

旺季将至  
烟台万华 MDI 价格加速上涨



中电联:今年电力消费  
有望同比增长 9%

海外订单持续回升  
欧美市场成关注焦点

张近东:  
为员工创造更好的物质基础

B2

B3

B3

B4

# 巨轮股份公布两市首份一季报

## 净利同比增 95%; 橡果国际 CEO 胡煜君一年中加仓 88 万股

证券时报记者 尹振茂

巨轮股份(002031)今日公布了2010年沪深两市首份一季报。

季报显示,公司一季度实现营业收入1.04亿元,同比增长24.62%;实现净利润1856.39万元,同比增长95.19%;基本每股收益0.07元,同比增长75%。

巨轮股份表示,报告期内公司销售收入持续稳定增长,同时强化成本管理,产品毛利率有所提高,利润总额大幅度增加;同时公司控股子公司北京中京阳科技发展有限公司业务得到一定

拓展,收益增长明显。

季报同时预计公司上半年归属于上市公司股东的净利润比上年同期增长幅度小于50%,2009年上半年巨轮股份实现净利润3340.55万元。巨轮股份称,业绩变动的原因在于,硫化机产品产能得到释放,出口销售增长明显,营业收入持续稳步增长,但因国家增值税返还政策终止,使今年上半年业绩增幅将小于第一季度。2009年上半年收到增值税返还828.78万元。

从季报披露的前10大流通股股东来看,除公司控股股东和国信证券外,其它

都是个人投资者;其中,国信证券是今年一季度新进来的,持有105.27万股。

在个人投资者中,胡煜君、段士峰、陈旭光三人似对巨轮股份情有独钟,胡煜君和段士峰在2009年四季度即已进入前10大流通股股东,而陈旭光则在2009年三季度进入前10大流通股股东。其中,胡煜君今年一季度持有137万股,较2009年四季度增加25万股;段士峰今年一季度持有65万股,较2009年四季度增加约5万股;陈旭光自2009年三季度持有81.44万股以来,于去年四季度和今年一季度分别减持4.11万股、13.86万

股,减持后持有63.47万股。

不过,值得注意的是,胡煜君在2009年一季度即以48.88万股的持股数位列第7大流通股股东,今年一季度的持股量则位居第2大流通股股东,所占份额仅次于巨轮股份控股股东揭阳市外轮模具研究开发有限公司,胡煜君一年来已经加仓约88.12万股。

资料显示,胡煜君为橡果国际CEO,从2007年一季度进入精伦电子(600355)前10大流通股股东后,在2009年三季度中仍为精伦电子前10大流通股股东。

# 8家航运上市公司去年净利下降近9成

证券时报记者 向 南

航运上市公司深受经济危机影响。截至昨日有8家航运上市公司披露去年年报,实现营业收入205.57亿元,同比下降39%,实现净利润9.81亿元,同比下降88%。

如果全部12家航运上市公司都披露去年年报,净利润下降将远超9成。目前该板块中权重较大的中国远洋和中海集运尚未公布年报,但两公司都表示2009年将亏损,在2008年,两公司净利润达到110亿元。去年前三季度,中国远洋和中海集运分别亏损53.08亿元和53.54亿元。

无论是从事远洋集装箱、干散货还是近海干散货运输的公司,业绩都下降明显。由于从事多种业务,中海发展去年年报较能说明问题,该公司净利润同比下降80.2%,共完成干散货运量954.4亿吨海里,实现营业收入37.28亿元,同比分别下降23.8%和61.1%;共完成油品运量1262.6亿吨海里,同比增长21.4%;实现营业收入49.90亿元,同比

下降17.9%。

从以上数据中可以发现,干散货业务收入下降大于运量,而油品运输方面,尽管运量增长,收入却下降,说明由于竞争激烈,市场价格降幅较大,这也造成净利润降幅大于营业收入降幅。

早在去年4月份宁波海运的一则公告,已预示航运企业日子难过。公司披露,若不计燃料附加费及按季度调整的浮动运价,2009年度国内沿海散货包运合同(COA)的平均运价与2008年度相比下调了50%左右。中海发展2009年COA平均运价较2008年度下调约39.2%。

价格是影响航运企业盈利的最重要因素,尽管国际干散货运输市场全年有起有落,但总体在低位运行,BDI指数全年均值2617点,同比下降59.0%。国内沿海散货运输市场虽在2009年末出现季节性上升,但从全年来看运价低迷,沿海散货运价指数CCBF1全年均值1218点,同比下降41.8%。

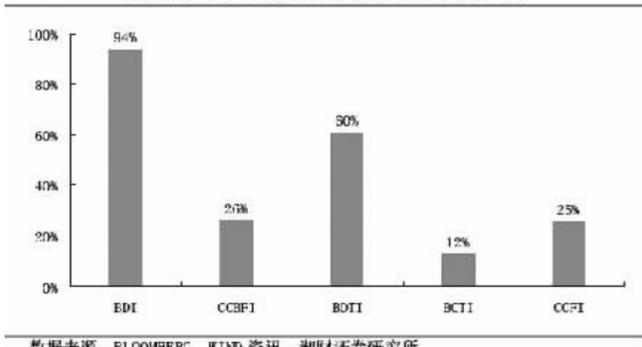
航运板块可能是受金融危机影响最大的板块,国内不少行业受惠于国家

4万亿投资计划,净利润都同比有所增长,但航运业要面临国际竞争对手,受惠于国内政策较少,虽然我国经济刺激计划造成铁矿石进口大增,并进而带动航运价格上涨,但是受惠者并非仅中国航运企业。

