

# 国际市场份额第一 中材国际净利增143%

拟每10股送2股转6股派现0.3元

证券时报记者 李坤

本报讯 受益于国内水泥行业淘汰落后产能以及国际市场的开拓,中材国际(600970)2009年依旧保持了业绩的高速增长势头。同时业内机构预测,未来几年国内外水泥装备市场仍有很大成长空间。

2009年中材国际实现营业收入180.05亿元,同比增长27.76%,实现利润总额10.76亿元,同比增长69.64%;实现归属于上市公司股东净利润7.44亿元,同比增长143.34%;2009年度的

利润分配预案为:以现有总股本为基数,每10股送红股2股,派现金0.3元,且资本公积金每10股转增6股。

尽管国际市场需求下降,但是新增合同方面中材国际仍旧有所斩获。2009年全年新签合同额205亿元,基本完成了年初的目标,结转合同额为当年营业收入的2倍以上,充分保证了后续生产经营的稳定发展。新签国内合同105亿元,占新签合同总量的51%。新签国内工程设计合同近150项,成功签约海螺水泥投资的全球最大规模的三条12000t/d水泥熟料生产线工程设计合

同。新签海外合同100亿元,占新签合同总量的49%;根据相关机构统计,以当年新签合同额计算,中材国际国际市场份额为36%(不包括中国市场),居全球第一,市场地位得以进一步巩固。

2010年度,中材国际计划营业收入较2009年增长不低于8%,归属于上市公司股东的净利润较2009年增长不低于15%。新签合同额力争增长20%。

据有关机构预测,未来受淘汰落后产能政策影响,国内水泥技术装备与工程业市场仍有很大成长空间。数据显

示,2009年国内新型干法水泥产能达9.6亿吨,尚有近5亿吨的落后产能需淘汰。初步预测未来3-5年,每年全国新增产能仍将维持在8000万吨左右。此外,日产2000吨以下的水泥生产线的技术改造将进一步深化。

国际水泥市场方面,2010年全球(除中国市场)水泥产量可能上升3%-4%,主要集中在新兴市场(非洲、中东、南美和东南亚)和北美地区。据相关机构预计,到2011年,全球(除中国市场)年新增签单量将逐渐恢复到7000万吨以上。

# 海螺水泥扩张战略悄然调整

证券时报记者 陈锴

随着国家严控水泥产能大幕的拉开,水泥企业探路新产业已成趋势。作为水泥行业发展的一面旗帜,海螺水泥(600585)的一举一动都受到外界广泛关注。近来,习惯于新建产能的海螺水泥已经将发展战略悄然调整为“新建与收购并重”。海螺水泥在年报中称,公司将按照国家产业结构调整的需要,积极寻找合适的项目目标,在条件成熟后实施收购。

建材行业研究员对记者称,海螺水泥素来以内延扩张见长,如今搞并购整合也是政策所逼”。水泥行业属于产能严重过剩的产业,早前出台的多项国家

调控政策均严格要求控制新增产能,这使海螺水泥不得不改变过去依靠新建线来扩张的发展模式。

上述人士所指的“调控政策”主要是指去年底工信部等部门联合出台的《关于抑制部分行业产能过剩和重复建设引导产业健康发展若干意见》。意见提出,严格控制新增水泥产能,执行等量淘汰落后产能的原则。而当前资本市场关注的“淘汰落后水泥产能实施方案”也就是上述《意见》的衍生,市场预期该方案于4月出台。

据记者了解,上述研究员的观点并非个案。在昨日年报公布后,多家券商对

海螺水泥进行了评价。其中,中信证券研究员潘建平称,严控新增水泥产能的政策对一直着力于内生性增长的海螺水泥提出了挑战,外延式扩张战略或为公司未来快速发展打开空间,预计公司在未来3-5年内兼并收购行为会加速。

在业内人士看来,淘汰落后产能的同时,也是企业加快兼并重组的一个进程。企业扩张不一定以简单的新建生产线方式进行,而是在总规模平衡的情况下,通过联合重组来扩大规模。”行业研究员对记者如是说。

