



中小板每日视点

科技股全面退潮

金百灵投资 秦洪

昨日中小板指小幅高开,以5908.18点开盘,瞬间摸高至5910.75点后,就出现了持续震荡走低的态势,午市跌幅进一步放大,最低探至5657.15点,以5676.96点收盘,大跌230.25点或3.9%,成交量为387.28亿元,略有放大的趋势。

昨日中小板指出现了放量下跌的暴跌走势,在日K线图形成了一阴吞数阳的K线组合,从而折射出中小板指短线面临着一定的调整压力。从盘面看,调整压力主要来源于两点,一是中小板新股。昨日跌幅居前的皖通科技、焦点科技等品种均如此,这意味着新股的高估值压力依然突出,尤其是在大盘不稳之际,持股者的持股底气明显不足,故可能会出现恐慌性杀跌的走势,这就意味着市场一旦不稳,新股依然是调整的重灾区。二是科技股出现全面退潮。尤其是东信和平等前期大幅走高的品种。由于此类个股在前期一直是市场的人气股,此类个股的调整极大地挫伤了投资激情。

不过,科技股的全面退潮只是短暂现象,一方面是因为科技股符合国家产业结构调整的方向,不仅得到了产业扶持政策的引导,而且有望直接得到财政补贴,增强发展后劲。另一方面是因为高科技的市场应用空间的乐观,尤其是3G时代背景下,无论是移动增值服务,还是新的业务应用范围的拓展,前景均较为乐观,比如说移动支付、移动阅读等,这意味着科技股的活跃是长期趋势,也说明当前科技股的回落只是涨升趋势中的正常回落整理的走势,或者说昨日的急跌释放了做空动能,短线科技股有望企稳反弹,从而成为中小板指企稳回升的强劲引擎。

与此同时,新能源产业也风生水起,这一方面得益于新能源发展产业政策即将公布的预期,这将给新能源产业带来充沛的做多能量。另一方面则是由于新能源产业出现了新的发展方向,比如说光伏电站的建设,意味着混合动力汽车已经开始进入实质性产业化的阶段,这必然会对相关产业链形成相对积极的推动力,有可能产生新的强势股,而一旦市场形成新的兴奋点,那么,中小板就有可能出现相对乐观的走势,中小板指短线的确存在着企稳的可能性。

在操作中,建议投资者不宜盲目杀跌,仍可低吸持有强势股,尤其是那些产业发展方向清晰的拥有新能源业务的新股与次新股。另外,拥有高溢价预期的品种也可跟踪,短线或将带来一定的投资机会,成为中小板指企稳的又一强劲引擎。

奥飞动漫 首家幼儿早教研究中心开业

证券时报记者 刘莎莎

【本报讯】有着“动漫第一股”之称的奥飞动漫(002292),昨日首创设立澳贝幼儿早期教育研究中心。这是首次由企业出资,携手专业院校设立的研究机构。

奥飞动漫欲通过与华南师范大学的合作,实现“产学研”一体化,填补学前教育在学术方面的空白,同时也使“澳贝”品牌产品的研发更专业、更贴近消费者的需求。奥飞动漫原本零散、非系统化的研究体系有望得到提升。

奥飞动漫与华南师范大学此次合作签约一年,把华南师范多年来对儿童行为的专业研究,应用到奥飞动漫开发的产品中去。同时,通过客户反馈的意见,更好地进行幼儿教育,以此形成良性循环。

目前,国内早教这个行业的水平参差不齐,且没有一项真正的资格认证,幼儿教育往往被忽视。奥飞动漫在通过对儿童群体进行研究的过程中发现:0-3岁的幼儿人数在逐年增加,6-12岁的儿童玩具市场已形成充分竞争,而0-3岁的幼儿玩具市场尚为“蓝海”。除奥飞动漫外,国内还没有太多企业注重对幼儿玩具的开发。

奥飞动漫副董事长蔡晓东和华南师范大学教育科学学院副教授冯夏婷均表示:“这仅仅是一个开始。”

