39家企业锌锭总产量为30.2万吨,总开工率为78.3%,与8月相比小幅提高了0.3个百分点。不过,一项调查显示,国内锌冶炼企业对锌价看多的比例从三季度以来呈逐月下降的趋势。

国泰君安分析师林浩祥接受记者采访时表示:锌价的中长期趋势可以继续看好,年内很有可能到达2500至2700美元/吨区间,而且LME锌库存也出现了可喜的下行趋势。”资料

显示,截至上周末,LME锌库存约为42.7万吨,周环比下降0.15%,而10个月内总计下降2.27%。

锌价上涨已是既成事实,分析人士普遍认为下游需求的恢复是锌价上涨的基础。天相投顾分析师指出:锌价连创年内新高,原因在于国外需求改善,特别是来自欧洲的终端用户需求增加,使中国热镀锌板出口保持稳定。”

目前,我国镀锌板出口的主要需求来自国外汽车制造业。汽车行业追踪机构CSM Worldwide认为,北美地区汽车消费者信心已有明显改善,足以推动汽车业在明年第一季以前复苏。有分析指出,西方国家汽车需求的复苏将带动中国镀锌板出口回暖。

除了下游需求的恢复,上游供给

紧缩的预期或许也是锌价上涨的原因之一。10月5日,由于发生泄漏,五矿资源有限公司旗下的Minerals & Metals Group(MMG)关闭了位于澳大利亚的一条输送锌精矿泥的管道。MMG预计,在迂回管道安装完毕前,矿石加工厂将无法恢复运营,锌精矿的生产也将继续暂停。2008年,该矿的锌精矿产量为88.7万吨,铅精矿的产量为5.9万吨。

不过,本轮锌价的上涨似乎也有人为炒作的因素存在。一位不愿透露姓名的分析人士告诉记者:部分炒家有可能利用MMG减产的消息做多锌价,实际上锌价是否能维持目前高位的主要因素还是看下游需求,如果汽车制造业需求恢复,锌价有可能保持现有水平。”

信息快车

云铝股份 4.22亿增资涌鑫公司

本报讯 云铝股份(000807)今日公告,为不断增强控股子公司云南云铝涌鑫金属加工有限公司的市场竞争能力和抗风险能力,决定开展30万吨铝板带项目工程建设,项目总投资为29.72亿元,分两期进行,一期投资18亿元,二期投资11.72亿元。一期项目预计于2011年底前建成投产,二期项目预计将于2013年初建成投产。

云铝股份表示,一期15万吨铝板带项目工程建设概算投资为18亿元,其中涌鑫公司自筹7.2亿元,银行贷款10.8亿元,银行贷款不涉及抵押或连带责任的担保。为了确保一期项目建设的资金需求,公司与控股股东云南冶金集团股份有限公司拟共同以现金方式对涌鑫公司增资7.2亿元,其中公司增资4.22亿元,冶金集团增资2.98亿元,涌鑫公司其他股东放弃增资。(尹振茂)

金钼股份 三季度净利同比降七成

本报讯 今日,金钼股份(601958)披露三季报。前三季度,公司营业收入为35.24亿元,同比减少31.6%,营业收入的减少主要是受国际金融危机的影响,钼产品价格大幅下降所致。由于营业收入的减少,第三季度,公司实现净利润2.53亿元,同比减少70.71%。上半年,金钼股份实现净利润2亿元,同比下降88.47%。显然,金钼股份尚未从金融危机的阴影中走出。

同时,金钼股份表示,为了理顺钼金属加工业务的机构设置,同意撤销金堆城钼业股份有限公司钼精细制品厂并予以注销,其债权、债务交由金堆城钼业股份有限公司金属分公司管理。(陈错)

柳钢股份 三季度净利润大幅增长

本报讯 柳钢股份(601003)今日披露三季报,三季度公司实现营业收入69.93亿元,同比减少20.23%;实现净利润5.07亿元,同比增长931.56%。

报告显示,今年1-9月,柳钢股份净利润累计为0.87亿元,比上年同期的2.2亿元减少1.33亿元,主要是今年钢材平均销售价格大幅下跌,公司原高价位原燃料库存需消化,上半年亏损较大所致。今年1-9月经营活动产生的现金流量净额为7.62亿元,比上年同期-0.59亿元增加8.21亿元,主要是本报告期末公司存货比上年同期大幅减少。(李小平)