事实上,自去年年底以来,水泥产业的发展模式已现新趋势(即横向兼并

重组和纵向产业链延伸)。资料显示,华新水泥拟调整募资用途,将新建生产线项目全部调整为符合国家产业政策导向的余热发电及产业链延伸项目;而冀东水泥已经表现出收购整合的积极态势,决定斥资3.2亿元收购康达公司;塔牌集团则决定出资9.6亿试图向下游产业链延伸。

业内人士认为,在国家限制产能的背景下,行业的发展模式将发生积极的变化,在相关政策的引导下,水泥产业结构调整仍将继续,企业的并购重组大戏将常态上演,企业兼并重组的步伐会不断加快。

## 公告追踪

# 华立药业剥离医药资产将进入昆明制药?

证券时报记者 李小平

伴随着华立药业(000607)的突然转身,剥离资产的去向也成为市场的关注点。

日前公告显示,华立药业拟集中资源涉足智能电网的技术和装备产业;同时,与兄弟公司(即控股股东华立集团股份有限公司之子公司华方医药科技有限公司)签署了相关意向书,拟出售包括6家企业股权及其他与医药业务相关的资产,转让价格仍在评估中。

华立药业的此次重组引发了市场两点关注:其一,拟出售资产的价格;其二,剥离资产的去向。

从华立药业的发展路径来看,此次“转向”有些令市场始料不及。去年

6月,华立药业还表示,根据公司前期确定的整合青蒿素产业优质资源,提高青蒿素产业运营效率的战略思路,华立药业拟单方面对子公司北京华立科泰医药有限责任公司增资1.3亿元。如今,增资事宜还不到一年,重点培育的“华立科泰”又出现在华立药业的清仓之列。

对于一心要做大做强医药业务的华立集团而言,如何明晰旗下上市公司的定位一直是市场关注点。而关于华立系的医药资产整合,就不得不提及华立系的另一家公司昆明制药(600422)。

一位长期关注华立医药的研究员称,华立药业与昆明制药一直存在同

业竞争问题。尤其是两家的生产复方青蒿素制剂都是直接竞争的。这对双方市场开拓非常不利,也造成集团内资源的浪费。因此,华立系的医药产业要走出当前困境,在集团内进行医药资产的重新整合不失为一个比较合适的方法。

据了解,华立集团当初入主昆明制药时,就曾向云南省政府承诺将华立制药青蒿素产业注入昆明制药。然而,入主后的华立集团并未能兑现当初的承诺,两家公司同业竞争的状况一直持续。

从逻辑分析来看,华立集团整合整合青蒿素产业已是大概率事件,以昆

明制药作为集团青蒿素业务整合平台的可能性更大,毕竟前者的主业优势大,而且有当地政府力捧的因素,但整合的时间表难以预料。”另一位市场分析人士对记者如是说。

有意思的是,以押宝重组股见长的明星基金经理王伟伟已现身昆明制药。截至去年三季度末,华夏大盘精选和华夏策略精选共计持有昆明制药1100.52万股,分别昆明制药第四、六大流通股东。

在华立药业的医药资产出售中,初定的受让方系华方医药科技有限公司,目前华方医药系昆明制药的第一大股东,华立集团如此安排引人遐想。

## 公司动态

### 国航山航联合推出北京至青岛城市快线

本报讯 中国国航(601111)与山东航空昨日宣布将于4月1日联合推出北京—青岛“城市快线”。

国航商务委员会党委书记龙强表示,目前,国航与山航代码共享合作已经达到91条航线。此次两家航空公司联合推出北京—青岛“城市快线”,通过

对航班时刻和运营资源的优化整合,把山航优势的区域航线网络和国航经营多年的以北京为枢纽的全球航线网络相互衔接,方便了往来华北、华东以及日韩等东北亚地区的旅客经过国航北京枢纽前往世界各地。

(张达)

### 中国中铁蝉联亚太最佳投资者关系奖项

本报讯 昨日,主题为“世界舞台,发光发亮”,2010年度投资者关系论坛及“投资者关系全球排名”(IRGR)亚太区颁奖典礼首次在北京柏悦酒店举行。

会上,中国建筑(601668)、中国国航(601111)、中国电信、中国中铁(601390)等众多重量级IR经理入及业界专家纷纷畅谈了如何经营投资者关系工作,达成与国际接轨的目标,在世界舞台上发光发亮。