中海发展最近的一则公告,显示沿海货运市场出现回暖。该公司表示,截至

2010年3月26日,公司2010年度COA合同已经签署完毕,合同基准运价较2009年度同比上调10.5%。不过即使上涨后,该价格依然低于2008年价格水平。从全球来看,航运业将会依然出现供过于求局面。渤海证券预计2010年全年运力增速将达到10%,2011年有可能更高,运力过剩之忧依旧挥之不去。

主要运费指数1季度均值同比有不同程度的上升



# 三地产公司首季收入两增一降

证券时报记者 李小平 刘 征

保利地产(600048)、首创置业(02868.HK)、新城B股(900950)今日披露3月份及一季度销售情况简报。

在今年3月,保利地产实现签约面积39.64万平方米,实现签约金额33.59亿元。2010年1-3月公司实现签约面积101.56万平方米,同比增长33.05%;实现签约金额81.30亿元,同比增长25.38%。

在近期拿地中,保利地产新增项目7个,合计涉及资金137.93亿元。与其他地产商一样,保利地产也在加快进军

二、三线城市,在上述7项目中,6项目分别位居武汉、天津及沈阳等城市。

而近期保利地产新增项目涉及资金最大的系北京一项目。公告显示,3月17日,保利地产全资子公司北京保利房地产开发有限公司,通过挂牌方式取得北京市朝阳区崔各庄乡大望京村环境整治土地储备项目4号、5号地,成交总价50.4亿元,建设用地面积9.5万平方米,规划建筑面积不大于28.08万平方米,用地性质为住宅混合公建用地、公建混合住宅用地、托幼用地。

首創置业3月实现签约面积7万

平方米,签约金额8.4亿元。截至2010年3月末,公司累计实现签约金额17.7亿元,较去年同期增长25%,签约面积16万平方米,较去年同期下降4%。一季度公司在售规模相对较小,随着二季度多个项目逾50万平方米集中推盘,销售规模有望继续攀升。

截至3月底,公司累计认购未签约金额19亿元,较2月底增加3亿元,其中住宅部分认购金额8亿元,北环中心7号写字楼锁定向买家,实现认购金额11亿元。

新城B股3月销售商品房1544

套,销售面积约15.30万平方米,合同总值约14.32亿元;公司实现交付结算面积约2.76万平方米,结算收入约1.71亿元;公司1-3月累计实现交付结算面积约14.72万平方米,比上年同期减少40.71%;累计结算收入约7.4亿元,比上年同期减少40.56%。

公告显示,在3月份,新城B股没有新开工项目,部分待开工项目的前期手续、配套工程进行中,公司其他各在建项目按计划正常进行,除已交付项目的后续零星交付外无竣工交付项目;公司未有新增土地储备。

## 信息快车

### 中国北车获 27 亿风力发电机大单

证券时报记者 刘 征

永济电机公司,在西安第十四届中国东西部合作与投资贸易洽谈会上,签订了总额27亿元的风力发电机批量供货合同,这是迄今为止中国北车获得的最大一笔风力发电机订单。

目前,中国北车永济电机公司已掌握了国内三大主流结构风电机组配套

的笼型、双馈和永磁电机产品的核心技术,产品功率覆盖600kW至3MW等级,正在研制5MW风力发电机;在风电控制和变频器方面,已形成直驱和双馈两大系列、1MW至3MW四个功率等级的系列化风电变频器;年产风电产品能力已达4000台左右,总功率超过750万千瓦;主持制定的两项风力发电机国家标准去年正式颁布实施,另有12项风力发电机专利获得国家授权。

### 葛洲坝中标 32 亿项目合同

证券时报记者 尹振茂

葛洲坝(600068)今日公告,2010年4月7日,公司收到项目业主山西中南部铁路通道公司筹备组中标通知书,中标新建山西中南部

铁路通道瓦塘至汤阴东(含)段站前工程ZNTJ-4标段,该项目合同类型为总价承包的工程施工合同,合同金额为32.41亿元。合同履行期限从业主发布开工令之日起开始计算,总工期为54个月。

### 澄星股份进军新能源

证券时报记者 徐 飞

澄星股份(600078)今日公告,拟出资1876万元成立江阴天澄新能源科技有限公司,开始进军磷酸铁锂材料及电池领域。

天澄新能源注册资本6700万元,澄星股份占有28%股权。另外,江阴奔路投资有限公司占其注册资本的30%,还有两位自然人各占21%股权,其中两位自然人均为百泽(常州)新能