时代万恒 预计今年将扭亏为盈

本报讯 时代万恒(600241)今日公布三季报。三季度公司实现营业收入3.36亿元,同比增长3.06%;净利润为598万元,同比增长549.19%。时代万恒预计今年全年净利润将扭亏为盈,主要原因包括,沈阳万恒隆屹房地产开发有限公司结转销售收入,实现盈利;国际、国内经济形势好转,贸易业实现小幅增长;投资收益增幅较大。(陈错)

江苏开元 3000万投资合伙企业

本报讯 江苏开元(600981)拟以自有资金投资参与上海复地景业股权投资合伙企业(有限合伙)的组建,新公司注册资本约5亿元,其中江苏开元拟出资3000万元,约占新公司总认缴出资额的6%;新公司存续期限为自成立之日起三年。公告显示,新公司存续期限可以延长,每次延长一年,以延长两次为限。江苏开元表示,该投资事项尚存在一定的不确定性。(张珈)

天茂集团二甲醚规模优势凸显

证券时报记者 李坤

10月24日,天茂集团(000627)宣布公司第二套20万吨/年二甲醚装置顺利通过试运行并一切正常,正式投产。至此,公司利用募集资金建设的40万吨/年二甲醚装置全部投产,公司拥有二甲醚生产能力达到50万吨/年。

天茂集团第二套二甲醚装置的投产可谓正当其时。受美元贬值预期的影响,近期国际油价大幅上涨,纽约市场的主力原油期货价格一度突破81美元/桶,至今仍在80美元/桶上下波动。油价的高涨会不会对一直处于价格低迷状态的二甲醚带来业绩改善的机会呢?

昨日天茂集团证券事务代表龙飞向证券时报记者表示:国际油价的上涨确实带动了二甲醚的价格上涨,但是二甲醚价格没有油价变化

快。”他告诉记者,一般当国际油价在每桶50-60美元的时候,二甲醚作为液化气替代品的成本优势就会显现。当前油价的上涨确实带动了二甲醚价格的上涨,但是幅度不大。

同时,他对当前油价上涨的持续性表示怀疑。他认为,当前国际油价的上涨更多的是受美元贬值影响的投机性上涨,并不是实际需求的增长所带来的上涨。因此油价的上涨缺乏有效的支撑。

国都证券的一份报告也显示,因国内液化气市场大涨,二甲醚与液化气套利空空间巨大,下游采购氛围良好,带动了二甲醚价格上涨。但由于市场资源供应量增加,竞争激烈,上涨幅度不是很大。

不过天茂集团三季报显示,公司

已经开始因此受益。数据显示,第三季度天茂集团实现营业收入2.92亿元,同比增长18.17%;实现归属于上市公司股东的净利润1116.46万元,同比增长22倍。三季报同时显示,受上半年增长不佳的影响,公司前三季度的营业收入和净利润同比略有下滑,其中营业收入为6.48亿元,下滑13%;净利润为3533.98万元,同比下滑8.83%。

相比于二甲醚的价格因素对公司业绩的影响,龙飞认为,公司40万吨/年二甲醚装置全部投产将进一步增强公司的竞争优势。龙飞向记者透露,虽然自去年以来二甲醚的价格一直在低位徘徊,但是天茂集团的二甲醚业务因具有规模优势一直处于盈利状态。新增产能的投产将进一步扩大公司的规模优势,降低公司二甲醚

的单位吨生产成本。

据记者了解,由于看好未来二甲醚作为新型能源替代品的发展前景,目前国内上马二甲醚项目的上市公司众多,包括潞安环能、中煤能源、远兴能源、兰花科创、天茂集团、泸天化、赤天化、威远生化等十多家公司。但是在已经正式投产的公司中,拥有50万吨产能的天茂集团是其中产规模最大的一家公司。

龙飞告诉记者,尽管现在二甲醚价格低迷,未来面临的竞争也将很激烈,但是其作为新型能源替代品的前景不容置疑,关键在于国家将何时放开“二甲醚替代柴油”的产业政策。目前二甲醚主要用于添加液化气以及充当陶瓷和玻璃产业的工业燃料,市场空间有限。