

乳业首份季报发布 *ST 伊利迎来开门红

证券时报记者 高璐

本报讯 中国最大的乳品企业*ST伊利(600887)今日发布了2010年第一季度财报。进入2010年后,*ST伊利再度彰显强劲的行业领导者风范,业绩全面超越去年同期,一季度营业收入达到70.14亿元,增幅达37%;净利润达1.25亿元。

领跑奶粉市场

银河证券最新研究报告指出,*ST伊利多年来一直采用液体乳、奶粉和冷饮等全产品线策略,是其能实现稳健发展的重要因素,而奶粉是区别于主要竞争对手的“明星类”业务。

随着中国进入第4次人口生育高峰,即将到来的“婴儿潮”也预示着婴幼儿奶粉需求量的大幅提升。这无疑为奶粉企业加速振兴的最好机会。

*ST伊利是国内最大的奶粉和婴幼儿配方奶粉生产商。数据显示,*ST伊利奶粉业务在2009年迎来了23%的增长。而2010年第一季度,*ST伊利

金领冠奶粉更是销量翻倍,继续强劲领跑婴幼儿奶粉市场。

此外,*ST伊利公告显示,从2009年7月开始,公司已在天津、阜新等地投资建厂;国内最大酸奶、奶酪生产基地也已于2009年11月份在天津开工建设。以上项目,预计在2010年到2012年逐渐释放产能,为未来发展增加新的利润增长点。

打造绿色产业链

国都证券研究报告中指出,奶源基地和产品结构是*ST伊利最大的优势所在。这两个核心竞争力将具体表现在三个方面:高端液态乳制品、婴幼儿配方奶粉和可控奶源基地。

*ST伊利是业内第一家完成产品结构调整的乳品企业。一季度报告显示,高科技含量、高附加值的乳制品已占据其整个产品线的40%;奶粉产品对主营业务收入的贡献进一步提升,占20.34%。此外,*ST伊利冷饮销售业绩占全国冷饮行业销售总额的30%。

瑞银证券认为,与蒙牛、光明主要

侧重于液态奶业务相比较,*ST伊利的产品组合更为合理,并带来了高利润增长。预计2009-2013年间*ST伊利利润年均复合增长率为30%,在未来3-5年内仍将能坐稳乳业头把交椅。

同时,*ST伊利一直倡导“绿色产业链”的发展理念,为其打造和谐奶源打下了坚实的基础:目前,中国的三大黄金奶源带全部控制在*ST伊利手中。*ST伊利的“以产业链为核心,追求低碳、绿色、生态发展模式”已经成为行业发展的风向标。

进入2010年,世博对*ST伊利市场及品牌的拉动与提升效应也在逐步释放。作为目前唯一一家符合世博标准的企业,*ST伊利所生产的全系列产品,包括液态奶、乳饮料、酸奶、冷饮、奶粉等,都成为世博专供产品。同时,*ST伊利还正式启动了“世博标准”工程,全面升级精确管理体系,提高产品品质和服务,由此也得到了广大消费者的认可。

山东高速一季度车流量进入回升期

证券时报记者 卢青

本报讯 近日,山东高速(600350)公布了2010年一季度报告,报告期内,公司实现营业总收入8.21亿元,同比增长9.99%,净利润2.26亿元,同比增长19.42%,基本每股收益0.067元。

对于一季度营业总收入同比增长的主要原因,山东高速称,由于受宏观经济不景气以及路网变化车辆分流的双重影响,公司2009年同期业绩大幅

下降,而进入2010年以来,随着经济回暖并企稳,公司主要路产进入车流量的回升期。核心资产济青高速、黄河二桥车流量已逐步摆脱分流压力影响,路桥收费逐步好转。尤其是公司前几年重点投资项目——2008年底通车的济莱公路,一季度保持了高速增长

的态势,收费收入同比大幅增长了34.06%。业内分析师认为,按照国家高速公路网规划,济莱高速的路网重要性将逐步提升,车流量还将快速增长,

未来持续发展值得看好。

值得一提的是,山东高速的财务结构也在不断优化,报告显示,公司一季度的财务费用走低,同比下降了32.08%;一季度经营活动产生的现金流量同比增加71.25%,充沛的现金流使公司能够从从容容进行多元化战略转型。各大机构也对山东高速青睐有加,截至2010年一季度末,公司前十名限售条件流通股股东均被社保、保险及基金所占据。

东方钽业产销大幅增加 抵销原料涨价影响

证券时报记者 郭渭鹏

本报讯 东方钽业(000962)今日公布了2010年一季度报告,公司今年前三个月实现归属上市公司股东的净利润893.73万元,每股收益0.025元,同比分别增长64.51%、65.13%。业绩增长的东方钽业一季度还获机构投资者青睐,基金持仓明显。