联手可口可乐 达意隆开拓新商业模式

证券时报记者 靳书阳

【本报讯】作为国内饮料包装行业领先的设备供应商,达意隆开拓了在客户现场进行来料加工生产的新模式。

今日达意隆(002209)公告,2010年1月19日,公司分别与厦门太古可口可乐饮料有限公司及广东太古可口可乐有限公司签署了PET瓶及瓶

瓶装水加工承揽协议》,约定由该公司在厦门太古可口可乐公司与广东太古可口可乐公司的指定厂房内投资安装一条全新的PET瓶、PET瓶装水灌装生产线和所有配套设施,为两家太古可口可乐公司进行PET瓶、PET瓶装纯净水及矿物质水来料加工服务。这两条生产线分别位于福建福州及广东深圳。

经预算,两条生产线投资额均为2911.6万元,总投资额为5823.2万元。两份协议的签订预计每年为达意隆新增营业收入共计3200万元左右,预计新增利润总额约为900万元左右,占公司最近一个会计年度审计利润总额的23.1%。

达意隆表示,该协议的签署是公司首次向客户提供PET瓶、PET瓶装

纯净水及矿物质水来料加工服务,这标志着公司业务已成功向下游行业延伸。饮料消费市场容量巨大,公司的业务延伸有利于提升公司未来的发展空间。同时,此次协议约定的在客户现场进行来料加工生产是公司发展的一种新的商业模式,通过该种商业模式的示范效应,有助于公司业务实现较快增长。

重构商业模式 做三网融合的广电推手

——专访同洲电子董事长袁明

证券时报记者 邓常青

今年1月初,国务院常务会议提出了加快推进电信网、广播电视网和互联网三网融合的阶段目标,其中2010年至2012年将重点开展广电和电信业务双向试点,这一政策犹如春雷般振奋了同洲电子上下。“三网融合”,这是同洲电子摸索三年重构商业模式发展的希望路径,也是公司打造年销售收入百亿元的行业依托。该政策的出台,让同洲电子立志要成为广电升级发展最大的企业推手之路,陡然变得更加清晰可见。三网融合将给同洲电子具体带来怎样的变化,为此证券时报记者对同洲电子董事长袁明进行了专访。

广电企业面临发展机遇

一直以来,同洲电子的发展与广电企业密切相关,广电在三网融合中的角色变化直接决定了同洲电子的未来,而现状恰恰是,与中国移动、中国联通和中国电信等电信运营商相比,广电企业明显处于弱势地位。

对广电未来地位的提升,袁明显得很有信心:实际上,广电拥有的巨大优势还没有发挥出来,比如居民家里的广电光纤容量达到了4000兆,而电信运营商提供的ADSL容量只有10兆,电信运营商不可能再往居民家里铺设光纤,因此,三网融合可以充分发挥广电的终端用户优势。”

在内容资源方面,广电的优势也是相当突出,其拥有的影视内容一直是网络媒体、尤其是电信运营商所无法企及的。在袁明看来,三网融合将

带给广电极大的机遇,广电完全有可能升级为电信级别的运营商,完全可以跟电信运营商平起平坐,只是广电目前还需要不断更新其经营理念。

微软打造了“书房文化”,同洲提出要打造“客厅文化”,要把看电视变革为“用电视”,三网融合后电视可以实现电脑的上网、游戏等功能。”袁明表示。

做基于广电传输的“华为”

在很多投资者看来,机顶盒就是同洲电子的标签,机顶盒以及卫星接收机等产品的确给同洲电子带来过丰厚的回报,但简单产品制造商很快就可能走到尽头,如何调整商业模式,这一问题困惑了同洲电子两三年。

经过艰难的摸索,甚至激烈的内部争吵,新的路向逐渐明确。袁明在2009年提出要重构同洲商业模式,推动端到端业务发展,并在企业内部进行了全面的洗脑。新的商业模式契合三网融合的必然趋势,并发挥公司在广电系统的客户优势。而所谓的端到端业务,简而言之,就是同洲电子为广电企业升级打造一个通用技术平台,在这个平台上不同供应商的产品可以实现低成本标准化的无缝对接。对于同洲电子,将来不光是卖硬件和软件,更重要的是卖方案、卖行业标准。