源科技有限公司的实际控制人。百泽(常州)新能源是常州的一家外商独资企业,其主要业务集中在磷酸铁锂动力电池材料及磷酸铁锂动力电池的生产,锂离子电池动力电池自动化生产设备及其零配件的生产和销售。天澄新能源成立后,将购买百泽(常州)新能源拥有的三项专利技术所有权。澄星股份相关人士透露,天澄新能源以打造国内一流磷酸铁锂大型动力电池生产企业为目标。

### 山东黄金将加大金矿整合力度

证券时报记者 卢 青

山东黄金(600547)董事长陈玉民在年度股东大会上表示,2010年公司将加快资源扩张步伐,充分利用山东省政府加大资源整合的契机,立足省内,加大资源整合力度,并将面向省外,寻求股权置换、跨区重组等。

陈玉民表示,2008年公司生产黄金达56.54万两,刷新了公司成立以来的最高年产量,平均日处理矿石能力同比增长了4255吨,相当于新收购了一家与目前焦家金矿能力相当的大型矿山。

在整合资源方面,山东黄金加快了推进速度,公司的主要生产矿山均在烟台辖区,在前两年以资源为纽带,完成

了三山岛金矿与新立金矿、焦家金矿与望儿山金矿的整合。在推进矿山资源、生产系统、人力资源、物资采购等整合的基础上,加快了“分区采、集中选”的管理格局。值得一提的是,2009年公司收购了集团公司新立矿区和三山岛矿区两个探矿权,使得公司黄金储量增加了45万吨。新增各类资源储量矿石量1300万吨,黄金储量40吨,为公司加快资源扩张,提升规模实力、实现持续发展打下了坚实的基础。

陈玉民表示,今年要全力推进三山岛金矿8000吨/日扩建工程、焦家金矿6000吨/日建设项目、1200吨/日金精矿综合回收利用工程等重点项目的建设,力争早日成为新的经济增长点。

### 诺普信营销网络将覆盖全国乡镇

证券时报记者 夏 天

诺普信(002215)年度股东大会上,公司董事长表示,公司2009年综合销售毛利率有望保持。而未来2-3年,公司将建成以县级经销商和乡镇零售店为核心、基本覆盖全国所有农业乡镇的全国扁平渠道网络。

公告显示,诺普信综合销售毛利率多年保持较高水平,并连续三年增长,2009年更高达43.01%。公司未来发展的战略重心一是营销网络尤其是渠道

建设,将组建5000-6000人的技术型营销队伍,完善技术营销体系。二是继续发挥科研优势,公司将建立以农民需求为导向、跨部门高度协同的创新型研发机制,在绿色乳油、水基化制剂、次新化合物、除草剂和农药肥料等领域取得重大技术突破,研发一系列新产品。

会上,公司独立董事、中国农药工业协会理事长罗海章表示,整个国内农药行业不景气的局面从2008年下半年延续到2009年,今年一季度以来复苏、启动都比较快,预期国内农药行业今年会有较大增长。

### 平庄能源获关联方 10 亿授信

证券时报记者 建 业

平庄能源(000780)今日公告称,公司与关联方国电财务有限公司签署了《金融服务协议》。根据该协议,国电财务公司给予平庄能源10亿元的综合授信额度,执行利率为基准利率下浮10%。

同时,国电财务公司还将吸收平庄能源不超过15亿元的存款,存款利率不低于公司与无关联第三方的存款利率。

平庄能源表示,公司通过国电财务公司资金业务平台,在公司资金周转出现临时困难时,可随时利用国电财务公司对公司的上述10亿元综合授信额度。

# 转型见效 国美电器去年净利增逾三成

证券时报记者 周荣祥

国美电器(00493.HK)4月7日发布了2009年年报。年报显示,国美电器2009年公司权益所有者应占利润由2008年的10.48亿元上升至14.09亿元,同比增长34.45%。

据介绍,2009年,为顺应宏观经济环境和市场需求的变化,国美电器全面贯彻了以网络优化和提升单店盈利能力

为核心的转型战略,起步拓展大型、客流大、位置优的门店。

根据这一战略,2009年国美电器关闭189间店铺,同时新开门店56间,门店总数降至726间,但由于单店经营质量提升,公司全年实现同店销售收入达348.16亿元,比去年同期上升了2.81%。

其中,2009年国美第四季度单季的同店销售收入实现了25.67%的增长。而第四季度单季的每平米销售收入则达

到3993元,与去年同期相比有28.81%的上升。这表明公司一年来的战略转型初显成效。

国美电器主席兼总裁陈晓表示:2009年作为公司长期发展历史上的一个调整阶段,我们由过往在市场高速发展背景下的粗犷、单一的外延式发展和经营卖场的模式,拉回到了商业流通企业得以生存和立足的商品管理模式。”

他表示,2010年,国美电器将继续

深入与供应商联手共赢的策略,持续挖掘国美整合服务平台的效能,从真正意义上实现零供关系可持续和谐发展。

根据年报,2010年,国美电器将抓住“以旧换新”和“家电下乡”政策带动市场增量的机遇,全年预计改造新模式门店150家左右;同时,在2010年强劲需求的拉动下,全年预计将有相当的新增门店,使“净开店”数达到80间左右。