今年以来,东方钽业抓住电子IT产业复苏的景气周期,积极调整经营思路,开发市场适销对路产品和高科技含量产品,不断提高科技投入和技改项目速度,保证对高端

客户规模用量的稳定供货能力。公司主导产品产销量因主要客户订单量上升而比去年同期有较大程度增加,大大降低了原材料价格上涨、财务费用升高等多种不利因素的影响。报告期内,东方钽业实现营业收入3.27亿元,同比增长58.39%。

季报显示,最近三个月,东方钽业得到基金青睐,截至一季度末,在公司前十大流通股股东中共有3只基金,建仓总量达到544.86万股,而去年末东方钽业前十大流通股中,基金建仓总量仅仅145.32万股。

记者手记

一位特别的投资者

在东方钽业的股东名册中,不仅有中国工商银行一诺安价值增长股票证券投资基金这样的市场主力,还有一位让人尊敬的贵州投资者——冯宾先生。

“滴溜溜……”4月23日上午,宁夏石嘴山市东方钽业总部东方钽业年度股东大会现场,突然传来了120救护车的鸣笛声,正在会场内审阅一项议案的公司股东冯宾突然站起身,向大会主持东方钽业董事长张创奇及全体与会人员请假,去医院进行血小板成分采集。

从贵州千里迢迢来到石嘴山

的贵州投资者冯宾先生,在此次参加东方钽业股东大会的路上,得知附近平罗县有一个9岁的小学生得了白血病,急需捐献血小板,便向当地卫生部门毛遂自荐。

张创奇董事长听后,动情地说道:“听到冯宾股东的这个义举,我们十分感动,同时也为今天的股东大会增了光,添了彩,值得我们在座的每个人学习。”张创奇话音刚落,会场便被热烈的掌声所覆盖。

有专业人士告诉记者,一次捐献血小板相当于数次捐献全血。而记者了解到,此前冯宾先生已不止一次献过血。

荣威MG 双引擎驱动变革 上海汽车跨入快速成长期

本报讯 上海汽车(600104)又一次站在信息化潮流的前列,荣威350、MG ZERO两款全球首发新车,汇聚了上海汽车融合创新的努力;MG和荣威双品牌、全系列14款展车的阵容,覆盖了从A0到B级车的市场主流区间,标志着上海汽车已经从品牌培育期进入快速成长期。

2008年上市的“全时数字轿车”荣威550,已经成为第一款成功打入中级轿车中高端细分市场的自主品牌产品,凭借数字化定位、优秀的产品力、优良的产品品质和优异的口碑,2010年第一季度月平均销量超过8500辆,其中3月份销量达到9217辆,显示了强大的持续增长能力,奠定了消费者对荣威品牌DNA“品位、科技”的认知。

今年荣威350、MG ZERO量产版等A级、A0级重量车型的上市,将使上海汽车双品牌将超越年内产销18万辆的目标,迈向100%增长的新台阶。MG ZERO概念车从设计初始,就锁定全球18-28岁的“泛90”消费群体。

荣威350通过与联通的3G互联合作,第一次实现了汽车的网络信息化,定义了网络时代的汽车标准,开启了“信息化汽车时代”。荣威350同步推出了Inkanet智能网络行车系统,依托3G网络,车载信息终端成为通向精彩互联世界的窗口,信息检索、股票交易、实时路况导航、电子路书和社群交流等各种功能,足以满足目标人群对时尚科技的内心渴求。正如中国联通董事长常小兵在发布会现场所言:“汽车信息化是汽车产业发展的未来趋势,上海汽车与中国联通以双方在各自领域中拥有的领先地位和优势资源,合作打造‘全时在线轿车荣威350’,为中国汽车产业在全球的汽车信息化浪潮中争得了领先的位置。”(郭峰)

华西村: 置入1亿股东海证券股权

本报讯 华西村(000936)4月26日与控股股东江苏华西集团公司签署了《资产置换意向书》,华西村拟以下属精毛纺厂、热电厂的资产、负债及江阴华西特种纺织制品有限公司75%的股权与华西集团拥有的东海证券1亿股股权进行置换,置出资产与置入资产的差额部分,以现金方式补齐。

华西村表示,通过本次资产置换,公司剥离一部分盈利能力较弱的资产,置入盈利能力强、发展前景更为看好的证券股权资产,将进一步优化公司的资产结构,改善公司的资产质量,增强可持续发展能力,同时,享受证券股权带来的增值回报。资料显示,东海证券是首批17家A类券商之一。2009年东海证券盈利7.98亿元,每股净资产2.39元。(李坤)