电信行业的发展造就了华为、中兴通讯等企业的崛起,后者的发展也推动了国内电信行业的升级。这种相

互促进关系同样适用于未来广电行业和同洲电子。袁明直言,同洲打造的平台将影响广电未来十年,而在2009年11月底中央政治局常委李长春视察同洲电子时,就对同洲建设绿色广电以及端到端解决方案表示赞赏,并寄望同洲能成为基于广电传输的“华为”。

袁明的信心并非没有依据,实际上同洲电子正在为武汉广电、深圳天威、哈尔滨、成都等多家有线网络运营商提供端到端实施方案,与上海文广也签订了建设下一代广电网的协议。另据袁明透露,同洲在哈尔滨还与中国移动合作推出增值服务,并已经取得了分成收入。

领跑行业竞争

作为国内最大的机顶盒生产企业,同洲电子相比同行更早地思考行业发展路径,也更早地对商业模式做出调整,这种先发优势很可能最终转化为竞争胜势。袁明表示,广电新的平台建设有时间窗口,平台的升级建设则是非常复杂,需要对广电非常熟悉,这是同洲优势所在。

袁明告诉记者,在目前形势下,行业拼的就是速度,谁先建好广电升级的样板点,谁就占有优势,同洲不但战略布局早,产品开发早,而且产品技术比较完整,样板点成功了,市场开拓就容易,市场规模也就大,盈利也将随之到来。

记者在同洲电子也看到,公司已经为三网融合储备了不少其他产品。

广州国光布局海内外 多媒体音响仍主“唱”

证券时报记者 刘莎莎 甘霖

【本报讯】昨日,在广州国光(002045)临时股东大会上,审议并通过了定向增发的调整方案。以扩大多媒体音响产品出口技改项目“替换”归还银行借款项目”,方案调整后募集资金3.51亿元金额不变,价格不低于9.96元/股,发行数量不超过3500万股。

此次股东大会吸引了不少基金、证券公司的研究员及基金经理到会。伴随广州国光增发项目的调整,市场上立刻出现一种声音:扩大多媒体音响产品出口技术改造项目正反映出广州国光对出口市场的信心,以及在经济复苏和全球产能转移背景下出口业务超预期的可能。”新增13万套音响产品技术改造项目和扩大多媒体音响产品出口技改项目两个增发项目,正

显示出广州国光扩大国际市场份额、布局国内市场的战略布局。

中国电子音响工业协会预测,未来几年多媒体音响仍将呈持续上升趋势,预计2010年全球多媒体音响销量为1.67亿套,销售额将达到258亿元。广州国光的“扩大多媒体音响产品出口技改项目”建设期1年,达产期2年。据预测,项目达产后将新增年销售收入2.50亿元,净利润2326万元。

目前,广州国光的多媒体类业务已成为收入比重最大且毛利高于综合毛利率的业务领域。2009年上半年,其多媒体类业务的收入及毛利占比均已超过74%,多媒体音响产品的产能已基本饱和。

在增发方案调整之际,广州国光已与几个主要客户达成初步意向,预测2010年客户对多媒体音响产品的

订单新增超过4000万美元,产品出口业务有望保持较高的增长。据悉,广州国光的多个客户在2011年之前还将有多媒体类的新项目投资。

多媒体产品在今后2-3年内仍将保持快速增长。”广州国光董事长周海昌表示。

随着市场对多媒体音响需求的不断增加,广州国光还新开发了多信号源的多媒体产品,技术含量高、附加值高的多媒体产品,将带动广州国光整体毛利率进一步提升。

业内人士分析称,未来平板电视扬声器和音响将继续保持快速增长。随着平板电视出货量的增加,广州国光与之配套的超薄扬声器系统需求也越来越多,开发的平板电视扬声器、音响随之进入了交货高峰期。

2003年至今,广州国光完成了由

OEM向ODM的转变。在5年国际化的竞争中,广州国光的市场份额实现了快速增长。如今,已步入世界最为系统化、专业化扬声器制造商之列的广州国光也已开始布局中国市场。去年下半年,广州国光收购了美加音响和爱威音响两家国内品牌音响公司,由此进入品牌音响领域,主营业务开始向国内市场拓展,进而将产业链向下游延伸。