在投资者关系全球排名亚太区的遴选中国中铁在众多参选企业中脱颖而出,获得“亚太地区最佳投资者关系”、“中国最佳投资者关系”两项大奖,同时公司董秘于腾群也获得“亚太地区最佳投资官员”和“中国最佳投资者关系官员”的殊荣。这是继去年中国中铁

荣获“亚太地区最佳投资者关系”后再次蝉联该奖项。

业内人士认为,中国中铁今年再次获得该项公信力极高的国际性奖项,是对公司兢兢业业做好投资者关系工作的充分肯定。对此,中国中铁董秘于腾群表示,IRGR是全球具权威的投资者关系评级,能够在国际性评选中再度蝉联最佳投资者关系奖项,是中国中铁在投资者关系领域上表现卓越的有力证明,也离不开公司董事会对投资者关系工作的重视和支持。

根据IRGR的统计,2010年全球有503家公司参加IRGR评选,是2009年参加公司数量的3倍,其中37%来自亚太区,比2009年有显着增长。

(张燕平)

### 天音控股与诺基亚签订巨额采购协议

本报讯 天音控股(000829)今日公告,公司控股子公司深圳市天音通信发展有限公司于2010年3月26日与诺基亚(中国)投资有限公司签署了《合作谅解备忘录》。该合作备忘录约定天音通信2010年度有意向诺基亚采购价值不少于10亿美元(折合人民币约68亿元)的移动电话终端产品。

此外,该备忘录中还约定了其他合作意向:双方承诺在超低端产品销售上建立具有战略性的密切合作;双方愿意在3G产品方面建立紧密的合作关系;双方愿意就农村市场业务拓展紧密合作;天音通信愿意为双方的合作做好各

种资源的准备和投入,诺基亚愿意为双方的合作做好资源规划;为保障双方合作目标的实现,双方愿意建立各层面的紧密沟通,尤其是高层之间的沟通机制。

公司表示,随着国内3G市场的全面启动,作为国内领先的移动电话设备企业,天音通信加大了与全球著名移动电话厂商的合作关系,同时也是为更好地抓住3G市场机会做充分的准备。合作备忘的签订进一步巩固了天音通信跟国际著名移动电话厂商的战略合作关系,对天音通信提高市场份额和扩大市场影响力将起到积极作用。

(马晨雨)

### 农产品2.46亿完善批发市场网络

本报讯 农产品(000061)今日披露五项投资计划,合计出资2.46亿元完善全国性农产品批发市场网络体系,提升旗下物流公司的经营能力。

农产品董事会决定与深圳莱蒙泰盛信息咨询有限公司及战略投资者共同投资成立注册资本为3亿元的有限责任公司,该项目定位为辐射环渤海地区国际标准的农产品大流通一级交易平台,农产品现金出资1.26亿元,占42%股权。

此外,农产品决定与天津市北辰区青光镇韩家墅农工商联合公司共同投

资成立天津韩家墅海吉星农产品物流有限公司,合作经营、开发天津韩家墅农产品批发市场,农产品现金出资2550万元,占51%股权;农产品决定与广州岭南国际企业集团有限公司共同投资成立广州市深农岭南农产品批发市场有限公司,农产品出资情况6500万元,占比65%;农产品决定与山东盖世农贸有限公司共同投资成立济南市盖世农产品物流交易中心有限公司,农产品现金出资1530万元,占51%股权;农产品还决定增资沈阳海吉星农产品物流有限公司1400万元。

(张珈)