钟情创投 大众公用再投5亿打造资本平台

证券时报记者 刘晓晖

本报讯 大众公用(600635)在创投领域再推大手笔,公司今日公告称将独资设立“大众资本创业投资有限公司”,注册资本5亿元。

从大众资本创立的初衷和未来发展方向来看,初期需要集中大众自有资金资源,形成更加有效的内控机制,采用全资的“一体化公司制”,努力实现较好的

内部收益及公司品牌。随着管理体系的建立完善,投资绩效和“大众资本”品牌的形成,可以在未来二期的时候,考虑实现从基金投资者的角色逐步转换为基金管理人的角色,吸引更多的社会资本提高投资能力,打造更高的品牌层级,届时可以考虑“基金公司+管理公司”或者“合伙人制”的公司形式。

大众公用有关人士表示,成立新公司首先是为了打造大众创投自有品牌。

大众公用作为“公用事业为主,金融创投为辅”的一家上市公司,多年来在股权投资方面一直保持着持续的关注和投资,公司也有一些直投的项目。但大众创投概念或者品牌更多源自参与设立的创投平台(如深创投),要进一步加强创投事业的发展,大众迫切需要打造自有品牌,实现内在提升。其次,建立符合创投行业特点的机制。大众公用之前的直投项目,都是依托集团本部投资发展部自有人员

和资源推动,而创投行业是典型的智力密集型行业,人力资本的价值突出,需要建立符合行业特点的相关机制,方能在未来激烈的市场竞争中保持战斗力。再次,可优化投资目标的选择。作为上市公司主体投资,会受到原有主业相关的影响,这样对于投资项目的选择面相对较窄,而打造独立的创投平台,将有利于拓宽投资行业领域,在更广的空间发掘更多的好项目,进一步优化整体投资组合

和配置。最后,大众公用上述人士表示,对于公司已经打造的深创投、杭信、兴辉等创投平台,目前公司已有的资源和机制更多地是被动地管理和跟随投资,打造大众资本平台后,将有利于和已有平台的对接,在项目调研的初期更早介入,改跟随投资为联合投资,并整合自有和其他平台的综合资源,互通有无,保证项目机会的捕捉和后续管理的把控。

深沪上市公司2009年度主要财务指标(7)

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)		分配转增预案
		2009年度	2008年度	2009年末	2008年末	2009年度	2008年度	2009年度	2008年度	2009年度	2008年度	
000017	ST中华A	-0.2206	-0.0936	-3.8817	-3.7608	-	-	0.01	-0.03	-10576	-4489	不分配不转增
000017	ST中华B	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	不分配不转增
000035	ST科健	-0.12	-0.0664	-8.33	-8.21	-	-	-0.0003	-0.005	-1796	-996	不分配不转增
000099	中信海直	0.2177	0.1811	2.9607	2.7389	7.73	6.79	0.2738	0.2732	11183	9303	每10股派0.5元(含税)
000338	潍柴动力	4.09	2.32	14.11	9.6	34.86	26.73	2.93	2.25	340742	193135	每10股派4.8元(含税)
000408	ST玉源	-0.62	-0.506	0.513	1.049	-79.19	-31.29	0.04	0.46	-15602	-10395	不分配不转增
000409	ST泰复	-0.0807	0.0161	0.24	0.31	-29.98	5.34	0.04	-0.09	-1383	276	不分配不转增
000498	*ST丹化	0.62	0.02	0.021	-1.69	-	-	-0.019	-0.001	27392	902	不分配不转增
000503	海虹控股	0.0106	0.0072	1.7167	1.724	0.61	0.4	0.0555	-0.0205	792	542	不分配不转增
000555	ST太光	-0.088	0.002	-1.47	-1.39	-	-	-0.43	0.00007	-795	19	不分配不转增
000564	西安民生	0.1804	0.2109	2.5295	2.3975	7.3	8.8	0.0157	0.5145	4876	5702	每10股派1元(含税)
000587	*ST光明	0.05	-0.931	-1.354	-1.408	-	-	-0.001	-0.04	1011	-17282	不分配不转增
000629	攀钢钒钛	-0.27	-0.33	2.58	2.83	-9.9	-11.12	0.13	0.22	-155101	-162612	不分配不转增
000651	格力电器	1.55	1.05	5.31	5.86	33.48	30.36	5.03	0.29	291345	196652	每10股派5元(含税)
000668	荣丰控股	0.76	1.26	4.27	3.62	19.25	20.77	0.96	-2.3	11160	18457	每10股派0.7元(含税)
000716	ST南方	-0.035	-0.221	0.78	0.81	-4.45	-23.69	0.493	0.084	-630	2479	不分配不转增
000738	ST宇航	0.1477	0.183	2.26	5.91	5.92	3.98	0.09	0.42	13923	7280	不分配不转增
000761	本钢板材	-0.4927	0.0526	4.504	5.0468	-10.32	1.01	1.1444	1.3688	-154519	16509	每10股派0.3元(含税)
000762	西藏矿业	0.0778	0.17	2.22	2.11	3.61	8.13	0.59	0.34	2145	4738	不分配不转增
000782	美达股份	0.02	-0.38	2.024	1.9837	1.02	-16.93	0.81	0.55	825	-15317	不分配不转增
000796	宝商集团	0.1014	0.0731	1.7114	1.6402	5.99	4.51	0.1829	0.4841	2499	1801	不分配不转增
000850	华茂股份	0.113	0.22	2.55	2.24	4.64	9.45	0.59	0.19	7110	13761	每10股派0.5元(含税)
000880	潍柴重机	0.65	0.25	2.52	1.87	29.47	14.33	2.8	0.59	17887	6920	不分配不转增
000886	海南高速	0.054	0.027	2.331	2.276	2.339	1.192	-0.099	-0.03	5328	2666	不分配不转增
000958	东方热电	-4.21	-1.08	-1.54	2.67	-	-33.59	0.31	0.355	-126093	-32294	不分配不转增
000967	上风高科	-0.1	0.06	2.36	2.07	-4.89	2.89	0.11	-0.24	-2015	1175	不分配不转增
200706	瓦轴B	0.17	0.26	3.36	3.23	5.1	8	0.04	0.42	6761	10295	每10股派0.4元(含税)
002008	大族激光	0.0043	0.2099	2.86	2.81	0.15	9.8	0.15	0.01	302	13534	每10股派0.5元(含税)
002010	传化股份	0.69	0.37	3.43	2.8	22.26	11.65	1.05	0.16	14089	7458	每10股派1元(含税)
002012	凯恩股份	0.31	0.13	1.92	2.03	15.85	6.46	0.17	0.18	6104	2479	不分配不转增
002034	美欣达	0.24	-0.71	5.03	4.78	4.92	-13.89	0.65	1.17	1958	-5773	不分配不转增
002054	德美化工	0.74	0.46	3.9	4.8	21.81	15.42	0.79	0.4	16008	9825	每10股派1.6元(含税)
002100	天康生物	0.6	0.47	4.48	5.11	14.31	15.95	-3.16	1.05	9845	7032	每10股送3股派0.6元(含税)
002143	高金食品	0.0443	0.0403	2.86	2.82	1.56	1.42	-0.38	0.61	712	647	不分配不转增