广发证券电子元件制造业研究员惠毓伦评价说:广州国光的主营布局已基本完成,具备了持续稳步发展的条件。”增发项目新增13万套音响产品技术改造”,2年达产后可将年新增销售收入4.55亿元,净利润5464万元。

聚焦 股东大会

甘肃莫高实业发展股份有限公司2010年第1次临时股东大会决议公告

本公司及董事会成员保证公告内容的真实、准确和完整,对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负有连带责任。重要内容提示: ●本次会议无否决或修改提案的情况 ●本次会议无新提案提交表决 一、会议召开和出席情况 甘肃莫高实业发展股份有限公司(以下简称公司)2010年第1次临时股东大会于2010年1月20日上午在甘肃省兰州市城关区东岗西路638号兰州财富中心23层公司会议室召开。出席本次会议的股东及股东代理人共4人,代表公司有表决权股份100,689,975股,占公司总股本的31.36%,公司董事、监事及管理层人员列席了会议。根据《公司法》和公司章程规定,会议合法有效。会议由董事长赵国柱先生主持。 二、提案审议情况 1、关于变更公司审计机构的议案。本公司审计机构广东大华德信会计师事务所与北京立信会计师事务所合并,合并后的事务所名称变更为“立信大华会计师事务所有限公司”。

根据本公司实际情况和审计机构业务,2009年度审计机构的报酬为50万元。表决结果:同意票100,689,975股,占出席股东大会表决权股份总数的100%,反对票0股,弃权票0股。 三、律师见证情况 本次会议由甘肃合普律师事务所 宋德田 律师现场见证,并出具了法律意见书。律师认为,公司本次股东大会的召集、召开程序符合法律法规和公司章程的规定,出席本次股东大会的人员资格及本次股东大会表决程序均合法有效。 四、备查文件 1. 2010年第1次临时股东大会决议。 2. 2010年第1次临时股东大会会议记录。 3. 甘肃合普律师事务所关于公司2010年第1次临时股东大会的法律意见书。 甘肃莫高实业发展股份有限公司董事会 二〇一〇年一月二十一日

股票简称:中国石化 权证简称:石化CWBI 公告编号:权临2010-03号
股票代码:600028 权证代码:580019

中国石油化工股份有限公司关于“石化CWBI”认股权证行权特别提示公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负有连带责任。

根据《中国石油化工股份有限公司认股权证上市公告书》的约定,“石化CWBI”认股权证(交易代码580019,行权代码582019)的存续期为2008年3月4日至2010年3月3日,“石化CWBI”认股权证将于2010年2月25日进入行权期。2010年2月25日至2010年3月3日中的交易日为“石化CWBI”认股权证的行权期,在行权期“石化CWBI”认股权证将停止交易,中国石化A股股票(股票代码:600028)、中国石化公司债券(公司债代码:126011)仍正常交易(法律法规另有规定除外)。“石化CWBI”认股权证的最后交易日为2010年2月24日(星期三),从2010年2月25日开始“石化CWBI”认股权证停止交易,请投资者注意相关投资风险。

“石化CWBI”认股权证经分红除息调整后的最新行权价格为19.15元/股,行权比例为2:1。投资者每持有2份“石化CWBI”认股权证,有权在2010年2月25日至2010年3月3日期间的5个交易日以内,以19.15元/股的价格认购1股中国石化A股股票。按照“石化CWBI”认股权证的行权比例计算的中国石化A股股票不足1股的部分予以舍弃处理,成功行权获得的股票可以在次日一交易日上市交易。

2010年3月3日为“石化CWBI”认股权证的行权终止日,截至当日交易时间结束时间点(即15:00),尚未行权的“石化CWBI”认股权证将被全部注销,提请投资者注意。

如有疑问,请于工作时间(每个工作日的上午8:00-11:30,下午1:00-5:00)拨打投资者热线电话:010-59960028。

特此公告。

承董事會命
董 事 會 秘 書
陈 董
二零一零年一月二十一日