深沪上市公司 2009 年度主要财务指标(55)										本报信息部编制									
证券代码	证券简称	基本每股收益(元)		每股净资产(元)	净资产收益率(%)		每股经营性现金流量(元)		净利润(万元)		每股净资产(元)		净资产收益率(%)		分配转增预案				
		2009年度	2008年度		2009年末	2008年度	2009年度	2008年度	2009年度	2008年度	2009年末	2008年末							
000068	赛格三星	-2.1484	0.02312	0.2	2.12	-1092.55	1.1	0.37	0.55	-1926.37	2073	0.37	0.55	-1926.37	2073	不分配不转增			
000061	顺能股份	0.04	-0.09	3.12	3.07	1.4	-2.87	0.31	0.56	4001	-8386	0.31	0.56	4001	-8386	每10股派0.2元(含税)			
000060	仁和药业	0.6752	0.5798	3.06	2.8	22.65	27.05	0.72	0.62	16549	12763	0.72	0.62	16549	12763	每10股派5股派3元(含税)			
000095	海南能源	-0.21	0.009	1.3255	1.55	-11.07	0.59	0.03	0.36	-4657	203	0.36	-4657	203	不分配不转增				
000098	沈阳化工	0.1	0.16	4.232	5.428	2.47	5.72	0.28	0.75	6859	9793	0.75	6859	9793	不分配不转增				
000710	天兴仪表	0.0691	0.0186	0.7142	0.645	10.17	2.94	-0.0154	0.382	1045	282	0.382	1045	282	不分配不转增				
000733	振华科技	0.09	0.07	5.5	5.35	1.6	1.31	0.22	0.26	3118	2473	0.26	3118	2473	不分配不转增				
000768	西飞国际	0.13	0.16	3.68	7.82	3.52	4.78	0.1	0.6	31565	38908	0.6	31565	38908	每10股派0.7元(含税)				
000789	江西水泥	0.167	0.124	2.69	2.52	6.42	4.97	1.28	1.13	6609	4899	1.13	6609	4899	不分配不转增				
000828	东蒙控股	0.2795	0.1775	2.7163	2.5668	10.58	6.99	0.3059	0.2904	29051	18448	0.3059	0.2904	29051	18448	每10股派1.55元(含税)			
000830	鲁西化工	0.134	0.219	2.27	2.22	5.95	10.19	0.45	0.983	14022	22950	0.983	14022	22950	不分配不转增				
000875	吉电股份	0.18	-0.45	2.93	2.75	6.43	-15.28	1.35	0.01	15328	-38117	1.35	0.01	15328	-38117	不分配不转增			
000888	峨边山A	0.3566	0.0949	2.93	2.62	12.85	3.65	0.94	0.57	8386	2233	0.57	8386	2233	每10股派0.6元(含税)				
000913	钱江摩托	0.26	0.09	2.96	2.75	9.17	3.35	0.35	0.81	11849	4066	0.81	11849	4066	不分配不转增				
000917	广电传媒	0.07	0.05	4.81	4.14	1.74	1.22	2.56	0.91	2942	2133	0.91	2942	2133	每10股派0.2元(含税)				
000983	西山煤电	0.9198	1.2209	4.151	3.5888	24	40.29	1.2605	1.2905	222967	295936	1.2905	222967	295936	每10股派3股派2元(含税)				
200992	中 鲁B	0.06	0.08	1.33	1.28	4.41	6.89	0.12	0.05	1531	2256	0.05	1531	2256	不分配不转增				
002044	江苏三友	0.12	0.08	1.96	1.89	6.08	4.35	0.25	0.15	1898	1308	0.15	1898	1308	每10股派0.8元(含税)				
002073	软控股份	0.62	0.52	4.15	4.1	17.25	21.12	0.32	0.16	29476	22407	0.16	29476	22407	每10股派5股派1元(含税)				
002084	海润卫浴	0.08	0.21	3.1814	3.4256	2.4	6.83	0.7637	0.5323	1762	4798	0.5323	1762	4798	每10股转2股派0.8元(含税)				
002119	康强电子	0.24	0.03	3.06	2.66	8.73	1.14	0.17	0.01	4722	639	0.01	4722	639	每10股派0.5元(含税)				
002130	沃尔核材	0.33	0.16	2.64	3.56	13.07	6.98	0.52	0.19	5345	2643	0.19	5345	2643	每10股派5股派1元(含税)				
002152	广电通远	1.13	0.97	4.85	4.66	26.02	28.19	0.74	1.08	38793	33155	1.08	38793	33155	每10股派4元(含税)				