深沪上市公司2009年度主要财务指标(7)

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)		分配转增预案
		2009年度	2008年度	2009年末	2008年末	2009年度	2008年度	2009年度	2008年度	2009年度	2008年度	
002154	报喜鸟	0.74	0.49	5.51	3.45	25.35	20.75	0.61	0.9	18498	12290	每10股派1.5元(含税)
002223	鱼跃医疗	0.65	0.43	3.08	3.94	23.08	19.98	0.62	0.59	10054	6183	每10股派6股派1元(含税)
002288	超华科技	0.45	0.48	5.43	2.98	11.24	17.45	0.22	0.1	3237	3062	每10股转1股
002353	杰瑞股份	2.09	1.03	3.96	2.27	70.14	58.27	1.7	1.14	17961	8788	每10股派6元(含税)
300059	东方财富	0.7	0.56	2.58	1.94	32.14	33.45	0.72	0.5	7187	5558	每10股派2元(含税)
600005	武钢股份	0.193	0.662	3.479	3.529	5.517	19.341	1.012	1.288	151538	518498	每10股派1元(含税)
600062	双鹤药业	0.7897	0.6826	6.0706	5.3867	13.77	13.91	0.5982	0.5802	45146	38057	每10股派2.33元(含税)
600075	新疆天业	0.0157	0.1316	3.64	3.65	0.47	3.62	1.83	0.12	688	5770	不分配不转增
600082	海泰发展	0.14	0.21	2.59	4.96	5.57	8.9	-0.1538	-1.6134	9100	13733	不分配不转增
600141	兴发集团	0.4593	1.1393	4.12	4.57	11.36	28.22	1.19	2.17	13890	28711	每10股派1.5股派1元(含税)
600157	鲁润股份	0.0848	0.04	1.4772	1.6895	5.04	2.37	0.5715	0.585	2169	1024	不分配不转增
600281	大化股份	-0.5	0.03	2.06	2.564	-21.78	1.256	0.0095	0.468	-25903	1650	不分配不转增
600311	荣华实业	-0.1743	0.01	1.32	1.49	-12.44	0.74	-0.004	-0.05	-11604	731	不分配不转增
600336	澳柯玛	0.15	0.04	1.4525	1.3003	11.05	2.98	1.58	0.16	5189	1304	不分配不转增
600363	联创光电	0.1	0.09	2.34	2.26	4.33	4.0					