002189	利达光电	0.01	0.14	2.33	2.37	0.36	6.25	0.01	0.2	171	2882	0.2	171	2882	不分配不转增				
002197	汇通电子	0.31	0.503	3.22	4.57	9.89	17.63	-0.71	0.4	4065	6586	0.4	4065	6586	每10股派1元(含税)				
002208	合肥城建	0.69	0.53	5.2	4.7	14.04	12.18	0.89	-1.07	11084	8323	-1.07	11084	8323	每10股派5股派0.6元(含税)				
002209	达意隆	0.3412	0.3012	4.04	2.74	11.43	11.65	-0.46	-0.14	3936	3361	-0.14	3936	3361	每10股派5股派1元(含税)				
002220	天宝股份	0.77	0.71	5.92	5.37	13.79	15.15	-0.57	-1.39	7578	6761	-1.39	7578	6761	每10股转10股派1元(含税)				
002222	福鼎科技	0.22	0.29	2.94	2.98	7.32	10.77	0.26	0.27	4088	5103	0.27	4088	5103	每10股派1.8元(含税)				
002238	天威视讯	0.2928	0.3167	4.65	4.46	6.44	7.85	1.17	1.07	7819	7572	1.07	7819	7572	每10股派1元(含税)				
002280	新世纪	0.87	0.9	8.46	3.25	15.9	31.86	0.44	0.72	3880	3612	0.72	3880	3612	每10股转10股派4元(含税)				
002301	齐心文具	0.73	0.63	7.64	3.13	17.13	22.24	1.02	0.69	7197	5884	0.69	7197	5884	每10股转5股派3元(含税)				
002323	中联电气	1.06	0.9421	10.11	2.69	32.94	42.51	0.3568	0.5821	6545	5819	0.5821	6545	5819	每10股派6元(含税)				
002335	科华恒盛	1.19	0.7	3.9	3.6	35.68	29.08	1.32	1.5	6964	4115	1.5	6964	4115	每10股派3元(含税)				
002347	泰尔重工	0.81	0.8	2.74	2.03	34.38	48.58	0.69	0.71	6315	6275	0.71	6315	6275	每10股派2元(含税)				
300006	莱美药业	0.55	0.48	5.74	2.01	16.6	26.85	0.41	0.25	4047	3289	0.25	4047	3289	每10股派1元(含税)				
300011	鼎汉技术	1.4772	0.5976	12.26	2.81	28.25	23.77	0.36	1.08	5989	2293	1.08	5989	2293	每10股转10股派3.2元(含税)				
300030	碧水源	0.51	0.42	7.62	1.61	29.19	29.87	-0.45	0.51	2691	2046	0.51	2691	2046	不分配不转增				
300035	中航光电	1.03	1.03	11.32	2.97	46.16	42.16	0.17	0.752	4075	4075	0.752	4075	4075	每10股派2股派2元(含税)				
300043	盛通电子	0.99	0.64	2.56	1.7	45.58	46.52	1.2	0.61	3907	2538	0.61	3907	2538	每10股派3元(含税)				
300052	中晋宝	0.55	0.49	2.27	1.87	26.81	33.9	0.59	0.77	4113	3668	0.77	4113	3668	每10股转3股派2元(含税)				
600030	中信证券	1.35	1.1	9.29	8.33	15.38	13.49	9.71	-3.35	898403	730500	-3.35	898403	730500	每10股派5股派5元(含税)				
600081	东风科技	0.0968	-0.2248	1.1495	1.0527	8.7932	-19.2343	0.0675	0.2817	3036	-7050	0.2817	3036	-7050	不分配不转增				
600090	啤酒花	0.014	0.213	0.876	0.864	1.581	28.083	0.362	0.4893	506	7827	0.4893	506	7827	不分配不转增				
600120	浙江东方	0.124	0.134	2.33	2.21	9.24	7.05	2.4	-0.71	10616	8229	-0.71	10616	8229	每10股派1.2元(含税)				
600156	华升股份	0.0138	0.0254	1.49	1.48	0.93	1.73	0.12	-0.13	556	1020	-0.13	556	1020	不分配不转增				
600169	太原重工	0.7746	0.7597	4.27	5.65	19.87	32.48	0.08	1.02	55375	45237	1.02	55375	45237	不分配不转增				
600176	中国国航	-0.3621	0.563	2.8498	3.483	-11.11	17.6	-0.2963	-1.069	-15477	24062	-1.069	-15477	24062	不分配不转增				